

Vanguard Funds plc



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

Inhalt

Brief des Vorsitzenden	1
Tracking Error	3
Unternehmensabschluss für Vanguard Funds plc	4
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	7
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	14
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	22
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	54
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	73
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	83
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	94
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	117
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	133
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	143
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	154
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	172
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	181
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	195
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	211
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF	221
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	231
Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF	239
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	265
Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF	282
Erläuterungen zum Jahresabschluss	291
Bericht des Verwaltungsrats	317
Zusätzliche Informationen vom Verwaltungsrat (ungeprüft)	321
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber	327
Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers für die Gesellschafter von Vanguard Funds plc	328
Glossar der Anlagebegriffe	333
Zusätzliche Angaben für Anleger in der Schweiz	334

Brief des Vorsitzenden



Sehr geehrte Anteilhaberinnen und -haber,

ich freue mich, Ihnen die Ergebnisse der zwölf Monate zum 30. Juni 2017 für die 22 börsengehandelten Fonds (ETF) von Vanguard präsentieren zu können, die über Vanguard Funds plc angeboten werden. Dieser Bericht enthält einen Anleihenindex-ETF, den Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF, der am 6. Dezember 2016 aufgelegt wurde.

Die Renditen der 12 Aktienindex-ETF in der Basiswährung lagen zwischen 16,42 % für den FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF und 23,80 % für den FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF. Die Renditen aller ETF entsprachen im Allgemeinen der Rendite des jeweiligen Referenzindex.

Die vier aktiv verwalteten Aktien-ETF erzielten Renditen (in US-Dollar) zwischen 11,83 % für den Global Minimum Volatility UCITS ETF und 30,28 % für den Global Value Factor UCITS ETF.

Bei den fünf Anleihen-ETF, für die Ergebnisse über die gesamten 12 Monate ausgewiesen werden, lagen die Renditen in der jeweiligen Basiswährung zwischen -3,36 % für den EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF und 2,48 % für den USD Corporate Bond UCITS ETF.

Die Aktien preschten voran, während die Anleihekurse vor dem Hintergrund des wirtschaftlichen Optimismus zurückgingen.

In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums mussten die Finanzmärkte die Folgen der Brexit-Entscheidung des Vereinigten Königreichs im Juni und die Wahl von Donald Trump zum US-Präsidenten im November verkraften. Die Aktien der entwickelten Märkte, einschliesslich der Vereinigten Staaten, verzeichneten stabile Renditen, da der wirtschaftliche Optimismus über die politischen Sorgen siegte. Die Aktienrenditen der Schwellenmärkte waren bescheiden, aber noch im positiven Bereich.

In der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres zeigte sich das weltweite Wachstum ausgewogener. In einigen Regionen mit langsamerem Wachstum, darunter Europa und Japan, nahm die Dynamik an Fahrt auf, wobei die Konjunktur in den Vereinigten Staaten etwas gedämpfter verlief, als von einigen Beobachtern nach der Präsidentschaftswahl erwartet. Die Schwellenmärkte entwickelten sich dank der günstigeren weltweiten wirtschaftlichen Lage und einem schwächeren US-Dollar insgesamt ebenfalls positiv.

Dieses freundliche makroökonomische Umfeld trug neben soliden Unternehmensgewinnen und geringeren Risiken im Zusammenhang mit den Wahlen in Europa und mit Handelsprotektionismus dazu bei, dass die globalen Aktien in den 12 Monaten um fast 19 % stiegen. (Die hier dargestellten Renditen verstehen sich in US-Dollar; die Aktienrenditen basieren auf den FTSE Indizes, die Anleiherenditen auf den Bloomberg Barclays Indizes.) Die entwickelten Märkte im Pazifikraum zeigten insgesamt die beste Performance und erbrachten eine Rendite von knapp 22 %. Die Rendite in Europa

betrug fast 21 %, und die Schwellenmärkte stiegen um mehr als 20 %. US-Aktien, die ungefähr die Hälfte des globalen Aktienmarktwerts ausmachen, erbrachten eine Rendite von deutlich über 18 % (gemessen am Russell 3000 Index).

Die Anleiherenditen in den USA und Europa stiegen und die Kurse fielen, da die Märkte ein beschleunigtes Wirtschaftswachstum und eine höhere Inflationsrate erwarteten. Die US-Notenbank erhöhte in den 12 Monaten dreimal die kurzfristigen Zinssätze und begann somit, ihre lockere geldpolitische Haltung allmählich zu straffen. Trotzdem lag die Inflation in den entwickelten Märkten am Ende unter den Erwartungen, was die Europäische Zentralbank und die Bank of Japan veranlasste, ihre historisch entgegenkommende Geldpolitik beizubehalten.

An den Devisenmärkten verlor der US-Dollar gegenüber dem Euro leicht an Boden, stieg jedoch gegenüber dem britischen Pfund und dem japanischen Yen.

Tim Buckley zum nächsten CEO von Vanguard gewählt

Abschliessend möchte ich Sie über eine Änderung im obersten Management informieren, die wir im Juli angekündigt hatten. Unser Verwaltungsrat hat Tim Buckley, Chief Investment Officer bei Vanguard, zum President und Vorstandsmitglied von Vanguard gewählt. Im Rahmen des geplanten Wechsels wird Tim Buckley am 1. Januar 2018 mein Nachfolger als Chief Executive Officer bei Vanguard.

Ich freue mich sehr, dass sich der Verwaltungsrat einstimmig für Tim Buckley entschieden hat. In den Jahren seit 1991, als er bei Vanguard ankam, haben wir eng zusammengearbeitet und er hat mich als Mensch mit starkem Charakter sowie als herausragende Führungspersönlichkeit mit grossem Engagement für unsere Kunden stets beeindruckt. In der Übergangszeit werden Tim und ich bei der Leitung des Unternehmens und der Führung der Geschäftstätigkeiten eng zusammenarbeiten.

Wie bei den vergangenen Nachfolgen werde ich für einen vom Verwaltungsrat festzulegenden Zeitraum weiter als Vorsitzender tätig sein. Tim und der Rest des Teams werden Ihnen und den anderen Kunden von Vanguard in den kommenden Jahren ausserordentlich gute Dienste leisten werden.

Danke für Ihr anhaltendes Vertrauen in Vanguard.

Mit freundlichen Grüssen,

F. William McNabb III
Chairman und Chief Executive Officer
The Vanguard Group, Inc.
25. Oktober 2017

Marktbarometer

Index	Durchschnittliche jährliche Gesamtgewinne (in US-Dollar) für die Berichtszeiträume zum 30. Juni 2017		
	Ein Jahr	Drei Jahre	Fünf Jahre
S&P 500 ¹ (Aktien mit grosser Marktkapitalisierung)	17,16 %	8,92 %	13,90 %
MSCI World	18,20	5,24	11,38
MSCI Europe	21,11	-0,24	8,82
MSCI Pacific	19,26	3,99	8,54
MSCI Emerging Markets	23,75	1,07	3,96
Bloomberg Barclays Global Aggregate (weltweite Anleihen)	-2,18	-0,35	0,78

Währungsbedingte Auswirkungen

Index	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017		
	Renditen in lokaler Währung	Währungs- effekt	Renditen in US-Dollar
S&P 500 ¹	17,16 %	0,00 %	17,16 %
MSCI World	18,82	-0,62	18,20
MSCI Europe	20,22	0,89	21,11
MSCI Pacific	26,10	-6,48	19,26
MSCI Emerging Markets	21,77	1,98	23,75
Bloomberg Barclays Global Aggregate	-2,18	0,00	-2,18

¹Die Rendite des S&P 500 Index wurde um eine Quellensteuer von 30 % auf Dividenden bereinigt, die auf US-Wertpapiere gezahlt werden.

Tracking Error

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

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

Fonds	Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017		Erklärung für Divergenz
	Erwarteter Tracking Error	Ex-Post Tracking Error	
FTSE 100 UCITS ETF ¹	0,029	0,030	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
FTSE 250 UCITS ETF ^{1,3}	0,078	0,068	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
FTSE All-World UCITS ETF ²	0,056	0,057	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF ²	0,067	0,072	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF ¹	0,182	0,136	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
FTSE Developed Europe UCITS ETF ¹	0,145	0,137	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
FTSE Developed World UCITS ETF ^{2,3}	0,055	0,058	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
FTSE Emerging Markets UCITS ETF ²	0,208	0,186	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
FTSE Japan UCITS ETF ¹	0,121	0,113	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
FTSE North America UCITS ETF ^{2,3}	0,045	0,043	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
S&P 500 UCITS ETF ¹	0,034	0,036	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
EUR Corporate Bond UCITS ETF ^{2,4}	0,236	0,384	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF ^{2,4}	0,080	0,121	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
USD Corporate Bond UCITS ETF ^{2,4}	0,437	0,177	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF ^{2,5}	0,500	0,135	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.
USD Treasury Bond UCITS ETF ^{2,4}	0,223	0,248	Der Fonds hat seine Benchmark innerhalb akzeptabler Toleranzniveaus seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.

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

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

3 Der Fonds wurde am 30. September 2014 aufgelegt.

4 Der Fonds wurde am 24. Februar 2016 aufgelegt.

5 Der Fonds wurde am 6. Dezember 2016 aufgelegt.

Unternehmensabschluss für Vanguard Funds plc

Vermögensaufstellung der Gesellschaft

	Summe US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2017	Summe US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	29.806.948.670	20.367.451.802
Finanzderivate	358.602	3.911.741
Barmittel und liquide Vermögenswerte	148.818.683	165.519.925
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	15.126	18.325
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	61.275.188	44.322.646
Verkaufte Kapitalbeteiligungen	79.251.536	49.842.375
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	5.979.981	14.385.243
Bareinschüsse für Futures und Barsicherheiten	6.941.342	7.062.537
Sonstige Forderungen	90.965	37.047
Summe Umlaufvermögen	30.109.680.093	20.652.551.641
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Finanzderivate	1.794.876	359.382
Überziehungskredit	537.875	5.314.980
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	525	317
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Anlagen	184.523.968	154.133.900
Fällige Verwaltungsgebühren	2.569.815	1.608.221
Sonstige Verbindlichkeiten	—	316
Summe Kurzfristige Passiva	189.427.059	161.417.116
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	29.920.253.034	20.491.134.525

Im Namen des Verwaltungsrats

Axel Lomholt
Peter Blessing
25. Oktober 2017

Betriebsergebnisrechnung der Gesellschaft

	Anmerkung ¹	Summe US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	Summe US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Anlageerträge			
Zinserträge		9.844.471	4.043.131
Dividenderträge		652.973.671	508.148.887
Erträge aus Wertpapierleihe		623.339	—
Verschiedene Erträge		53.833	272.678
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		3.492.158.355	(91.839.681)
Summe Anlageerträge/(-verluste)		4.155.653.669	420.625.015
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren		25.623.031	18.581.174
Transaktionsgebühren und Provisionen	3a	7.554.015	7.805.846
Sonstige Aufwendungen		185.811	93.653
Summe betriebliche Aufwendungen		33.362.857	26.480.673
Finanzierungskosten			
Überziehungskosten		102.394	59.383
Ausgezahlte Ausschüttungen		593.344.516	445.356.437
Ertragsausgleich		(17.402.776)	(10.280.741)
Summe Finanzierungskosten		576.044.134	435.135.079
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten		3.546.246.678	(40.990.737)
Ausländische Quellensteuer		(70.041.591)	(53.986.532)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens		3.476.205.087	(94.977.269)

¹ Siehe Erläuterungen zum Abschluss. Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

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

	Summe US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	Summe US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	3.476.205.087	(94.977.269)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	9.165.914.136	7.054.509.205
Rücknahmen	(3.213.157.568)	(3.115.929.777)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	5.952.756.568	3.938.579.428
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	9.428.961.655	3.843.602.159
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	20.491.134.525	17.175.347.167
Wechselkursberichtigungen ²	156.854	(527.814.801)
Ende des Geschäftsjahres	29.920.253.034	20.491.134.525

1 Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen in Höhe von USD (\$) 17.402.776 (30. Juni 2016: USD (\$) 10.280.741).

2 Die Abschlüsse der einzelnen Teilfonds werden in der Basiswährung jedes Teilfonds ausgewiesen. Zur Berechnung des konsolidierten Dollar-Betrags der Vanguard Funds plc wurden die auf Euro lautenden Teilfonds zu dem am 30. Juni 2017 geltenden Wechselkurs von 1,1406, zu dem am 30. Juni 2016 geltenden Wechselkurs von 1,1110, einem Durchschnittskurs von 1,0903 für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 und zu einem Durchschnittskurs von 1,1102 für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 in US-Dollar umgerechnet; die auf GBP lautenden Teilfonds wurden zu dem am 30. Juni 2017 geltenden Wechselkurs von 1,2990, dem am 30. Juni 2016 geltenden Wechselkurs von 1,3368, einem Durchschnittskurs von 1,2687 für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 und zu einem Durchschnittskurs von 1,4836 für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 in US-Dollar umgerechnet.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE 100 UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

Anlageziel

Der Vanguard FTSE 100 UCITS ETF strebt die Nachbildung der Performance des FTSE 100 Index an, eines allgemein anerkannten Vergleichsindex für britische Blue-Chip-Unternehmen mit der grössten Marktkapitalisierung.

Portfoliomerkmale

	Fonds	FTSE 100 Index
Anzahl der Anteile	102	101
Mittlere Marktkapitalisierung		
Britische Pfund	£ 47,3 Mrd.	£ 47,3 Mrd.
Kurs-Gewinn-Verhältnis	23,6x	23,6x
Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,8x	1,8x
Rendite	4,0 %	4,0 %
Kapitalrendite	20,8 %	20,8 %
Ertragszuwachsrate	-9,0 %	-9,0 %
Portfolioumschlag	8 %	—
Ausgewiesene laufende Kosten	0,09 %	—
Kurzfristige Reserven	0,0 %	—

Volatilitätskennzahlen

	Fonds	FTSE 100 Index
R-Squared	1,00	1,00
Beta	1,00	1,00

Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE 100 Index
Grundstoffe	7,4 %	7,4 %
Konsumgüter	17,8	17,8
Verbraucherdienstleistungen	10,0	10,0
Finanztitel	23,3	23,4
Gesundheitswesen	10,8	10,8
Industriegüter	8,1	8,0
Öl und Gas	13,7	13,7
Technologie	0,7	0,7
Telekommunikation	4,5	4,5
Versorger	3,7	3,7

Die 10 grössten Positionen¹ (% des Gesamtnettovermögens)

Royal Dutch Shell plc	Integrierter Öl- und Gaskonzern	9,0 %
HSBC Holdings plc	Banken	7,6
British American Tobacco plc	Tabak	5,2
BP plc	Integrierter Öl- und Gaskonzern	4,6
GlaxoSmithKline plc	Pharmazeutik	4,2
AstraZeneca plc	Pharmazeutik	3,5
Vodafone Group plc	Mobilfunk	3,1
Diageo plc	Brennereien und Winzereien	3,0
Unilever	Körperpflegeprodukte	2,7
Reckitt Benckiser Group plc	Kurzlebige Haushaltsprodukte	2,6
Zehn grösste Positionen		45,5 %

Anlagefokus

Stil	Wert	Mischung	Wachstum
Marktkapitalisierung	Gross		
	Mittel		
	Klein		

¹ Die aufgeführten Positionen umfassen keine vorübergehenden Baranlagen und Aktienindexprodukte.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

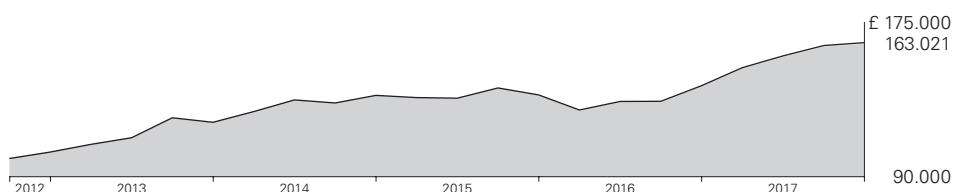
Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2017 rentierte der Vanguard FTSE 100 UCITS ETF mit 16,75 %, entsprechend seines Referenzindex, der mit 16,88 % rentierte. Der Tracking-Unterschied betrug 0,13 Prozentpunkte.¹
- Die weltweiten entwickelten Märkte verzeichneten für die 12 Monate stabile Renditen. Die Renditen der Schwellenmärkte, wenngleich etwas bescheidener, waren ebenfalls positiv. In der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres setzte sich der Höhenflug der Aktien weltweit fort, da sich die Anleger risikobereit zeigten, die Unternehmensgewinne die Erwartungen übertrafen und die Aktienbewertungen stiegen.
- Acht der zehn im Index enthaltenen Sektoren erbrachten positive Ergebnisse, angeführt von Technologiewerten, Finanztiteln und Grundstoffen. Telekommunikation und Versorgertitel erwiesen sich als Verlustbringer.

FTSE 100 UCITS ETF Benchmark: FTSE 100 Index

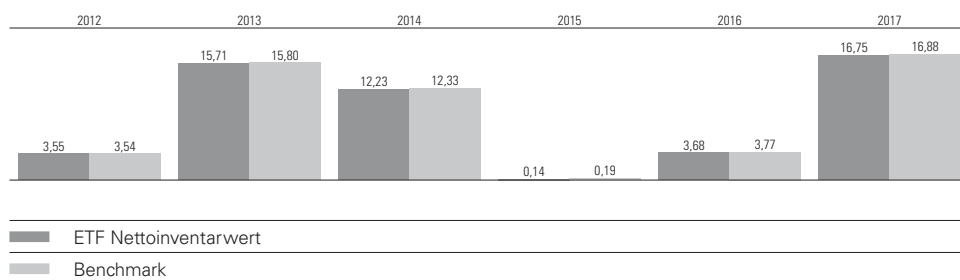
In GBP

Kumulative Wertentwicklung: 22. Mai 2012 – 30. Juni 2017
Erstanlage i.H.v. £ 100.000



	Durchschn. jährliche Gesamrendite Zeiträume zum 30. Juni 2017			Endwert einer £ 100.000 Anlage
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung ²	
ETF Nettoinventarwert	16,75 %	9,50 %	10,05 %	£ 163.021
Benchmark	16,88	9,59	10,13	163.647

Gesamtrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 22. Mai 2012 – 30. Juni 2017



¹ Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index versucht der Fonds, den Index nachzubilden, indem er all seine – oder fast all seine – Vermögenswerte in die Wertpapiere investiert, aus denen der Index besteht, und alle Aktien in etwa dem Mengenverhältnis hält, das ihrer Gewichtung im Index entspricht. Der Tracking-Unterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter.

² Rendite seit Auflegung: 22. Mai 2012.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamtnetto- vermögen		Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamtnetto- vermögen
Aktien 97,64 % (30. Juni 2016: 98,26 %)							
Grundstoffe 7,38 % (30. Juni 2016: 5,76 %)							
Rio Tinto plc	1.670.766	54.166.234	2,09 %	Standard Chartered plc	3.740.015	29.067.397	1,12 %
Glencore plc	16.168.777	46.436.728	1,79 %	Legal & General Group plc	8.212.547	21.213.009	0,82 %
BHP Billiton plc	2.885.259	33.930.646	1,31 %	London Stock Exchange Group plc	434.019	15.824.333	0,61 %
Anglo American plc	1.556.173	15.935.212	0,61 %	Old Mutual plc	6.595.765	12.756.209	0,49 %
Mondi plc	509.982	10.271.037	0,39 %	3i Group plc	1.321.594	11.927.386	0,46 %
Randgold Resources Ltd.	129.809	8.833.502	0,34 %	Royal Bank of Scotland Group plc	4.473.736	11.059.075	0,43 %
Johnson Matthey plc	263.640	7.569.104	0,29 %	Standard Life plc	2.726.580	10.881.781	0,42 %
Croda International plc	176.347	6.851.081	0,26 %	RSA Insurance Group plc	1.410.353	8.680.723	0,33 %
Antofagasta plc	480.371	3.840.566	0,15 %	St James's Place plc	725.203	8.571.899	0,33 %
Fresnillo plc	255.901	3.802.689	0,15 %	Direct Line Insurance Group plc	1.909.444	6.786.164	0,26 %
		191.636.799	7,38 %	Admiral Group plc	278.107	5.570.483	0,21 %
				Provident Financial plc	205.038	4.988.575	0,19 %
				Schroders plc	155.035	4.812.286	0,19 %
				Hargreaves Lansdown plc	341.506	4.446.408	0,17 %
						560.881.376	21,61 %
Konsumgüter 17,65 % (30. Juni 2016: 20,75 %)				Gesundheitswesen 10,72 % (30. Juni 2016: 11,44 %)			
British American Tobacco plc	2.571.748	134.605.290	5,19 %	GlaxoSmithKline plc	6.707.636	109.703.387	4,23 %
Diageo plc	3.429.837	77.805.852	3,00 %	AstraZeneca plc	1.757.931	90.269.757	3,48 %
Unilever plc	1.662.185	69.063.787	2,66 %	Shire plc	1.235.267	52.350.615	2,02 %
Reckitt Benckiser Group plc	863.962	67.250.802	2,59 %	Smith & Nephew plc	1.214.844	16.096.683	0,62 %
Imperial Brands plc	1.325.014	45.693.108	1,76 %	ConvaTec Group plc	1.822.643	5.817.876	0,22 %
Associated British Foods plc	481.753	14.144.268	0,54 %	Mediclinic International plc	542.614	4.023.483	0,15 %
Burberry Group plc	611.412	10.155.553	0,39 %			278.261.801	10,72 %
Persimmon plc	427.461	9.583.676	0,37 %	Industriegüter 7,99 % (30. Juni 2016: 7,17 %)			
Taylor Wimpey plc	4.497.356	7.924.341	0,31 %	CRH plc	1.160.105	31.717.271	1,22 %
Barratt Developments plc	1.386.755	7.814.365	0,30 %	BAE Systems plc	4.416.701	27.979.801	1,08 %
GKN plc	2.379.761	7.758.021	0,30 %	Experian plc	1.305.221	20.557.231	0,79 %
Coca-Cola HBC AG	271.233	6.124.441	0,24 %	Rolls-Royce Holdings plc (XLON)	2.279.333	20.308.857	0,78 %
		457.923.504	17,65 %	Wolseley plc	351.617	16.571.709	0,64 %
Verbraucherdienstleistungen 9,90 % (30. Juni 2016: 10,13 %)				Ashtead Group plc	689.598	10.957.712	0,42 %
Compass Group plc	2.192.212	35.513.834	1,37 %	Bunzl plc	465.948	10.660.890	0,41 %
WPP plc	1.718.023	27.728.891	1,07 %	Intertek Group plc	223.226	9.413.440	0,36 %
RELX plc	1.473.961	24.467.753	0,94 %	Smiths Group plc	549.130	8.769.606	0,34 %
Tesco plc	11.332.298	19.128.919	0,74 %	DCC plc	123.408	8.626.219	0,33 %
Sky plc	1.434.059	14.254.547	0,55 %	Worldpay Group plc	2.610.731	8.218.581	0,32 %
International Consolidated Airlines Group SA	2.333.503	14.234.368	0,55 %	Smurfit Kappa Group plc	328.933	7.881.235	0,30 %
Carnival plc	249.200	12.659.360	0,49 %	G4S plc	2.148.473	7.012.616	0,27 %
InterContinental Hotels Group plc	263.433	11.240.686	0,43 %	Rentokil Initial plc	2.563.248	7.005.357	0,27 %
Whitbread plc	255.017	10.116.524	0,39 %	Babcock International Group plc	697.394	6.140.554	0,24 %
Paddy Power Betfair plc	114.624	9.376.243	0,36 %	Royal Mail plc	1.264.388	5.325.602	0,21 %
ITV plc	5.163.131	9.365.920	0,36 %	Rolls-Royce Holdings plc	161.668.704	161.669	0,01 %
Kingfisher plc	3.087.797	9.285.006	0,36 %			207.308.350	7,99 %
Pearson plc	1.140.972	7.889.821	0,30 %	Öl und Gas 13,58 % (30. Juni 2016: 14,40 %)			
Infirma plc	1.144.285	7.655.267	0,29 %	Royal Dutch Shell plc Klasse A	6.214.047	126.455.857	4,87 %
Marks & Spencer Group plc	2.251.269	7.503.480	0,29 %	BP plc	26.743.916	118.422.060	4,57 %
Next plc	194.575	7.502.812	0,29 %	Royal Dutch Shell plc Klasse B	5.207.567	107.406.069	4,14 %
WM Morrison Supermarkets plc	2.978.767	7.184.786	0,28 %			352.283.986	13,58 %
TUI AG	603.451	6.752.617	0,26 %	Technologie 0,67 % (30. Juni 2016: 1,35 %)			
J Sainsbury plc	2.236.813	5.630.058	0,22 %	Sage Group plc	1.505.077	10.354.930	0,40 %
easyJet plc	345.139	4.690.439	0,18 %	Micro Focus International plc	308.033	6.995.429	0,27 %
Merlin Entertainments plc	973.506	4.677.696	0,18 %			17.350.359	0,67 %
		256.859.027	9,90 %	Telekommunikation 4,42 % (30. Juni 2016: 5,59 %)			
Finanztitel 21,61 % (30. Juni 2016: 16,84 %)				Vodafone Group plc	36.981.404	80.527.007	3,10 %
HSBC Holdings plc	27.846.877	198.186.224	7,64 %	BT Group plc Klasse A	11.620.655	34.251.881	1,32 %
Lloyds Banking Group plc	99.029.171	65.507.797	2,52 %			114.778.888	4,42 %
Prudential plc	3.588.551	63.194.383	2,44 %				
Barclays plc	23.566.619	47.781.320	1,84 %				
Aviva plc	5.632.305	29.625.924	1,14 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamtnetto- vermögen
Versorger 3,72 % (30. Juni 2016: 4,83 %)			
National Grid plc	4.773.189	45.431.213	1,75 %
SSE plc	1.404.236	20.403.549	0,79 %
Centrica plc	7.622.280	15.259.805	0,59 %
United Utilities Group plc	946.803	8.213.516	0,32 %
Severn Trent plc	326.627	7.127.001	0,27 %
		96.435.084	3,72 %
Summe Aktien		2.533.719.174	97,64 %
Anlagefonds 0,29 % (30. Juni 2016: 0,00 %)			
Finanztitel 0,29 % (30. Juni 2016: 0,00 %)			
Scottish Mortgage Investment Trust plc	1.906.646	7.622.771	0,29 %
		7.622.771	0,29 %
Summe Anlagefonds		7.622.771	0,29 %
Organismen für gemeinsame Anlagen 1,25 % (30. Juni 2016: 1,26 %)			
Finanztitel 1,25 % (30. Juni 2016: 1,26 %)			
Land Securities Group plc REIT	1.055.389	10.691.091	0,41 %
British Land Co., plc REIT	1.422.361	8.612.396	0,33 %
Segro plc REIT	1.384.764	6.774.265	0,26 %
Hammerson plc REIT	1.101.489	6.328.054	0,25 %
		32.405.806	1,25 %
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		32.405.806	1,25 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		2.573.747.751	99,18 %

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP (£)
Finanzderivate (0,02 %) (30. Juni 2016: 0,03 %)			
Futures (0,02 %) (30. Juni 2016: 0,03 %)			
FTSE 100 Index 15. September 2017	290	21.636.101	(632.851) (0,02 %)
			(632.851) (0,02 %)
Finanzderivate			(632.851) (0,02 %)

	Marktwert GBP (£)
Sonstige Aktiva und Passiva	21.845.783 0,84 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	2.594.960.683 100,00 %

REIT – Real Estate Investment Trust.

Analyse des Gesamtvermögens	GBP (£)	% des Gesamt- vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	2.573.747.751	99,15 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	0	0,00 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	0	0,00 %
(d) Finanzderivate	(632.851)	(0,02 %)
(e) Sonstige Aktiva	22.675.077	0,87 %
Gesamtvermögen	2.595.789.977	100,00 %

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten GBP (£)		Anteile	Erlöse GBP (£)
Käufe			Verkäufe		
Royal Dutch Shell plc Klasse A	854.120	17.251.648	Capita plc	921.475	5.271.535
HSBC Holdings plc	2.794.827	17.044.856	Travis Perkins plc	338.867	4.906.794
BP plc	3.340.073	15.503.541	Berkeley Group Holdings plc	168.576	4.303.745
Lloyds Banking Group plc	17.948.079	11.542.435	Dixons Carphone plc	1.364.977	4.118.136
British American Tobacco plc	234.672	11.392.817	Intu Properties plc REIT	1.303.315	3.497.222
GlaxoSmithKline plc	656.132	10.860.138	Hikma Pharmaceuticals plc	191.058	3.139.083
Royal Dutch Shell plc Klasse B	473.998	10.054.256	Polymetal International plc	386.375	3.021.673
AstraZeneca plc	164.853	8.119.954	Anglo American plc	269.808	2.625.114
Vodafone Group plc	3.450.387	7.636.440	GlaxoSmithKline plc	138.696	2.309.790
Segro plc REIT	1.384.764	6.965.956	Diageo plc	94.827	2.182.406
Shire plc	139.325	6.958.380	British American Tobacco plc	36.272	1.879.010
Diageo plc	317.715	6.924.609	WPP plc	97.158	1.650.298
Scottish Mortgage Investment Trust plc	1.906.646	6.924.434	Reckitt Benckiser Group plc	16.074	1.220.361
G4S plc	2.148.473	6.900.139	HSBC Holdings plc	174.192	1.079.020
Croda International plc	181.838	6.580.072	Unilever plc	26.848	1.064.366
Rentokil Initial plc	2.563.248	6.356.687	Shire plc	21.666	958.114
Smurfit Kappa Group plc	330.600	6.196.701	RELX plc	57.828	934.388
Micro Focus International plc	309.597	6.170.704	Imperial Brands plc	23.731	872.560
Reckitt Benckiser Group plc	79.446	5.767.231	BHP Billiton plc	73.167	862.578
Unilever plc	152.920	5.502.312	Royal Dutch Shell plc Klasse B	35.364	741.910
Prudential plc	358.542	5.339.556	Rio Tinto plc	22.309	670.298
National Grid plc	475.314	4.905.578	AstraZeneca plc	13.696	666.823
ConvaTec Group plc	1.822.643	4.803.972			
Imperial Brands plc	122.073	4.707.915			
Barclays plc	2.366.158	4.371.597			
Rio Tinto plc	152.796	4.206.591			
BT Group plc Klasse A	1.060.578	3.967.807			
Polymetal International plc	386.375	3.878.019			
Glencore plc	1.474.365	3.507.905			
BHP Billiton plc	268.003	3.129.148			
Compass Group plc	210.010	3.103.723			

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

Bilanz

	GBP (£) Zum 30. Juni 2017	GBP (£) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.573.747.751	2.150.265.787
Finanzderivate	—	724.463
Barmittel und liquide Vermögenswerte	5.667.628	—
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	14.908.859	12.381.698
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	—	5.750.059
Bareinschüsse für Futures und Barsicherheiten	1.465.619	611.437
Sonstige Forderungen	120	574
Summe Umlaufvermögen	2.595.789.977	2.169.734.018
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Finanzderivate	632.851	—
Überziehungskredit	—	3.531.277
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbenene Anlagen	—	5.506.219
Fällige Verwaltungsgebühren	196.443	150.836
Sonstige Verbindlichkeiten	—	236
Summe Kurzfristige Passiva	829.294	9.188.568
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	2.594.960.683	2.160.545.450

Betriebsergebnisrechnung

	Erl. ¹	GBP (£) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	GBP (£) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Anlageerträge			
Zinserträge		3.670	4.713
Dividendenerträge		105.359.240	81.673.540
Erträge aus Wertpapierleihe		202.065	—
Verschiedene Erträge		99	48
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		268.183.542	18.005.126
Summe Anlageerträge/(-verluste)		373.748.616	99.683.427
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren		2.209.686	1.680.140
Transaktionsgebühren und Provisionen	3a	1.522.787	2.790.029
Sonstige Aufwendungen		219	29
Summe betriebliche Aufwendungen		3.732.692	4.470.198
Finanzierungskosten			
Überziehungskosten		5.804	11.541
Ausgezahlte Ausschüttungen		101.351.720	82.315.532
Ertragsausgleich		(329.439)	(1.831.256)
Summe Finanzierungskosten		101.028.085	80.495.817
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten		268.987.839	14.717.412
Ausländische Quellensteuer		(1.476.432)	(895.025)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens		267.511.407	13.822.387

1 Siehe Erläuterungen zum Abschluss. Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	GBP (£) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	GBP (£) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	267.511.407	13.822.387
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	166.903.826	477.809.082
Rücknahmen	—	—
Summe Kapitalgeschäfte ¹	166.903.826	477.809.082
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	434.415.233	491.631.469
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	2.160.545.450	1.668.913.981
Ende des Geschäftsjahres	2.594.960.683	2.160.545.450

¹ Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen in Höhe von GBP (£) 329.439 (30. Juni 2016: GBP (£) 1.831.256).
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE 250 UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

Anlageziel

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

Portfoliomerkmale

	Fonds	FTSE 250 Index
Anzahl der Anteile	251	250
Mittlere Marktkapitalisierung		
Britische Pfund	£ 2,3 Mrd.	£ 2,2 Mrd.
Kurs-Gewinn-Verhältnis	14,0x	14,0x
Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,8x	1,8x
Rendite	2,8 %	2,8 %
Kapitalrendite	17,5 %	17,5 %
Ertragszuwachsrate	6,6 %	6,6 %
Portfolioumschlag	36 %	—
Ausgewiesene laufende Kosten	0,10 %	—
Kurzfristige Reserven	-0,5 %	—

Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE 250 Index
Grundstoffe	3,7 %	3,7 %
Konsumgüter	6,7	6,7
Verbraucherdienstleistungen	18,3	18,3
Finanztitel	34,9	35,0
Gesundheitswesen	3,9	3,9
Industriegüter	26,3	26,2
Öl und Gas	2,4	2,4
Technologie	1,3	1,3
Telekommunikation	1,3	1,3
Versorger	1,2	1,2

Die 10 grössten Positionen¹ (% des Gesamtnettovermögens)

DS Smith plc	Containers & Packaging	1,2
Capita plc	Business Support-Dienstleistungen	1,2
Melrose Industries plc	Baustoffe & Werkzeuge	1,2
Halma plc	Elektronikgeräte	1,1
Berkeley Group Holdings plc	Hausbau	1,1
Spirax-Sarco Engineering plc	Industriemaschinen	1,0
Rightmove plc	Medienagenturen	1,0
Weir Group plc	Industriemaschinen	1,0
Just Eat plc	Spezialisierte Verbraucherdienstleistungen	1,0
Meggitt plc	Luft- und Raumfahrt	1,0
Zehn grösste Positionen		10,8 %

Anlagefokus

Stil	Wert	Mischung	Wachstum
Marktkapitalisierung	Gross		
	Mittel		
	Klein		

¹ Die aufgeführten Positionen umfassen keine vorübergehenden Baranlagen und Aktienindexprodukte.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2017 rentierte der Vanguard FTSE 250 UCITS ETF mit 21,87 %, sein Referenzindex rentierte mit 22,11 %. Der Tracking-Unterschied betrug 0,24 Prozentpunkte.¹
- Die weltweiten entwickelten Märkte verzeichneten für die 12 Monate stabile Renditen. Die Renditen der Schwellenmärkte, wenngleich etwas bescheidener, waren ebenfalls positiv. In der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres setzte sich der Höhenflug der Aktien weltweit fort, da sich die Anleger risikobereit zeigten, die Unternehmensgewinne die Erwartungen übertrafen und die Aktienbewertungen stiegen.
- Sieben der zehn im Index enthaltenen Sektoren erbrachten positive Ergebnisse, angeführt von Finanztiteln, Industrietiteln und Verbraucherdienstleistungen.
- Die grössten Verlustbringer waren Öl und Gas sowie Versorgungstitel.

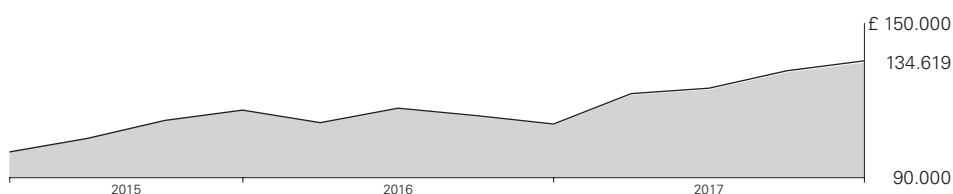
FTSE 250 UCITS ETF

Benchmark: FTSE 250 Index

In GBP

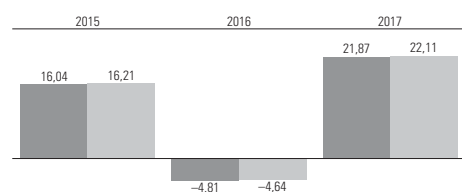
Kumulative Wertentwicklung: 30. September 2014 – 30. Juni 2017

Erstanlage i.H.v. £ 100.000



	Durchschn. jährliche Gesamrendite Zeiträume zum 30. Juni 2017		Endwert einer £ 100.000 Anlage
	Ein Jahr	Seit Auflegung ²	
ETF Net Asset Value	21,87 %	11,43 %	£ 134.619
Benchmark	22,11	11,64	135.322

Gesamtrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 30. September 2014 – 30. Juni 2017



ETF Nettoinventarwert
Benchmark

¹ Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index versucht der Fonds, den Index nachzubilden, indem er all seine – oder fast all seine – Vermögenswerte in die Wertpapiere investiert, aus denen der Index besteht, und alle Aktien in etwa dem Mengenverhältnis hält, das ihrer Gewichtung im Index entspricht. Der Tracking-Unterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter.

² Durchschnittliche jährliche Rendite seit Auflegung: 30. September 2014.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamtnetto- vermögen
Aktien 80,52 % (30. Juni 2016: 79,78 %)			
Grundstoffe 3,68 % (30. Juni 2016: 4,22 %)			
Polymetal International plc	325.004	2.798.284	0,57 %
Centamin plc	1.361.395	2.107.440	0,43 %
Victrix plc	102.647	1.925.658	0,39 %
Elementis plc	578.388	1.701.039	0,35 %
Synthomer plc	336.020	1.640.114	0,33 %
Sirius Minerals plc	5.039.529	1.528.993	0,31 %
KAZ Minerals plc	294.015	1.521.528	0,31 %
Evraz plc	612.267	1.266.780	0,26 %
Hochschild Mining plc	311.717	854.728	0,17 %
Ferrexpo plc	367.531	762.259	0,16 %
Petra Diamonds Ltd.	652.939	713.009	0,15 %
Vedanta Resources plc	103.415	663.924	0,14 %
Acacia Mining plc	186.912	556.811	0,11 %
		18.040.567	3,68 %
Konsumgüter 6,66 % (30. Juni 2016: 5,17 %)			
Berkeley Group Holdings plc	161.506	5.211.799	1,06 %
Bellway plc	155.290	4.619.877	0,94 %
Tate & Lyle plc	586.479	3.882.491	0,79 %
Britvic plc	332.282	2.299.391	0,47 %
Greencore Group plc	888.565	2.185.870	0,45 %
Cranswick plc	63.288	1.774.596	0,36 %
Crest Nicholson Holdings plc	310.863	1.627.368	0,33 %
Bovis Homes Group plc	169.452	1.619.114	0,33 %
Redrow plc	273.320	1.495.060	0,31 %
Countryside Properties plc	394.422	1.344.979	0,27 %
Galliford Try plc	101.804	1.181.944	0,24 %
McCarthy & Stone plc	672.432	1.107.496	0,23 %
Dairy Crest Group plc	172.390	1.032.616	0,21 %
SuperGroup plc	63.080	943.046	0,19 %
Ted Baker plc	35.874	857.389	0,17 %
PZ Cussons plc	239.656	820.103	0,17 %
A.G. Barr plc	108.189	666.444	0,14 %
		32.669.583	6,66 %
Verbraucherdienstleistungen 18,31 % (30. Juni 2016: 17,85 %)			
Rightmove plc	115.616	4.913.680	1,00 %
Just Eat plc	723.138	4.736.554	0,97 %
Auto Trader Group plc	1.190.590	4.524.242	0,92 %
Inchcape plc	526.441	3.971.997	0,81 %
Booker Group plc	2.087.512	3.886.947	0,79 %
Dixons Carphone plc	1.259.683	3.572.461	0,73 %
Playtech plc	370.532	3.523.759	0,72 %
UBM plc	495.219	3.417.011	0,70 %
B&M European Value Retail SA	1.008.840	3.416.941	0,70 %
Saga plc	1.400.647	2.932.955	0,60 %
SSP Group plc	593.382	2.823.312	0,58 %
GVC Holdings plc	364.880	2.760.317	0,56 %
William Hill plc	1.081.143	2.748.266	0,56 %
Greene King plc	387.267	2.608.243	0,53 %
Ladbroke's Coral Group plc	2.221.027	2.543.076	0,52 %
Moneysupermarket.com Group plc	664.953	2.351.939	0,48 %
WH Smith plc	134.704	2.310.174	0,47 %
National Express Group plc	533.793	1.955.818	0,40 %
Firstgroup plc	1.522.813	1.914.176	0,39 %
Domino's Pizza Group plc	622.259	1.828.819	0,37 %
Cineworld Group plc	250.489	1.758.433	0,36 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamtnetto- vermögen
Wizz Air Holdings plc	69.529	1.683.297	0,34 %
Ascential plc	496.107	1.605.402	0,33 %
JD Sports Fashion plc	455.728	1.595.048	0,32 %
Ocado Group plc	544.346	1.575.337	0,32 %
Thomas Cook Group plc	1.724.320	1.551.026	0,32 %
Dignity plc	62.255	1.547.659	0,32 %
Greggs plc	125.761	1.358.219	0,28 %
ZPG plc	368.864	1.334.550	0,27 %
Card Factory plc	401.323	1.192.732	0,24 %
Stagecoach Group plc	533.426	993.773	0,20 %
Marston's plc	794.113	968.818	0,20 %
Go-Ahead Group plc	54.613	960.643	0,20 %
Entertainment One Ltd.	417.707	920.626	0,19 %
J D Wetherspoon plc	92.545	902.776	0,18 %
Sports Direct International plc	298.293	868.629	0,18 %
Halfords Group plc	250.227	855.776	0,17 %
Restaurant Group plc	244.767	801.612	0,16 %
Dunelm Group plc	123.378	742.119	0,15 %
Pets at Home Group plc	455.712	734.152	0,15 %
Euromoney Institutional Investor plc	66.974	718.631	0,15 %
Millennium & Copthorne Hotels plc	149.811	662.764	0,13 %
Mitchells & Butlers plc	270.615	624.038	0,13 %
N Brown Group plc	190.991	592.072	0,12 %
Rank Group plc	217.426	515.734	0,10 %
		89.804.553	18,31 %
Finanztitel 15,54 % (30. Juni 2016: 15,87 %)			
Investec plc	791.679	4.540.279	0,93 %
Hiscox Ltd.	349.343	4.426.176	0,90 %
Phoenix Group Holdings	496.711	3.844.543	0,78 %
Aberdeen Asset Management plc	1.235.316	3.730.654	0,76 %
Metro Bank plc	93.958	3.371.213	0,69 %
TP ICAP plc	700.968	3.275.623	0,67 %
Beazley plc	654.038	3.192.359	0,65 %
Man Group plc	2.038.671	3.155.863	0,64 %
CYBG plc	1.116.228	3.085.254	0,63 %
Intermediate Capital Group plc	350.945	2.921.617	0,60 %
Close Brothers Group plc	190.168	2.869.635	0,58 %
Capital & Counties Properties plc	923.181	2.702.151	0,55 %
Jupiter Fund Management plc	524.152	2.646.968	0,54 %
IG Group Holdings plc	456.105	2.590.676	0,53 %
NEX Group plc	397.732	2.483.836	0,51 %
Jardine Lloyd Thompson Group plc	153.981	1.847.772	0,38 %
Lancashire Holdings Ltd.	251.001	1.748.222	0,36 %
Ashmore Group plc	484.385	1.710.848	0,35 %
Rathbone Brothers plc	63.183	1.601.057	0,33 %
BGEO Group plc	45.520	1.590.469	0,32 %
Paragon Group of Cos plc	341.090	1.457.137	0,30 %
Savills plc	163.332	1.434.872	0,29 %
John Laing Group plc	463.733	1.405.111	0,29 %
Kennedy Wilson Europe Real Estate plc	122.820	1.363.302	0,28 %
Grainger plc	518.126	1.362.671	0,28 %
Renewables Infrastructure Group Ltd.	1.190.385	1.311.804	0,27 %
Hastings Group Holdings plc	387.224	1.215.496	0,25 %
Brewin Dolphin Holdings plc	343.402	1.176.839	0,24 %
IP Group plc	833.292	1.121.611	0,23 %
esure Group plc	358.915	1.082.847	0,22 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamtnetto- vermögen		Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamtnetto- vermögen
Virgin Money Holdings UK plc	356.694	952.373	0,19 %	Carillion plc	543.238	1.014.769	0,21 %
JRP Group plc	712.813	907.411	0,18 %	Morgan Advanced Materials plc	357.094	1.013.076	0,21 %
St Modwen Properties plc	223.950	803.757	0,16 %	Sanne Group plc	149.271	952.349	0,19 %
OneSavings Bank plc	203.046	761.423	0,16 %	Marshalls plc	249.914	937.177	0,19 %
Aldermore Group plc	292.323	635.218	0,13 %	Polypipe Group plc	236.006	902.251	0,18 %
TBC Bank Group plc	38.744	613.705	0,12 %	James Fisher & Sons plc	51.208	833.666	0,17 %
Shawbrook Group plc	146.787	497.608	0,10 %	Clarkson plc	31.373	792.482	0,16 %
CLS Holdings plc	197.528	400.982	0,08 %	Northgate plc	168.580	746.978	0,15 %
Daejan Holdings plc	5.731	353.889	0,07 %	PayPoint plc	82.279	727.758	0,15 %
		76.193.271	15,54 %			128.378.309	26,18 %
Gesundheitswesen 3,90 % (30. Juni 2016: 3,37 %)				Öl und Gas 2,43 % (30. Juni 2016: 3,09 %)			
BTG plc	484.331	3.380.630	0,69 %	John Wood Group plc	466.602	2.988.586	0,61 %
Indivior plc	904.630	2.828.778	0,58 %	Tullow Oil plc	1.731.391	2.609.206	0,53 %
UDG Healthcare plc	314.046	2.719.638	0,55 %	Amec Foster Wheeler plc	484.181	2.262.094	0,46 %
Hikma Pharmaceuticals plc	175.397	2.578.336	0,53 %	Petrofac Ltd.	326.427	1.442.807	0,29 %
NMC Health plc	101.318	2.214.811	0,45 %	Cairn Energy plc	724.568	1.247.706	0,26 %
Dechra Pharmaceuticals plc	114.154	1.940.618	0,40 %	Hunting plc	174.775	852.552	0,17 %
Genus plc	77.357	1.376.955	0,28 %	Nostrum Oil & Gas plc	108.345	524.607	0,11 %
Spire Healthcare Group plc	354.186	1.148.271	0,23 %			11.927.558	2,43 %
Vectura Group plc	854.122	955.763	0,19 %				
		19.143.800	3,90 %	Technologie 1,27 % (30. Juni 2016: 2,54 %)			
Industriegüter 26,18 % (30. Juni 2016: 24,41 %)				AVEVA Group plc	80.457	1.560.866	0,32 %
DS Smith plc	1.242.581	5.884.864	1,20 %	Sophos Group plc	335.819	1.489.021	0,30 %
Capita plc	835.440	5.777.068	1,18 %	Fidessa Group plc	47.221	1.094.111	0,22 %
Melrose Industries plc	2.323.342	5.634.104	1,15 %	FDM Group Holdings plc	104.632	794.680	0,16 %
Halma plc	478.030	5.258.330	1,07 %	Computacenter plc	95.107	771.318	0,16 %
Spirax-Sarco Engineering plc	92.616	4.954.956	1,01 %	Softcat plc	132.767	523.500	0,11 %
Weir Group plc	274.654	4.754.261	0,97 %			6.233.496	1,27 %
Meggitt plc	977.323	4.660.853	0,95 %	Telekommunikation 1,32 % (30. Juni 2016: 1,66 %)			
Travis Perkins plc	317.350	4.617.442	0,94 %	Inmarsat plc	571.788	4.399.909	0,90 %
IMI plc	338.600	4.046.270	0,83 %	TalkTalk Telecom Group plc	659.092	1.189.661	0,24 %
BBA Aviation plc	1.291.405	3.969.779	0,81 %	Telecom Plus plc	74.264	857.749	0,18 %
Cobham plc	3.020.932	3.915.128	0,80 %			6.447.319	1,32 %
RPC Group plc	515.426	3.876.004	0,79 %	Versorger 1,23 % (30. Juni 2016: 1,60 %)			
Spectris plc	150.395	3.794.466	0,77 %	Pennon Group plc	524.707	4.331.456	0,89 %
Electrocomponents plc	557.906	3.219.118	0,66 %	Drax Group plc	514.399	1.675.398	0,34 %
Paysafe Group plc	605.179	3.092.465	0,63 %			6.006.854	1,23 %
Howden Joinery Group plc	758.992	3.089.856	0,63 %	Summe Aktien 394.845.310 80,52 %			
Hays plc	1.685.172	2.797.385	0,57 %	Anlagefonds 14,13 % (30. Juni 2016: 14,22 %)			
Aggreko plc	303.859	2.797.022	0,57 %	Finanztitel 14,13 % (30. Juni 2016: 14,22 %)			
IWG plc	836.167	2.704.164	0,55 %	Foreign & Colonial Investment Trust plc	688.122	4.032.395	0,82 %
Berendsen plc	215.224	2.647.255	0,54 %	HICL Infrastructure Co., Ltd.	2.247.726	3.609.848	0,74 %
Rotork plc	1.095.628	2.579.108	0,53 %	Pershing Square Holdings Ltd.	302.491	3.496.796	0,71 %
WS Atkins plc	123.760	2.575.446	0,53 %	Alliance Trust plc	454.196	3.179.372	0,65 %
HomeServe plc	322.455	2.371.657	0,48 %	RIT Capital Partners plc	160.170	3.044.832	0,62 %
Balfour Beatty plc	865.848	2.342.985	0,48 %	International Public Partnerships Ltd.	1.692.315	2.678.935	0,55 %
Grafton Group plc	273.047	1.924.981	0,39 %	Templeton Emerging Markets Investment Trust plc Klasse O	355.845	2.400.174	0,49 %
QinetiQ Group plc	700.476	1.892.686	0,39 %	Witan Investment Trust plc	225.114	2.253.391	0,46 %
Essentra plc	330.139	1.863.635	0,38 %	Mercantile Investment Trust plc	107.103	2.037.099	0,41 %
Pagegroup plc	390.503	1.858.013	0,38 %	Murray International Trust plc Klasse O	156.022	1.928.432	0,39 %
Ultra Electronics Holdings plc	87.398	1.789.911	0,37 %	Monks Investment Trust plc	269.424	1.856.331	0,38 %
Bodycote plc	236.785	1.784.175	0,36 %	Edinburgh Investment Trust plc	246.546	1.828.138	0,37 %
AA plc	767.097	1.748.981	0,36 %	City of London Investment Trust plc	426.748	1.807.278	0,37 %
Serco Group plc	1.372.741	1.577.279	0,32 %	3i Infrastructure plc	868.536	1.658.904	0,34 %
Renishaw plc	43.244	1.565.433	0,32 %	Polar Capital Technology Trust plc	167.504	1.623.114	0,33 %
Diploma plc	139.585	1.542.414	0,31 %	Aberforth Smaller Companies Trust plc	119.170	1.488.433	0,30 %
Kier Group plc	118.244	1.449.671	0,30 %	Worldwide Healthcare Trust plc	58.251	1.441.130	0,29 %
Vesuvius plc	268.767	1.425.809	0,29 %	John Laing Infrastructure Fund Ltd.	1.065.406	1.430.840	0,29 %
Coats Group plc	1.758.119	1.371.333	0,28 %	TR Property Investment Trust plc - Ordinary Shares	401.360	1.365.427	0,28 %
Hill & Smith Holdings plc	99.094	1.367.497	0,28 %				
Mitie Group plc	451.437	1.248.675	0,25 %				
Senior plc	528.438	1.239.716	0,25 %				
Ibstock plc	487.408	1.197.074	0,24 %				
Stobart Group Ltd.	388.530	1.150.826	0,24 %				
SIG plc	740.046	1.099.708	0,22 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert GBP (£)	% des Gesamtnetto- vermögens
Finsbury Growth & Income Trust plc	191.381	1.364.546	0,28 %
HarbourVest Global Private Equity Ltd.	101.117	1.266.996	0,26 %
JPMorgan Emerging Markets Investment Trust plc	157.704	1.259.266	0,26 %
NB Global Floating Rate Income Fund Ltd. Klasse C	1.282.888	1.217.461	0,25 %
Bankers Investment Trust plc	154.902	1.215.981	0,25 %
Caledonia Investments plc	41.082	1.213.973	0,25 %
Perpetual Income and Growth Investment Trust plc Klasse O	306.054	1.211.974	0,25 %
JPMorgan American Investment Trust plc	304.684	1.157.190	0,24 %
GCP Infrastructure Investments Ltd.	915.652	1.153.721	0,23 %
Fidelity European Values plc	526.089	1.146.874	0,23 %
Greencoat UK Wind plc	931.721	1.129.246	0,23 %
Genesis Emerging Markets Fund Ltd.	170.785	1.114.372	0,23 %
Temple Bar Investment Trust plc	84.713	1.047.053	0,21 %
British Empire Trust plc	151.425	1.037.261	0,21 %
Woodford Patient Capital Trust plc	1.045.784	1.018.594	0,21 %
Fidelity China Special Situations plc	469.335	971.054	0,20 %
F&C Commercial Property Trust Ltd.	665.512	966.989	0,20 %
JPMorgan Indian Investment Trust plc	133.258	932.806	0,19 %
Personal Assets Trust plc	2.289	929.563	0,19 %
P2P Global Investments plc	104.652	928.786	0,19 %
Riverstone Energy Ltd.	70.817	888.753	0,18 %
Scottish Investment Trust plc	105.332	835.283	0,17 %
Syncona Ltd.	482.653	786.242	0,16 %
UK Commercial Property Trust Ltd.	825.427	760.631	0,15 %
Electra Private Equity plc	33.372	585.679	0,12 %
		69.301.163	14,13 %
Summe Anlagefonds		69.301.163	14,13 %
Organismen für gemeinsame Anlagen 5,14 % (30. Juni 2016: 5,29 %)			
Finanztitel 5,14 % (30. Juni 2016: 5,29 %)			
Derwent London plc REIT	126.439	3.355.691	0,69 %
Intu Properties plc REIT	1.114.230	2.998.393	0,61 %
Shaftesbury plc REIT	283.254	2.754.645	0,56 %
Tritax Big Box plc REIT	1.722.759	2.518.674	0,51 %
Great Portland Estates plc REIT	412.061	2.460.004	0,50 %
UNITE Group plc REIT	280.082	1.817.732	0,37 %
Big Yellow Group plc REIT	181.914	1.440.759	0,29 %
Londonmetric Property plc REIT	808.413	1.353.283	0,28 %
Workspace Group plc REIT	150.174	1.337.299	0,27 %
Assura plc REIT	2.057.941	1.312.966	0,27 %
Hansteen Holdings plc REIT	917.277	1.142.010	0,23 %
Safestore Holdings plc REIT	257.461	1.084.941	0,22 %
NewRiver plc REIT	292.172	1.022.310	0,21 %
Redefine International plc REIT	1.529.658	609.263	0,13 %
NewRiver plc REIT - Rights Issue	27.176	4.049	0,00 %
		25.212.019	5,14 %
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		25.212.019	5,14 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		489.358.492	99,79 %

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP (£)	% des Gesamtnetto- vermögens
Finanzderivate (0,01 %) (30. Juni 2016: 0,05 %)				
Futures (0,01 %) (30. Juni 2016: 0,05 %)				
FTSE 100 Index				
15. September 2017	48	3.508.896	(32.496)	(0,01 %)
			(32.496)	(0,01 %)
Finanzderivate			(32.496)	(0,01 %)
			Marktwert GBP (£)	
Sonstige Aktiva und Passiva			1.079.001	0,22 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen				
			490.404.997	100,00 %
REIT – Real Estate Investment Trust.				
			GBP (£)	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens				
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			489.358.492	99,53 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			0	0,00 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			0	0,00 %
(d) Finanzderivate			(32.496)	(0,01 %)
(e) Sonstige Aktiva			2.336.349	0,48 %
Gesamtvermögen			491.662.345	100,00 %

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten GBP (£)		Anteile	Erlöse GBP (£)
Käufe			Verkäufe		
Melrose Industries plc	2.323.342	5.789.255	G4S plc	1.996.145	6.397.978
Capita plc	845.160	4.812.589	Segro plc REIT	1.270.358	6.395.309
Travis Perkins plc	318.964	4.744.095	Scottish Mortgage Investment Trust plc	1.334.856	4.825.790
Berkeley Group Holdings plc	164.362	4.578.114	Rentokil Initial plc	1.860.349	4.601.688
Dixons Carphone plc	1.270.389	3.890.519	Smurfit Kappa Group plc	177.834	3.314.539
Pershing Square Holdings Ltd.	302.491	3.728.217	Henderson Group plc	1.351.605	3.158.227
DS Smith plc	814.027	3.475.294	Croda International plc	82.276	2.978.521
Segro plc REIT	744.054	3.451.477	Micro Focus International plc	135.167	2.676.307
Polymetal International plc	369.659	3.278.814	Polymetal International plc	169.186	1.706.008
G4S plc	1.252.991	3.250.485	Alliance Trust plc	169.974	1.177.200
Weir Group plc	174.990	3.241.923	Keller Group plc	90.839	788.713
Tullow Oil plc	1.338.312	3.095.979	Debenhams plc	1.566.785	717.343
Halma plc	303.934	3.053.852	SVG Capital plc	80.175	585.653
Auto Trader Group plc	776.658	3.038.520	Shaftesbury plc REIT	50.072	456.528
Investec plc	561.904	3.016.780	BH Macro Ltd.	23.038	451.600
Intu Properties plc REIT	1.114.230	2.988.682	Allied Minds plc	294.597	419.709
Rightmove plc	74.227	2.986.606	International Personal Finance plc	227.605	401.306
Hikma Pharmaceuticals plc	175.397	2.883.765	J Sainsbury plc	157.301	381.444
Pennon Group plc	332.048	2.837.268	NCC Group plc	198.148	345.346
Meggitt plc	628.425	2.820.039	N Brown Group plc	154.057	330.604

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

Bilanz

	GBP (£) Zum 30. Juni 2017	GBP (£) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	489.358.492	154.387.175
Finanzderivate	—	70.890
Barmittel und liquide Vermögenswerte	260.319	408.995
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	1.711.212	604.542
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	—	2.039.619
Bareinschüsse für Futures und Barsicherheiten	332.322	146.949
Summe Umlaufvermögen	491.662.345	157.658.170
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Finanzderivate	32.496	—
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Anlagen	1.183.656	2.149.827
Fällige Verwaltungsgebühren	41.196	12.514
Summe Kurzfristige Passiva	1.257.348	2.162.341
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	490.404.997	155.495.829

Betriebsergebnisrechnung

	Erl. ¹	GBP (£) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	GBP (£) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Anlageerträge			
Zinserträge		1.100	1.240
Dividenderträge		11.872.916	6.531.627
Erträge aus Wertpapierleihe		23.263	—
Verschiedene Erträge		16	170
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		39.946.644	(10.756.141)
Summe Anlageerträge/(-verluste)		51.843.939	(4.223.104)
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren		307.576	159.843
Transaktionsgebühren und Provisionen	3a	1.576.903	905.085
Sonstige Aufwendungen		—	18
Summe betriebliche Aufwendungen		1.884.479	1.064.946
Finanzierungskosten			
Überziehungskosten		383	1.133
Ausgezahlte Ausschüttungen		13.038.914	5.130.531
Ertragsausgleich		(1.523.997)	(162.672)
Summe Finanzierungskosten		11.515.300	4.968.992
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten		38.444.160	(10.257.042)
Ausländische Quellensteuer		(108.265)	(13.340)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens		38.335.895	(10.270.382)

1 Siehe Erläuterungen zum Abschluss. Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	GBP (£) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	GBP (£) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	38.335.895	(10.270.382)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	296.573.273	138.959.333
Rücknahmen	—	(50.597.150)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	296.573.273	88.362.183
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	334.909.168	78.091.801
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	155.495.829	77.404.028
Ende des Geschäftsjahres	490.404.997	155.495.829

¹ Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen in Höhe von GBP (£) 1.523.997 (30. Juni 2016: GBP (£) 162.672).
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE All-World UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

Anlageziel

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

Portfoliomerkmale

	Fonds	FTSE All-World Index
Anzahl der Anteile	3.009	3.086
Mittlere Marktkapitalisierung		
US-Dollar	\$ 49,2 Mrd.	\$ 49,3 Mrd.
Britische Pfund	£ 37,8 Mrd.	£ 38,0 Mrd.
Euro	€ 43,1 Mrd.	€ 43,3 Mrd.
Schweizer Franken	CHF 47,1 Mrd.	CHF 47,3 Mrd.
Kurs-Gewinn-Verhältnis	18,9x	18,7x
Kurs-Buchwert-Verhältnis	2,2x	2,1x
Rendite	2,4 %	2,4 %
Kapitalrendite	18,6 %	18,5 %
Ertragszuwachsrate	7,2 %	8,0 %
Portfolioumschlag	7 %	—
Ausgewiesene laufende Kosten	0,25 %	—
Kurzfristige Reserven	0,0 %	—

Diversifizierung nach Märkten (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE All-World Index
Europa		
Vereinigtes Königreich	6,1 %	6,1 %
Frankreich	3,4	3,3
Deutschland	3,2	3,2
Schweiz	2,9	2,9
Niederlande	1,1	1,1
Spanien	1,1	1,2
Schweden	1,0	1,0
Sonstige	2,7	2,8
Zwischensumme	21,5 %	21,6 %
Pazifik		
Japan	8,4 %	8,4 %
Australien	2,4	2,4
Südkorea	1,7	1,7
Hongkong	1,3	1,3
Sonstige	0,6	0,5
Zwischensumme	14,4 %	14,3 %
Schwellenmärkte		
China	2,4 %	2,4 %
Taiwan	1,4	1,4
India	1,1	1,1
Sonstige	4,0	4,1
Zwischensumme	8,9 %	9,0 %
Nordamerika		
Vereinigte Staaten	52,0 %	51,9 %
Kanada	2,9	2,9
Zwischensumme	54,9 %	54,8 %
Naher Osten	0,2 %	0,2 %
Sonstige	0,1 %	0,1 %

Volatilitätskennzahlen

	Fonds	FTSE All-World Index
R-Squared	1,00	1,00
Beta	1,00	1,00

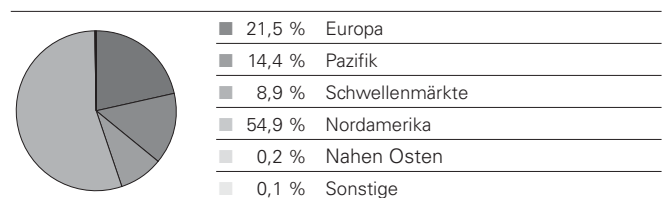
Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE All-World Index
Grundstoffe	4,7 %	4,7 %
Konsumgüter	13,4	13,4
Verbraucherdienstleistungen	10,4	10,4
Finanztitel	22,8	22,8
Gesundheitswesen	10,7	10,7
Industriegüter	12,9	12,9
Öl und Gas	6,0	6,0
Technologie	12,6	12,6
Telekommunikation	3,2	3,2
Versorger	3,3	3,3

Die 10 grössten Positionen¹ (% des Gesamtvermögens)

Apple Inc.	Computer-Hardware	1,8 %
Alphabet Inc.	Internetsoftware und -dienste	1,3
Microsoft Corp.	Software	1,2
Amazon.com Inc.	Onlinehandel	0,9
Johnson & Johnson	Pharmazeutik	0,9
Facebook Inc.	Internet	0,8
Exxon Mobil Corp.	Integrierter Öl- und Gaskonzern	0,8
JPMorgan Chase & Co.	Banken	0,8
Berkshire Hathaway Inc.	Rückversicherung	0,8
Nestle SA	Nahrungsmittelprodukte	0,7
Zehn grösste Positionen		10,0 %

Allokation nach Region (% des Portfolios)



Anlagefokus

Stil	Wert	Mischung	Wachstum
Marktkapitalisierung	Gross		
	Mittel		
	Klein		

1 Die aufgeführten Positionen umfassen keine vorübergehenden Baranlagen und Aktienindexprodukte.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

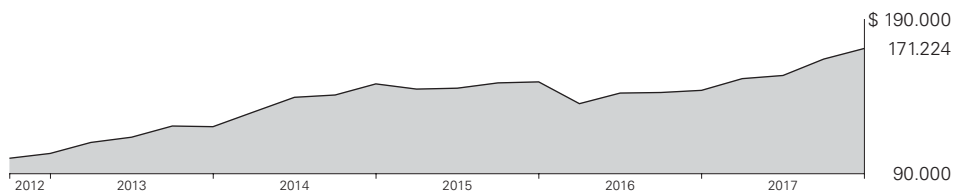
Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2017 rentierte der Vanguard FTSE All-World UCITS ETF mit 18,81 %, entsprechend seines Referenzindex, der mit 18,83 % rentierte. Der Tracking-Unterschied betrug 0,02 Prozentpunkte.¹
- Die weltweiten entwickelten Märkte verzeichneten für die 12 Monate stabile Renditen. Die Renditen der Schwellenmärkte, wenngleich etwas bescheidener, waren ebenfalls positiv. In der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres setzte sich der Höhenflug der Aktien weltweit fort, da sich die Anleger risikobereit zeigten, die Unternehmensgewinne die Erwartungen übertrafen und die Aktienbewertungen stiegen.
- Neun der zehn im Index enthaltenen Sektoren erbrachten positive Renditen, angeführt von Technologiewerten, Finanztiteln und Grundstoffen. Die Sektoren mit der schwächsten Performance waren Telekommunikation sowie Öl und Gas.
- Auf Länderebene kamen die grössten Beiträge aus den Vereinigten Staaten, auf die mehr als die Hälfte der im Index enthaltenen Positionen entfielen, sowie aus Japan. Die grössten Schlusslichter waren Pakistan und Israel.

FTSE All-World UCITS ETF
Benchmark: FTSE All-World Index

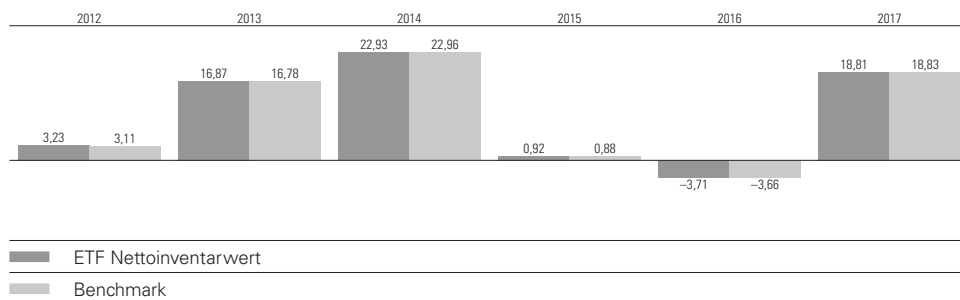
In US-Dollar

Kumulative Wertentwicklung: 22. Mai 2012 – 30. Juni 2017
Erstanlage i.H.v. \$ 100.000



	Durchschn. jährliche Gesamrendite Zeiträume zum 30. Juni 2017			Endwert einer \$ 100.000 Anlage
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung ²	
ETF Nettoinventarwert	18,81 %	10,65 %	11,11 %	\$ 171.224
Benchmark	18,83	10,64	11,08	170.977

Gesamtrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 22. Mai 2012 – 30. Juni 2017



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

2 Rendite seit Auflegung: 22. Mai 2012.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Aktien 97,72 % (30. Juni 2016: 97,59 %)							
Australien 2,26 % (30. Juni 2016: 2,24 %)							
Commonwealth Bank of Australia	54.299	3.449.040	0,27 %	Bank of Queensland Ltd.	9.367	82.268	0,01 %
Westpac Banking Corp.	103.305	2.417.615	0,19 %	Magellan Financial Group Ltd.	3.554	78.621	0,01 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	92.658	2.041.226	0,16 %	Healthscope Ltd.	44.385	75.241	0,01 %
National Australia Bank Ltd.	84.512	1.918.170	0,15 %	Sims Metal Management Ltd.	6.439	74.975	0,01 %
BHP Billiton Ltd.	104.930	1.873.727	0,14 %	REA Group Ltd.	1.463	74.514	0,01 %
CSL Ltd.	13.946	1.476.545	0,11 %	DuluxGroup Ltd.	13.913	74.063	0,01 %
Wesfarmers Ltd.	34.683	1.067.336	0,08 %	Orora Ltd.	31.925	70.036	0,01 %
Woolworths Ltd.	39.182	767.593	0,06 %	ALS Ltd.	11.844	67.683	0,01 %
Macquarie Group Ltd.	10.013	679.722	0,05 %	Flight Centre Travel Group Ltd.	2.302	67.628	0,01 %
Transurban Group	68.932	626.560	0,05 %	AusNet Services	50.441	67.128	0,00 %
Rio Tinto Ltd.	12.766	619.550	0,05 %	Domino's Pizza Enterprises Ltd.	1.673	66.833	0,00 %
Woodside Petroleum Ltd.	24.645	564.661	0,04 %	Fairfax Media Ltd.	74.655	62.991	0,00 %
Suncorp Group Ltd.	47.595	541.045	0,04 %	Ansell Ltd.	3.427	62.379	0,00 %
Amcor Ltd.	39.826	495.192	0,04 %	Metcash Ltd.	31.768	58.482	0,00 %
Insurance Australia Group Ltd.	88.699	461.288	0,04 %	CSR Ltd.	17.285	56.083	0,00 %
AGL Energy Ltd.	21.861	427.596	0,03 %	Macquarie Atlas Roads Group	12.148	52.275	0,00 %
Telstra Corp., Ltd.	127.112	419.255	0,03 %	WorleyParsons Ltd.	5.630	48.453	0,00 %
QBE Insurance Group Ltd.	42.701	386.822	0,03 %	Vocus Group Ltd.	16.271	42.060	0,00 %
Aristocrat Leisure Ltd.	21.505	372.136	0,03 %	TPG Telecom Ltd.	8.018	35.056	0,00 %
AMP Ltd.	92.416	367.907	0,03 %	IOOF Holdings Ltd.	4.389	32.993	0,00 %
Newcrest Mining Ltd.	23.769	367.557	0,03 %	Whitehaven Coal Ltd.	14.380	31.657	0,00 %
Brambles Ltd.	49.159	366.893	0,03 %	OZ Minerals Ltd.	5.165	29.357	0,00 %
South32 Ltd.	174.409	358.532	0,03 %	Nufarm Ltd.	3.519	25.994	0,00 %
Origin Energy Ltd.	59.586	313.539	0,02 %	Harvey Norman Holdings Ltd.	8.672	25.410	0,00 %
Aurizon Holdings Ltd.	75.503	310.422	0,02 %	Perpetual Ltd.	383	16.413	0,00 %
Treasury Wine Estates Ltd.	26.221	264.685	0,02 %	Platinum Asset Management Ltd.	4.240	15.058	0,00 %
James Hardie Industries plc	15.905	250.099	0,02 %	Adelaide Brighton Ltd.	2.793	12.062	0,00 %
APA Group	34.344	241.570	0,02 %	Seven West Media Ltd.	5.634	3.090	0,00 %
Sydney Airport	43.929	238.903	0,02 %			29.302.031	2,26 %
Ramsay Health Care Ltd.	4.002	225.932	0,02 %	Österreich 0,08 % (30. Juni 2016: 0,06 %)			
Orica Ltd.	14.226	225.661	0,02 %	Erste Group Bank AG	10.540	403.017	0,03 %
Sonic Healthcare Ltd.	11.326	210.414	0,02 %	OMV AG	4.283	221.949	0,02 %
Fortescue Metals Group Ltd.	49.958	200.032	0,02 %	Voestalpine AG	3.797	176.691	0,01 %
Cochlear Ltd.	1.668	198.889	0,02 %	ANDRITZ AG	2.088	125.599	0,01 %
ASX Ltd.	4.796	197.219	0,02 %	Raiffeisen Bank International AG	3.459	87.188	0,01 %
BlueScope Steel Ltd.	19.051	193.039	0,01 %	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	623	17.547	0,00 %
Oil Search Ltd.	36.828	192.658	0,01 %	Telekom Austria AG Klasse A	1.302	10.217	0,00 %
Caltex Australia Ltd.	7.879	191.038	0,01 %			1.042.208	0,08 %
Seek Ltd.	14.484	187.869	0,01 %	Belgien 0,38 % (30. Juni 2016: 0,48 %)			
Lend Lease Group	13.909	177.637	0,01 %	Anheuser-Busch InBev SA	24.106	2.658.954	0,20 %
Boral Ltd.	30.010	159.983	0,01 %	KBC Group NV	9.297	704.191	0,05 %
Challenger Ltd.	15.441	157.999	0,01 %	UCB SA	3.884	266.813	0,02 %
Medibank Pvt Ltd.	73.136	157.077	0,01 %	Solvay SA	1.979	265.215	0,02 %
Coca-Cola Amatil Ltd.	20.973	148.486	0,01 %	Ageas	5.766	231.884	0,02 %
Santos Ltd.	59.493	138.271	0,01 %	Umicore SA	2.863	198.863	0,02 %
Tatts Group Ltd.	42.357	135.808	0,01 %	Groupe Bruxelles Lambert SA	1.619	155.646	0,01 %
Alumina Ltd.	88.368	130.143	0,01 %	Proximus SADP	3.439	120.142	0,01 %
Computershare Ltd.	11.241	121.921	0,01 %	Ackermans & van Haaren NV	524	87.376	0,01 %
Incitec Pivot Ltd.	44.323	115.933	0,01 %	Colruyt SA	1.612	84.804	0,01 %
CIMIC Group Ltd.	3.628	108.086	0,01 %	Telenet Group Holding NV	1.335	83.973	0,01 %
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	12.043	102.352	0,01 %	Sofina SA	437	62.676	0,00 %
Crown Resorts Ltd.	10.119	95.315	0,01 %	bpost SA	1.877	45.246	0,00 %
Star Entertainment Group Ltd.	24.432	94.640	0,01 %			4.965.783	0,38 %
Qantas Airways Ltd.	20.361	89.334	0,01 %	Brasilien 0,75 % (30. Juni 2016: 0,78 %)			
Downer EDI Ltd.	17.322	85.169	0,01 %	Itau Unibanco Holding SA - Vorzugsaktien	100.392	1.113.531	0,09 %
Tabcorp Holdings Ltd.	25.079	84.065	0,01 %	Banco Bradesco SA - Vorzugsaktien	108.069	918.175	0,07 %
Iluka Resources Ltd.	12.477	83.072	0,01 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Ambev SA	137.762	761.314	0,06 %	Compania Paranaense de Energia - Vorzugsaktien	1.400	10.365	0,00 %
Vale SA	63.800	558.424	0,04 %	AES Tiete Energia SA	1.135	4.676	0,00 %
Petroleo Brasileiro SA	105.800	421.508	0,03 %	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA	1.623	4.325	0,00 %
Petroleo Brasileiro SA - Vorzugsaktien	108.800	406.204	0,03 %	Compania Energetica de Minas Gerais	1.015	2.521	0,00 %
BM&FBovespa SA-Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	62.600	373.153	0,03 %	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA -Vorzugsaktien Klasse A	223	310	0,00 %
Itausa-Investimentos Itau SA - Vorzugsaktien	135.770	369.621	0,03 %			9.734.497	0,75 %
Ultrapar Participacoes SA	14.600	341.596	0,03 %	Kanada 2,79 % (30. Juni 2016: 2,79 %)			
Vale SA -Vorzugsaktien	41.100	333.811	0,03 %	Royal Bank of Canada - CAD	45.233	3.279.545	0,25 %
Cielo SA	36.089	267.951	0,02 %	Toronto-Dominion Bank	57.717	2.904.294	0,22 %
Banco do Brasil SA	33.000	266.928	0,02 %	Bank of Nova Scotia	37.462	2.250.259	0,17 %
Kroton Educacional SA	50.608	227.131	0,02 %	Canadian National Railway Co.	23.633	1.914.733	0,15 %
BRF SA	18.900	223.611	0,02 %	Suncor Energy, Inc.	51.248	1.495.177	0,12 %
Telefonica Brasil SA - Vorzugsaktien	14.732	199.643	0,02 %	Bank of Montreal	20.376	1.493.958	0,12 %
CCR SA	34.436	175.649	0,01 %	Enbridge, Inc. - CAD	32.471	1.291.639	0,10 %
Lojas Renner SA	20.350	168.168	0,01 %	TransCanada Corp.	26.372	1.255.345	0,10 %
BB Seguridade Participacoes SA	18.535	160.274	0,01 %	Manulife Financial Corp.	60.487	1.132.239	0,09 %
Raia Drogasil SA	5.500	116.383	0,01 %	Canadian Imperial Bank of Commerce	13.363	1.084.413	0,08 %
Banco Santander Brasil SA	14.900	112.427	0,01 %	Brookfield Asset Management, Inc. Klasse A	27.240	1.067.409	0,08 %
Embraer SA	22.656	103.459	0,01 %	Canadian Natural Resources Ltd.	34.506	994.236	0,08 %
BR Malls Participacoes SA	27.972	100.887	0,01 %	Canadian Pacific Railway Ltd.	4.789	769.404	0,06 %
Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	10.100	96.511	0,01 %	Enbridge, Inc.	19.026	757.425	0,06 %
WEG SA	18.020	96.266	0,01 %	Sun Life Financial, Inc.	18.984	677.676	0,05 %
Klabin SA	19.600	96.011	0,01 %	Alimentation Couche-Tard, Inc. Klasse B	12.584	602.311	0,05 %
Compania Brasileira de Distribuicao - Vorzugsaktien	4.800	94.385	0,01 %	Rogers Communications, Inc. Klasse B	11.914	561.895	0,04 %
Banco Bradesco SA	11.180	93.131	0,01 %	Barrick Gold Corp.	35.248	559.919	0,04 %
Lojas Americanas SA - Vorzugsaktien	21.222	89.673	0,01 %	Magna International, Inc.	11.882	549.589	0,04 %
Hypermarcas SA	10.500	88.101	0,01 %	National Bank of Canada	12.268	515.111	0,04 %
Equatorial Energia SA	4.721	77.200	0,01 %	Fortis, Inc.	13.000	456.256	0,04 %
Fibria Celulose SA	7.300	74.493	0,01 %	Thomson Reuters Corp.	9.754	450.936	0,03 %
Centrais Eletricas Brasileiras SA	19.200	72.147	0,01 %	Potash Corp. of Saskatchewan, Inc.	24.809	404.027	0,03 %
Gerdau SA -Vorzugsaktien	23.200	71.982	0,01 %	Agrium, Inc.	4.447	402.446	0,03 %
CPFL Energia SA	8.924	71.403	0,01 %	Pembina Pipeline Corp.	11.844	391.699	0,03 %
Rumo SA	27.300	71.273	0,01 %	Intact Financial Corp.	5.182	390.875	0,03 %
Localiza Rent a Car SA	4.720	64.320	0,01 %	Restaurant Brands International, Inc.-CAD	6.183	386.301	0,03 %
TIM Participacoes SA	21.700	64.119	0,00 %	Franco-Nevada Corp.	5.338	384.597	0,03 %
Suzano Papel e Celulose SA - Vorzugsaktien Klasse A	14.700	63.268	0,00 %	CGI Group, Inc. Klasse A	7.267	370.764	0,03 %
Compania Energetica de Minas Gerais - Vorzugsaktien	24.017	58.570	0,00 %	BCE, Inc.	8.225	369.862	0,03 %
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	2.742	54.058	0,00 %	Shaw Communications, Inc. Klasse B	16.770	365.306	0,03 %
M Dias Branco SA	3.600	53.567	0,00 %	Goldcorp, Inc.	25.575	329.263	0,03 %
Cosan SA Industria e Comercio	4.900	51.141	0,00 %	Loblaw Cos., Ltd.	5.920	328.843	0,03 %
Braskem SA -Vorzugsaktien Klasse A	4.500	46.450	0,00 %	Constellation Software, Inc.	599	312.903	0,02 %
Compania Siderurgica Nacional SA	21.300	46.158	0,00 %	Agnico Eagle Mines Ltd.	6.834	307.733	0,02 %
JBS SA	23.188	45.701	0,00 %	Fairfax Financial Holdings Ltd.	699	302.491	0,02 %
Multiplus SA	3.400	39.847	0,00 %	Power Corp. of Canada	12.200	277.875	0,02 %
BTG Pactual Group	8.460	38.301	0,00 %	Wheaton Precious Metals Corp.	13.626	270.275	0,02 %
Smiles SA	1.836	33.459	0,00 %	Encana Corp.	30.372	266.840	0,02 %
Sao Martinho SA	6.100	31.667	0,00 %	Canadian Tire Corp., Ltd. Klasse A	2.344	266.328	0,02 %
Engie Brasil Energia SA	3.000	30.713	0,00 %	Metro, Inc.	8.035	264.059	0,02 %
Odontoprev SA	8.600	30.239	0,00 %	SNC-Lavalin Group, Inc.	5.964	257.489	0,02 %
Lojas Americanas SA	7.940	29.117	0,00 %	Inter Pipeline Ltd.	12.958	253.433	0,02 %
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	4.000	26.608	0,00 %	Saputo, Inc.	7.939	252.163	0,02 %
Natura Cosméticos SA	3.200	24.821	0,00 %	Teck Resources Ltd. Klasse B	14.448	250.089	0,02 %
Estacio Participacoes SA	4.500	19.857	0,00 %	Cenovus Energy, Inc.	31.444	231.466	0,02 %
Sul America SA	3.470	18.537	0,00 %	Great-West Lifeco, Inc.	7.803	211.192	0,02 %
EDP-Energias do Brasil SA	3.835	16.424	0,00 %	Imperial Oil Ltd.	7.162	208.457	0,02 %
Porto Seguro SA	1.400	12.934	0,00 %	Canadian Utilities Ltd. Klasse A	5.385	172.783	0,01 %
				Telus Corp., Ltd.	4.885	168.400	0,01 %
				Power Financial Corp.	6.500	166.517	0,01 %
				Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	9.501	164.898	0,01 %
				BlackBerry Ltd.	16.200	161.663	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
ARC Resources Ltd.	11.389	148.731	0,01 %	China Telecom Corp., Ltd. Klasse H	582.000	276.594	0,02 %
Tourmaline Oil Corp.	6.852	147.096	0,01 %	China Resources Land Ltd.	89.790	261.671	0,02 %
Hydro One Ltd.	8.116	145.172	0,01 %	China Shenhua Energy Co., Ltd. Klasse H	112.000	249.353	0,02 %
CI Financial Corp.	6.082	129.442	0,01 %	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	148.376	216.678	0,02 %
Crescent Point Energy Corp.	16.137	123.261	0,01 %	PICC Property & Casualty Co., Ltd. Klasse H	126.499	211.306	0,02 %
Husky Energy, Inc.	10.813	122.559	0,01 %	Country Garden Holdings Co., Ltd.	170.602	197.779	0,02 %
Cameco Corp.	12.088	109.925	0,01 %	China Minsheng Banking Corp., Ltd. Klasse H	195.500	195.088	0,02 %
George Weston Ltd.	1.102	99.610	0,01 %	Haitong Securities Co., Ltd. Klasse H	117.536	190.010	0,02 %
Turquoise Hill Resources Ltd.	35.764	95.007	0,01 %	Hengan International Group Co., Ltd.	24.500	180.774	0,02 %
Restaurant Brands International, Inc.	1.421	88.869	0,01 %	China Communications Construction Co., Ltd. Klasse H	139.000	179.126	0,01 %
IGM Financial, Inc.	1.566	48.498	0,00 %	CITIC Securities Co., Ltd. Klasse H	85.500	176.773	0,01 %
Trisura Group Ltd.	158	2.640	0,00 %	Guangdong Investment Ltd.	122.000	168.158	0,01 %
Restaurant Brands International LP	14	877	0,00 %	China Evergrande Group	92.000	165.227	0,01 %
		36.216.493	2,79 %	Bank of Communications Co., Ltd. Klasse H	234.000	165.163	0,01 %
Chile 0,13 % (30. Juni 2016: 0,13 %)				Shenzhou International Group Holdings Ltd.	25.000	164.287	0,01 %
Empresas COPEC SA	18.626	203.570	0,02 %	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	18.000	161.405	0,01 %
SACI Falabella	24.637	202.174	0,02 %	Lenovo Group Ltd.	242.000	152.830	0,01 %
Enel Americas SA	1.002.970	190.100	0,01 %	China CITIC Bank Corp., Ltd. Klasse H	249.000	152.466	0,01 %
Latam Airlines Group SA	13.288	147.568	0,01 %	China Everbright International Ltd.	120.000	149.722	0,01 %
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA - Vorzugsaktien Klasse B	3.632	120.201	0,01 %	Belle International Holdings Ltd.	188.000	148.349	0,01 %
Enel Generacion Chile SA	140.545	105.972	0,01 %	Sinopharm Group Co., Ltd. Klasse H	32.800	148.318	0,01 %
Banco Santander Chile	1.145.001	72.811	0,01 %	Anhui Conch Cement Co., Ltd. Klasse H	42.500	147.810	0,01 %
Colbun SA	330.479	70.598	0,01 %	Fosun International Ltd.	94.040	146.967	0,01 %
Banco de Credito e Inversiones	1.256	70.195	0,01 %	China Taiping Insurance Holdings Co., Ltd.	57.509	145.716	0,01 %
Aguas Andinas SA Klasse A	115.055	67.398	0,01 %	BYD Co., Ltd. Klasse H	23.690	145.361	0,01 %
Compania Cerveceras Unidas SA	4.863	63.884	0,01 %	ENN Energy Holdings Ltd.	24.000	144.803	0,01 %
Enel Chile SA	553.536	60.723	0,00 %	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	78.000	142.082	0,01 %
Cencosud SA	21.845	58.069	0,00 %	New China Life Insurance Co., Ltd. Klasse H	27.899	141.881	0,01 %
Empresas CMPC SA	23.112	55.283	0,00 %	Sino Biopharmaceutical Ltd.	159.000	140.538	0,01 %
Parque Arauco SA	18.665	46.948	0,00 %	ANTA Sports Products Ltd.	40.000	132.198	0,01 %
Itau CorpBanca	4.880.424	43.435	0,00 %	China Galaxy Securities Co., Ltd. Klasse H	144.000	129.124	0,01 %
Embotelladora Andina SA - Vorzugsaktien Klasse B	7.583	32.099	0,00 %	China Conch Venture Holdings Ltd.	69.500	127.311	0,01 %
Banco de Chile	221.893	29.042	0,00 %	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Klasse H	72.000	126.357	0,01 %
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	807	8.762	0,00 %	China Vanke Co., Ltd. Klasse H	43.000	121.733	0,01 %
AES Gener SA	10.336	3.637	0,00 %	China Gas Holdings Ltd.	60.000	121.131	0,01 %
		1.652.469	0,13 %	TravelSky Technology Ltd. Klasse H	39.000	114.905	0,01 %
China 2,38 % (30. Juni 2016: 2,19 %)				CRRC Corp., Ltd. Klasse H	124.500	111.957	0,01 %
Tencent Holdings Ltd.	165.900	5.933.463	0,46 %	Sunac China Holdings Ltd.	53.460	111.762	0,01 %
China Construction Bank Corp. Klasse H	2.785.000	2.158.375	0,17 %	Huaneng Power International, Inc. Klasse H	158.000	109.699	0,01 %
China Mobile Ltd.	164.500	1.745.842	0,14 %	China State Construction International Holdings Ltd.	64.000	109.530	0,01 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Klasse H	2.411.000	1.627.625	0,13 %	Longfor Properties Co., Ltd.	49.000	105.326	0,01 %
Bank of China Ltd. Klasse H	2.338.000	1.147.069	0,09 %	Haier Electronics Group Co., Ltd.	40.000	104.017	0,01 %
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H	162.000	1.067.694	0,08 %	Postal Savings Bank of China Co., Ltd. Klasse H	178.000	102.607	0,01 %
China Life Insurance Co., Ltd. Klasse H	231.000	705.743	0,06 %	Huatai Securities Co., Ltd. Klasse H	53.380	102.569	0,01 %
China Petroleum & Chemical Corp. Klasse H	823.400	642.354	0,05 %	Great Wall Motor Co., Ltd. Klasse H	79.500	98.173	0,01 %
CNOOC Ltd.	487.000	533.386	0,04 %	Zhuzhou CRRC Times Electric Co., Ltd. Klasse H	20.000	98.124	0,01 %
PetroChina Co., Ltd. Klasse H	662.000	405.352	0,03 %	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	126.000	97.811	0,01 %
China Merchants Bank Co., Ltd. Klasse H	130.610	394.016	0,03 %	China Resources Gas Group Ltd.	28.000	95.588	0,01 %
Agricultural Bank of China Ltd. Klasse H	775.000	366.332	0,03 %	China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	37.335	94.217	0,01 %
China Overseas Land & Investment Ltd.	124.000	362.956	0,03 %				
Geely Automobile Holdings Ltd.	155.000	334.365	0,03 %				
China Pacific Insurance Group Co., Ltd. Klasse H	79.200	323.640	0,03 %				
CITIC Ltd.	196.000	294.761	0,02 %				
China Unicom Hong Kong Ltd.	190.000	282.331	0,02 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
China Medical System Holdings Ltd.	54.418	94.107	0,01 %	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. Klasse H	15.000	44.675	0,00 %
Yantai Changyu Pioneer Wine Co., Ltd. Klasse B	36.069	94.025	0,01 %	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	48.000	44.579	0,00 %
China Railway Construction Corp., Ltd. Klasse H	72.000	93.892	0,01 %	Sinopec Shanghai Petrochemical Co., Ltd. Klasse H	82.000	43.907	0,00 %
Kunlun Energy Co., Ltd.	110.000	93.282	0,01 %	Alibaba Health Information Technology Ltd.	90.000	42.888	0,00 %
Kingboard Chemical Holdings Ltd.	23.200	92.426	0,01 %	GOME Electrical Appliances Holding Ltd.	328.000	40.336	0,00 %
China Railway Group Ltd. Klasse H	115.000	90.598	0,01 %	Zijin Mining Group Co., Ltd. Klasse H	120.000	39.659	0,00 %
Alibaba Pictures Group Ltd.	530.000	88.260	0,01 %	Sino-Ocean Group Holding Ltd.	81.000	39.636	0,00 %
China Huarong Asset Management Co., Ltd. Klasse H	221.000	86.062	0,01 %	Jiangsu Expressway Co., Ltd. Klasse H	28.000	39.526	0,00 %
Kingsoft Corp., Ltd.	33.000	86.025	0,01 %	Jiangxi Copper Co., Ltd. Klasse H	24.000	39.414	0,00 %
Dongfeng Motor Group Co., Ltd. Klasse H	72.000	85.130	0,01 %	China Everbright Ltd.	18.000	39.198	0,00 %
Aluminum Corp. of China Ltd. Klasse H	164.000	84.033	0,01 %	ZTE Corp. Klasse H	16.120	38.491	0,00 %
Fullshare Holdings Ltd.	202.500	80.933	0,01 %	China Oilfield Services Ltd. Klasse H	48.000	38.491	0,00 %
Weichai Power Co., Ltd. Klasse H	90.800	79.559	0,01 %	China Coal Energy Co., Ltd. Klasse H	79.000	38.253	0,00 %
GF Securities Co., Ltd. Klasse H	39.600	79.540	0,01 %	Guangzhou R&F Properties Co., Ltd. Klasse H	24.400	37.945	0,00 %
China Resources Power Holdings Co., Ltd.	40.000	78.499	0,01 %	China Everbright Bank Co., Ltd. Klasse H	80.000	37.405	0,00 %
Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd. Klasse H	20.400	78.135	0,01 %	Zhaojin Mining Industry Co., Ltd. Klasse H	45.000	36.893	0,00 %
China Cinda Asset Management Co., Ltd. Klasse H	204.000	76.045	0,01 %	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co., Ltd.	62.864	36.238	0,00 %
Shimao Property Holdings Ltd.	43.500	74.446	0,01 %	Shenzhen International Holdings Ltd.	18.500	33.936	0,00 %
China Jinmao Holdings Group Ltd.	180.000	74.246	0,01 %	Li Ning Co., Ltd.	44.500	33.746	0,00 %
China Longyuan Power Group Corp., Ltd. Klasse H	101.000	73.488	0,01 %	China International Capital Corp., Ltd. Klasse H	22.400	33.056	0,00 %
Beijing Capital International Airport Co., Ltd. Klasse H	52.000	73.273	0,01 %	Hopson Development Holdings Ltd.	34.000	31.968	0,00 %
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	54.000	71.941	0,01 %	Agile Group Holdings Ltd.	34.250	31.370	0,00 %
CGN Power Co., Ltd. Klasse H	256.000	71.490	0,01 %	Lao Feng Xiang Co., Ltd. Klasse B	7.500	30.142	0,00 %
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	60.000	70.403	0,01 %	Guangshen Railway Co., Ltd. Klasse H	58.000	28.753	0,00 %
GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	629.000	68.488	0,01 %	Haitian International Holdings Ltd.	10.000	28.054	0,00 %
China National Building Material Co., Ltd. Klasse H	114.000	67.759	0,01 %	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	15.000	27.977	0,00 %
China Merchants Port Holdings Co., Ltd.	24.000	66.560	0,01 %	China Communications Services Corp., Ltd. Klasse H	48.000	27.669	0,00 %
Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd. Klasse H	93.000	62.783	0,01 %	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co., Ltd. Klasse B	16.920	27.072	0,00 %
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	13.000	62.698	0,01 %	Dazhong Transportation Group Co., Ltd. Klasse B	38.550	26.715	0,00 %
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co., Ltd. Klasse H	16.010	62.039	0,01 %	Tsingtao Brewery Co., Ltd. Klasse H	6.000	26.555	0,00 %
People's Insurance Co. Group of China Ltd. Klasse H	143.000	60.084	0,01 %	China Molybdenum Co., Ltd. Klasse H	69.000	26.428	0,00 %
China Railway Signal & Communication Corp., Ltd. Klasse H	75.000	57.837	0,01 %	AviChina Industry & Technology Co., Ltd. Klasse H	44.000	25.815	0,00 %
BAIC Motor Corp., Ltd. Klasse H	56.600	54.886	0,01 %	Shenzhen Investment Ltd.	57.849	25.566	0,00 %
Sinopec Engineering Group Co., Ltd. Klasse H	60.500	54.560	0,01 %	Sinotrans Ltd. Klasse H	49.000	25.107	0,00 %
Far East Horizon Ltd.	61.000	53.214	0,01 %	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd. Klasse H	44.000	24.575	0,00 %
Poly Property Group Co., Ltd.	120.000	52.726	0,01 %	CSG Holding Co., Ltd. Klasse B	35.700	24.375	0,00 %
SOHO China Ltd.	102.000	50.305	0,00 %	Bengang Steel Plates Co., Ltd. Klasse B	64.700	23.704	0,00 %
Yanzhou Coal Mining Co., Ltd. Klasse H	56.000	50.215	0,00 %	Beijing North Star Co., Ltd. Klasse H	56.000	23.673	0,00 %
Golden Eagle Retail Group Ltd.	35.000	48.421	0,00 %	Anhui Expressway Co., Ltd. Klasse H	30.000	22.481	0,00 %
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	40.000	48.268	0,00 %	COSCO SHIPPING Holdings Co., Ltd. Klasse H	47.500	22.453	0,00 %
Shandong Chenming Paper Holdings Ltd. Klasse B	38.000	48.094	0,00 %	Huadian Power International Corp., Ltd. Klasse H	50.000	22.353	0,00 %
Huaneng Renewables Corp., Ltd. Klasse H	154.000	47.543	0,00 %	China Dongxiang Group Co., Ltd.	126.000	22.274	0,00 %
Air China Ltd. Klasse H	46.000	47.435	0,00 %	Shanghai Electric Group Co., Ltd. Klasse H	46.000	22.097	0,00 %
Zhejiang Expressway Co., Ltd. Klasse H	36.000	47.038	0,00 %	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co., Ltd. Klasse H	28.000	21.987	0,00 %
Yuexiu Property Co., Ltd.	270.625	46.107	0,00 %	CAR, Inc.	23.436	21.525	0,00 %
China Southern Airlines Co., Ltd. Klasse H	54.000	45.655	0,00 %	China Eastern Airlines Corp., Ltd. Klasse H	34.000	20.993	0,00 %
BBMG Corp. Klasse H	89.000	44.919	0,00 %	Shenzhen Expressway Co., Ltd. Klasse H	22.000	20.037	0,00 %
				Dali Foods Group Co., Ltd.	34.500	19.799	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
China Power International Development Ltd.	55.484	19.688	0,00 %	Cementos Argos SA - Vorzugsaktien	11.144	38.812	0,00 %
China International Marine Containers Group Co., Ltd. Klasse H	10.500	18.777	0,00 %	Grupo Aval Acciones y Valores SA - Vorzugsaktien	54.311	22.311	0,00 %
Guangdong Electric Power Development Co., Ltd. Klasse B	41.200	18.736	0,00 %	Cementos Argos SA	2.535	9.824	0,00 %
China Reinsurance Group Corp. Klasse H	84.000	18.615	0,00 %	Cemex Latam Holdings SA	2.261	8.659	0,00 %
China Hongqiao Group Ltd.	20.500	18.514	0,00 %	Grupo de Inversiones Suramericana SA - Vorzugsaktien	451	5.701	0,00 %
China BlueChemical Ltd. Klasse H	78.000	18.385	0,00 %			689.827	0,05 %
Inner Mongolia Yitai Coal Co., Ltd. Klasse B	17.800	18.334	0,00 %	Tschechische Republik 0,02 % (30. Juni 2016: 0,02 %)			
Greentown China Holdings Ltd.	16.500	18.177	0,00 %	CEZ A.S.	9.300	161.655	0,01 %
Metallurgical Corp. of China Ltd. Klasse H	53.000	17.924	0,00 %	Moneta Money Bank A.S.	31.200	104.378	0,01 %
CSSC Offshore & Marine Engineering Group Co., Ltd. Klasse H	10.000	17.883	0,00 %	Komerčni banka A.S.	1.580	63.209	0,00 %
Datang International Power Generation Co., Ltd. Klasse H	56.000	17.862	0,00 %			329.242	0,02 %
Shanghai Jinqiao Export Processing Zone Development Co., Ltd. Klasse B	12.100	17.835	0,00 %	Dänemark 0,60 % (30. Juni 2016: 0,66 %)			
Shanghai Haixin Group Co. Klasse B	26.700	17.275	0,00 %	Novo Nordisk A/S Klasse B	55.440	2.371.092	0,18 %
Chongqing Changan Automobile Co., Ltd. Klasse B	12.700	16.757	0,00 %	Danske Bank A/S	22.828	876.869	0,07 %
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd. Klasse H	11.400	16.648	0,00 %	Vestas Wind Systems A/S	6.638	611.990	0,05 %
COSCO SHIPPING Development Co., Ltd. Klasse H	75.000	16.525	0,00 %	AP Moller-Maersk A/S Klasse B	276	554.218	0,04 %
China Resources Cement Holdings Ltd.	32.000	15.905	0,00 %	Carlsberg A/S Klasse B	4.018	428.686	0,03 %
Legend Holdings Corp. Klasse H	5.400	14.803	0,00 %	DSV A/S	6.369	390.808	0,03 %
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	5.000	14.795	0,00 %	Genmab A/S	1.680	357.968	0,03 %
Huadian Energy Co., Ltd. Klasse B	29.500	14.425	0,00 %	Novozymes A/S Klasse B	8.002	349.722	0,03 %
KWVG Property Holding Ltd.	19.000	12.729	0,00 %	Coloplast A/S Klasse B	3.975	331.717	0,03 %
China Zhongwang Holdings Ltd.	28.000	12.303	0,00 %	Pandora A/S	3.445	321.046	0,02 %
China Foods Ltd.	26.000	11.024	0,00 %	ISS A/S	5.176	203.029	0,02 %
Beijing Jingneng Clean Energy Co., Ltd. Klasse H	36.000	10.607	0,00 %	DONG Energy A/S	4.289	193.369	0,01 %
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	4.000	10.125	0,00 %	Chr Hansen Holding A/S	2.339	169.896	0,01 %
Luye Pharma Group Ltd.	17.000	9.320	0,00 %	TDC A/S	25.232	146.543	0,01 %
Huadian Fuxin Energy Corp., Ltd. Klasse H	38.000	9.103	0,00 %	H Lundbeck A/S	2.041	114.405	0,01 %
Red Star Macalline Group Corp., Ltd. Klasse H	8.305	8.511	0,00 %	William Demant Holding A/S	4.342	112.233	0,01 %
Renhe Commercial Holdings Co., Ltd.	350.000	7.846	0,00 %	AP Moller-Maersk A/S Klasse A	49	93.433	0,01 %
China Agri-Industries Holdings Ltd.	18.000	7.471	0,00 %	Jyske Bank A/S	1.485	85.882	0,01 %
China South City Holdings Ltd.	38.000	7.058	0,00 %	Tryg A/S	1.650	36.043	0,00 %
Bosideng International Holdings Ltd.	82.000	7.038	0,00 %			7.748.949	0,60 %
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd. Klasse H	13.600	6.620	0,00 %	Ägypten 0,02 % (30. Juni 2016: 0,02 %)			
Sinopec Oilfield Service Corp. Klasse H	42.000	6.618	0,00 %	Commercial International Bank			
Hanergy Thin Film Power Group Ltd.	236.000	6.267	0,00 %	Egypt SAE	33.053	145.784	0,01 %
Tianhe Chemicals Group Ltd.	38.000	5.695	0,00 %	Global Telecom Holding SAE	129.988	49.140	0,01 %
China Huishan Dairy Holdings Co., Ltd.	120.000	2	0,00 %	Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	8.735	11.642	0,00 %
		30.789.139	2,38 %	Talaat Moustafa Group	24.780	10.749	0,00 %
				ElSewedy Electric Co.	1.052	5.458	0,00 %
				Telecom Egypt Co.	8.349	4.764	0,00 %
						227.537	0,02 %
Kolumbien 0,05 % (30. Juni 2016: 0,06 %)				Finnland 0,36 % (30. Juni 2016: 0,34 %)			
Bancolombia SA - Vorzugsaktien	19.936	221.216	0,02 %	Nokia OYJ	175.867	1.074.133	0,08 %
Almacenes Exito SA	20.577	103.320	0,01 %	Sampo OYJ Klasse A	14.297	731.670	0,06 %
Grupo de Inversiones Suramericana SA	6.599	85.537	0,01 %	Kone OYJ Klasse B	12.008	610.008	0,05 %
Interconexion Electrica SA ESP	17.517	76.488	0,01 %	UPM-Kymmene OYJ	16.553	471.233	0,04 %
Ecopetrol SA	162.729	73.506	0,00 %	Wartsila OYJ Abp	5.718	337.496	0,02 %
Grupo Argos SA	6.548	44.453	0,00 %	Stora Enso OYJ Klasse R	17.952	231.574	0,02 %
				Fortum OYJ	13.710	214.695	0,02 %
				Orion OYJ Klasse B	2.816	179.539	0,01 %
				Neste OYJ	4.036	158.766	0,01 %
				Nokian Renkaat OYJ	3.582	148.057	0,01 %
				Elisa OYJ	3.726	144.192	0,01 %
				Huhtamaki OYJ	2.974	117.024	0,01 %
				Metso OYJ	2.894	100.211	0,01 %
				Kesko OYJ Klasse B	1.934	98.247	0,01 %
						4.616.845	0,36 %
				Frankreich 3,29 % (30. Juni 2016: 2,96 %)			
				Total SA	68.076	3.360.824	0,26 %
				Sanofi	33.615	3.211.324	0,25 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
BNP Paribas SA	33.540	2.412.300	0,19 %	Orpea	1.181	131.439	0,01 %
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	7.630	1.899.733	0,15 %	Ipsen SA	961	131.364	0,01 %
AXA SA	58.351	1.593.926	0,12 %	Air Liquide SA (Sante)	1.004	123.901	0,01 %
Airbus SE	16.746	1.375.175	0,11 %	Bureau Veritas SA	5.375	118.778	0,01 %
Danone SA	17.764	1.333.359	0,10 %	CNP Assurances	5.269	118.118	0,01 %
Schneider Electric SE	17.315	1.328.490	0,10 %	Imerys SA	1.250	108.566	0,01 %
Vinci SA	14.710	1.253.782	0,10 %	Faurecia	2.099	106.462	0,01 %
Societe Generale SA	22.634	1.216.154	0,09 %	Electricite de France SA (XPAR)	9.713	105.043	0,01 %
Orange SA	58.264	923.032	0,07 %	Lagardere SCA	3.244	102.303	0,01 %
Pernod Ricard SA	6.709	897.191	0,07 %	Casino Guichard Perrachon SA	1.715	101.440	0,01 %
Cie de Saint-Gobain	15.922	849.517	0,07 %	Eurazeo SA	1.308	97.999	0,01 %
Safran SA	9.185	840.590	0,06 %	SFR Group SA	2.849	96.346	0,01 %
L'Oreal SA (XPAR)	3.959	823.616	0,06 %	BioMerieux	416	89.912	0,01 %
Air Liquide SA	6.615	816.341	0,06 %	Remy Cointreau SA	740	86.300	0,01 %
Essilor International SA	6.302	800.715	0,06 %	Amundi SA	1.148	82.947	0,01 %
Cie Generale des Etablissements Michelin	5.982	794.170	0,06 %	Societe BIC SA	603	71.457	0,01 %
Vivendi SA	35.542	790.074	0,06 %	SEB SA (XPAR)	361	64.746	0,01 %
Kering	2.311	785.999	0,06 %	JCDecaux SA	1.911	62.598	0,00 %
Engie SA	47.699	718.937	0,06 %	Dassault Aviation SA	42	58.564	0,00 %
Legrand SA	9.886	690.623	0,05 %	Credit Agricole SA Prime	3.301	53.029	0,00 %
Publicis Groupe SA	7.347	547.273	0,04 %	Cie Plastic Omnium SA	1.451	52.850	0,00 %
Capgemini SE	5.216	538.275	0,04 %	Euler Hermes Group	398	47.210	0,00 %
Valeo SA	7.979	536.835	0,04 %	SEB SA (Prime De Fidelite)	238	42.686	0,00 %
Renault SA	5.304	479.421	0,04 %	Sartorius Stedim Biotech	480	37.173	0,00 %
Christian Dior SE	1.619	462.284	0,04 %	Credit Agricole SA	2.126	34.153	0,00 %
Carrefour SA	17.745	448.295	0,03 %	Sodexo SA Prime	217	28.017	0,00 %
Atos SE	2.705	379.170	0,03 %	SEB SA	124	22.240	0,00 %
L'Oreal SA (Prime De Fidelite)	1.801	374.673	0,03 %	Electricite de France SA (Prime De Fidelite)	1.939	20.970	0,00 %
Veolia Environnement SA	16.936	357.353	0,03 %	Electricite de France SA	727	7.862	0,00 %
Hermes International	717	353.810	0,03 %			42.703.021	3,29 %
Dassault Systemes SE	3.917	350.657	0,03 %	Deutschland 3,16 % (30. Juni 2016: 2,85 %)			
Bouygues SA	7.913	333.209	0,03 %	Bayer AG	25.813	3.332.723	0,26 %
Air Liquide SA Prime	2.688	331.719	0,03 %	Siemens AG	23.396	3.211.456	0,25 %
Credit Agricole SA (XPAR)	20.581	330.627	0,03 %	SAP SE	28.193	2.940.623	0,23 %
Thales SA	2.938	315.792	0,02 %	Allianz SE	13.897	2.732.578	0,21 %
Accor SA	6.391	299.188	0,02 %	BASF SE	28.188	2.607.029	0,20 %
STMicroelectronics NV	20.270	290.605	0,02 %	Daimler AG	30.477	2.202.776	0,17 %
SES SA Klasse A	11.241	263.149	0,02 %	Deutsche Telekom AG	99.126	1.777.274	0,14 %
TechnipFMC plc - EUR	8.894	240.871	0,02 %	Adidas AG	6.191	1.184.507	0,09 %
Peugeot SA	11.972	238.479	0,02 %	Deutsche Post AG	30.393	1.137.697	0,09 %
Sodexo SA	1.768	228.267	0,02 %	Deutsche Bank AG	63.442	1.123.370	0,09 %
Edenred	8.662	225.548	0,02 %	Linde AG	5.805	1.097.744	0,08 %
Air Liquide SA International	1.766	217.938	0,02 %	Fresenius SE & Co. KGaA	12.292	1.052.314	0,08 %
Arkema SA	2.023	215.574	0,02 %	Henkel AG & Co. KGaA - Vorzugsaktien	7.009	963.291	0,07 %
Teleperformance	1.678	214.638	0,02 %	Bayerische Motoren Werke AG	9.604	890.328	0,07 %
Iliad SA	842	198.887	0,02 %	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen	4.340	873.920	0,07 %
Groupe Eurotunnel SE	18.590	197.992	0,02 %	Volkswagen AG - Vorzugsaktien	5.695	866.166	0,07 %
L'Oreal SA (Prime De Fidelite) 2018	905	188.273	0,01 %	Infineon Technologies AG	35.875	756.355	0,06 %
SCOR SE	4.690	185.670	0,01 %	Continental AG	3.352	722.379	0,05 %
Zodiac Aerospace	6.795	184.063	0,01 %	Deutsche Boerse AG	6.270	660.918	0,05 %
Eiffage SA	1.949	176.856	0,01 %	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	6.702	643.393	0,05 %
TechnipFMC plc	6.229	169.429	0,01 %	E.ON SE	64.090	602.911	0,05 %
Sodexo SA (Prime De Fidelite)	1.277	164.874	0,01 %	Vonovia SE	14.852	588.900	0,04 %
Alstom SA	4.664	162.831	0,01 %	Merck KGaA	4.489	541.432	0,04 %
Suez	8.716	161.194	0,01 %	HeidelbergCement AG	5.451	526.281	0,04 %
Eurofins Scientific SE	275	154.677	0,01 %	Deutsche Wohnen AG	10.662	407.257	0,03 %
Natixis SA	22.902	153.512	0,01 %	thyssenkrupp AG	13.599	385.820	0,03 %
Eutelsat Communications SA	5.636	143.733	0,01 %	Commerzbank AG	31.260	371.867	0,03 %
Aeroports de Paris	885	142.626	0,01 %	Beiersdorf AG	3.254	341.593	0,03 %
Rexel SA	8.678	141.784	0,01 %	Porsche Automobil Holding SE - Vorzugsaktien	5.348	300.042	0,02 %
Ingenico Group SA	1.554	140.889	0,01 %	RWE AG	14.761	293.698	0,02 %
Wendel SA	944	139.538	0,01 %				
Bolloré SA	29.759	135.122	0,01 %				
Credit Agricole SA (Prime De Fidelite)	8.363	134.349	0,01 %				
L'Oreal UK Limited	638	132.727	0,01 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
ProSiebenSat.1 Media SE	6.644	277.651	0,02 %	Hong Kong & China Gas Co., Ltd.	287.284	540.237	0,04 %
Wirecard AG	4.337	275.623	0,02 %	CLP Holdings Ltd.	47.500	502.597	0,04 %
Brenntag AG	4.486	259.305	0,02 %	Power Assets Holdings Ltd.	48.000	423.957	0,03 %
QIAGEN NV	7.757	257.676	0,02 %	Galaxy Entertainment Group Ltd.	63.000	382.530	0,03 %
OSRAM Licht AG	3.090	245.820	0,02 %	Jardine Matheson Holdings Ltd.	5.800	372.360	0,03 %
Covestro AG	3.395	244.760	0,02 %	Sands China Ltd.	78.000	357.205	0,03 %
Symrise AG	3.444	243.618	0,02 %	Wharf Holdings Ltd.	40.000	331.521	0,03 %
GEA Group AG	5.641	230.525	0,02 %	Hongkong Land Holdings Ltd.	39.500	290.720	0,02 %
LANXESS AG	2.816	212.909	0,02 %	AAC Technologies Holdings, Inc.	22.500	281.306	0,02 %
Henkel AG & Co. KGaA	1.732	209.198	0,02 %	Henderson Land Development Co., Ltd.	48.846	272.498	0,02 %
United Internet AG	3.801	208.720	0,02 %	WH Group Ltd.	250.418	252.777	0,02 %
MTU Aero Engines AG	1.453	204.667	0,02 %	MTR Corp., Ltd.	42.500	239.273	0,02 %
Hannover Rueck SE	1.587	189.965	0,01 %	Jardine Strategic Holdings Ltd.	5.700	237.633	0,02 %
K+S AG	7.218	184.572	0,01 %	Bank of East Asia Ltd.	54.400	233.796	0,02 %
Bayerische Motoren Werke AG - Vorzugsaktien	2.001	164.732	0,01 %	Swire Pacific Ltd. Klasse A	22.500	219.770	0,02 %
METRO AG	4.750	160.118	0,01 %	Wheelock & Co., Ltd.	27.000	203.716	0,02 %
Deutsche Lufthansa AG	6.836	155.351	0,01 %	New World Development Co., Ltd.	157.681	200.170	0,02 %
LEG Immobilien AG	1.601	150.300	0,01 %	Hang Lung Properties Ltd.	80.000	199.835	0,02 %
Volkswagen AG	967	149.720	0,01 %	Techtronic Industries Co., Ltd.	43.000	197.747	0,02 %
Zalando SE	3.101	141.509	0,01 %	China Mengniu Dairy Co., Ltd.	98.000	192.072	0,02 %
Evonik Industries AG	4.161	132.812	0,01 %	Samsonite International SA	39.935	166.770	0,01 %
Innogy SE	3.370	132.472	0,01 %	CK Infrastructure Holdings Ltd.	17.000	142.856	0,01 %
KION Group AG	1.671	127.540	0,01 %	Hang Lung Group Ltd.	34.000	140.679	0,01 %
Hochtief AG	697	127.512	0,01 %	Want Want China Holdings Ltd.	203.000	137.042	0,01 %
Sartorius AG - Vorzugsaktien	1.269	122.273	0,01 %	Sino Land Co., Ltd.	70.000	114.777	0,01 %
HUGO BOSS AG	1.699	118.787	0,01 %	PCCW Ltd.	201.000	114.321	0,01 %
MAN SE	1.099	117.663	0,01 %	ASM Pacific Technology Ltd.	8.323	112.481	0,01 %
Uniper SE	5.029	94.268	0,01 %	Semiconductor Manufacturing International Corp.	86.900	100.743	0,01 %
Hella KGaA Hueck & Co.	1.788	87.884	0,01 %	Wynn Macau Ltd.	42.800	100.004	0,01 %
Fuchs Petrolub SE - Vorzugsaktien	1.537	83.575	0,01 %	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	23.000	95.460	0,01 %
Telefonica Deutschland Holding AG	15.999	79.797	0,01 %	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	70.500	88.052	0,01 %
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	900	79.348	0,01 %	NWS Holdings Ltd.	43.000	84.607	0,01 %
RTL Group SA	994	74.949	0,01 %	Prada SpA	19.500	72.190	0,01 %
Fuchs Petrolub SE	1.011	47.680	0,00 %	Swire Properties Ltd.	20.600	67.950	0,01 %
Axel Springer SE	752	45.115	0,00 %	Minth Group Ltd.	16.000	67.841	0,01 %
Fielmann AG	542	41.752	0,00 %	VTech Holdings Ltd.	4.000	63.384	0,01 %
Rational AG	78	41.457	0,00 %	SJM Holdings Ltd.	58.000	61.147	0,01 %
RWE AG - Vorzugsaktien	2.202	32.398	0,00 %	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	50.000	59.310	0,01 %
Suedzucker AG	1.455	30.278	0,00 %	Li & Fung Ltd.	162.000	58.936	0,01 %
Wacker Chemie AG	221	23.958	0,00 %	Sun Art Retail Group Ltd.	73.500	58.563	0,01 %
Talanx AG	599	22.340	0,00 %	Shangri-La Asia Ltd.	34.000	57.665	0,01 %
		40.967.239	3,16 %	First Pacific Co., Ltd.	76.750	56.630	0,00 %
Griechenland 0,05 % (30. Juni 2016: 0,04 %)				Melco International Development Ltd.	19.000	50.868	0,00 %
Alpha Bank AE	46.437	114.402	0,01 %	Orient Overseas International Ltd.	7.000	50.215	0,00 %
JUMBO SA	4.532	82.704	0,01 %	Xinyi Glass Holdings Ltd.	48.000	47.530	0,00 %
Titan Cement Co., SA	2.567	72.521	0,01 %	Cathay Pacific Airways Ltd.	26.000	40.367	0,00 %
Hellenic Telecommunications Organization SA	5.617	67.524	0,01 %	Hopewell Holdings Ltd.	10.500	40.015	0,00 %
OPAP SA	5.189	58.591	0,01 %	Hysan Development Co., Ltd.	8.000	38.174	0,00 %
Eurobank Ergasias SA	51.584	57.658	0,00 %	Kingston Financial Group Ltd.	102.000	36.846	0,00 %
National Bank of Greece SA	141.938	53.909	0,00 %	Hopewell Highway Infrastructure Ltd.	63.150	36.322	0,00 %
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	2.269	49.351	0,00 %	Shougang Fushan Resources Group Ltd.	186.000	34.548	0,00 %
Piraeus Bank SA	167.723	41.129	0,00 %	Haitong International Securities Group Ltd.	56.000	33.070	0,00 %
FF Group	1.291	31.510	0,00 %	Esprit Holdings Ltd.	57.300	30.535	0,00 %
		629.299	0,05 %	Kerry Properties Ltd.	8.000	27.157	0,00 %
Hongkong 1,24 % (30. Juni 2016: 1,20 %)				Dah Sing Financial Holdings Ltd.	3.200	26.870	0,00 %
AIA Group Ltd.	379.600	2.774.139	0,21 %	Cafe de Coral Holdings Ltd.	8.000	25.927	0,00 %
CK Hutchison Holdings Ltd.	83.544	1.048.788	0,08 %	MGM China Holdings Ltd.	11.600	25.796	0,00 %
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	35.800	925.445	0,07 %	Guotai Junan International Holdings Ltd.	80.000	24.800	0,00 %
Sun Hung Kai Properties Ltd.	47.000	690.570	0,05 %	Television Broadcasts Ltd.	5.600	21.090	0,00 %
Cheung Kong Property Holdings Ltd.	84.044	658.339	0,05 %	Brightoil Petroleum Holdings Ltd.	77.000	20.812	0,00 %
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	119.500	571.748	0,04 %	China Oceanwide Holdings Ltd.	207.000	20.153	0,00 %
Hang Seng Bank Ltd.	27.300	571.078	0,04 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
FIH Mobile Ltd.	65.000	20.067	0,00 %	UPL Ltd.	9.493	123.426	0,01 %
Uni-President China Holdings Ltd.	24.200	19.561	0,00 %	Shriram Transport Finance Co., Ltd.	7.576	117.184	0,01 %
China Minsheng Financial Holding Corp., Ltd.	270.000	17.293	0,00 %	Piramal Enterprises Ltd.	2.686	116.212	0,01 %
L'Occitane International SA	7.250	16.698	0,00 %	Hindustan Petroleum Corp., Ltd.	14.163	111.825	0,01 %
Texwinca Holdings Ltd.	26.000	15.787	0,00 %	Godrej Consumer Products Ltd.	7.440	111.432	0,01 %
Xinyi Solar Holdings Ltd.	48.400	13.826	0,00 %	Aurobindo Pharma Ltd.	10.354	109.663	0,01 %
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd.	38.000	13.386	0,00 %	Wipro Ltd.	26.130	104.439	0,01 %
China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	46.000	13.258	0,00 %	Bharti Infratel Ltd.	17.476	101.267	0,01 %
Johnson Electric Holdings Ltd.	3.625	12.607	0,00 %	JSW Steel Ltd.	32.090	100.980	0,01 %
United Co. RUSAL plc	25.000	12.234	0,00 %	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	12.423	94.435	0,01 %
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	9.800	10.382	0,00 %	Pidilite Industries Ltd.	7.166	89.312	0,01 %
Great Eagle Holdings Ltd.	2.000	10.171	0,00 %	Cipla Ltd.	10.365	89.094	0,01 %
HengTen Networks Group Ltd.	668.000	9.413	0,00 %	Tech Mahindra Ltd.	14.997	88.631	0,01 %
Global Brands Group Holding Ltd.	66.000	6.933	0,00 %	Bosch Ltd.	241	86.975	0,01 %
Shun Tak Holdings Ltd.	14.000	6.438	0,00 %	Lupin Ltd.	5.271	86.428	0,01 %
Kerry Logistics Network Ltd.	4.000	5.913	0,00 %	LIC Housing Finance Ltd.	7.406	85.039	0,01 %
Shui On Land Ltd.	22.000	5.326	0,00 %	ICICI Prudential Life Insurance Co., Ltd.	11.619	84.773	0,01 %
Macau Legend Development Ltd.	11.000	2.001	0,00 %	Britannia Industries Ltd.	1.482	84.605	0,01 %
Lifestyle International Holdings Ltd.	1.000	1.373	0,00 %	Tata Motors Ltd. Klasse A	19.969	81.343	0,01 %
		16.036.997	1,24 %	Titan Co., Ltd.	9.894	80.277	0,01 %
Ungarn 0,05 % (30. Juni 2016: 0,03 %)				Ambuja Cements Ltd.	20.997	80.090	0,01 %
OTP Bank plc	7.808	260.738	0,02 %	Hindalco Industries Ltd.	26.847	79.311	0,01 %
MOL Hungarian Oil & Gas plc	1.931	151.233	0,01 %	United Spirits Ltd.	2.127	78.922	0,01 %
Richter Gedeon Nyrt	5.478	142.847	0,01 %	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	1.881	78.284	0,01 %
Magyar Telekom Telecommunications plc	26.122	45.495	0,01 %	Bharat Forge Ltd.	4.414	74.615	0,01 %
		600.313	0,05 %	Nestle India Ltd.	693	72.227	0,01 %
Indien 1,12 % (30. Juni 2016: 1,08 %)				Marico Ltd.	13.922	67.707	0,01 %
Housing Development Finance Corp., Ltd.	49.742	1.242.790	0,10 %	Rural Electrification Corp., Ltd.	25.323	67.365	0,01 %
Reliance Industries Ltd.	49.545	1.057.778	0,08 %	Bajaj Auto Ltd.	1.525	65.853	0,01 %
Infosys Ltd.	58.466	846.225	0,07 %	Cadila Healthcare Ltd.	7.940	64.509	0,01 %
Tata Consultancy Services Ltd.	14.475	529.028	0,04 %	Idea Cellular Ltd.	46.323	61.095	0,01 %
ITC Ltd.	93.133	466.331	0,04 %	Tata Power Co., Ltd.	46.689	58.183	0,01 %
Axis Bank Ltd.	53.622	429.183	0,03 %	Bajaj Finserv Ltd.	905	57.667	0,01 %
Maruti Suzuki India Ltd.	3.508	391.713	0,03 %	Havells India Ltd.	7.945	56.541	0,00 %
Hindustan Unilever Ltd.	23.396	390.769	0,03 %	Ashok Leyland Ltd.	38.643	56.107	0,00 %
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	36.417	313.083	0,02 %	Power Grid Corp. of India Ltd.	16.609	54.102	0,00 %
HCL Technologies Ltd.	19.811	260.796	0,02 %	GAIL India Ltd.	9.548	53.392	0,00 %
Oil & Natural Gas Corp., Ltd.	102.092	248.448	0,02 %	Mphasis Ltd.	5.238	48.581	0,00 %
Bharti Airtel Ltd.	41.454	243.513	0,02 %	DLF Ltd.	16.408	48.409	0,00 %
ICICI Bank Ltd.	51.579	231.532	0,02 %	IDFC Bank Ltd.	54.615	46.218	0,00 %
NTPC Ltd.	91.522	225.062	0,02 %	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	8.567	45.719	0,00 %
Larsen & Toubro Ltd.	8.610	224.796	0,02 %	Dabur India Ltd.	9.802	44.296	0,00 %
Hero MotoCorp Ltd.	3.558	203.742	0,02 %	Petronet LNG Ltd.	6.439	43.040	0,00 %
State Bank of India	48.052	203.433	0,02 %	Rajesh Exports Ltd.	4.009	42.762	0,00 %
Yes Bank Ltd.	8.952	202.688	0,02 %	Oracle Financial Services Software Ltd.	743	41.490	0,00 %
Indian Oil Corp., Ltd.	32.650	194.574	0,02 %	Shree Cement Ltd.	157	41.178	0,00 %
Vedanta Ltd. Foreign	50.263	193.665	0,02 %	Hindustan Zinc Ltd.	9.808	40.006	0,00 %
Bharat Petroleum Corp., Ltd.	18.814	186.110	0,01 %	Sun TV Network Ltd.	3.116	39.356	0,00 %
Indiabulls Housing Finance Ltd.	11.079	184.454	0,01 %	Colgate-Palmolive India Ltd.	2.236	38.428	0,00 %
Mahindra & Mahindra Ltd.	8.718	181.893	0,01 %	Bank of Baroda	14.765	36.925	0,00 %
Eicher Motors Ltd.	429	179.461	0,01 %	Bharat Electronics Ltd.	14.280	35.690	0,00 %
Tata Motors Ltd.	26.787	179.257	0,01 %	Punjab National Bank	16.012	34.012	0,00 %
Coal India Ltd.	46.857	177.062	0,01 %	Siemens Ltd.	1.499	30.969	0,00 %
Asian Paints Ltd.	9.308	158.828	0,01 %	Power Finance Corp., Ltd.	16.220	30.790	0,00 %
UltraTech Cement Ltd.	2.552	156.312	0,01 %	Tata Communications Ltd.	2.706	30.264	0,00 %
Kotak Mahindra Bank Ltd.	10.416	154.014	0,01 %	Tata Steel Ltd.	3.557	30.033	0,00 %
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	25.411	142.726	0,01 %	MRF Ltd.	28	29.598	0,00 %
Bajaj Finance Ltd.	6.633	140.905	0,01 %	NHPC Ltd.	59.747	28.978	0,00 %
IndusInd Bank Ltd.	5.755	131.678	0,01 %	Steel Authority of India Ltd.	30.755	27.763	0,00 %
Motherson Sumi Systems Ltd.	18.307	130.850	0,01 %	Reliance Capital Ltd.	2.729	27.173	0,00 %
				Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	2.739	26.815	0,00 %
				Emami Ltd.	1.476	24.560	0,00 %
				NMDC Ltd.	14.014	23.470	0,00 %
				JSW Energy Ltd.	21.018	20.827	0,00 %
				ABB India Ltd.	927	20.805	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Torrent Power Ltd.	7.263	19.962	0,00 %	Vale Indonesia Tbk PT	40.400	5.608	0,00 %
InterGlobe Aviation Ltd.	983	17.741	0,00 %	Jasa Marga Persero Tbk PT	11.207	4.499	0,00 %
Wockhardt Ltd.	1.883	17.598	0,00 %	Global Mediacom Tbk PT	31.000	1.349	0,00 %
Reliance Infrastructure Ltd.	2.260	17.393	0,00 %			3.195.264	0,25 %
Bharat Heavy Electricals Ltd.	7.883	16.501	0,00 %	Irland 0,10 % (30. Juni 2016: 0,11 %)			
Divi's Laboratories Ltd.	1.510	15.120	0,00 %	Kerry Group plc Klasse A	4.689	402.868	0,03 %
Castrol India Ltd.	2.411	15.095	0,00 %	Paddy Power Betfair plc	2.651	281.680	0,02 %
State Bank of India GDR	320	13.600	0,00 %	Bank of Ireland	895.404	234.888	0,02 %
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	9.193	11.677	0,00 %	Kingspan Group plc	4.879	167.248	0,01 %
Jindal Steel & Power Ltd.	5.621	10.714	0,00 %	Ryanair Holdings plc	5.146	105.412	0,01 %
Cummins India Ltd.	656	9.334	0,00 %	Glanbia plc	5.060	98.832	0,01 %
Bank of India	3.927	8.487	0,00 %	Allied Irish Banks plc	3.240	18.292	0,00 %
Adani Enterprises Ltd.	3.629	7.445	0,00 %			1.309.220	0,10 %
Tata Motors Ltd. ADR	211	6.965	0,00 %	Israel 0,18 % (30. Juni 2016: 0,24 %)			
Infosys Ltd. ADR	400	6.008	0,00 %	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	25.896	856.348	0,07 %
GlaxoSmithKline Consumer Healthcare Ltd.	67	5.549	0,00 %	Bank Hapoalim BM	28.967	195.399	0,02 %
United Breweries Ltd.	458	5.539	0,00 %	Bank Leumi Le-Israel BM	38.129	185.417	0,02 %
Vedanta Ltd.	33.572	5.194	0,00 %	Nice Ltd.	1.954	156.669	0,01 %
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	260	4.910	0,00 %	Frutarom Industries Ltd.	1.494	104.503	0,01 %
IDFC Ltd.	5.462	4.669	0,00 %	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp., Ltd.	59.771	99.256	0,01 %
Corp. Bank	6.052	4.653	0,00 %	Israel Discount Bank Ltd. Klasse A	37.369	98.506	0,01 %
Wipro Ltd. ADR	884	4.597	0,00 %	Israel Chemicals Ltd.	16.824	79.403	0,01 %
Reliance Communications Ltd.	13.336	4.436	0,00 %	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR	2.232	74.147	0,01 %
Reliance Industries Ltd. GDR	101	4.282	0,00 %	Tower Semiconductor Ltd.	2.622,3	63.241	0,01 %
Dr Reddy's Laboratories Ltd. ADR	100	4.214	0,00 %	Elbit Systems Ltd.	431	53.145	0,00 %
Adani Power Ltd.	6.748	3.111	0,00 %	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	2.637	47.984	0,00 %
Oil India Ltd.	620	2.490	0,00 %	Azrieli Group Ltd.	819	45.530	0,00 %
Mahindra & Mahindra Ltd. GDR	112	2.397	0,00 %	Paz Oil Co., Ltd.	266	45.437	0,00 %
		14.503.845	1,12 %	First International Bank Of Israel Ltd.	2.299	41.676	0,00 %
Indonesien 0,25 % (30. Juni 2016: 0,24 %)				Alony Hetz Properties & Investments Ltd.	4.051	40.966	0,00 %
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	1.531.600	519.440	0,04 %	Melison Ltd.	730	38.386	0,00 %
Bank Central Asia Tbk PT	321.200	437.425	0,03 %	Shikun & Binui Ltd.	13.367	34.665	0,00 %
Astra International Tbk PT	616.500	412.850	0,03 %	Oil Refineries Ltd.	57.590	25.348	0,00 %
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	350.300	400.831	0,03 %	Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	3.844	22.769	0,00 %
Bank Mandiri Persero Tbk PT	309.600	296.185	0,02 %	Delek Automotive Systems Ltd.	2.541	20.694	0,00 %
Unilever Indonesia Tbk PT	31.300	114.608	0,01 %	Delek Group Ltd.	69	15.088	0,00 %
United Tractors Tbk PT	54.600	112.457	0,01 %	Israel Corp., Ltd.	49	10.419	0,00 %
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	205.000	101.519	0,01 %	Gazit-Globe Ltd.	497	4.802	0,00 %
Gudang Garam Tbk PT	13.900	81.663	0,01 %			2.359.798	0,18 %
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	232.300	66.932	0,01 %	Italien 0,82 % (30. Juni 2016: 0,67 %)			
Matahari Department Store Tbk PT	62.300	66.262	0,01 %	Enel SpA	245.089	1.312.143	0,10 %
Kalbe Farma Tbk PT	531.200	64.768	0,01 %	UniCredit SpA	68.982	1.286.376	0,10 %
Semen Indonesia Persero Tbk PT	78.700	59.051	0,01 %	Intesa Sanpaolo SpA	373.018	1.181.037	0,09 %
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	235.400	56.167	0,01 %	Eni SpA	75.586	1.134.518	0,09 %
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	86.100	55.559	0,01 %	Assicurazioni Generali SpA	40.873	671.761	0,05 %
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk	299.000	50.478	0,00 %	Atlantia SpA	18.697	525.445	0,04 %
Bank Danamon Indonesia Tbk PT	130.200	50.068	0,00 %	Telecom Italia SpA	413.131	380.727	0,03 %
Adaro Energy Tbk PT	389.600	46.188	0,00 %	CNH Industrial NV	32.790	370.807	0,03 %
Indocement Tunggul Prakarsa Tbk PT	33.300	46.099	0,00 %	Snam SpA	81.531	354.850	0,03 %
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	63.400	41.862	0,00 %	Fiat Chrysler Automobiles NV	33.089	348.337	0,03 %
Bumi Serpong Damai Tbk PT	239.900	32.941	0,00 %	Ferrari NV	3.826	327.935	0,02 %
Surya Citra Media Tbk PT	106.900	20.774	0,00 %	Luxottica Group SpA	4.416	255.107	0,02 %
Tambang Batubara Bukit Asam Persero Tbk PT	15.300	13.719	0,00 %	Tenaris SA	15.227	237.062	0,02 %
XL Axiata Tbk PT	51.750	13.241	0,00 %	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	42.342	228.233	0,02 %
Media Nusantara Citra Tbk PT	91.400	12.619	0,00 %	Leonardo SpA	13.551	224.879	0,02 %
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	19.800	10.102	0,00 %	Prysmian SpA	6.066	178.153	0,01 %
				EXOR NV	2.948	159.341	0,01 %
				Mediobanca SpA	15.972	157.394	0,01 %
				Unione di Banche Italiane SpA	32.087	137.824	0,01 %
				Banca Mediolanum SpA	15.543	128.791	0,01 %
				Davide Campari-Milano SpA	17.719	124.692	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Intesa Sanpaolo SpA-RSP	39.561	117.135	0,01 %	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	25.420	574.190	0,04 %
Moncler SpA	4.498	105.169	0,01 %	Kirin Holdings Co., Ltd.	27.900	568.379	0,04 %
Recordati SpA	2.459	99.620	0,01 %	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	16.800	564.286	0,04 %
Telecom Italia SpA (Non CVA)	131.904	97.036	0,01 %	SMC Corp.	1.800	547.081	0,04 %
FinecoBank Banca Fineco SpA	10.394	81.680	0,01 %	Secom Co., Ltd.	7.200	546.280	0,04 %
Buzzi Unicem SpA	2.965	73.688	0,01 %	Shionogi & Co., Ltd.	9.700	540.337	0,04 %
Poste Italiane SpA	10.772	73.655	0,01 %	Daiichi Sankyo Co., Ltd.	22.500	530.060	0,04 %
Italgas SpA	12.886	64.991	0,00 %	Eisai Co., Ltd.	9.400	519.108	0,04 %
Saipem SpA	17.183	63.380	0,00 %	Sumitomo Corp.	39.300	511.362	0,04 %
UnipolSai Assicurazioni SpA	27.143	59.161	0,00 %	Fast Retailing Co., Ltd.	1.500	499.555	0,04 %
Mediaset SpA	14.929	58.608	0,00 %	Sompo Holdings, Inc.	12.400	478.850	0,04 %
Salvatore Ferragamo SpA	1.149	30.600	0,00 %	FUJIFILM Holdings Corp.	13.300	478.213	0,04 %
		10.650.135	0,82 %	Fujitsu Ltd.	63.000	464.146	0,04 %
Japan 8,37 % (30. Juni 2016: 8,23 %)				Asahi Group Holdings Ltd.	12.300	462.837	0,04 %
Toyota Motor Corp.	81.582	4.278.771	0,33 %	Shiseido Co., Ltd.	12.900	458.549	0,04 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	409.200	2.748.880	0,21 %	Toray Industries, Inc.	53.700	449.396	0,03 %
SoftBank Group Corp.	26.700	2.161.711	0,17 %	Nitto Denko Corp.	5.400	444.073	0,03 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	40.600	1.582.302	0,12 %	JXTG Holdings, Inc.	100.950	440.870	0,03 %
Honda Motor Co., Ltd.	55.700	1.518.911	0,12 %	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	12.200	436.381	0,03 %
KDDI Corp.	57.000	1.509.211	0,12 %	Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	14.000	431.737	0,03 %
Sony Corp.	38.600	1.472.407	0,11 %	Terumo Corp.	10.600	417.453	0,03 %
Mizuho Financial Group, Inc.	785.900	1.436.667	0,11 %	West Japan Railway Co.	5.700	402.592	0,03 %
Japan Tobacco, Inc.	37.100	1.303.255	0,10 %	Resona Holdings, Inc.	72.600	399.636	0,03 %
Keyence Corp.	2.800	1.229.548	0,10 %	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	97.000	396.944	0,03 %
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	24.100	1.224.519	0,09 %	Aeon Co., Ltd.	26.100	396.517	0,03 %
FANUC Corp.	6.300	1.214.191	0,09 %	Ajinomoto Co., Inc.	18.100	390.883	0,03 %
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	13.200	1.196.529	0,09 %	Asahi Kasei Corp.	36.000	386.881	0,03 %
East Japan Railway Co.	12.400	1.185.813	0,09 %	Sumitomo Electric Industries Ltd.	24.900	383.384	0,03 %
Canon, Inc.	34.000	1.154.717	0,09 %	Oriental Land Co., Ltd.	5.600	379.181	0,03 %
Nintendo Co., Ltd.	3.300	1.106.657	0,09 %	Marubeni Corp.	58.200	375.948	0,03 %
Seven & i Holdings Co., Ltd.	24.600	1.013.250	0,08 %	Chubu Electric Power Co., Inc.	27.400	363.960	0,03 %
NTT DOCOMO, Inc.	41.400	977.152	0,08 %	MEIJI Holdings Co., Ltd.	4.400	356.746	0,03 %
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	20.500	968.806	0,08 %	Olympus Corp.	9.700	353.952	0,03 %
Central Japan Railway Co.	5.900	961.454	0,07 %	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	41.800	346.014	0,03 %
Tokio Marine Holdings, Inc.	22.400	927.220	0,07 %	Sekisui House Ltd.	19.600	345.303	0,03 %
Kao Corp.	15.400	914.461	0,07 %	Daiwa Securities Group, Inc.	57.000	337.759	0,03 %
Murata Manufacturing Co., Ltd.	6.000	911.534	0,07 %	Shimano, Inc.	2.100	332.307	0,03 %
Hitachi Ltd.	148.000	908.074	0,07 %	Japan Exchange Group, Inc.	18.200	329.628	0,03 %
Panasonic Corp.	66.300	899.263	0,07 %	Kansai Electric Power Co., Inc.	23.900	329.061	0,03 %
Daikin Industries Ltd.	8.800	898.327	0,07 %	Daito Trust Construction Co., Ltd.	2.100	326.980	0,03 %
Bridgestone Corp.	20.800	895.977	0,07 %	Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	14.900	325.026	0,03 %
Mitsubishi Electric Corp.	62.000	891.429	0,07 %	Dentsu, Inc.	6.800	324.991	0,03 %
Mitsubishi Corp.	39.400	826.152	0,06 %	Rakuten, Inc.	27.500	323.558	0,03 %
Astellas Pharma, Inc.	65.400	800.038	0,06 %	Aisin Seiki Co., Ltd.	6.300	322.401	0,03 %
Nidec Corp.	7.600	778.533	0,06 %	Unicharm Corp.	12.500	313.946	0,02 %
Mitsui & Co., Ltd.	54.200	774.458	0,06 %	Tokyo Gas Co., Ltd.	60.000	312.015	0,02 %
Komatsu Ltd.	29.800	757.067	0,06 %	Inpex Corp.	32.300	310.754	0,02 %
Daiwa House Industry Co., Ltd.	21.600	737.814	0,06 %	JFE Holdings, Inc.	17.800	308.997	0,02 %
ITOCHU Corp.	48.100	714.479	0,06 %	Omron Corp.	6.900	299.373	0,02 %
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	29.200	696.606	0,05 %	Toshiba Corp.	123.000	297.538	0,02 %
Denso Corp.	16.200	683.699	0,05 %	T&D Holdings, Inc.	19.500	296.683	0,02 %
Subaru Corp.	20.100	677.275	0,05 %	Obayashi Corp.	25.100	295.097	0,02 %
Mitsubishi Estate Co., Ltd.	36.100	672.618	0,05 %	Toyota Industries Corp.	5.600	294.553	0,02 %
Tokyo Electron Ltd.	4.900	661.125	0,05 %	Nitori Holdings Co., Ltd.	2.200	294.482	0,02 %
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	36.300	654.699	0,05 %	Taisei Corp.	32.000	292.204	0,02 %
Kyocera Corp.	11.300	654.306	0,05 %	Makita Corp.	7.800	288.439	0,02 %
Hoya Corp.	12.600	654.110	0,05 %	Sumitomo Chemical Co., Ltd.	49.000	281.719	0,02 %
Nissan Motor Co., Ltd.	64.300	639.795	0,05 %	Yamaha Motor Co., Ltd.	10.300	265.659	0,02 %
Recruit Holdings Co., Ltd.	36.873	633.693	0,05 %	Sysmex Corp.	4.400	262.763	0,02 %
Nomura Holdings, Inc.	104.400	625.694	0,05 %	Mazda Motor Corp.	18.600	259.566	0,02 %
ORIX Corp.	40.200	622.535	0,05 %	Tohoku Electric Power Co., Inc.	18.700	258.798	0,02 %
Kubota Corp.	36.900	619.871	0,05 %	Seiko Epson Corp.	11.600	257.996	0,02 %
Suzuki Motor Corp.	12.600	597.704	0,05 %	Asahi Glass Co., Ltd.	6.100	256.791	0,02 %
Otsuka Holdings Co., Ltd.	13.700	584.042	0,05 %	Bandai Namco Holdings, Inc.	7.500	255.651	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	6.800	254.486	0,02 %	Kyushu Railway Co.	4.218	136.833	0,01 %
Yamato Holdings Co., Ltd.	12.500	253.482	0,02 %	Don Quijote Holdings Co., Ltd.	3.600	136.490	0,01 %
Isuzu Motors Ltd.	20.100	247.941	0,02 %	Obic Co., Ltd.	2.200	135.101	0,01 %
Kajima Corp.	29.000	244.678	0,02 %	Oji Holdings Corp.	26.000	134.211	0,01 %
NEC Corp.	88.000	233.393	0,02 %	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	5.800	134.005	0,01 %
Yakult Honsha Co., Ltd.	3.400	231.488	0,02 %	Shimadzu Corp.	7.000	133.197	0,01 %
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	6.400	230.117	0,02 %	Start Today Co., Ltd.	5.400	132.885	0,01 %
Concordia Financial Group Ltd.	45.299	228.430	0,02 %	Hirose Electric Co., Ltd.	925	131.884	0,01 %
Sekisui Chemical Co., Ltd.	12.700	227.302	0,02 %	NGK Spark Plug Co., Ltd.	6.200	131.824	0,01 %
Kuraray Co., Ltd.	12.400	224.913	0,02 %	Daicel Corp.	10.600	131.792	0,01 %
TDK Corp.	3.400	223.621	0,02 %	Toppan Printing Co., Ltd.	12.000	131.577	0,01 %
Nikon Corp.	13.700	218.985	0,02 %	Nippon Express Co., Ltd.	21.000	131.390	0,01 %
LIXIL Group Corp.	8.700	217.500	0,02 %	Nisshin Seifun Group, Inc.	7.990	131.199	0,01 %
MISUMI Group, Inc.	9.500	216.954	0,02 %	Electric Power Development Co., Ltd.	5.300	131.038	0,01 %
Osaka Gas Co., Ltd.	53.000	216.745	0,02 %	Japan Post Bank Co., Ltd.	10.224	130.848	0,01 %
NH Foods Ltd.	7.000	212.754	0,02 %	Mitsubishi Materials Corp.	4.200	127.091	0,01 %
Toyota Tsusho Corp.	7.100	212.634	0,02 %	Hoshizaki Corp.	1.400	126.593	0,01 %
Brother Industries Ltd.	9.100	210.006	0,02 %	Stanley Electric Co., Ltd.	4.100	123.701	0,01 %
Ricoh Co., Ltd.	23.500	207.476	0,02 %	Nexon Co., Ltd.	6.200	122.499	0,01 %
MINEBEA MITSUMI, Inc.	12.900	207.231	0,02 %	Aozora Bank Ltd.	32.000	121.894	0,01 %
NTT Data Corp.	18.500	205.812	0,02 %	FamilyMart UNY Holdings Co., Ltd.	2.121	121.378	0,01 %
Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	5.400	204.254	0,02 %	USS Co., Ltd.	6.100	121.229	0,01 %
Kyushu Electric Power Co., Inc.	16.800	203.944	0,02 %	Coca-Cola Bottlers Japan, Inc.	4.150	120.038	0,01 %
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	49.300	203.150	0,02 %	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	18.000	118.708	0,01 %
Shimizu Corp.	19.000	201.397	0,02 %	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	40.000	118.192	0,01 %
Suruga Bank Ltd.	8.300	201.073	0,02 %	Kobe Steel Ltd.	11.500	118.111	0,01 %
Rohm Co., Ltd.	2.600	199.697	0,02 %	Asics Corp.	6.300	116.737	0,01 %
Tokyu Corp.	26.000	198.309	0,02 %	Amada Holdings Co., Ltd.	10.100	116.677	0,01 %
Yahoo Japan Corp.	44.700	194.538	0,02 %	Nissan Chemical Industries Ltd.	3.500	115.566	0,01 %
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	13.800	187.177	0,01 %	Yokogawa Electric Corp.	7.200	115.408	0,01 %
Alps Electric Co., Ltd.	6.400	184.550	0,01 %	Kansai Paint Co., Ltd.	5.000	115.032	0,01 %
Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	9.100	183.523	0,01 %	Yaskawa Electric Corp.	5.400	114.430	0,01 %
TOTO Ltd.	4.800	183.268	0,01 %	Bank of Kyoto Ltd.	12.000	113.208	0,01 %
Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	47.000	181.123	0,01 %	Nichirei Corp.	4.000	112.140	0,01 %
NSK Ltd.	14.500	181.056	0,01 %	Disco Corp.	700	111.641	0,01 %
Koito Manufacturing Co., Ltd.	3.400	174.902	0,01 %	Toho Gas Co., Ltd.	15.000	109.203	0,01 %
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	700	174.875	0,01 %	Nippon Shinyaku Co., Ltd.	1.700	108.784	0,01 %
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	13.000	173.607	0,01 %	Pigeon Corp.	3.000	108.669	0,01 %
Kikkoman Corp.	5.400	172.535	0,01 %	Shizuoka Bank Ltd.	12.000	108.402	0,01 %
Yamaha Corp.	4.900	169.206	0,01 %	Alfresa Holdings Corp.	5.600	108.003	0,01 %
Keikyu Corp.	14.000	168.583	0,01 %	Tsuruha Holdings, Inc.	1.000	106.177	0,01 %
Hulic Co., Ltd.	16.500	168.436	0,01 %	J Front Retailing Co., Ltd.	6.900	105.870	0,01 %
Sharp Corp.	45.000	167.008	0,01 %	Mitsui OSK Lines Ltd.	36.000	105.732	0,01 %
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	15.000	166.607	0,01 %	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	5.000	105.687	0,01 %
Lion Corp.	8.000	165.611	0,01 %	Japan Airlines Co., Ltd.	3.400	105.123	0,01 %
NGK Insulators Ltd.	8.300	165.394	0,01 %	THK Co., Ltd.	3.700	104.717	0,01 %
Trend Micro, Inc.	3.100	159.745	0,01 %	Yamada Denki Co., Ltd.	21.000	104.290	0,01 %
Keio Corp.	19.000	158.953	0,01 %	Air Water, Inc.	5.600	102.869	0,01 %
Suntory Beverage & Food Ltd.	3.400	157.957	0,01 %	Nagoya Railroad Co., Ltd.	22.000	102.599	0,01 %
Kyowa Hakko Kirin Co., Ltd.	8.500	157.881	0,01 %	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	10.200	102.218	0,01 %
Chugoku Electric Power Co., Inc.	14.200	156.584	0,01 %	Shinsei Bank Ltd.	58.000	101.175	0,01 %
Tosoh Corp.	15.000	153.658	0,01 %	Mebuki Financial Group, Inc.	26.900	100.073	0,01 %
Mitsubishi Motors Corp.	23.300	153.453	0,01 %	Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	1.600	99.964	0,01 %
M3, Inc.	5.538	152.546	0,01 %	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	5.900	99.559	0,01 %
Japan Post Holdings Co., Ltd.	12.270	152.228	0,01 %	Nabtesco Corp.	3.400	98.799	0,01 %
Chiba Bank Ltd.	21.000	152.136	0,01 %	Hitachi Chemical Co., Ltd.	3.300	98.389	0,01 %
SBI Holdings, Inc.	11.200	151.712	0,01 %	Kose Corp.	900	98.282	0,01 %
Casio Computer Co., Ltd.	9.700	149.091	0,01 %	Lawson, Inc.	1.400	97.935	0,01 %
Mitsui Chemicals, Inc.	28.000	148.273	0,01 %	Showa Denko KK	4.200	97.412	0,01 %
Seibu Holdings, Inc.	7.819	144.536	0,01 %	Nomura Research Institute Ltd.	2.453	96.605	0,01 %
Konami Holdings Corp.	2.600	144.393	0,01 %	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	2.500	95.786	0,01 %
Tobu Railway Co., Ltd.	26.000	141.848	0,01 %	Daifuku Co., Ltd.	3.200	95.550	0,01 %
JGC Corp.	8.600	139.455	0,01 %	Sony Financial Holdings, Inc.	5.600	95.393	0,01 %
IHI Corp.	41.000	139.391	0,01 %	Sojitz Corp.	38.800	95.308	0,01 %
Konica Minolta, Inc.	16.700	138.523	0,01 %	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	16.100	95.144	0,01 %
Taiheiyo Cement Corp.	38.000	138.323	0,01 %	Fukuoka Financial Group, Inc.	20.000	95.052	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
JTEKT Corp.	6.400	93.528	0,01 %	Dowa Holdings Co., Ltd.	9.000	68.165	0,01 %
Rinnai Corp.	1.000	93.183	0,01 %	Tokyo Century Corp.	1.700	67.933	0,01 %
Hokkaido Electric Power Co., Inc.	12.000	91.420	0,01 %	Toho Co., Ltd.	2.200	67.747	0,01 %
Taisho Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.	1.200	91.314	0,01 %	Horiba Ltd.	1.100	66.865	0,01 %
Hino Motors Ltd.	8.200	91.006	0,01 %	Kinden Corp.	4.100	66.047	0,01 %
Fuji Electric Co., Ltd.	17.000	89.569	0,01 %	Nipro Corp.	5.000	65.192	0,01 %
Temp Holdings Co., Ltd.	4.700	88.094	0,01 %	Shikoku Electric Power Co., Inc.	5.500	64.810	0,01 %
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	3.100	88.012	0,01 %	Medipal Holdings Corp.	3.500	64.729	0,01 %
Nippon Yusen KK	47.000	87.424	0,01 %	Mabuchi Motor Co., Ltd.	1.300	64.676	0,01 %
Advantest Corp.	5.100	87.239	0,01 %	Ibiden Co., Ltd.	3.700	63.686	0,01 %
ANA Holdings, Inc.	25.000	86.864	0,01 %	PeptiDream, Inc.	2.000	63.279	0,01 %
Sumco Corp.	5.980	86.592	0,01 %	Pola Orbis Holdings, Inc.	2.400	63.268	0,01 %
Takashimaya Co., Ltd.	9.000	85.627	0,01 %	DeNA Co., Ltd.	2.800	62.698	0,01 %
Tsumura & Co.	2.100	85.226	0,01 %	Morinaga & Co., Ltd.	1.100	62.460	0,01 %
Tokyo Tatemono Co., Ltd.	6.500	85.155	0,01 %	Hiroshima Bank Ltd.	14.000	62.051	0,01 %
Teijin Ltd.	4.400	84.624	0,01 %	Nankai Electric Railway Co., Ltd.	12.000	62.051	0,01 %
Furukawa Electric Co., Ltd.	1.900	84.550	0,01 %	Otsuka Corp.	1.000	62.033	0,01 %
Kewpie Corp.	3.200	84.016	0,01 %	Ube Industries Ltd.	24.000	61.730	0,01 %
Chugoku Bank Ltd.	5.600	83.731	0,01 %	Iida Group Holdings Co., Ltd.	3.700	61.612	0,01 %
Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	6.100	83.226	0,01 %	Nippon Paper Industries Co., Ltd.	3.000	61.436	0,00 %
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	1.400	83.108	0,01 %	Shimamura Co., Ltd.	500	61.232	0,00 %
Hamamatsu Photonics KK	2.700	82.903	0,01 %	Yamaguchi Financial Group, Inc.	5.000	60.386	0,00 %
Daishi Bank Ltd.	18.000	82.823	0,01 %	Sundrug Co., Ltd.	1.600	59.665	0,00 %
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	4.900	82.684	0,01 %	Kyushu Financial Group, Inc.	9.440	59.567	0,00 %
DIC Corp.	2.300	82.596	0,01 %	Glory Ltd.	1.800	58.953	0,00 %
Gunma Bank Ltd.	13.700	82.180	0,01 %	Square Enix Holdings Co., Ltd.	1.800	58.953	0,00 %
Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	9.000	81.622	0,01 %	Relo Group, Inc.	3.000	58.393	0,00 %
Hitachi High-Technologies Corp.	2.100	81.488	0,01 %	Oracle Corp. Japan	900	58.393	0,00 %
Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	1.700	81.399	0,01 %	Showa Shell Sekiyu KK	6.200	57.497	0,00 %
CyberAgent, Inc.	2.600	80.643	0,01 %	Asahi Intecc Co., Ltd.	1.263	57.440	0,00 %
Nihon M&A Center, Inc.	2.200	80.473	0,01 %	Keihan Holdings Co., Ltd.	9.000	57.191	0,00 %
Haseko Corp.	6.600	80.121	0,01 %	Hachijuni Bank Ltd.	9.000	57.111	0,00 %
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	3.000	80.100	0,01 %	NOK Corp.	2.700	57.047	0,00 %
SCREEN Holdings Co., Ltd.	1.200	80.100	0,01 %	Hokuriku Electric Power Co.	6.300	56.799	0,00 %
Yamazaki Baking Co., Ltd.	4.000	79.708	0,01 %	GS Yuasa Corp.	13.000	56.577	0,00 %
Sega Sammy Holdings, Inc.	5.900	79.395	0,01 %	Daiichikoshio Co., Ltd.	1.200	56.283	0,00 %
Iyo Bank Ltd.	9.500	78.631	0,01 %	Hitachi Metals Ltd.	4.000	55.607	0,00 %
Calbee, Inc.	2.000	78.587	0,01 %	Maruichi Steel Tube Ltd.	1.900	55.211	0,00 %
Cosmos Pharmaceutical Corp.	400	77.892	0,01 %	Toyobo Co., Ltd.	30.000	55.002	0,00 %
Ebara Corp.	2.800	77.501	0,01 %	Toyoda Gosei Co., Ltd.	2.300	54.839	0,00 %
Denka Co., Ltd.	15.000	77.296	0,01 %	Kaken Pharmaceutical Co., Ltd.	1.000	54.557	0,00 %
Suzuken Co., Ltd.	2.320	77.017	0,01 %	Sanwa Holdings Corp.	5.100	53.742	0,00 %
Ezaki Glico Co., Ltd.	1.400	75.383	0,01 %	Zenkoku Hoshio Co., Ltd.	1.300	53.164	0,00 %
Marui Group Co., Ltd.	5.100	75.166	0,01 %	Seino Holdings Co., Ltd.	4.000	53.151	0,00 %
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	3.000	74.947	0,01 %	ABC-Mart, Inc.	900	52.946	0,00 %
Daido Steel Co., Ltd.	13.000	74.858	0,01 %	Kurita Water Industries Ltd.	1.900	51.744	0,00 %
Seven Bank Ltd.	20.800	74.418	0,01 %	Kakaku.com, Inc.	3.600	51.680	0,00 %
Izumi Co., Ltd.	1.300	73.816	0,01 %	Nihon Kohden Corp.	2.200	50.790	0,00 %
Kamigumi Co., Ltd.	7.000	73.389	0,01 %	Credit Saison Co., Ltd.	2.600	50.769	0,00 %
Nippon Electric Glass Co., Ltd.	2.000	72.713	0,01 %	Miura Co., Ltd.	2.600	50.630	0,00 %
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	3.700	72.577	0,01 %	Ain Holdings, Inc.	700	50.587	0,00 %
TIS, Inc.	2.600	72.197	0,01 %	Skylark Co., Ltd.	3.508	50.391	0,00 %
Sohgo Security Services Co., Ltd.	1.600	72.054	0,01 %	Fujikura Ltd.	6.000	50.249	0,00 %
Benesse Holdings, Inc.	1.900	71.698	0,01 %	Yokohama Rubber Co., Ltd.	2.500	50.174	0,00 %
JSR Corp.	4.100	70.681	0,01 %	Toda Corp.	8.000	49.840	0,00 %
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	12.900	70.493	0,01 %	Sotetsu Holdings, Inc.	10.000	49.573	0,00 %
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd.	3.400	70.263	0,01 %	Azbil Corp.	1.300	49.404	0,00 %
Kagome Co., Ltd.	2.300	70.007	0,01 %	Itochu Techno-Solutions Corp.	1.400	48.968	0,00 %
Ito En Ltd.	1.900	69.331	0,01 %	Kissei Pharmaceutical Co., Ltd.	1.800	48.861	0,00 %
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	5.200	69.003	0,01 %	Sugi Holdings Co., Ltd.	900	48.220	0,00 %
Park24 Co., Ltd.	2.700	68.629	0,01 %	Welcia Holdings Co., Ltd.	1.294	47.909	0,00 %
Kaneka Corp.	9.000	68.565	0,01 %	Pilot Corp.	1.100	46.649	0,00 %
Hokuhoku Financial Group, Inc.	4.300	68.541	0,01 %	NTN Corp.	10.000	46.102	0,00 %
				Aeon Mall Co., Ltd.	2.340	46.067	0,00 %
				Acom Co., Ltd.	9.900	45.200	0,00 %
				MonotaRO Co., Ltd.	1.400	45.105	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Alliance Financial Group Bhd	66.700	59.822	0,01 %	Organizacion Soriana SAB de CV			
AMMB Holdings Bhd	50.400	57.296	0,01 %	Klasse B	12.000	28.045	0,00 %
Sapura Energy Bhd	151.886	56.259	0,00 %	Telesites SAB de CV	37.770	27.838	0,00 %
IJM Corp. Bhd	68.200	54.971	0,00 %	El Puerto de Liverpool SAB de CV	3.400	26.921	0,00 %
Kuala Lumpur Kepong Bhd	8.600	49.845	0,00 %	Grupo Aeromexico SAB de CV	10.627	21.924	0,00 %
HAP Seng Consolidated Bhd	23.100	49.669	0,00 %	Controladora Vuela Compania de			
PPB Group Bhd	8.800	35.178	0,00 %	Aviacion SAB de CV Klasse A	12.600	18.490	0,00 %
AirAsia Bhd	43.000	32.556	0,00 %	Grupo Lala SAB de CV Klasse B	9.900	18.198	0,00 %
Telekom Malaysia Bhd	20.200	31.293	0,00 %	OHL Mexico SAB de CV	12.500	18.080	0,00 %
Westports Holdings Bhd	33.323	28.257	0,00 %	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	4.500	9.249	0,00 %
Petronas Dagangan Bhd	4.400	24.703	0,00 %	Industrias CH SAB de CV Klasse B	1.000	4.972	0,00 %
British American Tobacco				Minera Frisco SAB de CV	5.200	3.261	0,00 %
Malaysia Bhd	2.400	24.276	0,00 %	Becle SAB de CV	1.100	1.881	0,00 %
YTL Corp. Bhd	70.353	23.928	0,00 %			5.534.641	0,43 %
Berjaya Sports Toto Bhd	31.621	18.637	0,00 %	Niederlande 1,05 % (30. Juni 2016: 0,92 %)			
KLCCP Stapled Group	9.500	17.683	0,00 %	Unilever NV	48.812	2.690.096	0,21 %
Astro Malaysia Holdings Bhd	20.900	12.318	0,00 %	ING Groep NV	120.136	2.069.019	0,16 %
RHB Bank Bhd	9.859	11.621	0,00 %	ASML Holding NV	9.700	1.262.326	0,10 %
Felda Global Ventures Holdings Bhd	28.000	11.154	0,00 %	Koninklijke Philips NV	28.368	1.006.083	0,08 %
IOI Properties Group Bhd	19.200	9.840	0,00 %	Koninklijke Ahold Delhaize NV	40.601	775.187	0,06 %
YTL Power International Bhd	28.770	9.718	0,00 %	Akzo Nobel NV	7.771	674.402	0,05 %
Bumi Armada Bhd	50.150	8.879	0,00 %	Heineken NV	6.738	654.226	0,05 %
UMW Holdings Bhd	5.500	7.649	0,00 %	RELX NV	31.427	645.193	0,05 %
Hong Leong Financial Group Bhd	1.526	5.972	0,00 %	Koninklijke DSM NV	6.236	452.638	0,03 %
UEM Sunrise Bhd	6.800	1.901	0,00 %	Altice NV Klasse A	19.314	444.977	0,03 %
RHB Capital Bhd	7.560	85	0,00 %	ArcelorMittal	18.363	415.946	0,03 %
		4.088.640	0,31 %	NN Group NV	10.532	373.822	0,03 %
Mexiko 0,43 % (30. Juni 2016: 0,44 %)				Wolters Kluwer NV	8.255	348.976	0,03 %
America Movil SAB de CV	903.500	726.803	0,06 %	Koninklijke KPN NV	98.280	313.973	0,02 %
Fomento Economico Mexicano				Aegon NV	56.046	285.801	0,02 %
SAB de CV	71.000	701.105	0,05 %	ABN AMRO Group NV ADR	9.488	251.168	0,02 %
Grupo Financiero Banorte SAB de				Heineken Holding NV	2.264	207.222	0,02 %
CV Klasse O	82.100	522.317	0,04 %	Randstad Holding NV	3.429	199.928	0,02 %
Cemex SAB de CV	447.224	422.027	0,03 %	Gemalto NV	2.873	172.196	0,01 %
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	173.300	402.904	0,03 %	Boskalis Westminster	2.843	92.203	0,01 %
Grupo Televisa SAB	79.287	387.898	0,03 %	Koninklijke Vopak NV	1.796	83.166	0,01 %
Grupo Mexico SAB de CV	113.100	318.622	0,03 %	OCI NV	3.081	67.715	0,01 %
Grupo Bimbo SAB de CV	74.500	188.269	0,01 %	Altice NV Klasse B	2.847	65.609	0,00 %
Grupo Aeroportuario del Pacifico				GrandVision NV	810	21.664	0,00 %
SAB de CV Klasse B	13.400	151.400	0,01 %			13.573.536	1,05 %
Alfa SAB de CV Klasse A	102.100	145.255	0,01 %	Neuseeland 0,09 % (30. Juni 2016: 0,10 %)			
Coca-Cola Femsa SAB de CV	15.900	135.196	0,01 %	Spark New Zealand Ltd.	68.361	189.204	0,01 %
Industrias Penoles SAB de CV	5.220	118.386	0,01 %	Fletcher Building Ltd.	22.663	132.585	0,01 %
Grupo Aeroportuario del Sureste				Auckland International Airport Ltd.	24.044	125.524	0,01 %
SAB de CV Klasse B	5.515	116.648	0,01 %	Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd.	13.969	117.112	0,01 %
Grupo Financiero Santander Mexico				Xero Ltd.	5.102	94.139	0,01 %
SAB de CV Klasse B	56.900	110.406	0,01 %	Meridian Energy Ltd.	43.162	91.965	0,01 %
Grupo Financiero Inbursa SAB de				Kiwi Property Group Ltd.	85.787	88.567	0,01 %
CV Klasse O	55.800	95.478	0,01 %	Mercury NZ Ltd.	30.938	75.207	0,01 %
Gruma SAB de CV Klasse B	6.585	86.145	0,01 %	Contact Energy Ltd.	16.796	64.073	0,01 %
Grupo Elektra SAB de CV	2.030	85.013	0,01 %	SKYCITY Entertainment Group Ltd.	16.377	48.924	0,00 %
Mexichem SAB de CV	29.324	78.755	0,01 %	Ryman Healthcare Ltd.	6.106	37.063	0,00 %
Arca Continental SAB de CV	10.400	78.449	0,01 %	Vector Ltd.	14.300	34.866	0,00 %
Infraestructura Energetica Nova				Air New Zealand Ltd.	8.969	21.409	0,00 %
SAB de CV	13.800	73.751	0,01 %	Sky Network Television Ltd.	5.773	14.583	0,00 %
Kimberly-Clark de Mexico SAB de				Kiwi Property Group Ltd. - Rights Issue	7.148	262	0,00 %
CV Klasse A	30.600	64.937	0,01 %			1.135.483	0,09 %
Promotora y Operadora de				Norwegen 0,20 % (30. Juni 2016: 0,20 %)			
Infraestructura SAB de CV	5.416	64.873	0,01 %	DNB A.S.A	32.815	556.276	0,04 %
Gentera SAB de CV	40.600	61.103	0,01 %	Statoil A.S.A	28.383	468.947	0,04 %
Banregio Grupo Financiero SAB de CV	8.400	53.371	0,00 %	Telenor A.S.A	21.969	363.237	0,03 %
Grupo Aeroportuario del Centro Norte				Orkla A.S.A	28.808	291.806	0,02 %
SAB de CV Klasse B	8.200	49.522	0,00 %	Yara International A.S.A	6.295	235.668	0,02 %
Alsea SAB de CV	12.488	47.469	0,00 %	Norsk Hydro A.S.A	42.420	234.366	0,02 %
Grupo Carso SAB de CV	8.300	35.163	0,00 %	Marine Harvest A.S.A	11.480	195.841	0,02 %
Megacable Holdings SAB de CV	8.500	34.517	0,00 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Schibsted A.S.A Klasse A	2.630	63.296	0,01 %	Asseco Poland SA	3.173	41.730	0,00 %
Gjensidige Forsikring A.S.A	3.646	62.024	0,00 %	Grupa Azoty SA	2.439	41.633	0,00 %
Aker BP A.S.A	2.325	34.278	0,00 %	Jastrzebska Spolka Weglowa SA	1.674	33.392	0,00 %
Schibsted A.S.A Klasse B	1.477	32.532	0,00 %	Bank Millennium SA	13.159	26.437	0,00 %
		2.538.271	0,20 %	Cyfrowy Polsat SA	3.009	20.018	0,00 %
Pakistan 0,01 % (30. Juni 2016: 0,00 %)				Orange Polska SA	8.940	12.368	0,00 %
Habib Bank Ltd.	21.000	54.057	0,01 %	Enea SA	3.189	11.489	0,00 %
Oil & Gas Development Co., Ltd.	37.700	50.594	0,00 %	Synthos SA	5.579	7.297	0,00 %
Pakistan Petroleum Ltd.	32.400	45.740	0,00 %	Tauron Polska Energia SA	6.434	6.211	0,00 %
Fauji Fertilizer Co., Ltd.	6.300	4.958	0,00 %	Bank Handlowy w Warszawie SA	204	3.784	0,00 %
		155.349	0,01 %			1.841.226	0,14 %
Peru 0,04 % (30. Juni 2016: 0,03 %)				Portugal 0,05 % (30. Juni 2016: 0,06 %)			
Credicorp Ltd.	1.811	325.075	0,02 %	EDP-Energias de Portugal SA	83.919	274.029	0,02 %
Credicorp Ltd. (XNYS)	473	84.851	0,01 %	Galp Energia SGPS SA	13.557	204.954	0,01 %
Compania de Minas Buenaventura SAA ADR	7.134	82.041	0,01 %	Jeronimo Martins SGPS SA	6.607	128.784	0,01 %
		491.967	0,04 %	EDP Renovaveis SA	10.364	82.307	0,01 %
Philippinen 0,16 % (30. Juni 2016: 0,17 %)				Banco Espirito Santo SA	44.785	67	0,00 %
SM Investments Corp.	17.080	271.804	0,02 %			690.141	0,05 %
Ayala Land, Inc.	208.600	164.325	0,01 %	Katar 0,08 % (30. Juni 2016: 0,00 %)			
SM Prime Holdings, Inc.	233.800	152.901	0,01 %	Qatar National Bank QPSC	5.250	182.152	0,01 %
Ayala Corp.	8.000	134.760	0,01 %	Industries Qatar QSC	5.470	142.713	0,01 %
PLDT, Inc.	3.670	130.770	0,01 %	Masraf Al Rayan QSC	12.764	137.739	0,01 %
JG Summit Holdings, Inc.	80.160	128.676	0,01 %	Doha Bank QSC	8.796	73.292	0,01 %
BDO Unibank, Inc.	51.455	126.445	0,01 %	Commercial Bank QSC	8.689	72.044	0,01 %
Universal Robina Corp.	29.910	96.559	0,01 %	Qatar Insurance Co. SAQ	3.558	65.514	0,01 %
Aboitiz Equity Ventures, Inc.	62.980	95.044	0,01 %	Ooredoo QSC	2.494	62.616	0,01 %
Jollibee Foods Corp.	23.370	94.480	0,01 %	Qatar Electricity & Water Co. QSC	1.180	61.218	0,01 %
Bank of the Philippine Islands	44.878	92.495	0,01 %	Qatar International Islamic Bank QSC	3.561	54.090	0,00 %
GT Capital Holdings, Inc.	3.725	89.323	0,01 %	Qatar Gas Transport Co., Ltd.	9.686	45.091	0,00 %
Metropolitan Bank & Trust Co.	43.427	75.305	0,01 %	Aamal Co.	14.019	43.316	0,00 %
International Container Terminal Services, Inc.	33.120	64.192	0,01 %	Vodafone Qatar QSC	16.138	37.739	0,00 %
Metro Pacific Investments Corp.	391.000	49.514	0,01 %	Al Meera Consumer Goods Co. QSC	470	17.475	0,00 %
Manila Electric Co.	6.230	32.200	0,00 %	Qatar Islamic Bank SAQ	524	13.242	0,00 %
DMCI Holdings, Inc.	113.900	31.827	0,00 %	United Development Co. QSC	1.046	4.887	0,00 %
Semirara Mining & Power Corp. Klasse A	9.425	29.979	0,00 %	Ezdan Holding Group QSC	29	100	0,00 %
Petron Corp.	154.900	29.715	0,00 %	Barwa Real Estate Co.	9	79	0,00 %
Globe Telecom, Inc.	690	28.005	0,00 %	Qatar Navigation QSC	3	57	0,00 %
Megaworld Corp.	323.605	27.576	0,00 %			1.013.364	0,08 %
Alliance Global Group, Inc.	95.700	27.121	0,00 %	Russland 0,38 % (30. Juni 2016: 0,41 %)			
Energy Development Corp.	164.700	19.747	0,00 %	Sberbank of Russia PJSC	338.415	831.283	0,07 %
Aboitiz Power Corp.	25.100	19.350	0,00 %	LUKOIL PJSC	14.557	705.515	0,06 %
LT Group, Inc.	37.400	10.895	0,00 %	Gazprom PJSC	327.802	655.342	0,05 %
Bloomerry Resorts Corp.	45.600	8.359	0,00 %	Novatek PJSC	35.081	382.071	0,03 %
		2.031.367	0,16 %	Magnit PJSC GDR	9.319	316.846	0,03 %
Polen 0,14 % (30. Juni 2016: 0,11 %)				Tatneft PJSC	47.763	302.684	0,02 %
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	9.963	300.639	0,02 %	MMC Norilsk Nickel PJSC	1.584	215.623	0,02 %
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	30.572	284.095	0,02 %	Rosneft Oil Co. PJSC	33.366	181.838	0,02 %
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	20.321	244.347	0,02 %	VTB Bank PJSC	160.707610	176.778	0,01 %
Bank Pekao SA	4.245	142.862	0,01 %	Transneft PJSC - Vorzugsaktien	49	131.865	0,01 %
KGHM Polska Miedz SA	4.449	132.751	0,01 %	Mobile TeleSystems PJSC	32.289	127.755	0,01 %
LPP SA	40	77.124	0,01 %	Surgutneftegas OJSC - Vorzugsaktien	255.948	123.034	0,01 %
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	43.560	74.239	0,01 %	Surgutneftegas OJSC	242.744	105.132	0,01 %
Bank Zachodni WBK SA	694	64.061	0,01 %	Alrosa PJSC	68.100	99.446	0,01 %
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	19.172	62.609	0,01 %	Rostelecom PJSC	67.897	81.762	0,01 %
mBank SA	474	59.066	0,01 %	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	44.460	78.263	0,01 %
CCC SA	872	52.908	0,01 %	Novolipetsk Steel PJSC	25.789	50.322	0,00 %
Grupa Lotos SA	3.626	49.868	0,00 %	Inter RAO UES PJSC	740.000	47.878	0,00 %
Alior Bank SA	2.991	49.806	0,00 %	Aeroflot PJSC	13.100	43.167	0,00 %
Eurocash SA	5.083	42.492	0,00 %	Severstal PJSC	2.858	37.419	0,00 %
				Acron PJSC	694	36.709	0,00 %
				Uralkali PJSC	14.276	29.977	0,00 %
				LSR Group PJSC GDR	10.306	29.372	0,00 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Federal Grid Co. Unified Energy System PJSC	9.067.895	26.297	0,00 %	RMB Holdings Ltd.	28.636	128.400	0,01 %
RusHydro PJSC	1.926.621	25.817	0,00 %	Tiger Brands Ltd.	4.116	115.572	0,01 %
Bashneft PJSC	557	23.194	0,00 %	Mr Price Group Ltd.	9.058	107.846	0,01 %
Bashneft PJSC - Vorzugsaktien	1.113	21.558	0,00 %	Fortress Income Fund Ltd. Klasse A	80.187	105.019	0,01 %
PhosAgro PJSC GDR	1.456	19.292	0,00 %	SPAR Group Ltd.	8.718	102.540	0,01 %
ROSSETI PJSC	1.419.144	19.016	0,00 %	New Europe Property Investments plc	7.988	100.874	0,01 %
MegaFon PJSC GDR	1.329	12.174	0,00 %	Clicks Group Ltd.	8.821	94.252	0,01 %
Unipro PJSC	248.035	10.492	0,00 %	Sappi Ltd.	14.154	94.079	0,01 %
Sistema PJSC FC GDR	2.109	8.816	0,00 %	Gold Fields Ltd.	24.617	84.415	0,01 %
		4.956.737	0,38 %	Truworths International Ltd.	14.384	78.493	0,01 %
				Mondi Ltd.	2.711	70.164	0,01 %
Singapur 0,43 % (30. Juni 2016: 0,43 %)				Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	23.450	69.782	0,01 %
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	112.663	882.909	0,07 %	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	35.642	69.774	0,01 %
DBS Group Holdings Ltd.	58.600	882.714	0,07 %	Liberty Holdings Ltd.	7.743	66.483	0,01 %
United Overseas Bank Ltd.	37.500	629.698	0,05 %	Super Group Ltd.	23.335	65.717	0,01 %
Singapore Telecommunications Ltd.	215.500	608.850	0,05 %	Netcare Ltd.	32.817	64.444	0,01 %
Keppel Corp., Ltd.	55.300	252.633	0,02 %	Pioneer Foods Group Ltd.	6.063	62.678	0,01 %
CapitaLand Ltd.	99.200	252.170	0,02 %	Impala Platinum Holdings Ltd.	22.212	62.470	0,00 %
Singapore Exchange Ltd.	43.000	229.233	0,02 %	Telkom SA SOC Ltd.	12.800	60.129	0,00 %
Wilmar International Ltd.	72.100	175.426	0,01 %	PSG Group Ltd.	3.004	55.025	0,00 %
Global Logistic Properties Ltd.	82.500	171.369	0,01 %	Sibanye Gold Ltd.	46.963	53.943	0,00 %
Genting Singapore plc	206.000	162.334	0,01 %	Distell Group Ltd.	4.764	49.816	0,00 %
ComfortDelGro Corp., Ltd.	75.900	126.789	0,01 %	Rockcastle Global Real Estate Co., Ltd.	17.586	47.889	0,00 %
City Developments Ltd.	14.900	116.118	0,01 %	Foschini Group Ltd.	4.218	44.194	0,00 %
Singapore Technologies Engineering Ltd.	42.800	114.395	0,01 %	Reunert Ltd.	7.814	43.726	0,00 %
Singapore Press Holdings Ltd.	47.300	110.963	0,01 %	Pick n Pay Stores Ltd.	9.275	41.772	0,00 %
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	3.411	109.872	0,01 %	AVI Ltd.	5.454	39.544	0,00 %
Hutchison Port Holdings Trust	217.600	93.568	0,01 %	Brait SE	7.831	36.171	0,00 %
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	94.600	81.762	0,01 %	Fortress Income Fund Ltd. Klasse B	13.468	35.668	0,00 %
SATS Ltd.	21.700	80.537	0,01 %	Imperial Holdings Ltd.	2.805	34.467	0,00 %
Singapore Airlines Ltd.	10.500	77.176	0,01 %	KAP Industrial Holdings Ltd.	53.297	33.070	0,00 %
Sembcorp Industries Ltd.	33.000	73.821	0,01 %	Barloworld Ltd.	3.008	24.978	0,00 %
UOL Group Ltd.	13.100	72.691	0,00 %	EOH Holdings Ltd.	2.589	24.858	0,00 %
Golden Agri-Resources Ltd.	215.700	58.748	0,00 %	Anglo American Platinum Ltd.	1.042	23.838	0,00 %
Sembcorp Marine Ltd.	32.700	39.069	0,00 %	MMI Holdings Ltd.	14.442	22.309	0,00 %
Venture Corp., Ltd.	4.000	35.007	0,00 %	Exxaro Resources Ltd.	3.040	21.578	0,00 %
Wing Tai Holdings Ltd.	21.100	30.496	0,00 %	Harmony Gold Mining Co., Ltd.	13.031	21.562	0,00 %
Yanlord Land Group Ltd.	23.500	29.954	0,00 %	Investec Ltd.	2.608	19.208	0,00 %
Singapore Post Ltd.	20.000	19.320	0,00 %	Coronation Fund Managers Ltd.	3.771	18.762	0,00 %
M1 Ltd.	6.600	10.450	0,00 %	Northam Platinum Ltd.	5.968	18.424	0,00 %
Noble Group Ltd.	24.150	8.156	0,00 %	JSE Ltd.	1.862	17.410	0,00 %
StarHub Ltd.	4.000	7.902	0,00 %	Attacq Ltd.	12.519	16.214	0,00 %
		5.544.130	0,43 %	Massmart Holdings Ltd.	1.645	13.245	0,00 %
				Nampak Ltd.	8.683	12.618	0,00 %
Südafrika 0,76 % (30. Juni 2016: 0,77 %)				Tongaat Hulett Ltd.	1.157	10.287	0,00 %
Naspers Ltd. Klasse N	13.141	2.552.478	0,20 %	African Rainbow Minerals Ltd.	1.529	9.839	0,00 %
MTN Group Ltd.	55.655	484.658	0,04 %	Kumba Iron Ore Ltd.	460	6.011	0,00 %
Sasol Ltd.	17.211	481.422	0,04 %	Assore Ltd.	282	4.194	0,00 %
Standard Bank Group Ltd.	42.342	465.479	0,04 %	Aeci Ltd.	423	3.431	0,00 %
Steinhoff International Holdings NV	83.254	426.039	0,03 %	Omnia Holdings Ltd.	342	3.419	0,00 %
FirstRand Ltd.	105.306	378.949	0,03 %	Grindrod Ltd.	2.916	2.462	0,00 %
Remgro Ltd.	20.223	329.464	0,03 %	Sun International Ltd.	367	1.546	0,00 %
Sanlam Ltd.	61.771	305.496	0,02 %	Oceana Group Ltd.	91	631	0,00 %
Bid Corp., Ltd.	11.486	262.304	0,02 %			9.853.628	0,76 %
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	11.732	257.070	0,02 %	Südkorea 1,73 % (30. Juni 2016: 1,52 %)			
Vodacom Group Ltd.	18.554	232.617	0,02 %	Samsung Electronics Co., Ltd.	3.094	6.427.862	0,50 %
Shoprite Holdings Ltd.	15.268	232.332	0,02 %	SK Hynix, Inc.	16.904	995.787	0,08 %
Barclays Africa Group Ltd.	19.604	215.079	0,02 %	KB Financial Group, Inc.	12.729	641.929	0,05 %
Bidvest Group Ltd.	12.613	151.693	0,01 %	Samsung Electronics Co., Ltd. - Vorzugsaktien	387	629.807	0,05 %
Capitec Bank Holdings Ltd.	2.213	140.186	0,01 %	Shinhan Financial Group Co., Ltd.	14.551	626.985	0,05 %
Discovery Ltd.	13.712	133.871	0,01 %	Hyundai Motor Co.	4.433	617.982	0,05 %
Nedbank Group Ltd.	8.221	131.003	0,01 %	NAVER Corp.	823	602.783	0,05 %
AngloGold Ashanti Ltd.	13.229	129.236	0,01 %	POSCO	2.169	544.075	0,04 %
Woolworths Holdings Ltd.	27.419	129.012	0,01 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Hyundai Mobis Co., Ltd.	2.122	463.663	0,04 %	Samsung Securities Co., Ltd.	1.286	46.420	0,00 %
KT&G Corp.	3.699	378.257	0,03 %	Hanwha Chemical Corp.	1.720	45.400	0,00 %
LG Chem Ltd.	1.458	370.824	0,03 %	NHN Entertainment Corp.	637	44.707	0,00 %
Hana Financial Group, Inc.	9.129	361.043	0,03 %	Hyundai Motor Co. New - Vorzugsaktien	434	44.191	0,00 %
Samsung C&T Corp.	2.382	308.120	0,02 %	KT Corp.	1.540	43.879	0,00 %
Amorepacific Corp.	1.110	294.926	0,02 %	Mando Corp.	189	42.536	0,00 %
Kia Motors Corp.	8.735	291.637	0,02 %	Samsung Engineering Co., Ltd.	4.079	42.425	0,00 %
Korea Electric Power Corp.	8.122	289.628	0,02 %	S-1 Corp.	500	42.390	0,00 %
LG Household & Health Care Ltd.	330	286.693	0,02 %	GS Retail Co., Ltd.	938	42.303	0,00 %
SK Innovation Co., Ltd.	2.007	278.031	0,02 %	Hanssem Co., Ltd.	254	40.848	0,00 %
Celltrion, Inc.	2.725	274.131	0,02 %	GS Engineering & Construction Corp.	1.527	40.639	0,00 %
SK Holdings Co., Ltd.	1.123	272.861	0,02 %	Hanwha Corp.	978	40.517	0,00 %
LG Electronics, Inc.	3.778	264.822	0,02 %	Shinsegae, Inc.	199	39.917	0,00 %
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	1.074	264.241	0,02 %	Lotte Confectionery Co., Ltd.	230	39.802	0,00 %
LG Display Co., Ltd.	8.062	261.417	0,02 %	KCC Corp.	98	37.388	0,00 %
Woori Bank	14.990	241.721	0,02 %	Amorepacific Corp. - Vorzugsaktien	223	36.252	0,00 %
Samsung SDI Co., Ltd.	1.565	234.582	0,02 %	Hanwha Techwin Co., Ltd.	926	36.015	0,00 %
Samsung Life Insurance Co., Ltd.	2.246	229.674	0,02 %	Kumho Petrochemical Co., Ltd.	547	35.139	0,00 %
SK Telecom Co., Ltd.	802	186.455	0,02 %	Doosan Corp.	320	33.282	0,00 %
Samsung SDS Co., Ltd.	1.154	186.088	0,02 %	Samsung Card Co., Ltd.	972	33.175	0,00 %
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd.	2.072	184.717	0,01 %	Otogi Corp.	48	33.143	0,00 %
LG Corp.	2.664	179.983	0,01 %	Hite Jinro Co., Ltd.	1.588	32.339	0,00 %
Coway Co., Ltd.	1.980	179.976	0,01 %	NH Investment & Securities Co., Ltd.	2.376	30.838	0,00 %
NCSoft Corp.	529	175.463	0,01 %	Doosan Infracore Co., Ltd.	4.161	30.731	0,00 %
E-MART, Inc.	748	153.307	0,01 %	LS Corp.	478	30.456	0,00 %
Hyundai Heavy Industries Co., Ltd.	885	136.523	0,01 %	Posco Daewoo Corp.	1.427	27.813	0,00 %
Lotte Chemical Corp.	445	133.794	0,01 %	Hanon Systems	3.089	27.808	0,00 %
Hyundai Motor Co. - Vorzugsaktien	1.224	120.886	0,01 %	LOTTE Fine Chemical Co., Ltd.	808	27.789	0,00 %
S-Oil Corp.	1.385	114.756	0,01 %	OCI Co., Ltd.	347	27.204	0,00 %
Mirae Asset Daewoo Co., Ltd.	11.867	114.609	0,01 %	LG Chem Ltd. - Vorzugsaktien	151	26.659	0,00 %
LG Uplus Corp.	8.362	114.012	0,01 %	NongShim Co., Ltd.	88	25.958	0,00 %
Hankook Tire Co., Ltd.	2.025	112.564	0,01 %	Korean Air Lines Co., Ltd.	734	24.827	0,00 %
GS Holdings Corp.	1.882	112.181	0,01 %	Hanmi Science Co. Ltd	315	23.236	0,00 %
Hyosung Corp.	745	109.066	0,01 %	DGB Financial Group, Inc.	2.136	22.029	0,00 %
Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd.	2.654	106.819	0,01 %	Dongsuh Cos, Inc.	822	21.984	0,00 %
Kakao Corp.	1.180	104.680	0,01 %	Hyundai Wia Corp.	353	21.535	0,00 %
AMOREPACIFIC Group	892	101.350	0,01 %	Hyundai Construction Equipment Co., Ltd.	69	20.746	0,00 %
Samsung Biologics Co., Ltd.	397	101.319	0,01 %	SKC Co., Ltd.	662	19.412	0,00 %
Hyundai Glovis Co., Ltd.	736	100.994	0,01 %	Doosan Heavy Industries & Construction Co., Ltd.	1.059	19.391	0,00 %
Hyundai Steel Co.	1.762	95.789	0,01 %	Hyundai Electric & Energy System Co., Ltd.	71	19.330	0,00 %
Korea Aerospace Industries Ltd.	1.895	94.406	0,01 %	Cheil Worldwide, Inc.	1.174	18.880	0,00 %
Korea Zinc Co., Ltd.	233	92.862	0,01 %	Daewoo Engineering & Construction Co., Ltd.	2.693	17.841	0,00 %
Hyundai Development Co.- Engineering & Construction	2.128	87.322	0,01 %	KEPCO Plant Service & Engineering Co., Ltd.	423	16.323	0,00 %
Samsung Heavy Industries Co., Ltd.	7.523	81.861	0,01 %	Lotte Chilsung Beverage Co., Ltd.	9	13.483	0,00 %
Hyundai Robotics Co., Ltd.	231	78.033	0,01 %	Hanwha Life Insurance Co., Ltd.	2.050	12.470	0,00 %
Daelim Industrial Co., Ltd.	967	75.220	0,01 %	SK Networks Co., Ltd.	2.220	12.127	0,00 %
CJ Corp.	453	75.028	0,01 %	Korea Gas Corp.	234	10.880	0,00 %
Netmarble Games Corp.	546	73.968	0,01 %	Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.	94	8.955	0,00 %
Yuhan Corp.	334	71.812	0,01 %	Paradise Co., Ltd.	648	8.127	0,00 %
BGF retail Co., Ltd.	800	70.620	0,01 %	LG Hausys Ltd.	67	6.412	0,00 %
Kangwon Land, Inc.	2.295	69.904	0,01 %	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co., Ltd.	136	5.325	0,00 %
BNK Financial Group, Inc.	6.891	65.950	0,01 %	KEPCO Engineering & Construction Co., Inc.	232	3.984	0,00 %
Lotte Shopping Co., Ltd.	248	65.785	0,01 %			22.416.849	1,73 %
Dongbu Insurance Co., Ltd.	1.096	65.138	0,01 %	Spanien 1,14 % (30. Juni 2016: 0,99 %)			
Hotel Shilla Co., Ltd.	1.266	63.181	0,01 %	Banco Santander SA	451.087	2.979.910	0,23 %
Orion Corp.	90	62.772	0,01 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	205.690	1.704.367	0,13 %
CJ Korea Express Corp.	373	58.844	0,01 %	Telefonica SA	135.357	1.395.299	0,11 %
Korea Investment Holdings Co., Ltd.	956	58.572	0,01 %	Iberdrola SA	173.292	1.370.295	0,11 %
CJ CheilJedang Corp.	182	57.504	0,01 %	Industria de Diseno Textil SA	32.952	1.263.178	0,10 %
Industrial Bank of Korea	4.541	56.557	0,01 %				
Hyundai Department Store Co., Ltd.	580	56.015	0,01 %				
Hanmi Pharm Co., Ltd.	167	54.443	0,00 %				
Hyundai Marine & Fire Insurance Co., Ltd.	1.366	46.980	0,00 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Amadeus IT Group SA Klasse A	13.534	808.085	0,06 %	Fastighets AB Balder Klasse B	3.700	89.489	0,01 %
Repsol SA (XMCE)	37.794	577.620	0,04 %	L E Lundbergforetagen AB Klasse B	874	68.908	0,01 %
CaixaBank SA	113.588	541.531	0,04 %	Investment AB Latour Klasse B	4.182	52.358	0,00 %
Aena SA	1.815	353.676	0,03 %	Industrivarden AB Klasse C	2.044	48.952	0,00 %
Banco de Sabadell SA	172.343	349.691	0,03 %			12.910.162	1,00 %
Abertis Infraestructuras SA	18.668	345.353	0,03 %	Schweiz 2,93 % (30. Juni 2016: 3,10 %)			
Grifols SA	12.060	335.416	0,03 %	Nestle SA	96.744	8.430.310	0,65 %
International Consolidated Airlines Group SA	37.626	298.133	0,02 %	Novartis AG	73.190	6.098.848	0,47 %
Ferrovial SA	13.016	288.520	0,02 %	Roche Holding AG	21.496	5.481.463	0,42 %
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	7.372	284.405	0,02 %	UBS Group AG	107.446	1.822.089	0,14 %
Red Electrica Corp. SA	11.604	242.133	0,02 %	ABB Ltd.	61.131	1.511.598	0,12 %
Bankia SA	45.505	219.644	0,02 %	Zurich Insurance Group AG	4.694	1.368.032	0,11 %
Endesa SA	8.935	205.549	0,02 %	Cie Financiere Richemont SA	15.452	1.274.691	0,10 %
Gas Natural SDG SA	8.015	187.309	0,01 %	Credit Suisse Group AG	76.030	1.100.377	0,09 %
Enagas SA	6.227	174.359	0,01 %	Swiss Re AG	10.510	961.940	0,07 %
Bankinter SA	18.562	170.743	0,01 %	LafargeHolcim Ltd.	15.497	888.409	0,07 %
Gamesa Corp. Tecnologica SA	6.426	137.019	0,01 %	Geberit AG	1.350	630.418	0,05 %
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	19.342	120.252	0,01 %	Givaudan SA	313	626.883	0,05 %
Grifols SA - Vorzugsaktien Klasse B	4.903	103.454	0,01 %	SGS SA	218	528.581	0,04 %
Mapfre SA	26.059	90.889	0,01 %	Lonza Group AG	2.236	484.021	0,04 %
Acciona SA	916	80.508	0,01 %	Adecco Group AG	5.601	426.370	0,03 %
Acerinox SA	4.995	68.279	0,00 %	Sika AG	66	424.539	0,03 %
Mediaset Espana Comunicacion SA	3.748	46.574	0,00 %	Swisscom AG	860	415.519	0,03 %
Zardoya Otis SA	3.801	39.277	0,00 %	Julius Baer Group Ltd.	7.770	409.332	0,03 %
Corp. Financiera Alba SA	519	31.314	0,00 %	Swatch Group AG	1.097	405.626	0,03 %
Repsol SA	1.089	16.644	0,00 %	Partners Group Holding AG	609	378.061	0,03 %
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA - Rights Issue	7.372	5.886	0,00 %	Kuehne + Nagel International AG	2.220	370.908	0,03 %
		14.835.312	1,14 %	Roche Holding AG BR	1.214	313.119	0,02 %
				Swiss Life Holding AG	840	283.845	0,02 %
				Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	42	243.847	0,02 %
Schweden 1,00 % (30. Juni 2016: 0,92 %)				Sonova Holding AG	1.297	210.873	0,02 %
Nordea Bank AB	99.746	1.267.735	0,10 %	Clariant AG	9.362	206.469	0,02 %
Volvo AB Klasse B	47.380	806.655	0,06 %	Dufry AG	1.183	194.068	0,02 %
Atlas Copco AB Klasse A	20.715	793.278	0,06 %	Baloise Holding AG	1.219	188.645	0,02 %
Swedbank AB Klasse A	32.010	779.135	0,06 %	Schindler Holding AG REG	898	186.417	0,01 %
Hennes & Mauritz AB Klasse B	29.208	726.863	0,06 %	Vifor Pharma AG	1.560	172.184	0,01 %
Assa Abloy AB Klasse B	31.077	681.999	0,05 %	Schindler Holding AG	810	171.617	0,01 %
Investor AB Klasse B	13.828	665.616	0,05 %	Temenos Group AG	1.755	156.872	0,01 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson Klasse B	92.034	657.421	0,05 %	Flughafen Zurich AG	637	156.581	0,01 %
Svenska Handelsbanken AB Klasse A	45.951	657.023	0,05 %	EMS-Chemie Holding AG	208	153.559	0,01 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse A	49.052	592.610	0,05 %	Straumann Holding AG	261	148.672	0,01 %
Sandvik AB	32.378	508.632	0,04 %	Swiss Prime Site AG	1.630	148.251	0,01 %
Essity AB Klasse B	17.555	479.744	0,04 %	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG REG	2	139.613	0,01 %
Hexagon AB Klasse B	7.330	348.052	0,03 %	Actelion Ltd.	444	124.138	0,01 %
Telia Co. AB	74.661	343.362	0,03 %	PSP Swiss Property AG	1.281	119.853	0,01 %
Atlas Copco AB Klasse B	9.521	328.596	0,03 %	Transocean Ltd.	12.276	101.032	0,01 %
SKF AB Klasse B	14.939	302.338	0,02 %	Aryzta AG	2.347	77.273	0,01 %
Swedish Match AB	7.598	267.273	0,02 %	Swatch Group AG REG	1.044	76.366	0,01 %
Industrivarden AB Klasse A Klasse A	10.271	261.203	0,02 %	Helvetia Holding AG	115	65.867	0,01 %
Skanska AB Klasse B	10.815	256.317	0,02 %	Barry Callebaut AG	45	61.933	0,01 %
Boliden AB	8.184	223.071	0,02 %	Sulzer AG	506	57.435	0,00 %
Kinnevik AB Klasse B	7.130	218.011	0,02 %	Idorsia Ltd.	2.750	51.976	0,00 %
Electrolux AB	5.901	193.166	0,01 %	3SBio, Inc.	35.000	46.449	0,00 %
Alfa Laval AB	8.708	177.989	0,01 %	DKSH Holding AG	567	46.093	0,00 %
Husqvarna AB Klasse B	17.542	174.077	0,01 %	Banque Cantonale Vaudoise	49	36.354	0,00 %
Tele2 AB Klasse B	16.103	168.389	0,01 %	Pargesa Holding SA	465	35.422	0,00 %
Securitas AB Klasse B	9.888	166.470	0,01 %			38.012.838	2,93 %
Svenska Cellulosa AB SCA Klasse B	17.815	134.649	0,01 %	Taiwan 1,41 % (30. Juni 2016: 1,27 %)			
Trelleborg AB Klasse B	5.644	128.678	0,01 %	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	752.000	5.154.241	0,40 %
Getinge AB Klasse B	6.277	122.719	0,01 %	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	468.611	1.802.350	0,14 %
Lundin Petroleum AB	6.126	117.733	0,01 %	Formosa Plastics Corp.	170.720	520.241	0,04 %
ICA Gruppen AB	2.734	101.651	0,01 %	Largan Precision Co., Ltd.	3.000	478.304	0,04 %
				Chunghwa Telecom Co., Ltd.	133.000	472.189	0,04 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Nan Ya Plastics Corp.	187210	464.640	0,04 %	Oriental Union Chemical Corp.	29.000	23.166	0,00 %
CTBC Financial Holding Co., Ltd.	696.104	456.518	0,04 %	Eva Airways Corp.	39.501	19.543	0,00 %
Cathay Financial Holding Co., Ltd.	270.159	444.936	0,03 %	Teco Electric and Machinery Co., Ltd.	20.000	19.231	0,00 %
Fubon Financial Holding Co., Ltd.	262.399	417.923	0,03 %	Far Eastern International Bank	59.112	19.004	0,00 %
MediaTek, Inc.	46.794	400.718	0,03 %	Capital Securities Corp.	56.000	18.391	0,00 %
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	125.540	394.118	0,03 %	Acer, Inc.	34.752	18.221	0,00 %
Delta Electronics, Inc.	71.731	392.611	0,03 %	Epistar Corp.	18.000	16.598	0,00 %
China Steel Corp.	442.987	360.418	0,03 %	China Airlines Ltd.	53.000	16.081	0,00 %
Mega Financial Holding Co., Ltd.	433.196	360.285	0,03 %	Chicony Electronics Co., Ltd.	6.100	15.461	0,00 %
Uni-President Enterprises Corp.	170.006	340.906	0,03 %	Cheng Uei Precision Industry Co., Ltd.	10.000	13.741	0,00 %
Advanced Semiconductor Engineering, Inc.	233.561	299.821	0,02 %	Synnex Technology International Corp.	11.550	12.947	0,00 %
Catcher Technology Co., Ltd.	21.000	250.937	0,02 %	TPK Holding Co., Ltd.	4.000	12.255	0,00 %
Quanta Computer, Inc.	99.000	234.320	0,02 %	Taiwan Glass Industry Corp.	14.760	7.157	0,00 %
United Microelectronics Corp.	481.000	233.227	0,02 %	Transcend Information, Inc.	2.000	6.706	0,00 %
First Financial Holding Co., Ltd.	307.804	205.911	0,02 %	Feng Hsin Steel Co., Ltd.	4.000	6.654	0,00 %
Pegatron Corp.	65.000	203.633	0,02 %	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	12.120	6.156	0,00 %
E.Sun Financial Holding Co., Ltd.	313.407	192.660	0,02 %	Taiwan Fertilizer Co., Ltd.	4.000	5.319	0,00 %
Asustek Computer, Inc.	19.000	179.569	0,01 %	Formosa Taffeta Co., Ltd.	5.000	5.021	0,00 %
Taiwan Cement Corp.	136.000	157.370	0,01 %	Yulon Motor Co., Ltd.	5.000	4.487	0,00 %
Taiwan Mobile Co., Ltd.	41.000	154.323	0,01 %			18.289.366	1,41 %
Pou Chen Corp.	111.000	153.619	0,01 %				
Hotai Motor Co., Ltd.	12.000	150.296	0,01 %	Thailand 0,33 % (30. Juni 2016: 0,24 %)			
Formosa Petrochemical Corp.	43.000	148.422	0,01 %	PTT PCL Foreign	42.500	462.908	0,04 %
Far Eastern New Century Corp.	182.221	148.257	0,01 %	Kasikornbank PCL Foreign	63.000	369.988	0,03 %
Innolux Corp.	283.380	148.118	0,01 %	Siam Commercial Bank PCL Foreign	80.000	366.205	0,03 %
Taishin Financial Holding Co., Ltd.	319.893	145.645	0,01 %	CP ALL PCL Foreign	164.700	304.237	0,02 %
Cheng Shin Rubber Industry Co., Ltd.	67.061	142.631	0,01 %	Siam Cement PCL	18.000	267.059	0,02 %
Yuantan Financial Holding Co., Ltd.	322.623	142.115	0,01 %	Advanced Info Service PCL Foreign RG	38.400	200.648	0,02 %
Hua Nan Financial Holdings Co., Ltd.	243.443	141.248	0,01 %	Airports of Thailand PCL	126.000	175.258	0,01 %
Taiwan Cooperative Financial Holding Co., Ltd.	262.524	139.374	0,01 %	Minor International PCL Foreign	121.620	144.104	0,01 %
President Chain Store Corp.	15.000	134.862	0,01 %	Central Pattana PCL Foreign	66.400	135.361	0,01 %
Lite-On Technology Corp.	72.662	119.431	0,01 %	PTT Global Chemical PCL Foreign	67.100	135.306	0,01 %
Inventec Corp.	136.000	110.874	0,01 %	Siam Cement PCL Foreign REG	9.100	135.013	0,01 %
SinoPac Financial Holdings Co., Ltd.	351.802	107.553	0,01 %	PTT Exploration & Production PCL Foreign	50.234	127.544	0,01 %
China Life Insurance Co., Ltd.	105.000	104.586	0,01 %	Bangkok Dusit Medical Services PCL Klasse F	216.600	122.423	0,01 %
AU Optronics Corp.	223.000	101.897	0,01 %	Krung Thai Bank PCL Foreign	182.000	100.724	0,01 %
Advantech Co., Ltd.	13.527	95.827	0,01 %	Bangkok Bank PCL Foreign REG	16.200	93.948	0,01 %
Siliconware Precision Industries Co., Ltd.	55.728	90.040	0,01 %	Charoen Pokphand Foods PCL Foreign	125.800	91.841	0,01 %
Wistron Corp.	84.393	85.863	0,01 %	Electricity Generating PCL	13.000	81.896	0,01 %
Far EasTone Telecommunications Co., Ltd.	33.000	84.073	0,01 %	Bangkok Expressway & Metro PCL	316.900	69.500	0,01 %
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	146.093	83.804	0,01 %	Intouch Holdings PCL Klasse F	39.600	65.573	0,01 %
Foxconn Technology Co., Ltd.	27.106	81.799	0,01 %	Bumrungrad Hospital PCL	12.800	64.622	0,01 %
China Development Financial Holding Corp.	270.000	78.373	0,01 %	Bangkok Dusit Medical Services PCL	112.100	63.359	0,01 %
Shin Kong Financial Holding Co., Ltd.	245.329	65.324	0,01 %	Thai Union Group PCL Klasse F	94.300	58.573	0,01 %
Novatek Microelectronics Corp.	15.000	60.651	0,01 %	Home Product Center PCL	200.500	56.662	0,01 %
Eclat Textile Co., Ltd.	4.611	56.235	0,01 %	Land & Houses PCL	188.000	55.343	0,00 %
Nanya Technology Corp.	30.000	54.043	0,00 %	True Corp. PCL	294.277	53.710	0,00 %
Compal Electronics, Inc.	79.000	53.238	0,00 %	Thai Oil PCL	22.800	53.023	0,00 %
Realtek Semiconductor Corp.	14.030	50.503	0,00 %	Banpu PCL	106.518	52.052	0,00 %
Walsin Lihwa Corp.	106.000	46.693	0,00 %	Berli Jucker PCL	36.909	51.881	0,00 %
Giant Manufacturing Co., Ltd.	8.000	45.759	0,00 %	BTS Group Holdings PCL	147.600	36.933	0,00 %
Wan Hai Lines Ltd.	78.000	43.974	0,00 %	IRPC PCL	223.800	35.247	0,00 %
Vanguard International Semiconductor Corp.	21.000	41.420	0,00 %	Glow Energy PCL	11.000	25.500	0,00 %
HTC Corp.	17.000	40.572	0,00 %	TMB Bank PCL Foreign	365.300	24.733	0,00 %
Unimicron Technology Corp.	67.000	38.874	0,00 %	OBI Pharma, Inc.	3.000	23.767	0,00 %
Eternal Materials Co., Ltd.	34.560	38.741	0,00 %	Indorama Ventures PCL	20.800	23.268	0,00 %
FengTAY Enterprise Co., Ltd.	8.160	36.079	0,00 %	Thai Airways International PCL	37.000	21.130	0,00 %
Asia Cement Corp.	37.986	32.592	0,00 %	Total Access Communication PCL NVDR	11.500	17.773	0,00 %
Cathay Real Estate Development Co., Ltd.	42.700	27.653	0,00 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Delta Electronics Thailand PCL Foreign	6.800	17.365	0,00 %	Royal Dutch Shell plc Klasse A (XLON)	140.931	3.725.318	0,29 %
Bangkok Life Assurance PCL	11.800	15.458	0,00 %	BP plc	600.023	3.451.182	0,27 %
Ratchaburi Electricity Generating Holding PCL Foreign	9.900	15.155	0,00 %	GlaxoSmithKline plc	150.140	3.189.623	0,25 %
Bangkok Bank PCL	1.700	9.258	0,00 %	Royal Dutch Shell plc Klasse B	114.330	3.062.997	0,24 %
BEC World PCL Foreign	13.600	8.407	0,00 %	AstraZeneca plc	39.458	2.631.891	0,20 %
Siam City Cement PCL	647	6.190	0,00 %	Vodafone Group plc	828.606	2.343.682	0,18 %
Land & Houses PCL Foreign REG	17.000	5.105	0,00 %	Diageo plc	75.450	2.223.261	0,17 %
		4.244.050	0,33 %	Unilever plc	37.385	2.017.720	0,16 %
				Reckitt Benckiser Group plc	19.006	1.921.702	0,15 %
Türkei 0,13 % (30. Juni 2016: 0,14 %)				Lloyds Banking Group plc	2.180.228	1.873.373	0,14 %
Akbank TAS	79.711	221.762	0,02 %	Prudential plc	78.694	1.800.087	0,14 %
Türkiye Garanti Bankasi A.S.	78.469	218.084	0,02 %	Rio Tinto plc	37.545	1.581.093	0,12 %
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri A.S.	4.563	131.091	0,01 %	Shire plc	27.382	1.507.365	0,12 %
BİM Birlesik Magazalar A.S.	6.895	127.720	0,01 %	Barclays plc	525.807	1.384.776	0,11 %
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	50.766	101.603	0,01 %	Glencore plc	355.824	1.327.431	0,10 %
Türkiye Vakıflar Bankasi Tao Klasse D	52.163	95.810	0,01 %	Imperial Brands plc	28.936	1.296.168	0,10 %
Turkcell İletişim Hizmetleri A.S.	29.046	95.485	0,01 %	National Grid plc	103.551	1.280.243	0,10 %
KOC Holding A.S.	19.700	90.487	0,01 %	Compass Group plc	48.350	1.017.429	0,08 %
Türk Hava Yolları AO	36.256	82.855	0,01 %	BT Group plc Klasse A	261.830	1.002.457	0,08 %
Türkiye İş Bankası Klasse C	38.457	81.334	0,01 %	BHP Billiton plc	64.652	987.601	0,08 %
Arcelik A.S.	9.547	70.629	0,01 %	CRH plc	25.264	897.208	0,07 %
Akcansa Cimento A.S.	20.466	67.861	0,00 %	Aviva plc	123.887	846.455	0,07 %
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari A.S.	45.081	58.870	0,00 %	Standard Chartered plc	82.839	836.296	0,06 %
Türkiye Halk Bankası A.S.	13.963	52.125	0,00 %	WPP plc	39.181	821.432	0,06 %
Hacı Omer Sabancı Holding A.S.	11.032	34.231	0,00 %	BAE Systems plc	99.719	820.572	0,06 %
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.S.	5.036	31.252	0,00 %	RELX plc	37.579	810.300	0,06 %
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.S.	63.532	25.611	0,00 %	Rolls-Royce Holdings plc- Entitlement offer	53.521	619.433	0,05 %
Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayi A.S.	3.763	23.331	0,00 %	Experian plc	30.155	616.925	0,05 %
Migros Ticaret A.S.	2.563	20.052	0,00 %	Legal & General Group plc	183.023	614.076	0,05 %
Ulker Bisküvi Sanayi A.S.	2.498	15.743	0,00 %	SSE plc	30.892	583.048	0,04 %
TAV Havalimanları Holding A.S.	2.033	10.891	0,00 %	Tesco plc	251.096	550.560	0,04 %
Petkim Petrokimya Holding A.S.	5.049	8.686	0,00 %	Wolseley plc	8.752	535.793	0,04 %
Tofas Türk Otomobil Fabrikası A.S.	993	8.147	0,00 %	Smith & Nephew plc	30.714	528.621	0,04 %
Enka İnşaat ve Sanayi A.S.	5.321	8.112	0,00 %	Anglo American plc	37.060	492.944	0,04 %
Coca-Cola İçecek A.S.	612	7.015	0,00 %	London Stock Exchange Group plc	9.787	463.510	0,04 %
Yapı ve Kredi Bankası A.S.	4.716	6.011	0,00 %	Centrica plc	170.350	442.995	0,03 %
Ford Otomotiv Sanayi A.S.	463	5.647	0,00 %	Carnival plc	6.526	430.629	0,03 %
Türk Telekomünikasyon A.S.	2.580	4.570	0,00 %	Sky plc	31.743	409.852	0,03 %
Türk Traktor ve Ziraat Makineleri A.S.	31	695	0,00 %	Associated British Foods plc	10.499	400.402	0,03 %
		1.705.710	0,13 %	Old Mutual plc	155.767	391.313	0,03 %
				InterContinental Hotels Group plc	6.924	383.771	0,03 %
Vereinigte Arabische Emirate 0,10 % (30. Juni 2016: 0,11 %)				Standard Life plc	68.841	356.879	0,03 %
Emaar Properties PJSC	123.339	261.255	0,02 %	Intertek Group plc	6.321	346.244	0,03 %
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	47.000	221.375	0,02 %	Ashtead Group plc	16.721	345.127	0,03 %
First Abu Dhabi Bank PJSC	73.804	210.986	0,02 %	3i Group plc	29.130	341.492	0,03 %
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	65.745	125.478	0,01 %	Royal Bank of Scotland Group plc	98.852	317.414	0,02 %
DP World Ltd.	4.814	100.709	0,01 %	Burberry Group plc	14.612	315.262	0,02 %
Aldar Properties PJSC	136.679	85.588	0,01 %	Smiths Group plc	15.138	314.026	0,02 %
Union National Bank PJSC	48.616	62.210	0,01 %	Kingfisher plc	78.661	307.245	0,02 %
Air Arabia PJSC	199.112	55.295	0,00 %	Coca-Cola European Partners plc	7.447	302.869	0,02 %
Dana Gas PJSC	193.488	33.715	0,00 %	Sage Group plc	32.466	290.141	0,02 %
DAMAC Properties Dubai Co. PJSC	37.334	32.120	0,00 %	Mondi plc	11.061	289.365	0,02 %
DXB Entertainments PJSC	112.802	23.218	0,00 %	ITV plc	120.776	284.584	0,02 %
Dubai Islamic Bank PJSC	14.468	22.453	0,00 %	Randgold Resources Ltd.	3.098	273.843	0,02 %
Emaar Malls PJSC	31.655	21.718	0,00 %	Persimmon plc	9.389	273.431	0,02 %
Arabtec Holding PJSC	15.859	12.392	0,00 %	Johnson Matthey plc	7.258	270.672	0,02 %
Union Properties PJSC	28.060	6.876	0,00 %	WM Morrison Supermarkets plc	83.946	263.008	0,02 %
Dubai Financial Market PJSC	18.715	5.656	0,00 %	Whitbread plc	5.042	259.811	0,02 %
		1.281.044	0,10 %	United Utilities Group plc	22.920	258.272	0,02 %
				Rentokil Initial plc	71.346	253.280	0,02 %
Vereinigtes Königreich 5,98 % (30. Juni 2016: 6,51 %)				Bunzl plc	8.486	252.204	0,02 %
HSBC Holdings plc	620.188	5.733.407	0,44 %	Barratt Developments plc	33.991	248.800	0,02 %
British American Tobacco plc	57.704	3.923.124	0,30 %	Marks & Spencer Group plc	55.966	242.299	0,02 %
				Severn Trent plc	8.498	240.860	0,02 %
				GKN plc	55.995	237.115	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Next plc	4.678	234.309	0,02 %	Vereinigte Staaten 50,39 % (30. Juni 2016: 51,36 %)			
Taylor Wimpey plc	101.916	233.260	0,02 %	Apple, Inc.	162.572	23.413.619	1,81 %
Admiral Group plc	8.953	232.939	0,02 %	Microsoft Corp.	233.376	16.086.608	1,24 %
Pearson plc	25.291	227.170	0,02 %	Amazon.com, Inc.	12.354	11.958.672	0,92 %
Micro Focus International plc	7.563	223.102	0,02 %	Johnson & Johnson	83.575	11.056.137	0,85 %
DCC plc	2.404	218.275	0,02 %	Facebook, Inc. Klasse A	72.474	10.942.125	0,84 %
RSA Insurance Group plc	26.490	211.789	0,02 %	Exxon Mobil Corp.	131.661	10.628.993	0,82 %
Informa plc	24.157	209.924	0,02 %	JPMorgan Chase & Co.	109.871	10.042.209	0,77 %
St James's Place plc	13.644	209.484	0,02 %	Alphabet, Inc. Klasse A	9.944	9.244.738	0,71 %
G4S plc	47.456	201.203	0,02 %	Alphabet, Inc. Klasse C	8.738	7.940.483	0,61 %
Worldpay Group plc	48.479	198.235	0,02 %	Wells Fargo & Co.	139.326	7.720.054	0,60 %
Coca-Cola HBC AG	6.709	196.777	0,01 %	Bank of America Corp.	309.463	7.507.572	0,58 %
J Sainsbury plc	58.454	191.113	0,01 %	General Electric Co.	270.925	7.317.684	0,56 %
Capita plc	21.212	190.531	0,01 %	AT&T, Inc.	190.936	7.204.015	0,56 %
Smurfit Kappa Group plc - EUR	6.071	188.721	0,01 %	Procter & Gamble Co.	79.361	6.916.311	0,53 %
Berkeley Group Holdings plc	4.347	182.214	0,01 %	Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	38.268	6.481.451	0,50 %
Weir Group plc	8.065	181.340	0,01 %	Pfizer, Inc.	183.757	6.172.398	0,48 %
Direct Line Insurance Group plc	38.356	177.069	0,01 %	Chevron Corp.	58.777	6.132.204	0,47 %
Croda International plc	3.361	169.610	0,01 %	Citigroup, Inc.	85.293	5.704.396	0,44 %
TUI AG	11.581	168.333	0,01 %	Home Depot, Inc.	37.116	5.693.594	0,44 %
ConvaTec Group plc	40.048	166.049	0,01 %	Verizon Communications, Inc.	127.130	5.677.626	0,44 %
Rightmove plc	2.985	164.788	0,01 %	Philip Morris International, Inc.	48.322	5.675.419	0,44 %
Bellway plc	4.197	162.188	0,01 %	Comcast Corp. Klasse A	145.724	5.671.578	0,44 %
Melrose Industries plc	49.524	155.998	0,01 %	UnitedHealth Group, Inc.	29.836	5.532.191	0,43 %
Royal Mail plc	28.104	153.762	0,01 %	Merck & Co., Inc.	84.913	5.442.074	0,42 %
Halma plc	10.701	152.901	0,01 %	Visa, Inc. Klasse A	56.963	5.341.990	0,41 %
Provident Financial plc	4.676	147.778	0,01 %	Coca-Cola Co.	118.808	5.328.539	0,41 %
DS Smith plc	23.524	144.716	0,01 %	Walt Disney Co.	48.485	5.151.531	0,40 %
Inmarsat plc	14.453	144.464	0,01 %	PepsiCo, Inc.	43.802	5.058.693	0,39 %
Just Eat plc	16.718	142.239	0,01 %	Intel Corp.	146.212	4.933.193	0,38 %
Investec plc	18.816	140.169	0,01 %	Cisco Systems, Inc.	156.219	4.889.655	0,38 %
Cobham plc	82.441	138.784	0,01 %	Altria Group, Inc.	60.112	4.476.541	0,35 %
Auto Trader Group plc	25.765	127.176	0,01 %	Oracle Corp.	89.192	4.472.087	0,35 %
Antofagasta plc	12.151	126.189	0,01 %	International Business Machines Corp.	26.597	4.091.417	0,32 %
Aberdeen Asset Management plc	31.950	125.334	0,01 %	Amgen, Inc.	23.006	3.962.323	0,31 %
easyJet plc	7.089	125.140	0,01 %	McDonald's Corp.	25.149	3.851.821	0,30 %
Travis Perkins plc	6.515	123.132	0,01 %	3M Co.	18.072	3.762.410	0,29 %
Meggitt plc	19.650	121.726	0,01 %	Medtronic plc	42.310	3.755.013	0,29 %
Fresnillo plc	6.205	119.771	0,01 %	AbbVie, Inc.	49.594	3.596.061	0,28 %
Schroders plc	2.954	119.104	0,01 %	Mastercard, Inc. Klasse A	29.458	3.577.674	0,28 %
Dixons Carphone plc	31.527	116.140	0,01 %	Berkshire Hathaway, Inc. Klasse A	14	3.565.800	0,28 %
Aggreko plc	9.631	115.156	0,01 %	Boeing Co.	17.461	3.452.913	0,27 %
Inchcape plc	11.691	114.579	0,01 %	Wal-Mart Stores, Inc.	45.065	3.410.519	0,26 %
Tate & Lyle plc	13.018	111.942	0,01 %	Celgene Corp.	23.982	3.114.542	0,24 %
CYBG plc	29.807	107.016	0,01 %	Honeywell International, Inc.	23.158	3.086.730	0,24 %
Pennon Group plc	9.862	105.749	0,01 %	Broadcom Ltd.	12.412	2.892.617	0,22 %
RPC Group plc	10.796	105.456	0,01 %	Gilead Sciences, Inc.	40.586	2.872.677	0,22 %
Booker Group plc	41.104	99.416	0,01 %	Schlumberger Ltd.	43.452	2.860.880	0,22 %
Merlin Entertainments plc	15.820	98.740	0,01 %	Bristol-Myers Squibb Co.	51.334	2.860.330	0,22 %
Hargreaves Lansdown plc	5.798	98.058	0,01 %	Priceline Group, Inc.	1.524	2.850.672	0,22 %
Mediclinic International plc	9.930	95.643	0,01 %	United Technologies Corp.	22.817	2.786.184	0,21 %
IMI plc	5.927	92.002	0,01 %	Union Pacific Corp.	25.013	2.724.166	0,21 %
Babcock International Group plc	7.969	91.143	0,01 %	US Bancorp	50.840	2.639.613	0,20 %
Hikma Pharmaceuticals plc	4.727	90.260	0,01 %	NVIDIA Corp.	17.715	2.560.880	0,20 %
John Wood Group plc	10.383	86.384	0,01 %	Abbott Laboratories	52.410	2.547.650	0,20 %
Polymetal International plc	7.155	80.021	0,01 %	CVS Health Corp.	31.553	2.538.754	0,20 %
Howden Joinery Group plc	14.960	79.109	0,01 %	Starbucks Corp.	43.537	2.538.642	0,20 %
Capital & Counties Properties plc	19.542	74.299	0,01 %	QUALCOMM, Inc.	45.966	2.538.243	0,20 %
William Hill plc	19.967	65.930	0,00 %	Allergan plc	10.435	2.536.644	0,20 %
Petrofac Ltd.	10.343	59.383	0,00 %	Goldman Sachs Group, Inc.	11.394	2.528.329	0,20 %
Daily Mail & General Trust plc	6.101	52.859	0,00 %	Eli Lilly & Co.	30.216	2.486.777	0,19 %
Ashmore Group plc	9.252	42.447	0,00 %	NIKE, Inc. Klasse B	41.078	2.423.602	0,19 %
Smurfit Kappa Group plc	1.091	33.955	0,00 %	Accenture plc Klasse A	19.356	2.393.950	0,18 %
Royal Dutch Shell plc Klasse A (XAMS)	377	9.991	0,00 %	Dow Chemical Co.	37.838	2.386.443	0,18 %
Rolls-Royce Holdings plc	3.746.173	4.866	0,00 %	Time Warner, Inc.	23.728	2.382.528	0,18 %
		77.539.658	5,98 %	United Parcel Service, Inc. Klasse B	21.197	2.344.176	0,18 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Texas Instruments, Inc.	30.430	2.340.980	0,18 %	Boston Scientific Corp.	42.904	1.189.299	0,09 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	29.298	2.294.326	0,18 %	Intercontinental Exchange, Inc.	17.850	1.176.672	0,09 %
Lockheed Martin Corp.	7.882	2.188.122	0,17 %	Phillips 66	14.142	1.169.402	0,09 %
Adobe Systems, Inc.	15.435	2.183.126	0,17 %	Emerson Electric Co.	19.524	1.164.021	0,09 %
El du Pont de Nemours & Co.	26.741	2.158.266	0,17 %	Kinder Morgan, Inc.	60.054	1.150.635	0,09 %
Costco Wholesale Corp.	13.422	2.146.580	0,17 %	Travelers Cos, Inc.	9.085	1.149.525	0,09 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	12.293	2.144.760	0,17 %	BB&T Corp.	25.284	1.148.146	0,09 %
Chubb Ltd.	14.288	2.077.189	0,16 %	Praxair, Inc.	8.542	1.132.242	0,09 %
Lowe's Cos, Inc.	26.774	2.075.788	0,16 %	Halliburton Co.	26.316	1.123.956	0,09 %
Charter Communications, Inc. Klasse A	6.160	2.074.996	0,16 %	NXP Semiconductors NV	10.237	1.120.440	0,09 %
NextEra Energy, Inc.	14.479	2.028.942	0,16 %	eBay, Inc.	31.750	1.108.710	0,09 %
American Express Co.	23.833	2.007.692	0,15 %	Norfolk Southern Corp.	9.059	1.102.480	0,09 %
Colgate-Palmolive Co.	26.872	1.992.021	0,15 %	Crown Castle International Corp.	10.967	1.098.674	0,08 %
Mondelez International, Inc. Klasse A	45.701	1.973.826	0,15 %	Humana, Inc.	4.563	1.097.949	0,08 %
Netflix, Inc.	12.795	1.911.701	0,15 %	Eaton Corp. plc	14.004	1.089.931	0,08 %
PNC Financial Services Group, Inc.	15.176	1.895.027	0,15 %	Intuitive Surgical, Inc.	1.161	1.085.965	0,08 %
Caterpillar, Inc.	17.584	1.889.577	0,15 %	Ecolab, Inc.	8.149	1.081.780	0,08 %
PayPal Holdings, Inc.	35.104	1.884.032	0,15 %	Aon plc	8.130	1.080.884	0,08 %
Morgan Stanley	40.840	1.819.830	0,14 %	State Street Corp.	11.989	1.075.773	0,08 %
American International Group, Inc.	28.930	1.808.704	0,14 %	McKesson Corp.	6.537	1.075.598	0,08 %
Salesforce.com, Inc.	20.846	1.805.264	0,14 %	Allstate Corp.	11.899	1.052.348	0,08 %
Biogen, Inc.	6.540	1.774.694	0,14 %	Intuit, Inc.	7.788	1.034.324	0,08 %
Duke Energy Corp.	21.193	1.771.523	0,14 %	American Electric Power Co., Inc.	14.770	1.026.072	0,08 %
ConocoPhillips	38.787	1.705.077	0,13 %	PG&E Corp.	15.432	1.024.222	0,08 %
FedEx Corp.	7.800	1.695.174	0,13 %	Equinix, Inc.	2.359	1.012.388	0,08 %
Reynolds American, Inc.	25.395	1.651.691	0,13 %	Exelon Corp.	28.008	1.010.249	0,08 %
Bank of New York Mellon Corp.	32.171	1.641.364	0,13 %	Micron Technology, Inc.	33.768	1.008.312	0,08 %
General Dynamics Corp.	8.212	1.626.797	0,13 %	Waste Management, Inc.	13.713	1.005.849	0,08 %
Danaher Corp.	19.031	1.606.026	0,12 %	General Mills, Inc.	18.112	1.003.405	0,08 %
Kraft Heinz Co.	18.667	1.598.642	0,12 %	Marriott International, Inc. Klasse A	9.919	994.975	0,08 %
Monsanto Co.	13.505	1.598.452	0,12 %	Baxter International, Inc.	16.246	983.533	0,08 %
EOG Resources, Inc.	17.486	1.582.833	0,12 %	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	7.603	979.799	0,08 %
BlackRock, Inc. Klasse A	3.717	1.570.098	0,12 %	Constellation Brands, Inc. Klasse A	5.037	975.818	0,08 %
Aetna, Inc.	10.202	1.548.970	0,12 %	Electronic Arts, Inc.	9.155	967.867	0,07 %
Charles Schwab Corp.	36.050	1.548.708	0,12 %	Zoetis, Inc. Klasse A	15.487	966.079	0,07 %
Anthem, Inc.	8.222	1.546.805	0,12 %	Air Products & Chemicals, Inc.	6.634	949.060	0,07 %
MetLife, Inc.	27.982	1.537.331	0,12 %	Aflac, Inc.	12.103	940.161	0,07 %
Illinois Tool Works, Inc.	10.404	1.490.373	0,12 %	Valero Energy Corp.	13.817	932.095	0,07 %
CSX Corp.	27.295	1.489.215	0,11 %	PPG Industries, Inc.	8.469	931.251	0,07 %
TJX Cos, Inc.	20.624	1.488.434	0,11 %	TE Connectivity Ltd.	11.804	928.739	0,07 %
Raytheon Co.	9.171	1.480.933	0,11 %	Target Corp.	17.274	903.257	0,07 %
General Motors Co.	42.012	1.467.479	0,11 %	HP, Inc.	51.607	902.090	0,07 %
Southern Co.	30.438	1.457.371	0,11 %	Fiserv, Inc.	7.360	900.422	0,07 %
Prudential Financial, Inc.	13.451	1.454.591	0,11 %	Corning, Inc.	29.925	899.246	0,07 %
Automatic Data Processing, Inc.	14.109	1.445.608	0,11 %	SunTrust Banks, Inc.	15.816	897.084	0,07 %
Stryker Corp.	10.395	1.442.618	0,11 %	LyondellBasell Industries NV Klasse A	10.518	887.614	0,07 %
Tesla, Inc.	3.984	1.440.654	0,11 %	Analog Devices, Inc.	11.330	881.474	0,07 %
Dominion Energy, Inc.	18.697	1.432.751	0,11 %	Edison International	11.249	879.559	0,07 %
Kimberly-Clark Corp.	10.996	1.419.694	0,11 %	Sherwin-Williams Co.	2.443	857.395	0,07 %
Occidental Petroleum Corp.	23.222	1.390.301	0,11 %	Hewlett Packard Enterprise Co.	51.004	846.156	0,07 %
Applied Materials, Inc.	33.590	1.387.603	0,11 %	Cummins, Inc.	5.184	840.948	0,06 %
Becton Dickinson & Co.	6.980	1.361.868	0,11 %	Pioneer Natural Resources Co.	5.264	840.029	0,06 %
Northrop Grumman Corp.	5.218	1.339.513	0,10 %	Sempra Energy	7.431	837.845	0,06 %
Ford Motor Co.	118.069	1.321.192	0,10 %	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	6.858	834.413	0,06 %
Activision Blizzard, Inc.	22.637	1.303.212	0,10 %	Yum! Brands, Inc.	11.304	833.783	0,06 %
Cigna Corp.	7.782	1.302.629	0,10 %	Marathon Petroleum Corp.	15.926	833.408	0,06 %
CME Group, Inc. Klasse A	10.390	1.301.244	0,10 %	Fidelity National Information Services, Inc.	9.693	827.782	0,06 %
Capital One Financial Corp.	15.299	1.264.003	0,10 %	Discover Financial Services	13.044	811.206	0,06 %
Johnson Controls International plc	29.084	1.261.082	0,10 %	Newell Brands, Inc.	15.120	810.734	0,06 %
Cognizant Technology Solutions Corp. Klasse A	18.610	1.235.704	0,10 %	Carnival Corp.	12.287	805.659	0,06 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	15.849	1.235.588	0,10 %	Sysco Corp.	15.924	801.455	0,06 %
Deere & Co.	9.850	1.217.361	0,09 %	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	6.230	799.932	0,06 %
S&P Global, Inc.	8.238	1.202.666	0,09 %	HCA Healthcare, Inc.	9.159	798.665	0,06 %
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2.442	1.199.364	0,09 %	Twenty-First Century Fox, Inc. Klasse A	28.055	795.079	0,06 %
Express Scripts Holding Co.	18.721	1.195.149	0,09 %	Progressive Corp.	17.964	792.033	0,06 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
PPL Corp.	20.477	791.641	0,06 %	T-Mobile US, Inc.	9.116	552.612	0,04 %
Cardinal Health, Inc.	10.123	788.784	0,06 %	Tyson Foods, Inc. Klasse A	8.813	551.958	0,04 %
Western Digital Corp.	8.902	788.717	0,06 %	Citizens Financial Group, Inc.	15.324	546.760	0,04 %
Edwards Lifesciences Corp.	6.669	788.543	0,06 %	Apache Corp.	11.328	542.951	0,04 %
Ingersoll-Rand plc	8.582	784.309	0,06 %	T Rowe Price Group, Inc.	7.282	540.397	0,04 %
Illumina, Inc.	4.518	783.963	0,06 %	Rockwell Collins, Inc.	5.077	533.491	0,04 %
Roper Technologies, Inc.	3.380	782.571	0,06 %	Republic Services, Inc. Klasse A	8.371	533.484	0,04 %
Synchrony Financial	26.222	781.940	0,06 %	Hershey Co.	4.943	530.730	0,04 %
M&T Bank Corp.	4.820	780.599	0,06 %	Vulcan Materials Co.	4.187	530.409	0,04 %
Williams Cos, Inc.	25.777	780.528	0,06 %	Quest Diagnostics, Inc.	4.726	525.342	0,04 %
Amphenol Corp. Klasse A	10.416	768.909	0,06 %	Franklin Resources, Inc.	11.717	524.804	0,04 %
Anadarko Petroleum Corp.	16.940	768.060	0,06 %	Kellogg Co.	7.537	523.520	0,04 %
PACCAR, Inc.	11.270	744.271	0,06 %	Laboratory Corp. of America Holdings	3.394	523.151	0,04 %
Delphi Automotive plc	8.449	740.555	0,06 %	Level 3 Communications, Inc.	8.806	522.196	0,04 %
CBS Corp. Klasse B	11.505	733.789	0,06 %	Newmont Mining Corp.	16.109	521.771	0,04 %
International Paper Co.	12.962	733.779	0,06 %	Ameren Corp.	9.518	520.349	0,04 %
Consolidated Edison, Inc.	9.071	733.118	0,06 %	Devon Energy Corp.	16.230	518.873	0,04 %
Las Vegas Sands Corp.	11.469	732.754	0,06 %	Waste Connections, Inc.	8.055	518.083	0,04 %
Archer-Daniels-Midland Co.	17.518	724.895	0,06 %	Lincoln National Corp.	7.638	516.176	0,04 %
Ross Stores, Inc.	12.554	724.742	0,06 %	Xilinx, Inc.	7.965	512.309	0,04 %
Xcel Energy, Inc.	15.751	722.656	0,06 %	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	5.632	511.498	0,04 %
CR Bard, Inc.	2.276	719.466	0,06 %	IHS Markit Ltd.	11.515	507.121	0,04 %
Stanley Black & Decker, Inc.	5.088	716.034	0,06 %	Twenty-First Century Fox, Inc. Klasse B	18.193	507.039	0,04 %
Parker-Hannifin Corp.	4.448	710.879	0,05 %	Freemport-McMoRan, Inc.	42.019	504.648	0,04 %
Baker Hughes, Inc.	12.982	707.649	0,05 %	Motorola Solutions, Inc.	5.766	500.143	0,04 %
Eversource Energy	11.481	697.012	0,05 %	Henry Schein, Inc.	2.732	500.011	0,04 %
Moody's Corp.	5.647	687.127	0,05 %	Dollar Tree, Inc.	7.108	496.991	0,04 %
Northern Trust Corp.	7.057	686.011	0,05 %	AutoZone, Inc.	867	494.589	0,04 %
Lam Research Corp.	4.778	675.753	0,05 %	AmerisourceBergen Corp. Klasse A	5.173	489.004	0,04 %
Hartford Financial Services Group, Inc.	12.687	666.956	0,05 %	Equifax, Inc.	3.551	487.978	0,04 %
DXC Technology Co.	8.666	664.856	0,05 %	American Water Works Co., Inc.	6.194	482.822	0,04 %
Rockwell Automation, Inc.	4.092	662.740	0,05 %	AMETEK, Inc.	7.969	482.682	0,04 %
Fifth Third Bancorp	25.460	660.942	0,05 %	Ball Corp.	11.410	481.616	0,04 %
KeyCorp	35.182	659.311	0,05 %	MGM Resorts International	15.311	479.081	0,04 %
Estee Lauder Cos, Inc. Klasse A	6.817	654.296	0,05 %	KLA-Tencor Corp.	5.225	478.140	0,04 %
Monster Beverage Corp.	13.155	653.540	0,05 %	Conagra Brands, Inc.	13.337	476.931	0,04 %
Autodesk, Inc.	6.478	653.112	0,05 %	Invesco Ltd.	13.519	475.734	0,04 %
Kroger Co.	27.928	651.281	0,05 %	Entergy Corp.	6.138	471.214	0,04 %
Omnicom Group, Inc.	7.836	649.604	0,05 %	Celanese Corp. Klasse A	4.904	465.586	0,04 %
Incyte Corp.	5.143	647.555	0,05 %	Waters Corp.	2.524	464.012	0,04 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	15.018	645.924	0,05 %	Yum China Holdings, Inc.	11.745	463.105	0,04 %
DTE Energy Co.	6.064	641.511	0,05 %	Check Point Software Technologies Ltd.	4.235	461.954	0,04 %
Mylan NV	16.370	635.483	0,05 %	Microchip Technology, Inc.	5.970	460.765	0,04 %
Ameriprise Financial, Inc.	4.990	635.177	0,05 %	Mettler-Toledo International, Inc.	775	456.118	0,04 %
Agilent Technologies, Inc.	10.628	630.347	0,05 %	First Republic Bank	4.539	454.354	0,04 %
WEC Energy Group, Inc.	10.235	628.224	0,05 %	Whirlpool Corp.	2.369	453.948	0,04 %
Liberty Global plc-Klasse C	20.130	627.653	0,05 %	Best Buy Co., Inc.	7.897	452.735	0,03 %
O'Reilly Automotive, Inc.	2.867	627.128	0,05 %	WestRock Co.	7.978	452.033	0,03 %
Principal Financial Group, Inc.	9.652	618.404	0,05 %	Molson Coors Brewing Co. Klasse B	5.225	451.126	0,03 %
Paychex, Inc.	10.750	612.105	0,05 %	Tesoro Corp.	4.814	450.590	0,03 %
Dollar General Corp.	8.402	605.700	0,05 %	L3 Technologies, Inc.	2.692	449.779	0,03 %
Cerner Corp.	9.024	599.825	0,05 %	Church & Dwight Co., Inc.	8.663	449.436	0,03 %
Clorox Co.	4.452	593.184	0,05 %	Maxim Integrated Products, Inc.	9.900	444.510	0,03 %
Nucor Corp.	10.137	586.628	0,05 %	CenterPoint Energy, Inc.	16.193	443.364	0,03 %
Regions Financial Corp.	39.730	581.647	0,04 %	Eastman Chemical Co.	5.272	442.795	0,03 %
VF Corp.	10.039	578.246	0,04 %	IDEXX Laboratories, Inc.	2.730	440.677	0,03 %
Expedia, Inc.	3.841	572.117	0,04 %	Verisk Analytics, Inc. Klasse A	5.221	440.496	0,03 %
Skyworks Solutions, Inc.	5.930	568.983	0,04 %	Loews Corp.	9.364	438.329	0,03 %
Ulta Beauty, Inc.	1.979	568.646	0,04 %	DISH Network Corp. Klasse A	6.984	438.316	0,03 %
Willis Towers Watson plc	3.908	568.458	0,04 %	Textron, Inc.	9.208	433.697	0,03 %
Fortive Corp.	8.935	566.032	0,04 %	Martin Marietta Materials, Inc.	1.923	428.021	0,03 %
Red Hat, Inc.	5.896	564.542	0,04 %	DENTSPLY SIRONA, Inc.	6.601	428.009	0,03 %
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.152	562.753	0,04 %	Global Payments, Inc.	4.686	423.240	0,03 %
Dr Pepper Snapple Group, Inc.	6.129	558.413	0,04 %	Nielsen Holdings plc	10.781	416.793	0,03 %
Symantec Corp.	19.717	557.005	0,04 %	Liberty Broadband Corp. Klasse C	4.801	416.487	0,03 %
Concho Resources, Inc.	4.567	555.028	0,04 %				
ServiceNow, Inc.	5.215	552.790	0,04 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Huntington Bancshares, Inc.	30.781	416.159	0,03 %	CMS Energy Corp.	7.031	325.184	0,03 %
Harris Corp.	3.795	413.959	0,03 %	Unum Group	6.965	324.778	0,03 %
Dover Corp.	5.156	413.614	0,03 %	Bunge Ltd.	4.348	324.361	0,03 %
McCormick & Co., Inc.	4.193	408.859	0,03 %	Cheniere Energy, Inc.	6.611	322.022	0,02 %
FleetCor Technologies, Inc.	2.833	408.547	0,03 %	Liberty Interactive Corp. QVC Group			
JM Smucker Co.	3.437	406.700	0,03 %	Klasse A	13.113	321.793	0,02 %
Alliance Data Systems Corp.	1.584	406.597	0,03 %	Cincinnati Financial Corp.	4.416	319.939	0,02 %
Mohawk Industries, Inc.	1.673	404.347	0,03 %	EQT Corp.	5.451	319.374	0,02 %
CA, Inc.	11.727	404.230	0,03 %	Western Union Co.	16.756	319.202	0,02 %
Dell Technologies, Inc. Klasse V	6.594	402.959	0,03 %	ANSYS, Inc.	2.621	318.923	0,02 %
Centene Corp.	5.043	402.835	0,03 %	ResMed, Inc.	4.087	318.255	0,02 %
Workday, Inc. Klasse A	4.130	400.610	0,03 %	CBRE Group, Inc. Klasse A	8.742	318.209	0,02 %
L Brands, Inc.	7.423	400.025	0,03 %	Vantiv, Inc. Klasse A	4.989	316.003	0,02 %
Coach, Inc.	8.419	398.555	0,03 %	Harley-Davidson, Inc.	5.836	315.261	0,02 %
Expeditors International of Washington, Inc.	7.039	397.563	0,03 %	Cintas Corp.	2.501	315.226	0,02 %
Hologic, Inc.	8.746	396.893	0,03 %	Everest Re Group Ltd.	1.207	307.290	0,02 %
Whole Foods Market, Inc.	9.396	395.666	0,03 %	Interpublic Group of Cos, Inc.	12.447	306.196	0,02 %
CenturyLink, Inc.	16.554	395.310	0,03 %	Lennar Corp. Klasse A	5.720	304.990	0,02 %
Noble Energy, Inc.	13.902	393.427	0,03 %	Total System Services, Inc.	5.233	304.822	0,02 %
XL Group Ltd.	8.977	393.193	0,03 %	Marathon Oil Corp.	25.645	303.893	0,02 %
Pentair plc	5.873	390.789	0,03 %	WW Grainger, Inc.	1.679	303.110	0,02 %
FirstEnergy Corp.	13.362	389.636	0,03 %	NiSource, Inc.	11.945	302.925	0,02 %
Citrix Systems, Inc.	4.894	389.465	0,03 %	FMC Corp.	4.146	302.865	0,02 %
National Oilwell Varco, Inc.	11.718	385.991	0,03 %	Campbell Soup Co.	5.781	301.479	0,02 %
Markel Corp.	395	385.465	0,03 %	Raymond James Financial, Inc.	3.744	300.344	0,02 %
NetApp, Inc.	9.605	384.680	0,03 %	E*TRADE Financial Corp.	7.889	300.019	0,02 %
Genuine Parts Co.	4.142	384.212	0,03 %	BorgWarner, Inc.	7.039	298.172	0,02 %
Comerica, Inc.	5.240	383.778	0,03 %	Targa Resources Corp.	6.542	295.698	0,02 %
TransDigm Group, Inc.	1.425	383.140	0,03 %	Hormel Foods Corp.	8.664	295.529	0,02 %
Hasbro, Inc.	3.399	379.022	0,03 %	Trimble, Inc.	8.240	293.921	0,02 %
Hess Corp.	8.587	376.712	0,03 %	Ally Financial, Inc.	14.060	293.854	0,02 %
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	6.089	376.605	0,03 %	United Rentals, Inc.	2.576	290.341	0,02 %
DR Horton, Inc.	10.863	375.534	0,03 %	Southwest Airlines Co.	4.669	290.132	0,02 %
Fastenal Co.	8.569	373.009	0,03 %	Cimarex Energy Co.	3.081	289.645	0,02 %
CarMax, Inc.	5.863	369.721	0,03 %	Delta Air Lines, Inc.	5.378	289.014	0,02 %
Cabot Oil & Gas Corp.	14.687	368.350	0,03 %	Brown-Forman Corp. Klasse B	5.930	288.198	0,02 %
ONEOK, Inc.	7.057	368.093	0,03 %	Arconic, Inc.	12.598	285.345	0,02 %
VeriSign, Inc.	3.932	365.519	0,03 %	Lear Corp.	2.006	285.012	0,02 %
Albemarle Corp.	3.456	364.746	0,03 %	Advance Auto Parts, Inc.	2.435	283.897	0,02 %
Mobileye NV	5.805	364.554	0,03 %	PVH Corp.	2.478	283.731	0,02 %
Kansas City Southern	3.473	363.449	0,03 %	Autoliv, Inc.	2.577	282.955	0,02 %
Viacom, Inc. Klasse B	10.802	362.623	0,03 %	Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM Klasse A	6.732	282.609	0,02 %
Varian Medical Systems, Inc.	3.514	362.610	0,03 %	Arthur J Gallagher & Co.	4.860	278.235	0,02 %
Arch Capital Group Ltd.	3.880	361.965	0,03 %	Snap-on, Inc.	1.746	275.868	0,02 %
Twitter, Inc.	20.046	358.222	0,03 %	Sirius XM Holdings, Inc.	50.115	274.129	0,02 %
Juniper Networks, Inc.	12.749	355.442	0,03 %	Coty, Inc. Klasse A	14.598	273.858	0,02 %
FNF Group	7.927	355.367	0,03 %	Hanesbrands, Inc.	11.800	273.288	0,02 %
Palo Alto Networks, Inc.	2.636	352.723	0,03 %	Xylem, Inc.	4.867	269.778	0,02 %
Seagate Technology plc	9.025	349.719	0,03 %	Jazz Pharmaceuticals plc	1.729	268.860	0,02 %
Wyndham Worldwide Corp.	3.462	347.619	0,03 %	CIT Group, Inc.	5.508	268.240	0,02 %
DaVita, Inc.	5.327	344.977	0,03 %	Sealed Air Corp.	5.985	267.889	0,02 %
Chipotle Mexican Grill, Inc. Klasse A	824	342.866	0,03 %	Ingredion, Inc.	2.232	266.077	0,02 %
Darden Restaurants, Inc.	3.762	340.235	0,03 %	CDK Global, Inc.	4.268	264.872	0,02 %
Wynn Resorts Ltd.	2.534	339.860	0,03 %	Acuity Brands, Inc.	1.296	263.451	0,02 %
LKQ Corp.	10.295	339.220	0,03 %	Nasdaq, Inc.	3.681	263.155	0,02 %
Masco Corp.	8.855	338.350	0,03 %	Fortune Brands Home & Security, Inc.	4.032	263.048	0,02 %
Quintiles IMS Holdings, Inc.	3.757	336.252	0,03 %	Affiliated Managers Group, Inc.	1.583	262.556	0,02 %
CH Robinson Worldwide, Inc.	4.887	335.639	0,03 %	Akamai Technologies, Inc.	5.261	262.050	0,02 %
Universal Health Services, Inc. Klasse B	2.746	335.232	0,03 %	Alkermes plc	4.440	257.387	0,02 %
Perrigo Co. plc	4.433	334.780	0,03 %	Goodyear Tire & Rubber Co.	7.361	257.341	0,02 %
Advanced Micro Devices, Inc.	26.417	329.684	0,03 %	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	4.714	255.923	0,02 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	2.440	329.400	0,03 %	Qorvo, Inc.	4.039	255.749	0,02 %
Tiffany & Co.	3.496	328.170	0,03 %	SCANA Corp.	3.810	255.308	0,02 %
Synopsys, Inc.	4.480	326.726	0,03 %	Zions Bancorporation	5.794	254.415	0,02 %
TD Ameritrade Holding Corp.	7.587	326.165	0,03 %	Alleghany Corp.	425	252.790	0,02 %
				Mosaic Co.	11.006	251.267	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
AerCap Holdings NV	5.396	250.536	0,02 %	HollyFrontier Corp.	6.049	166.166	0,01 %
JB Hunt Transport Services, Inc.	2.727	249.193	0,02 %	Leggett & Platt, Inc.	3.163	166.152	0,01 %
Marvell Technology Group Ltd.	15.011	247.982	0,02 %	Toll Brothers, Inc.	4.204	166.100	0,01 %
Pinnacle West Capital Corp.	2.893	246.368	0,02 %	Herbalife Ltd.	2.283	162.846	0,01 %
Flex Ltd.	15.099	246.265	0,02 %	Robert Half International, Inc.	3.326	159.415	0,01 %
Amdocs Ltd.	3.818	246.108	0,02 %	Sprint Corp.	19.368	159.011	0,01 %
AES Corp.	22.144	246.020	0,02 %	Avnet, Inc.	4.081	158.669	0,01 %
Splunk, Inc.	4.301	244.684	0,02 %	Flowserve Corp.	3.411	158.373	0,01 %
Xerox Corp.	8.385	240.901	0,02 %	Antero Resources Corp.	7.192	155.419	0,01 %
Leucadia National Corp.	9.203	240.750	0,02 %	Helmerich & Payne, Inc.	2.850	154.869	0,01 %
Alliant Energy Corp.	5.930	238.208	0,02 %	RenaissanceRe Holdings Ltd.	1.112	154.624	0,01 %
Wabtec Corp.	2.587	236.710	0,02 %	Navient Corp.	9.269	154.329	0,01 %
Mattel, Inc.	10.959	235.947	0,02 %	Gap, Inc.	6.979	153.468	0,01 %
VEREIT, Inc.	28.848	234.823	0,02 %	Signet Jewelers Ltd.	2.422	153.167	0,01 %
F5 Networks, Inc.	1.848	234.807	0,02 %	Commerce Bancshares, Inc.	2.688	152.759	0,01 %
Broadridge Financial Solutions, Inc.	3.104	234.538	0,02 %	Murphy Oil Corp.	5.959	152.729	0,01 %
Discovery Communications, Inc.				Calpine Corp.	11.257	152.307	0,01 %
Klasse A	8.970	231.695	0,02 %	People's United Financial, Inc.	8.601	151.894	0,01 %
Allegion plc	2.828	229.407	0,02 %	Gentex Corp.	8.007	151.893	0,01 %
News Corp. Klasse A	16.725	229.133	0,02 %	Bed Bath & Beyond, Inc.	4.955	150.632	0,01 %
NVR, Inc.	94	226.597	0,02 %	Axis Capital Holdings Ltd.	2.303	148.912	0,01 %
Macy's, Inc.	9.715	225.777	0,02 %	Mallinckrodt plc	3.260	146.081	0,01 %
Torchmark Corp.	2.950	225.675	0,02 %	Brown & Brown, Inc.	3.341	143.897	0,01 %
IAC/InterActiveCorp	2.167	223.721	0,02 %	NCR Corp.	3.512	143.430	0,01 %
H&R Block, Inc.	7.163	221.408	0,02 %	Bemis Co., Inc.	2.929	135.466	0,01 %
Liberty Global plc Klasse A	6.887	221.210	0,02 %	CSRA, Inc.	4.239	134.588	0,01 %
Arrow Electronics, Inc.	2.813	220.595	0,02 %	Jabil, Inc.	4.602	134.332	0,01 %
Yandex NV Klasse A	8.388	220.101	0,02 %	Under Armour, Inc. Klasse A	6.151	133.846	0,01 %
Avery Dennison Corp.	2.475	218.716	0,02 %	Old Republic International Corp.	6.669	130.246	0,01 %
Staples, Inc.	21.712	218.640	0,02 %	Edgewell Personal Care Co.	1.713	130.222	0,01 %
Bioerativ, Inc.	3.549	213.543	0,02 %	MDU Resources Group, Inc.	4.735	124.057	0,01 %
Fluor Corp.	4.591	210.176	0,02 %	Weatherford International plc	32.003	123.852	0,01 %
Tractor Supply Co.	3.870	209.793	0,02 %	Patterson Cos, Inc.	2.600	122.070	0,01 %
Alcoa Corp.	6.398	208.895	0,02 %	Southern Copper Corp.	3.475	120.339	0,01 %
New York Community Bancorp, Inc.	15.837	207.940	0,02 %	Ashland Global Holdings, Inc.	1.794	118.243	0,01 %
CF Industries Holdings, Inc.	7.420	207.463	0,02 %	Core Laboratories NV	1.165	117.980	0,01 %
Kohl's Corp.	5.285	204.371	0,02 %	TripAdvisor, Inc.	3.029	115.708	0,01 %
Adient plc	3.115	203.659	0,02 %	Ralph Lauren Corp. Klasse A	1.457	107.527	0,01 %
Garmin Ltd.	3.986	203.406	0,02 %	Dun & Bradstreet Corp.	965	104.365	0,01 %
Stericycle, Inc.	2.664	203.316	0,02 %	Under Armour, Inc. Klasse C	5.124	103.300	0,01 %
Lamb Weston Holdings, Inc.	4.528	199.413	0,02 %	DST Systems, Inc.	1.606	99.090	0,01 %
SEI Investments Co.	3.680	197.910	0,02 %	Discovery Communications, Inc.			
Sensata Technologies Holding NV	4.631	197.836	0,02 %	Klasse C	3.776	95.193	0,01 %
Voya Financial, Inc.	5.359	197.694	0,02 %	Janus Henderson Group plc (XLON)	2.946	89.430	0,01 %
Assurant, Inc.	1.884	195.352	0,02 %	Janus Henderson Group plc	2.532	83.835	0,01 %
Michael Kors Holdings Ltd.	5.374	194.808	0,02 %	AutoNation, Inc.	1.945	82.001	0,01 %
Range Resources Corp.	8.312	192.589	0,01 %	Continental Resources, Inc.	2.442	78.950	0,01 %
American Airlines Group, Inc.	3.812	191.820	0,01 %	TEGNA, Inc.	5.339	76.935	0,01 %
Keysight Technologies, Inc.	4.915	191.341	0,01 %	Westlake Chemical Corp.	1.135	75.148	0,01 %
PulteGroup, Inc.	7.765	190.475	0,01 %	Avangrid, Inc.	1.644	72.583	0,01 %
Manpowergroup, Inc.	1.686	188.242	0,01 %	International Game Technology plc	3.925	71.828	0,01 %
Polaris Industries, Inc.	2.031	187.319	0,01 %	CNA Financial Corp.	1.453	70.834	0,01 %
Foot Locker, Inc.	3.704	182.533	0,01 %	Endo International plc	6.140	68.584	0,01 %
Nordstrom, Inc.	3.796	181.563	0,01 %	Alaska Air Group, Inc.	745	66.871	0,01 %
Newfield Exploration Co.	6.336	180.323	0,01 %	Liberty Media Corp. Series C-			
Jacobs Engineering Group, Inc.	3.289	178.889	0,01 %	Liberty SiriusXM Klasse C	1.263	52.667	0,00 %
WR Berkley Corp.	2.577	178.251	0,01 %	Cars.com, Inc.	1.779	47.375	0,00 %
United Continental Holdings, Inc.	2.334	175.633	0,01 %	Liberty Broadband Corp. Klasse A	502	43.067	0,00 %
Lululemon Athletica, Inc.	2.909	173.580	0,01 %	Frontier Communications Corp.	31.600	36.656	0,00 %
Scripps Networks Interactive, Inc.				Santander Consumer USA			
Klasse A	2.524	172.414	0,01 %	Holdings, Inc.	2.476	31.594	0,00 %
VMware, Inc. Klasse A	1.953	170.751	0,01 %	News Corp. Klasse B	731	10.344	0,00 %
Nuance Communications, Inc.	9.786	170.374	0,01 %			653.055.960	50,39 %
NRG Energy, Inc.	9.792	168.618	0,01 %			1.266.510.609	97,72 %
				Summe Aktien			

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen 1,93 % (30. Juni 2016: 2,17 %)				Vereinigtes Königreich 0,10 % (30. Juni 2016: 0,11 %)			
Australien 0,19 % (30. Juni 2016: 0,21 %)				Vereinigtes Königreich 0,10 % (30. Juni 2016: 0,11 %)			
Scentre Group REIT	158.493	492.367	0,04 %	Land Securities Group plc REIT	27.138	357.092	0,03 %
Westfield Corp. REIT	62.954	387.759	0,03 %	British Land Co., plc REIT	36.256	285.158	0,02 %
Stockland REIT	97.856	328.765	0,02 %	Segro plc REIT	42.174	267.993	0,02 %
Goodman Group REIT	47.348	285.825	0,02 %	Hammerson plc REIT	19.756	147.428	0,01 %
Vicinity Centres REIT	107.466	211.850	0,02 %	Intu Properties plc REIT	29.345	102.575	0,01 %
Dexus REIT	28.216	205.176	0,02 %	Derwent London plc REIT	2.528	87.151	0,01 %
Mirvac Group REIT	123.431	201.663	0,02 %			1.247.397	0,10 %
GPT Group REIT	50.354	185.009	0,01 %				
Shopping Centres Australasia Property Group REIT	78.718	132.234	0,01 %				
		2.430.648	0,19 %	Vereinigte Staaten 1,38 % (30. Juni 2016: 1,56 %)			
Kanada 0,02 % (30. Juni 2016: 0,03 %)				Vereinigte Staaten 1,38 % (30. Juni 2016: 1,56 %)			
RioCan REIT	15.358	284.644	0,02 %	American Tower Corp. REIT Klasse A	12.873	1.703.355	0,13 %
		284.644	0,02 %	Simon Property Group, Inc. REIT	9.712	1.571.013	0,12 %
Frankreich 0,11 % (30. Juni 2016: 0,06 %)				Prologis, Inc. REIT	16.327	957.415	0,07 %
Unibail-Rodamco SE REIT	3.128	787.200	0,06 %	Public Storage REIT	4.559	950.688	0,07 %
Klepierre REIT	6.580	269.310	0,02 %	Welltower, Inc. REIT	11.390	852.541	0,07 %
Gecina SA REIT	1.086	170.127	0,01 %	AvalonBay Communities, Inc. REIT	4.189	805.000	0,06 %
Fonciere Des Regions REIT	1.214	112.460	0,01 %	Weyerhaeuser Co. REIT	23.970	802.995	0,06 %
ICADE REIT	1.262	105.794	0,01 %	Equity Residential REIT	11.294	743.484	0,06 %
		1.444.891	0,11 %	Ventas, Inc. REIT	10.612	737.322	0,06 %
Hongkong 0,05 % (30. Juni 2016: 0,05 %)				Boston Properties, Inc. REIT	5.226	642.903	0,05 %
Link REIT	77.000	585.900	0,05 %	Digital Realty Trust, Inc. REIT	5.424	612.641	0,05 %
Champion REIT	50.000	31.833	0,00 %	Vornado Realty Trust REIT	5.798	544.432	0,04 %
		617.733	0,05 %	Essex Property Trust, Inc. REIT	2.005	515.826	0,04 %
Mexiko 0,01 % (30. Juni 2016: 0,02 %)				SBA Communications Corp. REIT Klasse A	3.770	508.573	0,04 %
Fibra Uno Administracion SA de CV REIT	72.600	137.741	0,01 %	HCP, Inc. REIT	14.874	475.373	0,04 %
		137.741	0,01 %	Host Hotels & Resorts, Inc. REIT	25.311	462.432	0,04 %
Singapur 0,03 % (30. Juni 2016: 0,03 %)				Realty Income Corp. REIT	8.243	454.849	0,04 %
Ascendas REIT	73.046	138.468	0,01 %	GGP, Inc. REIT	17.944	422.761	0,03 %
CapitaLand Mall Trust REIT	80.200	115.042	0,01 %	Annaly Capital Management, Inc. REIT	34.214	412.279	0,03 %
Suntec REIT	41.000	55.685	0,01 %	Federal Realty Investment Trust REIT	3.024	382.203	0,03 %
CapitaLand Commercial Trust REIT	37.900	45.694	0,00 %	Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	3.466	365.247	0,03 %
		354.889	0,03 %	SL Green Realty Corp. REIT	3.151	333.376	0,03 %
Südafrika 0,03 % (30. Juni 2016: 0,03 %)				Extra Space Storage, Inc. REIT	3.953	308.334	0,02 %
Growthpoint Properties Ltd. REIT	77.042	143.941	0,01 %	Regency Centers Corp. REIT	4.851	303.867	0,02 %
Redefine Properties Ltd. REIT	117.379	94.244	0,01 %	Duke Realty Corp. REIT	10.529	294.286	0,02 %
Resilient REIT Ltd. REIT	5.130	47.665	0,01 %	UDR, Inc. REIT	7.168	279.337	0,02 %
Hyprop Investments Ltd. REIT	4.813	42.886	0,00 %	Iron Mountain, Inc. REIT	8.004	275.017	0,02 %
		328.736	0,03 %	Kimco Realty Corp. REIT	14.682	269.415	0,02 %
Spanien 0,01 % (30. Juni 2016: 0,00 %)				Macerich Co. REIT	3.680	213.661	0,02 %
Merlin Properties Socimi SA REIT	10.327	130.270	0,01 %	AGNC Investment Corp. REIT	9.071	193.122	0,01 %
		130.270	0,01 %	Liberty Property Trust REIT	4.122	167.807	0,01 %
Türkei 0,00 % (30. Juni 2016: 0,00 %)				Hospitality Properties Trust REIT	3.956	115.317	0,01 %
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A.S. REIT	40.835	34.082	0,00 %	Weingarten Realty Investors REIT	3.382	101.798	0,01 %
		34.082	0,00 %	Park Hotels & Resorts, Inc. REIT	3.640	98.134	0,01 %
						17.876.803	1,38 %
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen						24.887.834	1,93 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte						1.291.398.443	99,65 %

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Finanzderivate (0,00 %) (30. Juni 2016: 0,00 %)				
Futures (0,00 %) (30. Juni 2016: 0,00 %)				
Topix Index 07. September 2017	2	283.375	3.471	0,00 %
MSCI Taiwan 28. Juli 2017	5	195.050	(2.400)	(0,00 %)
SPI 200 Index 21. September 2017	2	221.135	(4.481)	(0,00 %)
FTSE 100 Index 15. September 2017	5	480.104	(9.722)	(0,00 %)
S&P 500 E-mini 15. September 2017	25	3.045.639	(19.389)	(0,00 %)
Euro Stoxx 50 15. September 2017	16	647.358	(21.242)	(0,00 %)
			(53.763)	(0,00 %)

Währung	Kauf- betrag	Währung	(Verkauf)- betrag	Kontrahent	Abwicklungs- datum		
Offene Devisenterminkontrakte 0,00 % (30. Juni 2016: (0,00 %))							
EUR	2.130.614	USD	2.396.673	Barclays Bank Plc	20.9.2017	43.454	0,00 %
GBP	1.306.650	USD	1.670.591	Bank of America	20.9.2017	30.794	0,00 %
AUD	1.441.464	USD	1.096.682	BNP Paribas	26.9.2017	7.813	0,00 %
GBP	294.846	USD	379.127	JP Morgan Chase	20.9.2017	4.790	0,00 %
EUR	71.285	USD	80.253	Barclays Bank Plc	20.9.2017	1.387	0,00 %
USD	756.280	GBP	579.932	Bank of America	20.9.2017	1.152	0,00 %
USD	435.894	AUD	567.500	Barclays Bank Plc	26.9.2017	1.058	0,00 %
GBP	39.097	USD	49.996	Barclays Bank Plc	20.9.2017	913	0,00 %
EUR	70.951	USD	80.422	JP Morgan Chase	20.9.2017	837	0,00 %
EUR	105.896	USD	120.640	Barclays Bank Plc	20.9.2017	639	0,00 %
USD	825.026	EUR	720.197	Bank of America	20.9.2017	206	0,00 %
USD	32.850	QAR	120.214	Brown Brothers Harriman & Co.	3.7.2017	8	0,00 %
USD	31.823	QAR	116.458	Brown Brothers Harriman & Co.	3.7.2017	8	0,00 %
USD	574.552	JPY	64.420.000	JP Morgan Chase	12.9.2017	(523)	(0,00 %)
JPY	33.024.452	USD	302.799	JP Morgan Chase	12.9.2017	(7.991)	(0,00 %)
USD	844.796	GBP	664.167	Bank of America	20.9.2017	(20.014)	(0,00 %)
USD	1.192.578	EUR	1.064.492	Bank of America	20.9.2017	(26.552)	(0,00 %)
JPY	141.982.127	USD	1.302.643	Barclays Bank Plc	12.9.2017	(35.176)	(0,00 %)
						2.803	0,00 %
Finanzderivate						(50.960)	(0,00 %)

	Zeitwert US-Dollar (\$)	
Sonstige Aktiva und Passiva	4.632.149	0,35 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	1.295.979.632	100,00 %

ADR – American Depository Receipt.

GDR – Global Depository Receipt.

REIT – Real Estate Investment Trust.

Analyse des Gesamtvermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	1.285.489.443	98,10 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	5.162.515	0,39 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	746.485	0,06 %
(d) Finanzderivate	(50.960)	(0,00 %)
(e) Sonstige Aktiva	19.064.402	1,45 %
Gesamtvermögen	1.310.411.885	100,00 %

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Apple, Inc.	30.322	3.938.744	Yahoo!, Inc.	27.768	1.429.322
Facebook, Inc. Klasse A	20.209	2.846.357	Apple, Inc.	10.546	1.273.565
Amazon.com, Inc.	3.146	2.796.957	Wells Fargo & Co.	17.909	971.953
Microsoft Corp.	42.912	2.742.256	Johnson Controls, Inc.	16.601	755.385
Alphabet, Inc. Klasse A	2.989	2.496.649	Facebook, Inc. Klasse A	4.940	690.379
Exxon Mobil Corp.	26.708	2.242.047	Amazon.com, Inc.	728	647.028
Johnson & Johnson	14.719	1.800.233	General Electric Co.	19.277	596.959
JPMorgan Chase & Co.	19.672	1.621.913	International Business Machines Corp.	3.350	528.629
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	9.671	1.552.463	Microsoft Corp.	7.954	490.470
Procter & Gamble Co.	17.245	1.505.417	Procter & Gamble Co.	5.470	476.551
Nestle SA	18.914	1.457.863	Alphabet, Inc. Klasse A	556	471.332
General Electric Co.	48.931	1.456.731	Allergan plc	1.967	433.704
AT&T, Inc.	35.447	1.401.764	Lockheed Martin Corp.	1.575	426.136
Wells Fargo & Co.	26.222	1.380.714	Coca-Cola Co.	9.633	425.620
Bank of America Corp.	56.274	1.211.626	JPMorgan Chase & Co.	5.308	417.114
Chevron Corp.	11.003	1.181.115	Oracle Corp.	9.417	410.796
Verizon Communications, Inc.	24.171	1.163.042	Citigroup, Inc.	6.469	382.686
Pfizer, Inc.	31.433	1.048.004	American International Group, Inc.	5.924	375.006
Alphabet, Inc. Klasse C	1.113	1.022.893	Toyota Motor Corp.	5.800	328.262
Roche Holding AG	4.044	1.011.208	Bank of America Corp.	14.105	320.461

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

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.291.398.443	935.246.264
Finanzderivate	96.530	105.903
Barmittel und liquide Vermögenswerte	9.275.676	9.318.030
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	316	14.631
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	2.581.210	2.218.213
Verkaufte Kapitalbeteiligungen	6.539.526	—
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	5.577	2.773
Bareinschüsse für Futures und Barsicherheiten	504.914	120.162
Sonstige Forderungen	9.693	67
Summe Umlaufvermögen	1.310.411.885	947.026.043
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Finanzderivate	147.490	85.165
Überziehungskredit	—	249.192
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Anlagen	14.019.956	9.029.548
Fällige Verwaltungsgebühren	264.807	190.773
Summe Kurzfristige Passiva	14.432.253	9.554.678
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	1.295.979.632	937.471.365

Betriebsergebnisrechnung

	Erl. ¹	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Anlageerträge			
Zinserträge		36.075	6.885
Dividenderträge		28.329.734	25.181.502
Erträge aus Wertpapierleihe		44.238	—
Verschiedene Erträge		1.260	13.695
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		165.731.624	(45.323.680)
Summe Anlageerträge/(-verluste)		194.142.931	(20.121.598)
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren		2.711.104	2.296.151
Transaktionsgebühren und Provisionen	3a	214.668	250.041
Sonstige Aufwendungen		13.195	10.148
Summe betriebliche Aufwendungen		2.938.967	2.556.340
Finanzierungskosten			
Überziehungskosten		2.885	1.396
Ausgezahlte Ausschüttungen		23.514.403	19.670.594
Ertragsausgleich		(122.530)	(211.970)
Summe Finanzierungskosten		23.394.758	19.460.020
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten		167.809.206	(42.137.958)
Ausländische Quellensteuer		(3.337.917)	(3.037.267)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens		164.471.289	(45.175.225)

1 Siehe Erläuterungen zum Abschluss. Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	164.471.289	(45.175.225)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	221.986.938	211.107.572
Rücknahmen	(27.949.960)	(105.398.440)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	194.036.978	105.709.132
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	358.508.267	60.533.907
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	937.471.365	876.937.458
Ende des Geschäftsjahres	1.295.979.632	937.471.365

¹ Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen in Höhe von USD (\$) 122.530 (30. Juni 2016: USD (\$) 211.970).
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

Anlageziel

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

Portfoliomerkmale

	Fonds	FTSE All-World High Dividend Yield Index
Anzahl der Anteile	1.234	1.229
Mittlere Marktkapitalisierung		
US-Dollar	\$ 65,2 Mrd.	\$ 64,7 Mrd.
Britische Pfund	£ 50,2 Mrd.	£ 49,8 Mrd.
Euro	€ 57,2 Mrd.	€ 56,7 Mrd.
Schweizer Franken	CHF 62,4 Mrd.	CHF 61,9 Mrd.
Kurs-Gewinn-Verhältnis	16,4x	16,2x
Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,8x	1,8x
Rendite	3,7 %	3,7 %
Kapitalrendite	19,8 %	19,8 %
Ertragszuwachsrate	3,3 %	3,3 %
Portfolioumschlag	27 %	—
Ausgewiesene laufende Kosten	0,29 %	—
Kurzfristige Reserven	0,0 %	—

Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE All-World High Dividend Yield Index
Grundstoffe	4,2 %	4,2 %
Konsumgüter	16,3	16,3
Verbraucherdienstleistungen	5,3	5,3
Finanztitel	25,3	25,3
Gesundheitswesen	10,7	10,7
Industriegüter	10,4	10,4
Öl und Gas	9,4	9,4
Technologie	5,8	5,8
Telekommunikation	6,2	6,2
Versorger	6,4	6,4

Volatilitätskennzahlen

	Fonds	FTSE All-World High Dividend Yield Index
R-Squared	1,00	1,00
Beta	1,00	1,00

Die 10 grössten Positionen¹ (% des Gesamtnettovermögens)

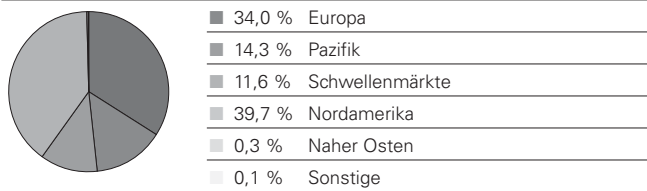
Johnson & Johnson	Pharmazeutik	2,0
Exxon Mobil Corp.	Integrierter Öl- und Gaskonzern	1,9
Nestle	Nahrungsmittelprodukte	1,5
Wells Fargo & Co.	Banken	1,4
General Electric Co.	Diversifizierte Industriegüter	1,3
AT&T Inc.	Integrierte Telekommunikationsdienste	1,3
Procter & Gamble Co.	Kurzlebige Haushaltsprodukte	1,2
Royal Dutch Shell plc	Integrierter Öl- und Gaskonzern	1,2
Pfizer	Pharmazeutik	1,1
Chevron Corp.	Integrierter Öl- und Gaskonzern	1,1
Zehn grösste Positionen		14,0 %

Diversifizierung nach Märkten (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE All-World High Dividend Yield Index
Europa		
Vereinigtes Königreich	10,3 %	10,3 %
Schweiz	5,9	5,9
Frankreich	4,5	4,5
Deutschland	3,7	3,7
Spanien	2,1	2,1
Niederlande	1,6	1,6
Schweden	1,5	1,5
Italien	1,4	1,4
Sonstige	3,0	3,0
Zwischensumme	34,0 %	34,0 %
Pazifik		
Japan	6,2 %	6,2 %
Australien	4,4	4,4
Hongkong	1,7	1,7
Südkorea	1,0	1,0
Sonstige	1,0	1,0
Zwischensumme	14,3 %	14,3 %
Schwellenmärkte		
China	2,8 %	2,8 %
Taiwan	2,9	2,9
Brasilien	1,2	1,2
Sonstige	4,7	4,7
Zwischensumme	11,6 %	11,6 %
Nordamerika		
Vereinigte Staaten	35,6 %	35,6 %
Kanada	4,1	4,1
Zwischensumme	39,7 %	39,7 %
Nahen Osten	0,3 %	0,3 %
Sonstige	0,1 %	0,1 %

¹ Die aufgeführten Positionen umfassen keine vorübergehenden Baranlagen und Aktienindexprodukte.

Allokation nach Region (% des Portfolios)



Anlagefokus

Stil		Wert		
		Mischung	Wachstum	
Marktkapitalisierung	Gross			
	Mittel			
	Klein			

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

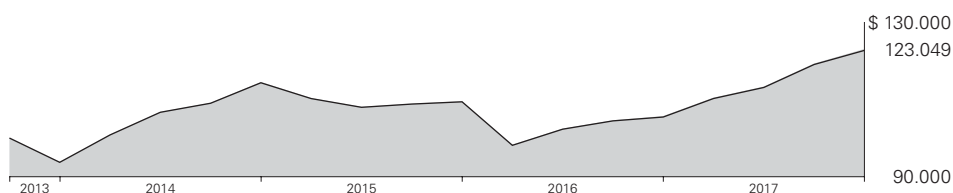
Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2017 rentierte der Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF mit 16,42 %, entsprechend seines Referenzindex, der mit 16,33 % rentierte. Der Tracking-Unterschied betrug 0,09 Prozentpunkte.¹
- Die weltweiten entwickelten Märkte verzeichneten für die 12 Monate stabile Renditen. Die Renditen der Schwellenmärkte, wenngleich etwas bescheidener, waren ebenfalls positiv. In der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres setzte sich der Höhenflug der Aktien weltweit fort, da sich die Anleger risikobereit zeigten, die Unternehmensgewinne die Erwartungen übertrafen und die Aktienbewertungen stiegen.
- Neun der zehn im Index enthaltenen Sektoren erbrachten positive Renditen, angeführt von Finanztiteln und Grundstoffen.
- Die Vereinigten Staaten, auf die fast 40 % der im Index gehaltenen Positionen entfielen, leisteten den grössten Beitrag zur Performance. Grösstes Schlusslicht waren die Philippinen.

FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF Benchmark: FTSE All-World High Dividend Yield Index

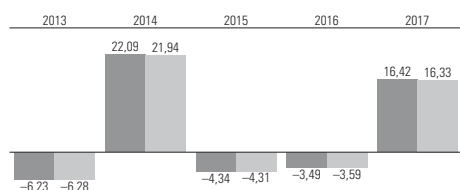
In US-Dollar

Kumulative Wertentwicklung: 21. Mai 2013 – 30. Juni 2017
Erstanlage i.H.v. \$ 100.000



	Durchschn. jährliche Gesamtrendite Zeiträume zum 30. Juni 2017		Endwert einer \$ 100.000 Anlage
	Ein Jahr	Seit Auflegung ²	
ETF Nettoinventarwert	16,42 %	5,18 %	\$ 123.049
Benchmark	16,33	5,09	122.656

Gesamtrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 21. Mai 2013 – 30. Juni 2017



ETF Nettoinventarwert
Benchmark

¹ Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index strebt der Fonds die Auswahl derjenigen Wertpapiere an, die die repräsentative Auswahl bilden, welche die Performance des Index so genau wie möglich nachbildet. Zur Zusammenstellung der Auswahl werden entweder Optimierungs- und/oder geschichtete Stichprobentechniken eingesetzt. Der Tracking-Unterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter.

² Rendite seit Auflegung: 21. Mai 2013.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Aktien 99,51 % (30. Juni 2016: 99,41 %)							
Australien 4,36 % (30. Juni 2016: 4,09 %)							
Commonwealth Bank of Australia	51.057	3.243.110	0,60 %	Adelaide Brighton Ltd.	12.340	53.290	0,01 %
Westpac Banking Corp.	98.838	2.313.076	0,43 %	Flight Centre Travel Group Ltd.	1.774	52.117	0,01 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	86.586	1.907.461	0,36 %	Metcash Ltd.	27.110	49.907	0,01 %
National Australia Bank Ltd.	79.010	1.793.291	0,33 %	CSR Ltd.	15.181	49.257	0,01 %
BHP Billiton Ltd.	95.150	1.699.086	0,32 %	Harvey Norman Holdings Ltd.	16.202	47.474	0,01 %
Wesfarmers Ltd.	33.668	1.036.101	0,19 %	Vocus Group Ltd.	17.476	45.175	0,01 %
Woolworths Ltd.	38.593	756.054	0,14 %	Platinum Asset Management Ltd.	7.144	25.372	0,01 %
Macquarie Group Ltd.	8.955	607.901	0,11 %	Seven West Media Ltd.	23.067	12.651	0,00 %
Rio Tinto Ltd.	12.421	602.807	0,11 %			23.405.850	4,36 %
Transurban Group	60.483	549.763	0,10 %	Österreich 0,18 % (30. Juni 2016: 0,08 %)			
Woodside Petroleum Ltd.	21.657	496.200	0,09 %	Erste Group Bank AG	8.546	326.773	0,06 %
Suncorp Group Ltd.	37.933	431.210	0,08 %	OMV AG	4.091	211.999	0,04 %
Amcor Ltd.	34.589	430.075	0,08 %	Voestalpine AG	3.334	155.146	0,03 %
Telstra Corp., Ltd.	121.723	401.481	0,08 %	ANDRITZ AG	2.124	127.764	0,02 %
AGL Energy Ltd.	19.873	388.711	0,07 %	Raiffeisen Bank International AG	3.710	93.515	0,02 %
Insurance Australia Group Ltd.	70.079	364.453	0,07 %	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	1.276	35.940	0,01 %
QBE Insurance Group Ltd.	39.615	358.867	0,07 %	Telekom Austria AG Klasse A	4.370	34.291	0,00 %
AMP Ltd.	88.948	354.101	0,07 %			985.428	0,18 %
Brambles Ltd.	46.488	346.958	0,07 %	Belgien 0,76 % (30. Juni 2016: 0,88 %)			
South32 Ltd.	155.368	319.389	0,06 %	Anheuser-Busch InBev SA/NV	22.351	2.465.373	0,46 %
Aurizon Holdings Ltd.	57.777	237.544	0,04 %	KBC Group NV	8.090	612.768	0,11 %
APA Group	32.615	229.409	0,04 %	Solvay SA	2.077	278.348	0,05 %
Sonic Healthcare Ltd.	12.176	226.205	0,04 %	Ageas	5.736	230.678	0,04 %
ASX Ltd.	5.480	225.346	0,04 %	Groupe Bruxelles Lambert SA	2.176	209.194	0,04 %
LendLease Group	17.229	220.038	0,04 %	Proximus SADP	4.056	141.697	0,03 %
James Hardie Industries plc	12.996	204.356	0,04 %	Telenet Group Holding NV	1.424	89.572	0,02 %
Fortescue Metals Group Ltd.	46.947	187.976	0,04 %	bpost SA	2.932	70.677	0,01 %
Boral Ltd.	33.330	177.682	0,03 %			4.098.307	0,76 %
Sydney Airport	32.265	175.469	0,03 %	Brasilien 1,18 % (30. Juni 2016: 1,26 %)			
Orica Ltd.	10.796	171.253	0,03 %	Itau Unibanco Holding SA - Vorzugsaktien	92.363	1.024.474	0,19 %
Medibank Pvt Ltd.	78.838	169.324	0,03 %	Ambev SA	129.648	716.473	0,13 %
Challenger Ltd.	16.035	164.077	0,03 %	Banco Bradesco SA - Vorzugsaktien	76.057	646.195	0,12 %
Computershare Ltd.	13.901	150.771	0,03 %	Petroleo Brasileiro SA - Vorzugsaktien	113.300	423.005	0,08 %
Seek Ltd.	10.289	133.457	0,03 %	BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	57.100	340.368	0,06 %
Incitec Pivot Ltd.	48.306	126.351	0,02 %	Banco Bradesco SA	36.725	305.926	0,06 %
Tatts Group Ltd.	37.887	121.476	0,02 %	Itausa - Investimentos Itau SA - Vorzugsaktien	111.524	303.613	0,06 %
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	14.289	121.441	0,02 %	Ultrapar Participacoes SA	12.800	299.481	0,06 %
Qantas Airways Ltd.	25.751	112.983	0,02 %	Banco do Brasil SA	32.200	260.457	0,05 %
Alumina Ltd.	75.657	111.423	0,02 %	BRF SA	17.200	203.498	0,04 %
Coca-Cola Amatil Ltd.	15.679	111.005	0,02 %	Kroton Educacional SA	44.000	197.474	0,04 %
Crown Resorts Ltd.	10.509	98.988	0,02 %	BB Seguridade Participacoes SA	20.400	176.401	0,03 %
Bank of Queensland Ltd.	10.958	96.241	0,02 %	CCR SA	33.757	172.185	0,03 %
Star Entertainment Group Ltd.	24.421	94.597	0,02 %	Telefonica Brasil SA - Vorzugsaktien	12.538	169.911	0,03 %
Magellan Financial Group Ltd.	3.816	84.416	0,02 %	CPFL Energia SA	12.276	98.223	0,02 %
CIMIC Group Ltd.	2.809	83.686	0,02 %	Klabin SA	19.800	96.991	0,02 %
Healthscope Ltd.	48.198	81.704	0,02 %	Hypermarcas SA	11.200	93.974	0,02 %
Downer EDI Ltd.	16.537	81.309	0,02 %	Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	9.700	92.689	0,02 %
Tabcorp Holdings Ltd.	23.591	79.077	0,02 %	Banco Santander Brasil SA	10.900	82.246	0,01 %
Ansell Ltd.	4.261	77.559	0,01 %	Braskem SA - Vorzugsaktien Klasse A	5.900	60.901	0,01 %
Orora Ltd.	34.963	76.701	0,01 %	Cosan SA Industria e Comercio	4.700	49.053	0,01 %
AusNet Services	50.904	67.745	0,01 %				
Macquarie Atlas Roads Group	15.001	64.552	0,01 %				
DuluxGroup Ltd.	12.011	63.938	0,01 %				
Fairfax Media Ltd.	74.167	62.579	0,01 %				
IOOF Holdings Ltd.	8.306	62.437	0,01 %				
Perpetual Ltd.	1.395	59.783	0,01 %				
Sims Metal Management Ltd.	4.948	57.614	0,01 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Compania Energetica de Minas Gerais - Vorzugsaktien	19.746	48.154	0,01 %	Enel Generacion Chile SA	94.383	71.166	0,01 %
Engie Brasil Energia SA	4.700	48.117	0,01 %	Enel Chile SA	512.590	56.231	0,01 %
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	5.900	39.247	0,01 %	Colbun SA	197.854	42.266	0,01 %
Natura Cosmeticos SA	4.700	36.457	0,01 %	Aguas Andinas SA Klasse A	69.266	40.575	0,01 %
Sul America SA	6.522	34.842	0,01 %	AES Gener SA	85.530	30.096	0,01 %
Estacio Participacoes SA	7.600	33.536	0,01 %			687.273	0,13 %
Centrais Eletricas Brasileiras SA - Vorzugsaktien	6.300	31.203	0,01 %	China 2,84 % (30. Juni 2016: 2,67 %)			
EDP-Energias do Brasil SA	7.034	30.125	0,01 %	China Construction Bank Corp. Klasse H	2.634.000	2.041.350	0,38 %
Compania de Transmissao de Energia Eletrica Paulista - Vorzugsaktien	1.524	29.668	0,01 %	China Mobile Ltd.	156.000	1.655.631	0,31 %
BTG Pactual Group	6.302	28.531	0,00 %	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Klasse H	2.304.000	1.555.391	0,29 %
Smiles SA	1.500	27.336	0,00 %	Bank of China Ltd. Klasse H	2.245.000	1.101.442	0,21 %
Odontoprev SA	6.500	22.855	0,00 %	China Petroleum & Chemical Corp. Klasse H	758.000	591.334	0,11 %
Porto Seguro SA	2.400	22.173	0,00 %	CNOOC Ltd.	471.000	515.862	0,10 %
Sao Martinho SA	3.900	20.246	0,00 %	Agricultural Bank of China Ltd. Klasse H	737.000	348.370	0,07 %
Compania Paranaense de Energia - Vorzugsaktien	2.700	19.990	0,00 %	China Merchants Bank Co., Ltd. Klasse H	109.566	330.532	0,06 %
Compania de Gas de Sao Paulo COMGAS - Vorzugsaktien Klasse A	919	12.823	0,00 %	China Overseas Land & Investment Ltd.	112.000	327.831	0,06 %
AES Tiete Energia SA	2.889	11.902	0,00 %	China Pacific Insurance Group Co., Ltd. Klasse H	74.200	303.208	0,06 %
Compania Energetica de Minas Gerais	3.800	9.439	0,00 %	China Resources Land Ltd.	79.572	231.893	0,04 %
Multiplus SA	800	9.376	0,00 %	PICC Property & Casualty Co., Ltd. Klasse H	133.600	223.167	0,04 %
Compania Paranaense de Energia	1.500	8.602	0,00 %	China Shenhua Energy Co., Ltd. Klasse H	98.500	219.297	0,04 %
		6.338.160	1,18 %	CITIC Ltd.	144.000	216.559	0,04 %
Kanada 4,05 % (30. Juni 2016: 3,95 %)				China Telecom Corp., Ltd. Klasse H	420.000	199.604	0,04 %
Royal Bank of Canada	43.583	3.159.910	0,59 %	Country Garden Holdings Co., Ltd.	157.268	182.320	0,03 %
Toronto-Dominion Bank	54.618	2.748.353	0,51 %	Bank of Communications Co., Ltd. Klasse H	237.000	167.281	0,03 %
Bank of Nova Scotia	35.512	2.133.126	0,40 %	Haitong Securities Co., Ltd. Klasse H	102.000	164.894	0,03 %
Suncor Energy, Inc.	49.063	1.431.429	0,27 %	China Communications Construction Co., Ltd. Klasse H	127.000	163.662	0,03 %
Bank of Montreal	19.153	1.404.288	0,26 %	Hengan International Group Co., Ltd.	21.500	158.638	0,03 %
TransCanada Corp.	25.383	1.208.268	0,22 %	China Evergrande Group	86.000	154.452	0,03 %
Enbridge, Inc. - CAD	29.240	1.163.116	0,22 %	China CITIC Bank Corp., Ltd. Klasse H	251.619	154.070	0,03 %
Manulife Financial Corp.	58.162	1.088.718	0,20 %	Belle International Holdings Ltd.	178.000	140.458	0,03 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	12.735	1.033.450	0,19 %	China Minsheng Banking Corp., Ltd. Klasse H	139.600	139.306	0,03 %
Enbridge, Inc.	18.742	746.119	0,14 %	CITIC Securities Co., Ltd. Klasse H	67.000	138.524	0,03 %
Sun Life Financial, Inc.	17.853	637.303	0,12 %	Lenovo Group Ltd.	208.000	131.358	0,02 %
Rogers Communications, Inc. Klasse B	10.587	499.310	0,09 %	Guangdong Investment Ltd.	90.000	124.051	0,02 %
Fortis, Inc.	12.200	428.179	0,08 %	ANTA Sports Products Ltd.	36.000	118.979	0,02 %
National Bank of Canada	9.902	415.767	0,08 %	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Klasse H	62.000	108.807	0,02 %
BCE, Inc.	8.802	395.809	0,07 %	China Vanke Co., Ltd. Klasse H	37.800	107.012	0,02 %
Pembina Pipeline Corp.	11.871	392.592	0,07 %	Great Wall Motor Co., Ltd. Klasse H	86.500	106.817	0,02 %
Thomson Reuters Corp.	8.368	386.860	0,07 %	China Resources Power Holdings Co., Ltd.	54.000	105.974	0,02 %
Agrium, Inc.	4.033	364.979	0,07 %	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	16.000	105.144	0,02 %
Shaw Communications, Inc. Klasse B	12.900	281.005	0,05 %	Dongfeng Motor Group Co., Ltd. Klasse H	86.000	101.683	0,02 %
Power Corp. of Canada	11.382	259.243	0,05 %	China Cinda Asset Management Co., Ltd. Klasse H	271.000	101.020	0,02 %
Great-West Lifeco, Inc.	7.999	216.497	0,04 %	China Merchants Holdings Co., Ltd.	36.000	99.841	0,02 %
Inter Pipeline Ltd.	10.738	210.014	0,04 %	China Galaxy Securities Co., Ltd. Klasse H	110.500	99.085	0,02 %
Telus Corp., Ltd.	5.841	201.356	0,04 %	CGN Power Co., Ltd. Klasse H	354.000	98.857	0,02 %
Power Financial Corp.	7.049	180.581	0,03 %	Huatai Securities Co., Ltd. Klasse H	50.600	97.227	0,02 %
CI Financial Corp.	7.440	158.344	0,03 %	China State Construction International Holdings Ltd.	54.000	92.416	0,02 %
Hydro One Ltd.	8.822	157.800	0,03 %	Longfor Properties Co., Ltd.	42.000	90.279	0,02 %
ARC Resources Ltd.	10.484	136.913	0,03 %				
Canadian Utilities Ltd. Klasse A	3.488	111.916	0,02 %				
Cameco Corp.	11.257	102.368	0,02 %				
IGM Financial, Inc.	2.745	85.011	0,02 %				
		21.738.624	4,05 %				
Chile 0,13 % (30. Juni 2016: 0,13 %)							
Enel Americas SA	848.054	160.737	0,03 %				
Banco Santander Chile	1.815.095	115.422	0,02 %				
Banco de Chile	699.342	91.531	0,02 %				
Banco de Credito e Inversiones	1.418	79.249	0,01 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Huaneng Power International, Inc. Klasse H	130.000	90.259	0,02 %	Beijing Jingneng Clean Energy Co., Ltd. Klasse H	58.000	17.088	0,00 %
Kingboard Chemical Holdings Ltd.	20.000	79.678	0,01 %	Lao Feng Xiang Co., Ltd. Klasse B	4.200	16.880	0,00 %
China Huarong Asset Management Co., Ltd. Klasse H	184.000	71.654	0,01 %	CSG Holding Co., Ltd. Klasse B	23.900	16.318	0,00 %
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	51.000	67.944	0,01 %	Yantai Changyu Pioneer Wine Co., Ltd. Klasse B	5.600	14.598	0,00 %
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	14.000	67.521	0,01 %	Huadian Fuxin Energy Corp., Ltd. Klasse H	56.000	13.415	0,00 %
Far East Horizon Ltd.	70.000	61.065	0,01 %	China South City Holdings Ltd.	68.000	12.631	0,00 %
Zhejiang Expressway Co., Ltd. Klasse H	46.000	60.104	0,01 %	Guangdong Electric Power Development Co., Ltd. Klasse B	27.100	12.324	0,00 %
China Jinmao Holdings Group Ltd.	144.000	59.397	0,01 %	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd. Klasse H	8.200	11.975	0,00 %
Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd. Klasse H	85.000	57.382	0,01 %	Xinhua Winshare Publishing & Media Co., Ltd. Klasse H	14.000	11.747	0,00 %
Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd. Klasse H	14.800	56.686	0,01 %	China Dongxiang Group Co., Ltd.	63.000	11.137	0,00 %
Shimao Property Holdings Ltd.	32.500	55.621	0,01 %	Anhui Expressway Co., Ltd. Klasse H	14.000	10.491	0,00 %
China COSCO Ports Ltd.	46.000	53.976	0,01 %	Shanghai Jinjiang International Hotels Development Co., Ltd. Klasse B	3.900	8.358	0,00 %
Sinopec Shanghai Petrochemical Co., Ltd. Klasse H	98.000	52.475	0,01 %	Weifu High-Technology Group Co., Ltd. Klasse B	3.200	7.567	0,00 %
China Everbright Ltd.	24.000	52.264	0,01 %	Jiangling Motors Corp., Ltd. Klasse B	2.800	5.889	0,00 %
Jiangsu Expressway Co., Ltd. Klasse H	36.000	50.820	0,01 %			15.226.361	2,84 %
China Everbright Bank Co., Ltd. Klasse H	102.000	47.691	0,01 %	Kolumbien 0,07 % (30. Juni 2016: 0,06 %)			
Guangzhou R&F Properties Co., Ltd. Klasse H	30.400	47.276	0,01 %	Bancolumbia SA - Vorzugsaktien	13.198	146.449	0,03 %
Shenzhen International Holdings Ltd.	25.750	47.235	0,01 %	Ecopetrol SA	140.916	63.653	0,01 %
BAIC Motor Corp., Ltd. Klasse H	44.500	43.152	0,01 %	Grupo Aval Acciones y Valores SA - Vorzugsaktien	146.183	60.051	0,01 %
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co., Ltd. Klasse B	26.700	42.720	0,01 %	Interconexion Electrica SA ESP	12.618	55.097	0,01 %
China Communications Services Corp., Ltd. Klasse H	74.000	42.657	0,01 %	Almacenes Exito SA	4.651	23.353	0,01 %
Sino-Ocean Group Holding Ltd.	86.500	42.328	0,01 %			348.603	0,07 %
Sinopec Engineering Group Co., Ltd. Klasse H	43.000	38.778	0,01 %	Tschechische Republik 0,04 % (30. Juni 2016: 0,03 %)			
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	13.000	38.468	0,01 %	Komerční banka A.S.	2.135	85.412	0,02 %
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	41.000	38.077	0,01 %	CEZ A.S.	4.542	78.950	0,01 %
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	31.500	38.011	0,01 %	Moneta Money Bank A.S.	16.407	54.888	0,01 %
Chongqing Changan Automobile Co., Ltd. Klasse B	28.600	37.735	0,01 %	O2 Czech Republic A.S.	1.318	15.617	0,00 %
Agile Group Holdings Ltd.	40.750	37.323	0,01 %			234.867	0,04 %
Shenzhen Investment Ltd.	84.000	37.123	0,01 %	Dänemark 0,72 % (30. Juni 2016: 0,28 %)			
Yuexiu Property Co., Ltd.	205.142	34.950	0,01 %	Novo Nordisk A/S Klasse B	52.561	2.247.961	0,42 %
Sinotrans Ltd. Klasse H	65.000	33.306	0,01 %	Danske Bank A/S	19.983	767.587	0,14 %
China Power International Development Ltd.	86.000	30.516	0,01 %	Coloplast A/S Klasse B	3.965	330.883	0,06 %
Shandong Chenming Paper Holdings Ltd. Klasse B	23.300	29.489	0,01 %	ISS A/S	5.381	211.070	0,04 %
Dali Foods Group Co., Ltd.	50.000	28.694	0,01 %	TDC A/S	22.862	132.778	0,03 %
KWG Property Holding Ltd.	40.500	27.133	0,01 %	Jyske Bank A/S	2.019	116.764	0,02 %
Huadian Power International Corp., Ltd. Klasse H	60.000	26.824	0,01 %	Tryg A/S	3.447	75.298	0,01 %
China Hongqiao Group Ltd.	27.500	24.835	0,00 %			3.882.341	0,72 %
Datang International Power Generation Co., Ltd. Klasse H	74.000	23.604	0,00 %	Ägypten 0,01 % (30. Juni 2016: 0,03 %)			
Metallurgical Corp. of China Ltd. Klasse H	69.000	23.335	0,00 %	Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	16.072	21.420	0,01 %
SOHO China Ltd.	47.000	23.180	0,00 %	EISewedy Electric Co.	1.636	8.488	0,00 %
China Machinery Engineering Corp. Klasse H	32.000	22.627	0,00 %	Telecom Egypt Co.	10.027	5.722	0,00 %
Red Star Macalline Group Corp., Ltd. Klasse H	21.400	21.931	0,00 %			35.630	0,01 %
China Resources Cement Holdings Ltd.	44.000	21.869	0,00 %	Finnland 0,80 % (30. Juni 2016: 0,73 %)			
China COSCO Energy Transportation Co., Ltd. Klasse H	34.000	18.989	0,00 %	Nokia OYJ	168.974	1.032.033	0,19 %
Shenzhen Expressway Co., Ltd. Klasse H	20.000	18.216	0,00 %	Sampo OYJ Klasse A	13.775	704.956	0,13 %
China Zhongwang Holdings Ltd.	39.600	17.399	0,00 %	Kone OYJ Klasse B	11.237	570.841	0,11 %
				UPM-Kymmene OYJ	15.715	447.377	0,08 %
				Wartsila OYJ Abp	4.549	268.498	0,05 %
				Stora Enso OYJ Klasse R	16.225	209.296	0,04 %
				Fortum OYJ	13.242	207.366	0,04 %
				Orion OYJ Klasse B	2.977	189.804	0,03 %
				Elisa OYJ	4.442	171.900	0,03 %
				Nokian Renkaat OYJ	3.837	158.597	0,03 %
				Neste OYJ	3.726	146.572	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Metso OYJ	3.179	110.080	0,02 %	ProSiebenSat.1 Media SE	6.609	276.188	0,05 %
Kesko OYJ Klasse B	2.019	102.565	0,02 %	Porsche Automobil Holding SE - Vorzugsaktien	4.398	246.744	0,05 %
		4.319.885	0,80 %	Hannover Rueck SE	1.740	208.279	0,04 %
Frankreich 4,46 % (30. Juni 2016: 3,63 %)				LEG Immobilien AG	1.859	174.520	0,03 %
Total SA	64.873	3.202.696	0,60 %	METRO AG	4.808	162.073	0,03 %
Sanofi	31.709	3.029.239	0,56 %	Deutsche Lufthansa AG	7.119	161.783	0,03 %
BNP Paribas SA	31.782	2.285.859	0,43 %	K+S AG	5.841	149.361	0,03 %
AXA SA	55.748	1.522.822	0,28 %	Innogy SE	3.701	145.483	0,03 %
Danone SA	16.802	1.261.151	0,23 %	Evonik Industries AG	4.509	143.920	0,03 %
Schneider Electric SE	15.637	1.199.746	0,22 %	Bayerische Motoren Werke AG - Vorzugsaktien	1.602	131.884	0,02 %
Societe Generale SA	21.597	1.160.435	0,22 %	HUGO BOSS AG	1.834	128.225	0,02 %
Vinci SA	13.609	1.159.940	0,22 %	Volkswagen AG	813	125.877	0,02 %
Orange SA	56.524	895.467	0,17 %	MAN SE	1.071	114.665	0,02 %
Cie de Saint-Gobain	14.456	771.299	0,14 %	Uniper SE	5.381	100.867	0,02 %
Vivendi SA	31.704	704.758	0,13 %	Telefonica Deutschland Holding AG	19.543	97.473	0,02 %
Cie Generale des Etablissements Michelin	5.252	697.256	0,13 %	RTL Group SA	1.152	86.863	0,02 %
Engie SA	45.319	683.065	0,13 %	Axel Springer SE	1.184	71.032	0,01 %
Renault SA	5.012	453.028	0,08 %	Fielmann AG	655	50.456	0,01 %
Publicis Groupe SA	5.977	445.223	0,08 %	Talanx AG	1.153	43.002	0,01 %
Carrefour SA	15.666	395.773	0,07 %			19.804.094	3,69 %
Credit Agricole SA (XPAR)	19.370	311.172	0,06 %	Griechenland 0,02 % (30. Juni 2016: 0,02 %)			
Veolia Environnement SA	14.293	301.585	0,06 %	OPAP SA	5.981	67.534	0,01 %
Peugeot SA	12.468	248.359	0,05 %	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	1.925	41.869	0,01 %
SES SA Klasse A	10.585	247.793	0,05 %	Hellenic Petroleum SA	2.039	19.303	0,00 %
Bouygues SA	5.832	245.580	0,05 %			128.706	0,02 %
Accor SA	4.992	233.695	0,04 %	Hongkong 1,72 % (30. Juni 2016: 1,62 %)			
Suez	10.103	186.845	0,03 %	CK Hutchison Holdings Ltd.	83.500	1.048.236	0,20 %
SCOR SE	4.431	175.417	0,03 %	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	36.300	938.370	0,17 %
Edenred	6.615	172.246	0,03 %	Cheung Kong Property Holdings Ltd.	80.000	626.661	0,12 %
Natixis SA	24.894	166.865	0,03 %	Sun Hung Kai Properties Ltd.	42.000	617.105	0,11 %
Bureau Veritas SA	7.379	163.062	0,03 %	CLP Holdings Ltd.	49.000	518.469	0,10 %
Rexel SA	9.015	147.290	0,03 %	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	104.000	497.589	0,09 %
Groupe Eurotunnel SE	13.562	144.441	0,03 %	Hang Seng Bank Ltd.	21.300	445.566	0,08 %
Aeroports de Paris	862	138.920	0,03 %	Power Assets Holdings Ltd.	39.500	348.881	0,07 %
Eutelsat Communications SA	5.006	127.667	0,02 %	Sands China Ltd.	71.200	326.064	0,06 %
CNP Assurances	5.008	112.267	0,02 %	Wharf Holdings Ltd.	35.000	290.081	0,05 %
Credit Agricole SA (Prime De Fidelite)	6.940	111.489	0,02 %	WH Group Ltd.	249.996	252.351	0,05 %
Amundi SA	1.455	105.129	0,02 %	Hongkong Land Holdings Ltd.	33.600	247.296	0,05 %
Lagardere SCA	3.260	102.808	0,02 %	MTR Corp., Ltd.	40.000	225.198	0,04 %
Casino Guichard Perrachon SA	1.614	95.466	0,02 %	New World Development Co., Ltd.	160.012	203.129	0,04 %
Imerys SA	1.085	94.235	0,02 %	Wheelock & Co., Ltd.	24.000	181.081	0,03 %
Societe BIC SA	795	94.210	0,02 %	Henderson Land Development Co., Ltd.	32.200	179.635	0,03 %
Electricite de France SA (XPAR)	8.177	88.432	0,02 %	Hang Lung Properties Ltd.	61.000	152.374	0,03 %
SFR Group SA	2.085	70.509	0,01 %	CK Infrastructure Holdings Ltd.	18.000	151.260	0,03 %
Credit Agricole SA Prime	4.058	65.190	0,01 %	Swire Pacific Ltd. Klasse A	15.000	146.513	0,03 %
Euler Hermes Group	416	49.345	0,01 %	Sino Land Co., Ltd.	88.000	144.291	0,03 %
Credit Agricole SA	2.765	44.419	0,01 %	Want Want China Holdings Ltd.	163.000	110.038	0,02 %
Electricite de France SA (Prime De Fidelite)	1.828	19.769	0,00 %	Wynn Macau Ltd.	44.800	104.677	0,02 %
Electricite de France SA	991	10.717	0,00 %	ASM Pacific Technology Ltd.	7.459	100.804	0,02 %
		23.942.679	4,46 %	Swire Properties Ltd.	29.400	96.977	0,02 %
Deutschland 3,69 % (30. Juni 2016: 3,24 %)				Minth Group Ltd.	20.000	84.802	0,02 %
Siemens AG	22.340	3.066.504	0,57 %	Hysan Development Co., Ltd.	17.000	81.119	0,02 %
Allianz SE	13.326	2.620.302	0,49 %	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	19.500	80.933	0,02 %
BASF SE	27.011	2.498.172	0,47 %	NWS Holdings Ltd.	40.000	78.704	0,01 %
Daimler AG	28.458	2.056.849	0,38 %	VTech Holdings Ltd.	4.600	72.891	0,01 %
Deutsche Telekom AG	93.550	1.677.300	0,31 %	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	60.000	71.172	0,01 %
Deutsche Post AG	28.163	1.054.221	0,20 %	PCCW Ltd.	122.000	69.389	0,01 %
Bayerische Motoren Werke AG	9.464	877.350	0,16 %	Kerry Properties Ltd.	19.000	64.498	0,01 %
Volkswagen AG - Vorzugsaktien	5.394	820.386	0,15 %	Hopewell Holdings Ltd.	16.500	62.881	0,01 %
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen	4.070	819.552	0,15 %	Li & Fung Ltd.	172.000	62.574	0,01 %
Deutsche Boerse AG	5.476	577.223	0,11 %	Xinyi Glass Holdings Ltd.	62.000	61.393	0,01 %
E.ON SE	60.157	565.912	0,11 %	First Pacific Co., Ltd.	76.000	56.077	0,01 %
Vonovia SE	13.912	551.628	0,10 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Prada SpA	14.500	53.680	0,01 %				
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	35.800	37.926	0,01 %				
Television Broadcasts Ltd.	9.300	35.025	0,01 %				
Johnson Electric Holdings Ltd.	10.000	34.779	0,01 %				
BOC Aviation Ltd.	6.400	33.859	0,01 %				
Xinyi Solar Holdings Ltd.	101.200	28.909	0,01 %				
Shui On Land Ltd.	114.500	27.721	0,01 %				
FIH Mobile Ltd.	87.000	26.859	0,01 %				
Cafe de Coral Holdings Ltd.	8.000	25.927	0,00 %				
Lifestyle International Holdings Ltd.	12.500	17.165	0,00 %				
Dah Sing Banking Group Ltd.	8.000	17.032	0,00 %				
Towngas China Co., Ltd.	26.000	16.986	0,00 %				
Guotai Junan International Holdings Ltd.	48.000	14.880	0,00 %				
Sa Sa International Holdings Ltd.	32.000	12.625	0,00 %				
Hopewell Highway Infrastructure Ltd.	17.975	10.339	0,00 %				
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd.	24.000	8.455	0,00 %				
Texwinca Holdings Ltd.	12.000	7.286	0,00 %				
		9.208.532	1,72 %				
Ungarn 0,07 % (30. Juni 2016: 0,04 %)							
OTP Bank plc	7.336	244.976	0,05 %				
MOL Hungarian Oil & Gas plc	1.592	124.682	0,02 %				
Magyar Telekom Telecommunications plc	10.454	18.207	0,00 %				
		387.865	0,07 %				
Indien 0,51 % (30. Juni 2016: 0,32 %)							
Infosys Ltd.	55.201	798.968	0,15 %				
Oil & Natural Gas Corp., Ltd.	88.569	215.539	0,04 %				
HCL Technologies Ltd.	16.235	213.721	0,04 %				
Indian Oil Corp., Ltd.	32.812	195.539	0,04 %				
Bharat Petroleum Corp., Ltd.	19.317	191.085	0,03 %				
Hero MotoCorp Ltd.	2.836	162.398	0,03 %				
Indiabulls Housing Finance Ltd.	9.392	156.367	0,03 %				
NTPC Ltd.	60.065	147.706	0,03 %				
Coal India Ltd.	37.758	142.679	0,03 %				
Hindustan Petroleum Corp., Ltd.	11.408	90.073	0,02 %				
Bharti Infratel Ltd.	15.441	89.475	0,02 %				
Rural Electrification Corp., Ltd.	19.943	53.053	0,01 %				
Power Finance Corp., Ltd.	20.868	39.613	0,01 %				
NMDC Ltd.	23.064	38.626	0,01 %				
NHPC Ltd.	76.520	37.113	0,01 %				
Oracle Financial Services Software Ltd.	619	34.566	0,01 %				
Sun TV Network Ltd.	2.626	33.167	0,00 %				
Mphasis Ltd.	2.497	23.159	0,00 %				
InterGlobe Aviation Ltd.	921	16.622	0,00 %				
Oil India Ltd.	3.633	14.591	0,00 %				
Great Eastern Shipping Co., Ltd.	1.951	12.264	0,00 %				
JSW Energy Ltd.	10.982	10.882	0,00 %				
Union Bank of India	3.359	7.660	0,00 %				
		2.724.866	0,51 %				
Indonesien 0,16 % (30. Juni 2016: 0,21 %)							
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	1.393.500	472.603	0,09 %				
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	132.200	85.306	0,02 %				
Matahari Department Store Tbk PT	69.700	74.132	0,01 %				
Semen Indonesia Persero Tbk PT	92.500	69.405	0,01 %				
Indocement Tunggul Prakarsa Tbk PT	36.900	51.083	0,01 %				
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk	302.500	51.069	0,01 %				
Surya Citra Media Tbk PT	173.400	33.698	0,01 %				
Tambang Batubara Bukit Asam Persero Tbk PT	17.600	15.781	0,00 %				
Media Nusantara Citra Tbk PT	101.200	13.972	0,00 %				
		867.049	0,16 %				
Irland 0,04 % (30. Juni 2016: 0,07 %)							
Bank of Ireland	820.657	215.280	0,04 %				
		215.280	0,04 %				
Israel 0,29 % (30. Juni 2016: 0,05 %)							
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	27.015	893.352	0,17 %				
Bank Hapoalim BM	29.823	201.173	0,04 %				
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp., Ltd.	60.577	100.594	0,02 %				
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	3.960	72.058	0,01 %				
Israel Chemicals Ltd.	14.087	66.485	0,01 %				
Paz Oil Co., Ltd.	232	39.630	0,01 %				
Delek Group Ltd.	160	34.987	0,01 %				
First International Bank Of Israel Ltd.	1.862	33.754	0,01 %				
Israel Corp., Ltd.	129	27.429	0,01 %				
Gazit-Globe Ltd.	2.688	25.973	0,00 %				
Alony Hetz Properties & Investments Ltd.	2.487	25.150	0,00 %				
Shikun & Binui Ltd.	5.461	14.162	0,00 %				
Amot Investments Ltd.	2.692	14.117	0,00 %				
Oil Refineries Ltd.	31.238	13.749	0,00 %				
Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	2.177	12.895	0,00 %				
Delek Automotive Systems Ltd.	999	8.136	0,00 %				
		1.583.644	0,29 %				
Italien 1,38 % (30. Juni 2016: 1,07 %)							
Enel SpA	229.277	1.227.490	0,23 %				
UniCredit SpA	65.585	1.223.029	0,23 %				
Intesa Sanpaolo SpA	354.483	1.122.352	0,21 %				
Eni SpA	73.285	1.099.981	0,21 %				
Assicurazioni Generali SpA	38.572	633.943	0,12 %				
Atlantia SpA	15.695	441.079	0,08 %				
Snam SpA	68.756	299.249	0,06 %				
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	41.169	221.911	0,04 %				
Tenaris SA	14.032	218.457	0,04 %				
Mediobanca SpA	17.242	169.909	0,03 %				
Telecom Italia SpA (Non CVA)	172.052	126.571	0,02 %				
Unione di Banche Italiane SpA	28.058	120.518	0,02 %				
Intesa Sanpaolo SpA-RSP	36.877	109.188	0,02 %				
Poste Italiane SpA	13.780	94.222	0,02 %				
FinecoBank Banca Fineco SpA	10.990	86.364	0,02 %				
Italgas SpA	13.407	67.618	0,01 %				
UnipolSai Assicurazioni SpA	29.813	64.980	0,01 %				
Banca Mediolanum SpA	7.195	59.619	0,01 %				
		7.386.480	1,38 %				
Japan 6,15 % (30. Juni 2016: 5,26 %)							
Toyota Motor Corp.	77.000	4.038.457	0,75 %				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	382.200	2.567.502	0,48 %				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	39.200	1.527.739	0,28 %				
Honda Motor Co., Ltd.	52.300	1.426.194	0,27 %				
KDDI Corp.	53.600	1.419.188	0,26 %				
Mizuho Financial Group, Inc.	746.200	1.364.093	0,25 %				
Japan Tobacco, Inc.	35.300	1.240.024	0,23 %				
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	22.400	1.138.142	0,21 %				
Canon, Inc.	30.400	1.032.453	0,19 %				
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	19.900	940.450	0,17 %				
NTT DOCOMO, Inc.	38.200	901.623	0,17 %				
Tokio Marine Holdings, Inc.	20.400	844.432	0,16 %				
Bridgestone Corp.	18.800	809.826	0,15 %				
Mitsubishi Corp.	37.900	794.699	0,15 %				
Mitsui & Co., Ltd.	49.500	707.300	0,13 %				
Daiwa House Industry Co., Ltd.	19.100	652.419	0,12 %				
Tokyo Electron Ltd.	4.600	620.648	0,12 %				
ITOCHU Corp.	41.700	619.413	0,12 %				
Subaru Corp.	17.900	603.145	0,11 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
ORIX Corp.	37500	580.723	0,11 %	Autobacs Seven Co., Ltd.	1.600	25.974	0,00 %
Nissan Motor Co., Ltd.	57200	569.149	0,11 %	Hitachi Capital Corp.	1.000	24.048	0,00 %
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	14.900	500.468	0,09 %	Tokai Rika Co., Ltd.	1.200	22.075	0,00 %
Daiichi Sankyo Co., Ltd.	18.900	445.250	0,08 %	Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	1.100	21.812	0,00 %
Sumitomo Corp.	32.400	421.581	0,08 %	Adastria Co., Ltd.	700	19.500	0,00 %
JXTG Holdings, Inc.	94.150	411.173	0,08 %	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	2.600	11.177	0,00 %
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	11.000	393.459	0,07 %			33.044.754	6,15 %
Resona Holdings, Inc.	63.700	350.645	0,07 %	Malaysia 0,55 % (30. Juni 2016: 0,48 %)			
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	84.000	343.745	0,06 %	Public Bank Bhd	91.300	432.184	0,08 %
Daito Trust Construction Co., Ltd.	2.100	326.980	0,06 %	Tenaga Nasional Bhd	119.300	392.975	0,07 %
Sekisui House Ltd.	17.200	303.021	0,06 %	Malayan Banking Bhd	165.000	370.156	0,07 %
Marubeni Corp.	46.800	302.309	0,06 %	CIMB Group Holdings Bhd	187.300	287.103	0,05 %
Japan Exchange Group, Inc.	16.100	291.594	0,05 %	Sime Darby Bhd	104.100	230.382	0,04 %
Daiwa Securities Group, Inc.	47.000	278.503	0,05 %	Axiata Group Bhd	128.500	144.586	0,03 %
Yamaha Motor Co., Ltd.	8.300	214.074	0,04 %	Petronas Chemicals Group Bhd	85.800	141.912	0,03 %
Isuzu Motors Ltd.	16.400	202.300	0,04 %	DiGi.Com Bhd	102.300	119.157	0,02 %
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	17.000	188.822	0,03 %	Petronas Gas Bhd	23.600	101.929	0,02 %
Seiko Epson Corp.	7.900	175.704	0,03 %	Maxis Bhd	74.900	96.839	0,02 %
Ricoh Co., Ltd.	19.300	170.395	0,03 %	MISC Bhd	43.100	74.902	0,01 %
Trend Micro, Inc.	3.300	170.052	0,03 %	Hong Leong Bank Bhd	18.700	68.219	0,01 %
Japan Post Bank Co., Ltd.	12.200	156.137	0,03 %	AMMB Holdings Bhd	51.700	58.774	0,01 %
Japan Post Holdings Co., Ltd.	12.100	150.119	0,03 %	YTL Corp. Bhd	149.300	50.779	0,01 %
Aozora Bank Ltd.	36.000	137.131	0,03 %	Telekom Malaysia Bhd	31.700	49.108	0,01 %
Yamada Denki Co., Ltd.	21.900	108.759	0,02 %	HAP Seng Consolidated Bhd	20.900	44.939	0,01 %
Konica Minolta, Inc.	13.100	108.661	0,02 %	RHB Bank Bhd	37.910	44.687	0,01 %
Japan Airlines Co., Ltd.	3.500	108.215	0,02 %	British American Tobacco Malaysia Bhd	4.000	40.460	0,01 %
Amada Holdings Co., Ltd.	9.300	107.435	0,02 %	IOI Properties Group Bhd	66.200	33.928	0,01 %
Chugoku Electric Power Co., Inc.	9.000	99.244	0,02 %	Alliance Financial Group Bhd	37.800	33.902	0,01 %
Casio Computer Co., Ltd.	6.300	96.833	0,02 %	AirAsia Bhd	44.300	33.540	0,01 %
JSR Corp.	5.300	91.368	0,02 %	Astro Malaysia Holdings Bhd	56.300	33.182	0,01 %
Lawson, Inc.	1.300	90.940	0,02 %	YTL Power International Bhd	68.500	23.138	0,00 %
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	5.300	89.434	0,02 %	KLCCP Stapled Group	12.400	23.080	0,00 %
Sojitz Corp.	35.900	88.184	0,02 %	Westports Holdings Bhd	26.100	22.132	0,00 %
DIC Corp.	2.400	86.187	0,02 %	Berjaya Sports Toto Bhd	18.528	10.920	0,00 %
Sony Financial Holdings, Inc.	4.900	83.469	0,02 %	RHB Capital Bhd	20.020	226	0,00 %
Benesse Holdings, Inc.	2.000	75.472	0,01 %			2.963.139	0,55 %
AEON Financial Service Co., Ltd.	3.400	71.958	0,01 %	Mexiko 0,29 % (30. Juni 2016: 0,20 %)			
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	3.600	70.616	0,01 %	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Klasse O	66.600	423.707	0,08 %
Iida Group Holdings Co., Ltd.	4.200	69.938	0,01 %	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	152.700	355.011	0,07 %
Denka Co., Ltd.	13.000	66.990	0,01 %	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Klasse B	11.900	134.452	0,03 %
Sanwa Holdings Corp.	6.200	65.333	0,01 %	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Klasse B	5.950	125.849	0,02 %
Nippon Paper Industries Co., Ltd.	3.000	61.436	0,01 %	Alfa SAB de CV Klasse A	84.900	120.785	0,02 %
Tokyo Century Corp.	1.400	55.945	0,01 %	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	18.483	98.778	0,02 %
Kaken Pharmaceutical Co., Ltd.	1.000	54.557	0,01 %	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV Klasse B	50.400	97.794	0,02 %
Sankyo Co., Ltd.	1.600	54.254	0,01 %	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV Klasse B	9.300	56.166	0,01 %
Aoyama Trading Co., Ltd.	1.500	53.467	0,01 %	Gentera SAB de CV	34.200	51.471	0,01 %
Shikoku Electric Power Co., Inc.	4.500	53.026	0,01 %	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Klasse A	23.900	50.719	0,01 %
Itochu Techno-Solutions Corp.	1.500	52.465	0,01 %	Nemak SAB de CV	17.100	16.486	0,00 %
Showa Shell Sekiyu KK	5.500	51.006	0,01 %	Alpek SAB de CV Klasse A	7.600	9.137	0,00 %
K's Holdings Corp.	2.600	50.792	0,01 %			1.540.355	0,29 %
Skylark Co., Ltd.	3.523	50.606	0,01 %	Niederlande 1,60 % (30. Juni 2016: 1,36 %)			
Leopalace21 Corp.	8.100	50.319	0,01 %	Unilever NV	45.983	2.534.186	0,47 %
Hokuriku Electric Power Co.	4.800	43.275	0,01 %	ING Groep NV	114.533	1.972.522	0,37 %
Nisshinbo Holdings, Inc.	4.000	40.584	0,01 %	Koninklijke Philips NV	27.324	969.057	0,18 %
Jafco Co., Ltd.	1.000	40.272	0,01 %	Koninklijke Ahold Delhaize NV	37.584	717.584	0,13 %
Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	7.200	39.922	0,01 %	RELX NV	25.994	533.654	0,10 %
Sanrio Co., Ltd.	2.000	39.249	0,01 %	Koninklijke DSM NV	5.167	375.045	0,07 %
Heiwa Corp.	1.600	35.671	0,01 %				
Mitsui Engineering & Shipbuilding Co., Ltd.	24.000	34.176	0,01 %				
Senshu Ikeda Holdings, Inc.	7.900	33.327	0,01 %				
Cosmo Energy Holdings Co., Ltd.	2.100	33.100	0,01 %				
Lintec Corp.	1.200	28.686	0,01 %				
Matsui Securities Co., Ltd.	3.400	27.718	0,00 %				
Shimachu Co., Ltd.	1.100	26.198	0,00 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
NN Group NV	10.063	357.175	0,07 %				
Koninklijke KPN NV	89.882	287.144	0,05 %				
Aegon NV	50.201	255.995	0,05 %				
ABN AMRO Group NV GDR	9.328	246.932	0,05 %				
Randstad Holding NV	3.148	183.544	0,03 %				
Koninklijke Vopak NV	1.971	91.270	0,02 %				
Boskalis Westminster	2.390	77.512	0,01 %				
		8.601.620	1,60 %				
Neuseeland 0,12 % (30. Juni 2016: 0,12 %)							
Spark New Zealand Ltd.	52.997	146.681	0,03 %				
Fletcher Building Ltd.	21.540	126.015	0,02 %				
Contact Energy Ltd.	22.883	87.293	0,02 %				
Meridian Energy Ltd.	37.136	79.126	0,01 %				
SKYCITY Entertainment Group Ltd.	18.751	56.016	0,01 %				
Mercury NZ Ltd.	20.363	49.500	0,01 %				
Sky Network Television Ltd.	11.634	29.389	0,01 %				
Air New Zealand Ltd.	12.109	28.904	0,01 %				
Vector Ltd.	5.683	13.856	0,00 %				
		616.780	0,12 %				
Norwegen 0,43 % (30. Juni 2016: 0,40 %)							
DNB A.S.A	31.515	534.239	0,10 %				
Statoil A.S.A	28.290	467.411	0,09 %				
Telenor A.S.A	20.274	335.211	0,06 %				
Orkla A.S.A	22.436	227.262	0,04 %				
Norsk Hydro A.S.A	38.330	211.769	0,04 %				
Yara International A.S.A	5.166	193.402	0,04 %				
Marine Harvest A.S.A	10.898	185.912	0,03 %				
Gjensidige Forsikring A.S.A	4.977	84.666	0,02 %				
Aker BP A.S.A	2.957	43.596	0,01 %				
		2.283.468	0,43 %				
Pakistan 0,02 % (30. Juni 2016: 0,02 %)							
Habib Bank Ltd.	20.500	52.770	0,01 %				
Oil & Gas Development Co., Ltd.	18.000	24.156	0,01 %				
Pakistan Petroleum Ltd.	16.300	23.011	0,00 %				
Fauji Fertilizer Co., Ltd.	17.800	14.008	0,00 %				
National Bank of Pakistan	11.000	6.191	0,00 %				
		120.136	0,02 %				
Philippinen 0,06 % (30. Juni 2016: 0,06 %)							
PLDT, Inc.	3.325	118.477	0,02 %				
Aboitiz Power Corp.	51.500	39.702	0,01 %				
DMCI Holdings, Inc.	139.100	38.868	0,01 %				
Manila Electric Co.	6.690	34.577	0,01 %				
Energy Development Corp.	284.900	34.159	0,01 %				
Globe Telecom, Inc.	830	33.687	0,00 %				
Semirara Mining & Power Corp. Klasse A	9.980	31.744	0,00 %				
		331.214	0,06 %				
Polen 0,18 % (30. Juni 2016: 0,21 %)							
Polski Concern Naftowy ORLEN SA	9.137	275.714	0,05 %				
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	15.953	191.825	0,04 %				
Bank Pekao SA	4.400	148.079	0,03 %				
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	51.507	87.783	0,02 %				
Bank Zachodni WBK SA	807	74.491	0,01 %				
mBank SA	376	46.854	0,01 %				
Orange Polska SA	19.841	27.448	0,01 %				
Asseco Poland SA	2.021	26.579	0,01 %				
Eurocash SA	2.629	21.977	0,00 %				
Bank Handlowy w Warszawie SA	878	16.285	0,00 %				
Budimex SA	249	15.981	0,00 %				
Synthos SA	12.208	15.967	0,00 %				
Ciech SA	696	11.458	0,00 %				
		960.441	0,18 %				
Portugal 0,08 % (30. Juni 2016: 0,08 %)							
Galp Energia SGPS SA	14.878	224.925	0,04 %				
EDP-Energias de Portugal SA	65.301	213.234	0,04 %				
		438.159	0,08 %				
Katar 0,14 % (30. Juni 2016: 0,00 %)							
Masraf Al Rayan QSC	11.256	121.465	0,02 %				
Industries Qatar QSC	4.616	120.432	0,02 %				
Qatar Insurance Co. SAQ	4.209	77.502	0,01 %				
Ooredoo QSC	2.252	56.540	0,01 %				
Commercial Bank QSC	6.500	53.894	0,01 %				
Qatar Gas Transport Co., Ltd.	8.897	41.418	0,01 %				
Qatar Electricity & Water Co. QSC	784	40.674	0,01 %				
Doha Bank QSC	4.613	38.437	0,01 %				
Qatar Islamic Bank SAQ	1.492	37.703	0,01 %				
Qatar Navigation QSC	1.800	34.078	0,01 %				
Barwa Real Estate Co.	3.093	27.293	0,01 %				
United Development Co. QSC	5.577	26.054	0,01 %				
Ezdan Holding Group QSC	5.824	20.032	0,00 %				
Qatar International Islamic Bank QSC	1.142	17.346	0,00 %				
Al Meera Consumer Goods Co. QSC	265	9.853	0,00 %				
		722.721	0,14 %				
Russland 0,80 % (30. Juni 2016: 0,75 %)							
Sberbank of Russia PJSC	315.001	773.768	0,14 %				
Lukoil PJSC	13.900	673.673	0,13 %				
Gazprom PJSC	310.307	620.366	0,12 %				
Novatek PJSC	31.725	345.520	0,07 %				
Magnit PJSC GDR	9.156	311.304	0,06 %				
Tatneft PJSC	43.848	277.874	0,05 %				
Rosneft Oil Co PJSC	33.678	183.538	0,04 %				
MMC Norilsk Nickel PJSC	1.342	182.681	0,03 %				
Surgutneftegas OJSC - Vorzugsaktien	235.817	113.357	0,02 %				
Mobile TeleSystems PJSC	28.406	112.391	0,02 %				
Alrosa PJSC	70.800	103.389	0,02 %				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	38.206	67.254	0,01 %				
Inter RAO UES PJSC	963.361	62.329	0,01 %				
Severstal PJSC	4.619	60.476	0,01 %				
Novolipetsk Steel PJSC	24.589	47.981	0,01 %				
PhosAgro PJSC GDR	3.325	44.056	0,01 %				
RusHydro PJSC	3.279.176	43.941	0,01 %				
Aeroflot PJSC	10.500	34.600	0,01 %				
MegaFon PJSC GDR	3.115	28.533	0,01 %				
Rostelecom PJSC	22.372	26.940	0,01 %				
Tatneft PJSC - Vorzugsaktien Klasse 3	5.240	24.172	0,01 %				
Bashneft PJSC	535	22.278	0,00 %				
Federal Grid Co. Unified Energy System PJSC	7.410.000	21.489	0,00 %				
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	33.900	19.076	0,00 %				
Unipro PJSC	377.044	15.949	0,00 %				
LSR Group PJSC GDR	4.753	13.546	0,00 %				
Sistema PJSC FC	65.500	13.408	0,00 %				
Mosenergo PJSC	319.000	12.026	0,00 %				
Rosseti PJSC	879.000	11.779	0,00 %				
Acron PJSC	170	8.992	0,00 %				
Bashneft PJSC - Vorzugsaktien	432	8.368	0,00 %				
		4.285.054	0,80 %				
Singapur 0,87 % (30. Juni 2016: 0,83 %)							
DBS Group Holdings Ltd.	52.600	792.333	0,15 %				
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	96.533	756.503	0,14 %				
United Overseas Bank Ltd.	37.100	622.981	0,12 %				
Singapore Telecommunications Ltd.	219.600	620.434	0,12 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
CapitaLand Ltd.	76.400	194.211	0,04 %	Aeci Ltd.	3.006	24.383	0,00 %
Keppel Corp., Ltd.	41.000	187.304	0,03 %	Tsogo Sun Holdings Ltd.	13.903	23.779	0,00 %
Global Logistic Properties Ltd.	89.500	185.910	0,03 %	Kumba Iron Ore Ltd.	1.669	21.809	0,00 %
Wilmar International Ltd.	58.100	141.363	0,03 %	Harmony Gold Mining Co., Ltd.	11.173	18.487	0,00 %
Genting Singapore plc	175.600	138.378	0,03 %	African Rainbow Minerals Ltd.	2.801	18.023	0,00 %
Singapore Exchange Ltd.	22.800	121.547	0,02 %	Santam Ltd.	844	15.415	0,00 %
Singapore Airlines Ltd.	15.700	115.397	0,02 %	Assore Ltd.	982	14.604	0,00 %
Singapore Technologies Engineering Ltd.	43.100	115.196	0,02 %	Omnia Holdings Ltd.	1.237	12.368	0,00 %
Singapore Press Holdings Ltd.	48.100	112.839	0,02 %	Sun International Ltd.	2.425	10.213	0,00 %
ComfortDelGro Corp., Ltd.	61.500	102.735	0,02 %	Oceana Group Ltd.	1.231	8.540	0,00 %
SATS Ltd.	18.900	70.145	0,01 %			4.958.208	0,92 %
Venture Corp., Ltd.	7.900	69.140	0,01 %				
Hutchison Port Holdings Trust	150.000	64.500	0,01 %	Südkorea 1,02 % (30. Juni 2016: 0,61 %)			
Sembcorp Industries Ltd.	25.300	56.596	0,01 %	Hyundai Motor Co.	4.272	595.537	0,11 %
Golden Agri-Resources Ltd.	192.200	52.348	0,01 %	KB Financial Group, Inc.	11.765	593.314	0,11 %
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	53.000	45.808	0,01 %	Shinhan Financial Group Co., Ltd.	13.297	572.951	0,11 %
Singapore Post Ltd.	42.400	40.957	0,01 %	POSCO	1.984	497.669	0,09 %
StarHub Ltd.	17.800	35.164	0,01 %	Hana Financial Group, Inc.	8.444	333.952	0,06 %
M1 Ltd.	12.700	20.108	0,00 %	KT&G Corp.	3.252	332.547	0,06 %
SIA Engineering Co., Ltd.	4.800	14.224	0,00 %	Korea Electric Power Corp.	7.351	262.134	0,05 %
		4.676.121	0,87 %	Kia Motors Corp.	7.465	249.236	0,05 %
				SK Innovation Co., Ltd.	1.777	246.169	0,04 %
				Woori Bank	14.841	239.319	0,04 %
				Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	952	234.224	0,04 %
Südafrika 0,92 % (30. Juni 2016: 0,78 %)				SK Telecom Co., Ltd.	677	157.394	0,03 %
MTN Group Ltd.	52.234	454.867	0,09 %	Coway Co., Ltd.	1.617	146.981	0,03 %
Sasol Ltd.	16.159	451.996	0,08 %	Hyosung Corp.	690	101.014	0,02 %
Standard Bank Group Ltd.	37.689	414.327	0,08 %	Industrial Bank of Korea	8.041	100.148	0,02 %
Steinhoff International Holdings NV	75.259	385.126	0,07 %	S-Oil Corp.	1.197	99.179	0,02 %
FirstRand Ltd.	96.046	345.626	0,06 %	Hyundai Motor Co. New - Vorzugsaktien	971	98.869	0,02 %
Sanlam Ltd.	48.523	239.976	0,04 %	GS Holdings Corp.	1.596	95.134	0,02 %
Barclays Africa Group Ltd.	19.399	212.830	0,04 %	Kangwon Land, Inc.	3.113	94.820	0,02 %
Vodacom Group Ltd.	14.531	182.180	0,03 %	Dongbu Insurance Co., Ltd.	1.370	81.423	0,01 %
Woolworths Holdings Ltd.	27.323	128.560	0,02 %	Hyundai Marine & Fire Insurance Co., Ltd.	1.900	65.345	0,01 %
Tiger Brands Ltd.	4.548	127.702	0,02 %	NH Investment & Securities Co., Ltd.	3.827	49.671	0,01 %
Bidvest Group Ltd.	9.230	111.007	0,02 %	DGB Financial Group, Inc.	4.164	42.945	0,01 %
Nedbank Group Ltd.	6.589	104.997	0,02 %	Doosan Corp.	360	37.443	0,01 %
Sappi Ltd.	15.615	103.790	0,02 %	Hanwha Life Insurance Co., Ltd.	5.919	36.006	0,01 %
Mondi Ltd.	3.636	94.105	0,02 %	Samsung Card Co., Ltd.	1.025	34.983	0,01 %
Mr Price Group Ltd.	7.609	90.594	0,02 %	Doosan Heavy Industries & Construction Co., Ltd.	1.842	33.728	0,01 %
RMB Holdings Ltd.	19.276	86.431	0,02 %	Hite Jinro Co., Ltd.	1.131	23.032	0,00 %
New Europe Property Investments plc	6.755	85.303	0,02 %	KT Corp.	536	15.272	0,00 %
Netcare Ltd.	43.281	84.993	0,02 %			5.470.439	1,02 %
Life Healthcare Group Holdings Ltd.	41.799	81.828	0,02 %				
Truworths International Ltd.	12.939	70.608	0,01 %	Spanien 2,16 % (30. Juni 2016: 1,63 %)			
AVI Ltd.	9.730	70.548	0,01 %	Banco Santander SA	423.642	2.798.607	0,52 %
SPAR Group Ltd.	5.866	68.995	0,01 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	196.086	1.624.787	0,30 %
Foschini Group Ltd.	6.242	65.400	0,01 %	Telefonica SA	127.558	1.314.905	0,25 %
Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	20.630	61.390	0,01 %	Iberdrola SA	164.657	1.302.014	0,24 %
Investec Ltd.	8.052	59.303	0,01 %	CaixaBank SA	105.675	503.806	0,09 %
Sibanye Gold Ltd.	49.858	57.269	0,01 %	Repsol SA (XMCE)	32.757	500.637	0,09 %
Imperial Holdings Ltd.	4.511	55.430	0,01 %	Aena SA	1.881	366.537	0,07 %
Barloworld Ltd.	6.658	55.286	0,01 %	Abertis Infraestructuras SA	18.358	339.618	0,06 %
Pick n Pay Stores Ltd.	10.673	48.068	0,01 %	Banco de Sabadell SA	165.329	335.459	0,06 %
Coronation Fund Managers Ltd.	8.691	43.241	0,01 %	Ferrovial SA	13.998	310.288	0,06 %
MMI Holdings Ltd.	27.755	42.874	0,01 %	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	7.179	276.959	0,05 %
Pioneer Foods Group Ltd.	4.120	42.591	0,01 %	Red Electrica Corp. SA	12.847	268.070	0,05 %
Telkom SA SOC Ltd.	8.798	41.329	0,01 %	International Consolidated Airlines Group SA	30.354	240.513	0,05 %
Exxaro Resources Ltd.	5.343	37.924	0,01 %	Gas Natural SDG SA	9.172	214.348	0,04 %
Liberty Holdings Ltd.	4.113	35.315	0,01 %	Endesa SA	9.055	208.309	0,04 %
Rockcastle Global Real Estate Co., Ltd.	12.451	33.906	0,01 %	Enagas SA	6.844	191.635	0,04 %
Distell Group Ltd.	3.222	33.692	0,01 %	Bankinter SA	19.814	182.260	0,04 %
Tongaat Hulett Ltd.	3.093	27.501	0,01 %				
Reunert Ltd.	4.874	27.274	0,01 %				
JSE Ltd.	2.824	26.405	0,01 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Bankia SA	33.965	163.943	0,03 %
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	16.887	104.989	0,02 %
Mapfre SA	29.572	103.141	0,02 %
Mediaset Espana Comunicacion SA	5.471	67.984	0,01 %
Acciona SA	755	66.358	0,01 %
Zardoya Otis SA	5.552	57.371	0,01 %
Acerinox SA	4.189	57.262	0,01 %
Repsol SA	963	14.718	0,00 %
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA - Rights Issue	7.179	5.732	0,00 %
		11.620.250	2,16 %

Schweden 1,53 % (30. Juni 2016: 1,55 %)

Nordea Bank AB	93.272	1.185.452	0,22 %
Volvo AB Klasse B	46.266	787.688	0,15 %
Swedbank AB Klasse A	31.220	759.906	0,14 %
Hennes & Mauritz AB Klasse B	27.794	691.674	0,13 %
Investor AB Klasse B	13.256	638.082	0,12 %
Svenska Handelsbanken AB Klasse A	43.879	627.397	0,12 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson Klasse B	86.916	620.862	0,12 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse A	42.198	509.805	0,09 %
Telia Co. AB	75.645	347.887	0,06 %
Skanska AB Klasse B	10.628	251.885	0,05 %
SKF AB Klasse B	11.064	223.915	0,04 %
Kinnevik AB Klasse B	6.941	212.232	0,04 %
Electrolux AB	6.297	206.129	0,04 %
Swedish Match AB	5.308	186.718	0,03 %
Alfa Laval AB	9.135	186.717	0,03 %
Trelleborg AB Klasse B	7.050	160.734	0,03 %
Securitas AB Klasse B	9.073	152.749	0,03 %
Industrivarden AB Klasse A	5.469	139.083	0,03 %
Industrivarden AB Klasse C	5.537	132.606	0,02 %
Tele2 AB Klasse B	10.029	104.873	0,02 %
ICA Gruppen AB	2.445	90.906	0,02 %
Fastighets AB Balder - Vorzugsaktien	363	15.007	0,00 %
		8.232.307	1,53 %

Schweiz 5,85 % (30. Juni 2016: 5,71 %)

Nestle SA	91.241	7.950.777	1,48 %
Novartis AG	69.236	5.769.365	1,07 %
Roche Holding AG	20.696	5.277.464	0,98 %
UBS Group AG	102.343	1.735.551	0,32 %
ABB Ltd.	57.033	1.410.266	0,26 %
Zurich Insurance Group AG	4.407	1.284.388	0,24 %
Cie Financiere Richemont SA	14.897	1.228.907	0,23 %
Credit Suisse Group AG	72.568	1.050.271	0,20 %
Swiss Re AG	9.296	850.827	0,16 %
LafargeHolcim Ltd.	14.017	803.564	0,15 %
Givaudan SA	272	544.767	0,10 %
SGS SA	145	351.579	0,07 %
Adecco Group AG	4.582	348.799	0,06 %
Julius Baer Group Ltd.	6.363	335.209	0,06 %
Swisscom AG	680	328.550	0,06 %
Swiss Life Holding AG	933	315.271	0,06 %
Partners Group Holding AG	494	306.671	0,06 %
Kuehne + Nagel International AG	1.476	246.604	0,05 %
Baloise Holding AG	1.420	219.750	0,04 %
Roche Holding AG BR	784	202.212	0,04 %
Swiss Prime Site AG	2.086	189.725	0,03 %
EMS-Chemie Holding AG	215	158.727	0,03 %
Flughafen Zurich AG	578	142.078	0,03 %
PSP Swiss Property AG	1.171	109.562	0,02 %
Helvetia Holding AG	181	103.669	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Pargesa Holding SA	889	67.721	0,01 %
Banque Cantonale Vaudoise	78	57.870	0,01 %
Sulzer AG	347	39.387	0,01 %
		31.429.531	5,85 %

Taiwan 2,90 % (30. Juni 2016: 2,38 %)

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	708.000	4.852.663	0,90 %
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	439.500	1.690.385	0,31 %
Formosa Plastics Corp.	145.280	442.717	0,08 %
Nan Ya Plastics Corp.	166.090	412.222	0,08 %
Chunghwa Telecom Co., Ltd.	110.000	390.533	0,07 %
Cathay Financial Holding Co., Ltd.	230.000	378.797	0,07 %
MediaTek, Inc.	42.794	366.464	0,07 %
CTBC Financial Holding Co., Ltd.	535.967	351.497	0,07 %
Fubon Financial Holding Co., Ltd.	218.000	347.209	0,06 %
Delta Electronics, Inc.	63.258	346.235	0,06 %
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	102.210	320.876	0,06 %
China Steel Corp.	365.000	296.967	0,06 %
Uni-President Enterprises Corp.	143.478	287.711	0,05 %
Catcher Technology Co., Ltd.	22.000	262.886	0,05 %
Mega Financial Holding Co., Ltd.	312.940	260.269	0,05 %
Advanced Semiconductor Engineering, Inc.	185.122	237.640	0,04 %
Quanta Computer, Inc.	80.000	189.349	0,04 %
Asustek Computer, Inc.	20.000	189.020	0,04 %
First Financial Holding Co., Ltd.	281.983	188.638	0,04 %
Pegatron Corp.	60.000	187.968	0,04 %
Taiwan Mobile Co., Ltd.	48.000	180.671	0,03 %
United Microelectronics Corp.	352.000	170.677	0,03 %
Yuanta Financial Holding Co., Ltd.	341.736	150.535	0,03 %
Hotai Motor Co., Ltd.	12.000	150.296	0,03 %
Formosa Petrochemical Corp.	42.000	144.970	0,03 %
President Chain Store Corp.	16.000	143.853	0,03 %
Hua Nan Financial Holdings Co., Ltd.	238.228	138.222	0,03 %
China Development Financial Holding Corp.	423.000	122.784	0,02 %
Far EasTone Telecommunications Co., Ltd.	48.000	122.288	0,02 %
Taishin Financial Holding Co., Ltd.	263.111	119.792	0,02 %
Cheng Shin Rubber Industry Co., Ltd.	56.000	119.106	0,02 %
AU Optronics Corp.	257.000	117.433	0,02 %
Pou Chen Corp.	80.000	110.717	0,02 %
Siliconware Precision Industries Co., Ltd.	67.039	108.316	0,02 %
Far Eastern New Century Corp.	125.663	102.241	0,02 %
Taiwan Cement Corp.	88.000	101.828	0,02 %
Lite-On Technology Corp.	61.622	101.285	0,02 %
Foxconn Technology Co., Ltd.	32.270	97.383	0,02 %
Compal Electronics, Inc.	133.000	89.629	0,02 %
SinoPac Financial Holdings Co., Ltd.	292.950	89.561	0,02 %
Wistron Corp.	81.127	82.540	0,02 %
Advantech Co., Ltd.	10.999	77.919	0,01 %
Eclat Textile Co., Ltd.	6.000	73.176	0,01 %
Inventec Corp.	86.000	70.112	0,01 %
Novatek Microelectronics Corp.	16.000	64.694	0,01 %
Asia Cement Corp.	70.702	60.661	0,01 %
Realtek Semiconductor Corp.	15.010	54.030	0,01 %
Teco Electric and Machinery Co., Ltd.	52.000	50.000	0,01 %
Giant Manufacturing Co., Ltd.	8.000	45.759	0,01 %
Vanguard International Semiconductor Corp.	23.000	45.365	0,01 %
Synnex Technology International Corp.	39.450	44.222	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Chicony Electronics Co., Ltd.	14.145	35.851	0,01 %	TAV Havalimanlari Holding A.S.	3.432	18.385	0,00 %
Feng TAY Enterprise Co., Ltd.	8.000	35.371	0,01 %	Aygaz A.S.	2.276	10.080	0,00 %
Formosa Taffeta Co., Ltd.	33.000	33.141	0,01 %	Turk Traktor ve Ziraat Makineleri A.S.	358	8.024	0,00 %
Nanya Technology Corp.	17.738	31.954	0,01 %			587.596	0,11 %
Transcend Information, Inc.	9.000	30.178	0,01 %	Vereinigte Arabische Emirate 0,16 % (30. Juni 2016: 0,20 %)			
Taiwan Fertilizer Co., Ltd.	22.000	29.254	0,01 %	Emirates Telecommunications			
Eternal Materials Co., Ltd.	26.000	29.145	0,01 %	Group Co. PJSC	49.837	234.738	0,04 %
Feng Hsin Steel Co., Ltd.	14.000	23.287	0,00 %	Emaar Properties PJSC	100.265	212.380	0,04 %
China Airlines Ltd.	74.000	22.453	0,00 %	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	54.565	104.140	0,02 %
Taiwan Secom Co., Ltd.	7.000	21.101	0,00 %	Aldar Properties PJSC	108.173	67.738	0,01 %
Yulon Motor Co., Ltd.	23.000	20.641	0,00 %	Dubai Islamic Bank PJSC	33.424	51.870	0,01 %
China Motor Corp.	21.000	19.709	0,00 %	Union National Bank PJSC	36.147	46.255	0,01 %
Capital Securities Corp.	55.000	18.062	0,00 %	DAMAC Properties Dubai Co. PJSC	51.564	44.363	0,01 %
Far Eastern International Bank	50.000	16.075	0,00 %	Emaar Malls PJSC	54.042	37.078	0,01 %
Wan Hai Lines Ltd.	23.000	12.967	0,00 %	Air Arabia PJSC	80.909	22.469	0,01 %
Oriental Union Chemical Corp.	16.000	12.781	0,00 %	Dubai Investments PJSC	37.066	20.990	0,00 %
U-Ming Marine Transport Corp.	12.000	12.544	0,00 %	Dubai Financial Market PJSC	34.995	10.576	0,00 %
Cathay Real Estate Development Co., Ltd.	19.000	12.304	0,00 %	Al Waha Capital PJSC	20.233	9.475	0,00 %
Cheng Uei Precision Industry Co., Ltd.	7.000	9.619	0,00 %			862.072	0,16 %
		15.576.548	2,90 %	Vereinigtes Königreich 10,21 % (30. Juni 2016: 10,36 %)			
Thailand 0,45 % (30. Juni 2016: 0,28 %)				HSBC Holdings plc			
PTT PCL Foreign	42.100	458.552	0,09 %	British American Tobacco plc	54.525	3.706.993	0,69 %
Siam Commercial Bank PCL Foreign	71.800	328.669	0,06 %	Royal Dutch Shell plc Klasse A	131.623	3.479.274	0,65 %
Siam Cement PCL	15.500	229.968	0,04 %	BP plc	566.193	3.256.601	0,61 %
Advanced Info Service PCL				GlaxoSmithKline plc	142.317	3.023.429	0,56 %
Foreign RG	33.500	175.044	0,03 %	Royal Dutch Shell plc Klasse B	110.136	2.950.636	0,55 %
Siam Cement PCL Foreign REG	9.850	146.141	0,03 %	AstraZeneca plc	37.286	2.487.016	0,46 %
PTT Global Chemical PCL Foreign	56.500	113.931	0,02 %	Vodafone Group plc	784.019	2.217.569	0,41 %
Krung Thai Bank PCL Foreign	186.300	103.104	0,02 %	Diageo plc	72.740	2.143.406	0,40 %
PTT Exploration & Production PCL Foreign	39.300	99.783	0,02 %	Unilever plc	35.364	1.908.644	0,36 %
Charoen Pokphand Foods PCL Foreign	117.500	85.782	0,02 %	Lloyds Banking Group plc	2.100.323	1.804.714	0,34 %
Bangkok Bank PCL Foreign REG	14.200	82.349	0,01 %	Prudential plc	76.220	1.743.495	0,32 %
Intouch Holdings PCL Klasse F	45.300	75.011	0,01 %	Rio Tinto plc	35.284	1.485.878	0,28 %
Thai Oil PCL	28.900	67.209	0,01 %	Glencore plc	344.581	1.285.488	0,24 %
Banpu PCL	112.768	55.106	0,01 %	National Grid plc	101.872	1.259.485	0,23 %
Thai Union Group PCL Klasse F	83.600	51.927	0,01 %	Imperial Brands plc	28.044	1.256.211	0,23 %
IRPC PCL	310.100	48.838	0,01 %	BT Group plc Klasse A	247.316	946.888	0,18 %
Electricity Generating PCL	7.100	44.728	0,01 %	BHP Billiton plc	61.606	941.072	0,18 %
TMB Bank PCL Foreign	657.000	44.483	0,01 %	Aviva plc	118.284	808.173	0,15 %
Ratchaburi Electricity Generating Holding PCL Foreign	23.400	35.820	0,01 %	BAE Systems plc	94.166	774.878	0,14 %
Land & Houses PCL	120.100	35.355	0,01 %	WPP plc	36.554	766.356	0,14 %
Delta Electronics Thailand PCL Foreign	12.300	31.411	0,01 %	Legal & General Group plc	172.714	579.488	0,11 %
Siam City Cement PCL	3.254	31.132	0,01 %	SSE plc	29.502	556.813	0,10 %
Glow Energy PCL	11.000	25.500	0,00 %	Centrica plc	158.987	413.445	0,08 %
Land & Houses PCL Foreign REG	63.100	18.947	0,00 %	Sky plc	30.737	396.863	0,07 %
Intouch Holdings PCL	7.500	12.585	0,00 %	Old Mutual plc	140.663	353.369	0,07 %
BEC World PCL Foreign	19.600	12.116	0,00 %	3i Group plc	28.469	333.743	0,06 %
		2.413.491	0,45 %	Standard Life plc	59.102	306.391	0,06 %
Türkei 0,11 % (30. Juni 2016: 0,10 %)				Mondi plc	10.555	276.128	0,05 %
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri A.S.	3.544	101.816	0,02 %	ITV plc	111.313	262.286	0,05 %
Turkcell İletişim Hizmetleri A.S.	29.841	98.099	0,02 %	Persimmon plc	8.832	257.210	0,05 %
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları TAS	43.826	87.713	0,02 %	Kingfisher plc	65.750	256.816	0,05 %
Türkiye İş Bankası Klasse C	39.319	83.158	0,02 %	Smiths Group plc	11.577	240.156	0,04 %
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.S.	4.076	33.441	0,01 %	RSA Insurance Group plc	29.182	233.311	0,04 %
Arcelik A.S.	4.450	32.921	0,01 %	St James's Place plc	15.176	233.006	0,04 %
Petkim Petrokimya Holding A.S.	14.365	24.713	0,01 %	United Utilities Group plc	20.149	227.047	0,04 %
Enka İnşaat ve Sanayi A.S.	14.999	22.865	0,00 %	Pearson plc	24.810	222.849	0,04 %
Ford Otomotiv Sanayi A.S.	1.866	22.757	0,00 %	Barratt Developments plc	30.060	220.027	0,04 %
Türk Telekomunikasyon A.S.	12.845	22.754	0,00 %	Taylor Wimpey plc	93.019	212.897	0,04 %
Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları A.S.	15.982	20.870	0,00 %	Next plc	4.249	212.822	0,04 %
				Marks & Spencer Group plc	49.027	212.257	0,04 %
				GKN plc	50.104	212.169	0,04 %
				Informa plc	24.119	209.593	0,04 %
				G4S plc	46.868	198.710	0,04 %
				Severn Trent plc	6.938	196.644	0,04 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Direct Line Insurance Group plc	41.040	189.460	0,04 %	Caterpillar, Inc.	16.716	1.796.301	0,33 %
TUI AG	12.933	187.984	0,04 %	Duke Energy Corp.	20.551	1.717.858	0,32 %
Micro Focus International plc	6.330	186.730	0,03 %	Reynolds American, Inc.	24.323	1.581.968	0,29 %
DS Smith plc	28.870	177.603	0,03 %	Kraft Heinz Co.	17.653	1.511.803	0,28 %
Capita plc	18.625	167.294	0,03 %	MetLife, Inc.	26.934	1.479.754	0,28 %
Smurfit Kappa Group plc (XDUB)	5.246	163.075	0,03 %	Dominion Energy, Inc.	18.454	1.414.130	0,26 %
J Sainsbury plc	47.757	156.139	0,03 %	General Motors Co.	40.133	1.401.846	0,26 %
Admiral Group plc	5.978	155.535	0,03 %	Southern Co.	29.223	1.399.197	0,26 %
Berkeley Group Holdings plc	3.704	155.261	0,03 %	Prudential Financial, Inc.	12.660	1.369.052	0,25 %
Royal Mail plc	26.740	146.299	0,03 %	Occidental Petroleum Corp.	22.488	1.346.357	0,25 %
Meggitt plc	22.716	140.719	0,03 %	Kimberly-Clark Corp.	10.404	1.343.260	0,25 %
Bellway plc	3.605	139.311	0,03 %	Ford Motor Co.	114.613	1.282.519	0,24 %
Investec plc	18.293	136.273	0,03 %	CME Group, Inc. Klasse A	9.956	1.246.889	0,23 %
Travis Perkins plc	7.132	134.793	0,03 %	Emerson Electric Co.	18.744	1.117.517	0,21 %
Provident Financial plc	4.247	134.220	0,02 %	BB&T Corp.	23.639	1.073.447	0,20 %
Pennon Group plc	12.503	134.068	0,02 %	Phillips 66	12.723	1.052.065	0,20 %
Schroders plc	3.239	130.595	0,02 %	Eaton Corp. plc	13.164	1.024.554	0,19 %
Inmarsat plc	12.974	129.681	0,02 %	American Electric Power Co., Inc.	14.465	1.004.884	0,19 %
IMI plc	7.913	122.829	0,02 %	PG&E Corp.	15.027	997.342	0,19 %
Inchcape plc	12.373	121.263	0,02 %	Exelon Corp.	27.246	982.763	0,18 %
Booker Group plc	49.591	119.943	0,02 %	General Mills, Inc.	16.987	941.080	0,18 %
Tate & Lyle plc	13.668	117.532	0,02 %	Valero Energy Corp.	13.190	889.797	0,17 %
Hargreaves Lansdown plc	6.903	116.746	0,02 %	HP, Inc.	50.100	875.748	0,16 %
Aberdeen Asset Management plc	28.591	112.158	0,02 %	Target Corp.	16.220	848.144	0,16 %
easyJet plc	6.254	110.400	0,02 %	Sempra Energy	7.374	831.418	0,15 %
Dixons Carphone plc	29.573	108.942	0,02 %	LyondellBasell Industries NV Klasse A	9.731	821.199	0,15 %
John Wood Group plc	11.492	95.611	0,02 %	Marathon Petroleum Corp.	15.080	789.136	0,15 %
William Hill plc	25.897	85.510	0,02 %	Western Digital Corp.	8.621	763.821	0,14 %
Babcock International Group plc	7.403	84.670	0,02 %	PPL Corp.	19.736	762.994	0,14 %
Polymetal International plc	7.550	84.439	0,02 %	Cummins, Inc.	4.691	760.974	0,14 %
Daily Mail & General Trust plc	7.165	62.077	0,01 %	Williams Cos, Inc.	24.275	735.047	0,14 %
Ashmore Group plc	12.577	57.702	0,01 %	Consolidated Edison, Inc.	9.004	727.703	0,14 %
Smurfit Kappa Group plc	1.733	53.936	0,01 %	International Paper Co.	12.089	684.358	0,13 %
Petrofac Ltd.	7.568	43.451	0,01 %	Las Vegas Sands Corp.	10.629	679.087	0,13 %
Royal Dutch Shell plc Klasse A (XAMS)	137	3.631	0,00 %	Archer-Daniels-Midland Co.	16.356	676.811	0,13 %
		54.793.386	10,21 %	Xcel Energy, Inc.	14.716	675.170	0,13 %
Vereinigte Staaten 35,43 % (30. Juni 2016: 41,58 %)				PACCAR, Inc.	10.111	667.730	0,12 %
Johnson & Johnson	79.273	10.487.025	1,95 %	Public Service Enterprise Group, Inc.	14.892	640.505	0,12 %
Exxon Mobil Corp.	124.545	10.054.518	1,87 %	WEC Energy Group, Inc.	9.268	568.870	0,11 %
Wells Fargo & Co.	132.048	7.316.780	1,36 %	Eversource Energy	9.242	561.082	0,10 %
General Electric Co.	255.611	6.904.053	1,29 %	VF Corp.	9.651	555.898	0,10 %
AT&T, Inc.	180.985	6.828.564	1,27 %	DTE Energy Co.	5.232	553.493	0,10 %
Procter & Gamble Co.	75.247	6.557.776	1,22 %	Paychex, Inc.	9.573	545.087	0,10 %
Pfizer, Inc.	173.880	5.840.629	1,09 %	T Rowe Price Group, Inc.	6.886	511.010	0,10 %
Chevron Corp.	55.616	5.802.417	1,08 %	Kellogg Co.	7.272	505.113	0,09 %
Verizon Communications, Inc.	120.078	5.362.683	1,00 %	Principal Financial Group, Inc.	7.871	504.295	0,09 %
Philip Morris International, Inc.	45.631	5.359.361	1,00 %	Best Buy Co., Inc.	7.765	445.167	0,08 %
Merck & Co., Inc.	80.514	5.160.142	0,96 %	WestRock Co.	7.351	416.508	0,08 %
Coca-Cola Co.	112.817	5.059.842	0,94 %	Invesco Ltd.	11.668	410.597	0,08 %
PepsiCo, Inc.	42.094	4.861.436	0,91 %	Entergy Corp.	5.245	402.659	0,07 %
Intel Corp.	138.453	4.671.404	0,87 %	Genuine Parts Co.	4.231	392.468	0,07 %
Cisco Systems, Inc.	147.529	4.617.658	0,86 %	Ameren Corp.	7.111	388.758	0,07 %
Altria Group, Inc.	56.780	4.228.407	0,79 %	Coach, Inc.	8.135	385.111	0,07 %
International Business Machines Corp.	25.268	3.886.976	0,72 %	CenturyLink, Inc.	16.004	382.176	0,07 %
McDonald's Corp.	24.013	3.677.831	0,68 %	FirstEnergy Corp.	13.048	380.480	0,07 %
AbbVie, Inc.	46.872	3.398.689	0,63 %	L Brands, Inc.	7.057	380.302	0,07 %
Boeing Co.	16.730	3.308.357	0,62 %	CMS Energy Corp.	8.204	379.435	0,07 %
Wal-Mart Stores, Inc.	42.828	3.241.223	0,60 %	TransDigm Group, Inc.	1.408	378.569	0,07 %
Gilead Sciences, Inc.	38.258	2.707.901	0,50 %	Maxim Integrated Products, Inc.	8.351	374.960	0,07 %
Bristol-Myers Squibb Co.	48.436	2.698.854	0,50 %	CenterPoint Energy, Inc.	12.753	349.177	0,07 %
QUALCOMM, Inc.	43.499	2.402.015	0,45 %	Seagate Technology plc	8.639	334.761	0,06 %
Dow Chemical Co.	35.937	2.266.547	0,42 %	Darden Restaurants, Inc.	3.638	329.021	0,06 %
United Parcel Service, Inc. Klasse B	20.275	2.242.212	0,42 %	ONEOK, Inc.	6.112	318.802	0,06 %
Lockheed Martin Corp.	7.364	2.044.320	0,38 %	CA, Inc.	9.225	317.986	0,06 %
NextEra Energy, Inc.	13.754	1.927.348	0,36 %	Arthur J Gallagher & Co.	5.248	300.448	0,06 %
				Interpublic Group of Cos, Inc.	11.616	285.754	0,05 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Targa Resources Corp.	6.225	281.370	0,05 %
Pinnacle West Capital Corp.	3.157	268.850	0,05 %
Alliant Energy Corp.	6.614	265.684	0,05 %
SCANA Corp.	3.920	262.679	0,05 %
Western Union Co.	13.647	259.975	0,05 %
NiSource, Inc.	9.633	244.293	0,05 %
Hanesbrands, Inc.	10.479	242.694	0,05 %
Mattel, Inc.	10.318	222.147	0,04 %
AES Corp.	18.952	210.557	0,04 %
Leggett & Platt, Inc.	3.981	209.122	0,04 %
Macy's, Inc.	8.783	204.117	0,04 %
Staples, Inc.	19.774	199.124	0,04 %
Kohl's Corp.	5.087	196.714	0,04 %
H&R Block, Inc.	6.306	194.918	0,04 %
New York Community Bancorp, Inc.	14.196	186.393	0,03 %
CF Industries Holdings, Inc.	6.608	184.760	0,03 %
Garmin Ltd.	3.620	184.729	0,03 %
People's United Financial, Inc.	10.067	177.783	0,03 %
Helmerich & Payne, Inc.	3.158	171.606	0,03 %
Nordstrom, Inc.	3.432	164.153	0,03 %
Gap, Inc.	7.117	156.503	0,03 %
MDU Resources Group, Inc.	5.973	156.493	0,03 %
Xerox Corp.	5.373	154.366	0,03 %
HollyFrontier Corp.	5.233	143.751	0,03 %
Navient Corp.	8.607	143.307	0,03 %
Old Republic International Corp.	7.135	139.347	0,03 %
Murphy Oil Corp.	4.732	121.281	0,02 %
Janus Henderson Group plc	2.761	91.417	0,02 %
Janus Henderson Group plc (XLON)	2.987	90.675	0,02 %
Avangrid, Inc.	1.883	83.134	0,02 %
International Game Technology plc	3.495	63.958	0,01 %
CNA Financial Corp.	936	45.630	0,01 %
Frontier Communications Corp.	33.385	38.727	0,01 %
		190.247.440	35,43 %
Summe Aktien		534.325.754	99,51 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		534.325.754	99,51 %

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Finanzderivate (0,01 %) (30. Juni 2016: 0,01 %)				
Futures (0,01 %) (30. Juni 2016: 0,01 %)				
Topix Index				
07. September 2017	1	141.596	1.827	0,00 %
MSCI Taiwan Index				
28. Juli 2017	2	78.020	(960)	(0,00 %)
SPI 200 Index				
21. September 2017	2	221.135	(4.482)	(0,00 %)
FTSE 100 Index				
15. September 2017	3	290.587	(8.357)	(0,00 %)
S&P 500 E-mini				
15. September 2017	13	1.583.302	(9.652)	(0,00 %)
Euro Stoxx 50				
15. September 2017	10	404.680	(13.357)	(0,01 %)
			(34.981)	(0,01 %)

Währung	Kauf- betrag	Währung	(Verkauf)- betrag	Kontrahent	Abwicklungs- Datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Offene Devisenterminkontrakte (0,00 %) (30. Juni 2016: 0,00 %)							
EUR	1.417.736	USD	1.594.775	Barclays Bank Plc	20.9.2017	28.915	0,01 %
GBP	1.025.445	USD	1.311.062	Bank of America	20.9.2017	24.167	0,00 %
AUD	1.009.025	USD	767.677	BNP Paribas	26.9.2017	5.469	0,00 %
GBP	74.182	USD	93.887	Barclays Bank Plc	20.9.2017	2.705	0,00 %
EUR	73.873	USD	83.132	BNP Paribas	20.9.2017	1.472	0,00 %
EUR	70.695	USD	79.511	Barclays Bank Plc	20.9.2017	1.454	0,00 %
GBP	21.248	USD	27.171	Barclays Bank Plc	20.9.2017	496	0,00 %
USD	19.879	QAR	72.746	Brown Brothers Harriman & Co.	3.7.2017	5	0,00 %
JPY	1.144.120	USD	10.490	JP Morgan Chase	12.9.2017	(277)	(0,00 %)
JPY	62.494.636	USD	573.369	Barclays Bank Plc	12.9.2017	(15.483)	(0,00 %)
USD	1.126.395	GBP	885.556	Bank of America	20.9.2017	(26.685)	(0,00 %)
USD	1.351.638	EUR	1.206.424	Barclays Bank Plc	20.9.2017	(30.043)	(0,01 %)
						(7.805)	(0,00 %)
Finanzderivate						(42.786)	(0,01 %)
						Zeitwert US-Dollar (\$)	
Sonstige Aktiva und Passiva						2.650.229	0,50 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen						536.933.197	100,00 %

GDR – Global Depository Receipt.

Analyse des Gesamtvermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	532.400.706	99,07 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	1.723.692	0,32 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	201.356	0,04 %
(d) Finanzderivate	(42.786)	(0,01 %)
(e) Sonstige Aktiva	3.132.432	0,58 %
Gesamtvermögen	537.415.400	100,00 %

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Exxon Mobil Corp.	36.328	3.099.423	Microsoft Corp.	212.833	13.794.228
Bristol-Myers Squibb Co.	50.774	2.854.014	JPMorgan Chase & Co.	102.432	9.247.258
Gilead Sciences, Inc.	40.116	2.764.314	BHP Billiton Ltd.	78.180	1.186.411
Johnson & Johnson	21.737	2.613.605	Wells Fargo & Co.	21.826	1.174.800
Microsoft Corp.	41.373	2.546.251	ConocoPhillips	28.321	1.129.158
Wells Fargo & Co.	40.184	2.190.101	BlackRock, Inc. Klasse A	2.849	1.042.649
General Electric Co.	71.219	2.162.449	Kinder Morgan, Inc.	43.631	936.758
Procter & Gamble Co.	23.801	2.068.764	Barclays plc	386.424	832.528
AT&T, Inc.	49.409	2.022.329	Canadian Natural Resources Ltd.	25.400	741.489
Novo Nordisk A/S Klasse B	56.252	1.932.422	General Electric Co.	24.440	736.632
Nestle SA	25.477	1.927.983	Nomura Holdings, Inc.	95.900	643.323
BHP Billiton Ltd.	100.805	1.907.176	Norfolk Southern Corp.	6.856	626.296
Chevron Corp.	15.388	1.695.344	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	31.600	625.718
Verizon Communications, Inc.	33.468	1.677.064	International Business Machines Corp.	3.935	616.990
JPMorgan Chase & Co.	19.658	1.597.083	Procter & Gamble Co.	6.825	601.330
Pfizer, Inc.	47.812	1.591.686	Ameriprise Financial, Inc.	4.589	601.103
KDDI Corp.	56.300	1.521.782	Sysco Corp.	12.129	599.101
Glencore plc	358.433	1.505.149	Atlas Copco AB Klasse A	17.133	593.897
Novartis AG	18.861	1.423.024	Nucor Corp.	8.907	576.461
Roche Holding AG	5.727	1.408.175	Coca-Cola Co.	12.943	575.813

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

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	534.325.754	373.317.310
Finanzderivate	66.510	64.059
Barmittel und liquide Vermögenswerte	443.311	506.604
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	—	623
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	1.914.220	1.449.023
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	—	140.327
Bareinschüsse für Futures und Barsicherheiten	665.605	195.298
Summe Umlaufvermögen	537.415.400	375.673.244
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Finanzderivate	109.296	34.010
Überziehungskredit	206.464	134
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	23	—
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Anlagen	37.033	5.181
Fällige Verwaltungsgebühren	129.387	88.616
Summe Kurzfristige Passiva	482.203	127.941
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	536.933.197	375.545.303

Betriebsergebnisrechnung

	Erl. ¹	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Anlageerträge			
Zinserträge		13.802	6.523
Dividenderträge		18.057.679	14.343.861
Erträge aus Wertpapierleihe		33.505	—
Verschiedene Erträge		375	4.295
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		54.150.716	(22.867.432)
Summe Anlageerträge/(-verluste)		72.256.077	(8.512.753)
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren		1.327.733	1.015.011
Transaktionsgebühren und Provisionen	3a	189.234	98.699
Sonstige Aufwendungen		34.103	5.303
Summe betriebliche Aufwendungen		1.551.070	1.119.013
Finanzierungskosten			
Überziehungskosten		2.566	2.748
Ausgezahlte Ausschüttungen		15.604.992	11.840.134
Ertragsausgleich		(319.858)	(395.884)
Summe Finanzierungskosten		15.287.700	11.446.998
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten		55.417.307	(21.078.764)
Ausländische Quellensteuer		(1.933.590)	(1.526.539)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens		53.483.717	(22.605.303)

1 Siehe Erläuterungen zum Abschluss. Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	53.483.717	(22.605.303)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	128.996.757	49.325.479
Rücknahmen	(21.092.580)	—
Summe Kapitalgeschäfte ¹	107.904.177	49.325.479
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	161.387.894	26.720.176
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	375.545.303	348.825.127
Ende des Geschäftsjahres	536.933.197	375.545.303

¹ Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen in Höhe von USD (\$) 319.858 (30. Juni 2016: USD (\$) 395.884).
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

Anlageziel

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

Portfoliomerkmale

	Fonds	FTSE Developed Asia Pacific ex Japan Index
Anzahl der Anteile	363	360
Mittlere Marktkapitalisierung		
US-Dollar	\$ 21,3 Mrd.	\$ 21,3 Mrd.
Britische Pfund	£ 16,4 Mrd.	£ 16,4 Mrd.
Euro	€ 18,7 Mrd.	€ 18,7 Mrd.
Schweizer Franken	CHF 20,4 Mrd.	CHF 20,4 Mrd.
Kurs-Gewinn-Verhältnis	14,9x	14,9x
Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,5x	1,5x
Rendite	3,1 %	3,1 %
Kapitalrendite	13,4 %	13,4 %
Ertragszuwachsrate	3,4 %	3,4 %
Portfolioumschlag	3 %	—
Ausgewiesene laufende Kosten	0,22 %	—
Kurzfristige Reserven	0,0 %	—

Volatilitätskennzahlen

	Fonds	FTSE Developed Asia Pacific ex Japan Index
R-Squared	1,00	1,00
Beta	1,00	1,00

Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE Developed Asia Pacific ex Japan Index
Grundstoffe	7,5 %	7,5 %
Konsumgüter	16,8	16,8
Verbraucherdienstleistungen	8,0	8,0
Finanztitel	40,3	40,3
Gesundheitswesen	4,0	4,0
Industriegüter	11,2	11,2
Öl und Gas	2,8	2,8
Technologie	3,4	3,4
Telekommunikation	2,3	2,3
Versorger	3,7	3,7

Diversifizierung nach Märkten (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE Developed Asia Pacific ex Japan Index
Australien	40,7 %	40,7 %
Südkorea	29,0	29,0
Hongkong	21,4	21,4
Singapur	7,4	7,4
Neuseeland	1,5	1,5

Die 10 grössten Positionen¹ (% des Gesamtvermögens)

Unternehmen	Sektor	Anteil
Samsung Electronics Co. Ltd.	Verbraucherelektronik	9,0 %
Commonwealth Bank of Australia	Banken	4,4
AIA Group Ltd.	Lebensversicherung	3,5
Westpac Banking Corp.	Banken	3,1
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Banken	2,6
National Australia Bank Ltd.	Banken	2,4
BHP Billiton	Allgemeiner Bergbau	2,3
CSL Ltd.	Biotechnologie	1,9
CK Hutchison Holdings Ltd.	Immobilien-Holding & Entwicklung REITs	1,4
Wesfarmers Ltd.	Baumarkt-Einzelhändler	1,4
Zehn grösste Positionen		32,0 %

Anlagefokus

Stil	Wert	Mischung	Wachstum
Marktkapitalisierung	Gross		
	Mittel		
	Klein		

¹ Die aufgeführten Positionen umfassen keine vorübergehenden Baranlagen und Aktienindexprodukte.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

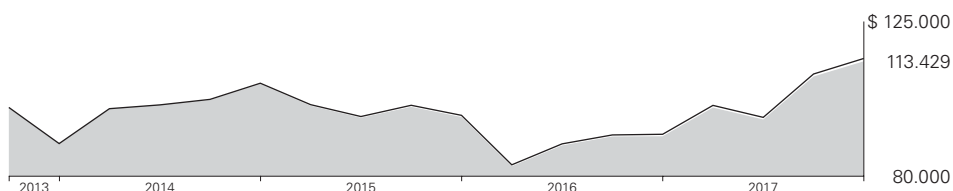
Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2017 rentierte der Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF mit 23,80 %, entsprechend seines Referenzindex, der mit 23,92 % rentierte. Der Tracking-Unterschied betrug 0,12 Prozentpunkte.¹
- Die weltweiten entwickelten Märkte verzeichneten für die 12 Monate stabile Renditen. Die Renditen der Schwellenmärkte, wenngleich etwas bescheidener, waren ebenfalls positiv. In der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres setzte sich der Höhenflug der Aktien weltweit fort, da sich die Anleger risikobereit zeigten, die Unternehmensgewinne die Erwartungen übertrafen und die Aktienbewertungen stiegen.
- Neun der zehn im Index enthaltenen Sektoren erbrachten positive Renditen, angeführt von Technologiewerten, Grundstoffen, Konsumgütern und Finanztiteln.
- Der stärkste Zuwachs war in Südkorea, China und Hongkong zu verzeichnen.

FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF Benchmark: FTSE Developed Asia Pacific ex Japan Index

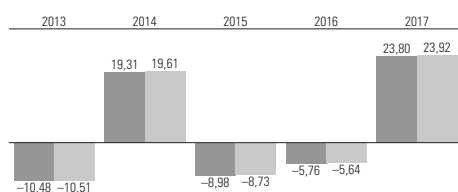
In US-Dollar

Kumulative Wertentwicklung: 21. Mai 2013 – 30. Juni 2017
Erstanlage i.H.v. \$ 100.000



	Durchschn. jährliche Gesamtrendite Zeiträume zum 30. Juni 2017		Endwert einer \$ 100.000 Anlage
	Ein Jahr	Seit Auflegung ²	
ETF Nettoinventarwert	23,80 %	3,11 %	\$ 113.429
Benchmark	23,92	3,30	114.251

Gesamtrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 21. Mai 2013 – 30. Juni 2017



	ETF Nettoinventarwert	Benchmark
2013	-10,48	-10,51
2014	19,31	19,61
2015	-8,98	-8,73
2016	-5,76	-5,64
2017	23,80	23,92

¹ Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index versucht der Fonds, den Index nachzubilden, indem er all seine – oder fast all seine – Vermögenswerte in die Wertpapiere investiert, aus denen der Index besteht, und alle Aktien in etwa dem Mengenverhältnis hält, das ihrer Gewichtung im Index entspricht. Der Tracking-Unterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter.

² Rendite seit Auflegung: 21. Mai 2013.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Aktien 94,66 % (30. Juni 2016: 94,35 %)							
Australien 37,30 % (30. Juni 2016: 38,52 %)							
Commonwealth Bank of Australia	176.369	11.202.854	4,37 %	Magellan Financial Group Ltd.	13.058	288.865	0,11 %
Westpac Banking Corp.	342.097	8.005.992	3,13 %	Tabcorp Holdings Ltd.	84.822	284.324	0,11 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	299.288	6.593.217	2,57 %	Iluka Resources Ltd.	42.600	283.631	0,11 %
National Australia Bank Ltd.	272.584	6.186.841	2,42 %	Ansell Ltd.	15.050	273.942	0,11 %
BHP Billiton Ltd.	327.455	5.847.339	2,28 %	Orora Ltd.	121.663	266.900	0,10 %
CSL Ltd.	46.205	4.891.996	1,91 %	REA Group Ltd.	5.216	265.662	0,10 %
Wesfarmers Ltd.	115.365	3.550.248	1,39 %	Domino's Pizza Enterprises Ltd.	6.313	252.191	0,10 %
Woolworths Ltd.	131.928	2.584.530	1,01 %	AusNet Services	179.698	239.148	0,09 %
Macquarie Group Ltd.	31.380	2.130.197	0,83 %	IOOF Holdings Ltd.	30.248	227.377	0,09 %
Rio Tinto Ltd.	43.266	2.099.753	0,82 %	Macquarie Atlas Roads Group	51.455	221.419	0,09 %
Transurban Group	208.977	1.899.505	0,74 %	DuluxGroup Ltd.	39.613	210.873	0,08 %
Woodside Petroleum Ltd.	74.274	1.701.750	0,66 %	Fairfax Media Ltd.	235.960	199.092	0,08 %
Suncorp Group Ltd.	131.743	1.497.612	0,58 %	Adelaide Brighton Ltd.	46.043	198.836	0,08 %
Amcor Ltd.	117.998	1.467.173	0,57 %	Sims Metal Management Ltd.	16.347	190.341	0,07 %
Telstra Corp., Ltd.	424.406	1.399.825	0,55 %	Perpetual Ltd.	4.348	186.334	0,07 %
AGL Energy Ltd.	68.675	1.343.267	0,52 %	Metcash Ltd.	99.881	183.873	0,07 %
QBE Insurance Group Ltd.	139.707	1.265.586	0,49 %	OZ Minerals Ltd.	30.205	171.680	0,07 %
Insurance Australia Group Ltd.	241.251	1.254.650	0,49 %	Flight Centre Travel Group Ltd.	5.781	169.834	0,07 %
Newcrest Mining Ltd.	78.236	1.209.820	0,47 %	CSR Ltd.	51.637	167.543	0,07 %
Brambles Ltd.	162.043	1.209.391	0,47 %	TPG Telecom Ltd.	36.956	161.578	0,06 %
AMP Ltd.	298.599	1.188.719	0,46 %	Harvey Norman Holdings Ltd.	54.951	161.014	0,06 %
Aristocrat Leisure Ltd.	64.971	1.124.300	0,44 %	WorleyParsons Ltd.	18.688	160.835	0,06 %
South32 Ltd.	542.977	1.116.195	0,44 %	Whitehaven Coal Ltd.	70.960	156.214	0,06 %
Origin Energy Ltd.	178.505	939.287	0,37 %	Vocus Group Ltd.	60.332	155.956	0,06 %
Aurizon Holdings Ltd.	200.607	824.773	0,32 %	Nufarm Ltd.	18.131	133.928	0,05 %
ASX Ltd.	19.711	810.547	0,32 %	Platinum Asset Management Ltd.	23.438	83.239	0,03 %
APA Group	113.596	799.017	0,31 %	Seven West Media Ltd.	87.432	47.951	0,02 %
Sonic Healthcare Ltd.	42.676	792.833	0,31 %			95.538.695	37,30 %
Treasury Wine Estates Ltd.	75.223	759.329	0,30 %	Hongkong 20,43 % (30. Juni 2016: 20,41 %)			
Ramsay Health Care Ltd.	13.041	736.228	0,29 %	AIA Group Ltd.	1.231.200	8.997.683	3,51 %
LendLease Group	57.561	735.134	0,29 %	CK Hutchison Holdings Ltd.	286.852	3.601.060	1,41 %
James Hardie Industries plc	44.910	706.188	0,28 %	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	124.800	3.226.132	1,26 %
Cochlear Ltd.	5.688	678.225	0,26 %	Cheung Kong Property Holdings Ltd.	277.352	2.172.572	0,85 %
Fortescue Metals Group Ltd.	163.011	652.696	0,26 %	Sun Hung Kai Properties Ltd.	145.000	2.130.482	0,83 %
Caltex Australia Ltd.	26.579	644.446	0,25 %	CLP Holdings Ltd.	167.000	1.767.026	0,69 %
Boral Ltd.	119.039	634.597	0,25 %	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	365.500	1.748.737	0,68 %
Oil Search Ltd.	119.398	624.604	0,24 %	Hong Kong & China Gas Co., Ltd.	829.798	1.560.432	0,61 %
Sydney Airport	112.341	610.954	0,24 %	Hang Seng Bank Ltd.	73.700	1.541.701	0,60 %
Orica Ltd.	38.317	607.807	0,24 %	Jardine Matheson Holdings Ltd.	20.700	1.328.940	0,52 %
Medibank Pvt Ltd.	281.659	604.930	0,24 %	Galaxy Entertainment Group Ltd.	215.000	1.305.459	0,51 %
Challenger Ltd.	57.991	593.390	0,23 %	Power Assets Holdings Ltd.	133.000	1.174.715	0,46 %
BlueScope Steel Ltd.	57.672	584.375	0,23 %	Sands China Ltd.	244.000	1.117.409	0,44 %
Computershare Ltd.	49.601	537.977	0,21 %	Wharf Holdings Ltd.	124.000	1.027.714	0,40 %
Seek Ltd.	35.165	456.119	0,18 %	AAC Technologies Holdings, Inc.	70.500	881.425	0,34 %
Incitec Pivot Ltd.	172.719	451.771	0,18 %	Hongkong Land Holdings Ltd.	118.700	873.632	0,34 %
Tatts Group Ltd.	133.814	429.044	0,17 %	WH Group Ltd.	852.518	860.550	0,34 %
Santos Ltd.	180.138	418.670	0,16 %	MTR Corp., Ltd.	140.000	788.194	0,31 %
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	48.853	415.197	0,16 %	Jardine Strategic Holdings Ltd.	18.600	775.434	0,30 %
Qantas Airways Ltd.	90.007	394.908	0,15 %	New World Development Co., Ltd.	553.044	702.069	0,27 %
Coca-Cola Amatil Ltd.	54.670	387.057	0,15 %	Wheelock & Co., Ltd.	83.000	626.239	0,24 %
Alumina Ltd.	256.215	377.337	0,15 %	Henderson Land Development Co., Ltd.	109.610	611.484	0,24 %
Crown Resorts Ltd.	38.161	359.453	0,14 %	Techtronic Industries Co., Ltd.	128.000	588.641	0,23 %
Bank of Queensland Ltd.	39.575	347.576	0,14 %	Samsonite International SA	130.200	543.720	0,21 %
Star Entertainment Group Ltd.	84.577	327.618	0,13 %	China Mengniu Dairy Co., Ltd.	271.000	531.138	0,21 %
Healthscope Ltd.	176.105	298.530	0,12 %	CK Infrastructure Holdings Ltd.	63.000	529.408	0,21 %
CIMIC Group Ltd.	9.956	296.611	0,12 %	Bank of East Asia Ltd.	120.600	518.306	0,20 %
Downer EDI Ltd.	59.894	294.486	0,12 %	Hang Lung Properties Ltd.	206.000	514.575	0,20 %
ALS Ltd.	51.385	293.641	0,11 %	Swire Pacific Ltd. Klasse A	51.500	503.030	0,20 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Sino Land Co., Ltd.	302.000	495.180	0,19 %	Neuseeland 1,43 % (30. Juni 2016: 1,61 %)			
Want Want China Holdings Ltd.	559.000	377.371	0,15 %	Spark New Zealand Ltd.	186.918	517.336	0,20 %
Hang Lung Group Ltd.	90.000	372.384	0,14 %	Auckland International Airport Ltd.	94.988	495.893	0,19 %
ASM Pacific Technology Ltd.	27.378	369.999	0,14 %	Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd.	57.382	481.073	0,19 %
Swire Properties Ltd.	107.600	354.924	0,14 %	Fletcher Building Ltd.	70.264	411.064	0,16 %
Wynn Macau Ltd.	149.200	348.610	0,14 %	Contact Energy Ltd.	73.359	279.847	0,11 %
Semiconductor Manufacturing International Corp.	285.500	330.980	0,13 %	Meridian Energy Ltd.	124.923	266.174	0,10 %
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	73.000	302.980	0,12 %	Ryman Healthcare Ltd.	41.313	250.767	0,10 %
Hysan Development Co., Ltd.	63.000	300.617	0,12 %	SKYCITY Entertainment Group Ltd.	67.335	201.155	0,08 %
Minth Group Ltd.	70.000	296.806	0,12 %	Xero Ltd.	9.311	171.801	0,07 %
NWS Holdings Ltd.	142.000	279.400	0,11 %	Mercury NZ Ltd.	68.273	165.965	0,06 %
VTech Holdings Ltd.	16.300	258.288	0,10 %	Kiwi Property Group Ltd.	141.649	146.239	0,06 %
PCCW Ltd.	425.000	241.723	0,09 %	Air New Zealand Ltd.	53.089	126.722	0,05 %
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	192.000	227.750	0,09 %	Sky Network Television Ltd.	38.711	97.787	0,04 %
Hopewell Holdings Ltd.	58.500	222.941	0,09 %	Vector Ltd.	25.499	62.172	0,02 %
Melco International Development Ltd.	82.000	219.536	0,09 %	Kiwi Property Group Ltd. - Rights Issue	11.602	425	0,00 %
Li & Fung Ltd.	584.000	212.460	0,08 %			3.674.420	1,43 %
Xinyi Glass Holdings Ltd.	206.000	203.983	0,08 %	Singapur 6,78 % (30. Juni 2016: 7,40 %)			
SJM Holdings Ltd.	192.000	202.417	0,08 %	DBS Group Holdings Ltd.	182.200	2.744.546	1,07 %
Kerry Properties Ltd.	59.500	201.980	0,08 %	Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	333.198	2.611.182	1,02 %
Prada SpA	52.600	194.729	0,08 %	United Overseas Bank Ltd.	128.500	2.157.766	0,84 %
Shangri-La Asia Ltd.	114.000	193.348	0,08 %	Singapore Telecommunications Ltd.	757.800	2.141.004	0,84 %
Sun Art Retail Group Ltd.	222.500	177.283	0,07 %	Keppel Corp., Ltd.	146.100	667.443	0,26 %
First Pacific Co., Ltd.	235.000	173.395	0,07 %	CapitaLand Ltd.	256.400	651.778	0,25 %
MGM China Holdings Ltd.	75.600	168.119	0,07 %	Global Logistic Properties Ltd.	298.700	620.461	0,24 %
Orient Overseas International Ltd.	20.000	143.471	0,06 %	Wilmar International Ltd.	197.000	479.319	0,19 %
Great Eagle Holdings Ltd.	27.000	137.310	0,05 %	Genting Singapore plc	585.400	461.313	0,18 %
Haitong International Securities Group Ltd.	228.000	134.643	0,05 %	Singapore Exchange Ltd.	83.900	447.272	0,17 %
Dah Sing Financial Holdings Ltd.	15.616	131.126	0,05 %	Singapore Technologies Engineering Ltd.	154.200	412.141	0,16 %
Kingston Financial Group Ltd.	356.000	128.601	0,05 %	Singapore Press Holdings Ltd.	162.600	381.449	0,15 %
Cathay Pacific Airways Ltd.	80.000	124.205	0,05 %	Singapore Airlines Ltd.	51.800	380.736	0,15 %
Johnson Electric Holdings Ltd.	34.625	120.422	0,05 %	City Developments Ltd.	47.900	373.292	0,15 %
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	111.200	117.803	0,05 %	ComfortDelGro Corp., Ltd.	207.300	346.290	0,14 %
Television Broadcasts Ltd.	29.500	111.100	0,04 %	Jardine Cycle & Carriage Ltd.	10.077	324.592	0,13 %
Cafe de Coral Holdings Ltd.	34.000	110.191	0,04 %	UOL Group Ltd.	48.000	266.347	0,10 %
BOC Aviation Ltd.	20.800	110.042	0,04 %	SATS Ltd.	64.300	238.641	0,09 %
L'Occitane International SA	45.250	104.221	0,04 %	Venture Corp., Ltd.	25.600	224.048	0,09 %
Esprit Holdings Ltd.	190.300	101.409	0,04 %	Hutchison Port Holdings Trust	513.500	220.805	0,09 %
Uni-President China Holdings Ltd.	118.200	95.542	0,04 %	Sembcorp Industries Ltd.	94.200	210.725	0,08 %
FIH Mobile Ltd.	299.000	92.307	0,04 %	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	207.900	179.686	0,07 %
Xinyi Solar Holdings Ltd.	310.000	88.555	0,03 %	Golden Agri-Resources Ltd.	639.000	174.039	0,07 %
Shun Tak Holdings Ltd.	186.000	85.537	0,03 %	Singapore Post Ltd.	152.100	146.925	0,06 %
Shui On Land Ltd.	351.000	84.980	0,03 %	StarHub Ltd.	58.500	115.568	0,04 %
Kerry Logistics Network Ltd.	55.371	81.853	0,03 %	Sembcorp Marine Ltd.	81.800	97.731	0,04 %
Dah Sing Banking Group Ltd.	38.064	81.039	0,03 %	Yanlord Land Group Ltd.	66.000	84.127	0,03 %
United Co. RUSAL plc	165.000	80.741	0,03 %	SIA Engineering Co., Ltd.	24.700	73.193	0,03 %
Brightoil Petroleum Holdings Ltd.	288.000	77.843	0,03 %	M1 Ltd.	35.300	55.891	0,02 %
Guotai Junan International Holdings Ltd.	246.000	76.260	0,03 %	Wing Tai Holdings Ltd.	37.000	53.477	0,02 %
China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	248.000	71.479	0,03 %	Noble Group Ltd.	87.710	29.622	0,01 %
Towngas China Co., Ltd.	105.000	68.597	0,03 %			17.371.409	6,78 %
Shougang Fushan Resources Group Ltd.	356.000	66.125	0,03 %	Südkorea 28,72 % (30. Juni 2016: 26,41 %)			
Lifestyle International Holdings Ltd.	46.000	63.168	0,02 %	Samsung Electronics Co., Ltd.	9.758	20.272.487	7,91 %
Global Brands Group Holding Ltd.	598.000	62.815	0,02 %	SK Hynix, Inc.	54.259	3.196.309	1,25 %
Hopewell Highway Infrastructure Ltd.	89.775	51.635	0,02 %	Samsung Electronics Co., Ltd. - Vorzugsaktien	1.778	2.893.533	1,13 %
Huabao International Holdings Ltd.	80.000	47.755	0,02 %	Hyundai Motor Co.	14.574	2.031.686	0,79 %
China Oceanwide Holdings Ltd.	483.000	47.023	0,02 %	KB Financial Group, Inc.	40.255	2.030.078	0,79 %
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd.	124.000	43.682	0,02 %	Shinhan Financial Group Co., Ltd.	46.314	1.995.613	0,78 %
Sa Sa International Holdings Ltd.	100.000	39.455	0,01 %	NAVER Corp.	2.672	1.957.030	0,76 %
Texwinca Holdings Ltd.	64.000	38.860	0,01 %	POSCO	6.920	1.735.821	0,68 %
Macau Legend Development Ltd.	148.000	26.921	0,01 %	Hyundai Mobis Co., Ltd.	6.629	1.448.455	0,57 %
		52.321.826	20,43 %	LG Chem Ltd.	4.647	1.181.905	0,46 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Hana Financial Group, Inc.	29.680	1.173.815	0,46 %	Yuhan Corp.	797	171.360	0,07 %
KT&G Corp.	11.228	1.148.168	0,45 %	NH Investment & Securities Co., Ltd.	12.958	168.183	0,07 %
Samsung C&T Corp.	7.317	946.481	0,37 %	S-1 Corp.	1.952	165.489	0,06 %
Korea Electric Power Corp.	25.904	923.728	0,36 %	Samsung Engineering Co., Ltd.	15.761	163.926	0,06 %
Kia Motors Corp.	26.152	873.143	0,34 %	Korean Air Lines Co., Ltd.	4.774	161.477	0,06 %
Amorepacific Corp.	3.208	852.364	0,33 %	Hanssem Co., Ltd.	1.004	161.461	0,06 %
SK Innovation Co., Ltd.	6.141	850.718	0,33 %	DGB Financial Group, Inc.	15.356	158.372	0,06 %
Woori Bank	51.489	830.286	0,32 %	Hotel Shilla Co., Ltd.	3.105	154.958	0,06 %
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	3.345	822.984	0,32 %	Hyundai Department Store Co., Ltd.	1.559	150.565	0,06 %
SK Holdings Co., Ltd.	3.381	821.499	0,32 %	Mando Corp.	660	148.538	0,06 %
Samsung SDI Co., Ltd.	5.346	801.328	0,31 %	Hanwha Techwin Co., Ltd.	3.743	145.578	0,06 %
Celltrion, Inc.	7.773	781.954	0,31 %	Hanon Systems	16.142	145.315	0,06 %
LG Household & Health Care Ltd.	892	774.940	0,30 %	Hanwha Life Insurance Co., Ltd.	23.861	145.149	0,06 %
LG Electronics, Inc.	11.028	773.015	0,30 %	OCI Co., Ltd.	1.851	145.116	0,06 %
LG Display Co., Ltd.	22.650	734.445	0,29 %	Shinsegae, Inc.	687	137.802	0,05 %
Samsung Life Insurance Co., Ltd.	6.419	656.403	0,26 %	LG Chem Ltd. - Vorzugsaktien	772	136.297	0,05 %
LG Corp.	9.139	617.441	0,24 %	Korea Gas Corp.	2.672	124.241	0,05 %
NCSoft Corp.	1.762	584.433	0,23 %	GS Engineering & Construction Corp.	4.662	124.073	0,05 %
SK Telecom Co., Ltd.	2.314	537.975	0,21 %	Daewoo Engineering & Construction Co., Ltd.	18.223	120.727	0,05 %
Samsung SDS Co., Ltd.	3.229	520.693	0,20 %	GS Retail Co., Ltd.	2.651	119.557	0,05 %
Coway Co., Ltd.	5.659	514.387	0,20 %	NHN Entertainment Corp.	1.651	115.872	0,05 %
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd.	5.661	504.673	0,20 %	Cheil Worldwide, Inc.	7.178	115.435	0,05 %
Lotte Chemical Corp.	1.499	450.689	0,18 %	CJ Korea Express Corp.	731	115.322	0,05 %
E-MART, Inc.	2.117	433.891	0,17 %	LG Household & Health Care Ltd. - Vorzugsaktien	212	115.251	0,05 %
Hyundai Heavy Industries Co., Ltd.	2.715	418.824	0,16 %	Doosan Heavy Industries & Construction Co., Ltd.	6.267	114.752	0,04 %
Hankook Tire Co., Ltd.	7.533	418.738	0,16 %	Kumho Petrochemical Co., Ltd.	1.778	114.218	0,04 %
Hyundai Steel Co.	7.652	415.989	0,16 %	LS Corp.	1.722	109.718	0,04 %
Korea Zinc Co., Ltd.	1.005	400.542	0,16 %	Doosan Corp.	1.051	109.312	0,04 %
Mirae Asset Daewoo Co., Ltd.	39.023	376.877	0,15 %	Samsung Card Co., Ltd.	3.119	106.452	0,04 %
Hyundai Motor Co. New - Vorzugsaktien	3.641	370.735	0,14 %	Doosan Infracore Co., Ltd.	13.245	97.820	0,04 %
S-Oil Corp.	4.193	347.416	0,14 %	Hanmi Science Co. Ltd	1.321	97.446	0,04 %
Samsung Biologics Co., Ltd.	1.348	344.025	0,13 %	Hyundai Wia Corp.	1.591	97.061	0,04 %
Hyoosung Corp.	2.328	340.812	0,13 %	Posco Daewoo Corp.	4.951	96.497	0,04 %
Industrial Bank of Korea	26.878	334.756	0,13 %	Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.	1.006	95.839	0,04 %
AMOREPACIFIC Group	2.916	331.320	0,13 %	Lotte Confectionery Co., Ltd.	546	94.488	0,04 %
Kangwon Land, Inc.	10.792	328.717	0,13 %	NongShim Co., Ltd.	316	93.213	0,04 %
Korea Aerospace Industries Ltd.	6.589	328.255	0,13 %	Lotte Chilsung Beverage Co., Ltd.	62	92.879	0,04 %
GS Holdings Corp.	5.145	306.681	0,12 %	Ottogi Corp.	128	88.380	0,03 %
LG Uplus Corp.	21.838	297.752	0,12 %	SK Networks Co., Ltd.	15.865	86.664	0,03 %
Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd.	7.338	295.341	0,12 %	Dongsuh Cos, Inc.	3.228	86.332	0,03 %
Kakao Corp.	3.304	293.105	0,11 %	KEPCO Plant Service & Engineering Co., Ltd.	2.100	81.034	0,03 %
Samsung Heavy Industries Co., Ltd.	26.763	291.220	0,11 %	Hyundai Construction Equipment Co., Ltd.	230	69.152	0,03 %
BNK Financial Group, Inc.	29.832	285.505	0,11 %	Hyundai Electric & Energy System Co., Ltd.	237	64.524	0,03 %
Lotte Shopping Co., Ltd.	1.073	284.627	0,11 %	LOTTE Fine Chemical Co., Ltd.	1.783	61.322	0,02 %
Dongbu Insurance Co., Ltd.	4.778	283.970	0,11 %	LG Hausys Ltd.	636	60.868	0,02 %
Orion Corp.	381	265.733	0,10 %	Hite Jinro Co., Ltd.	2.980	60.686	0,02 %
Hyundai Glovis Co., Ltd.	1.893	259.757	0,10 %	Paradise Co., Ltd.	4.692	58.847	0,02 %
Hyundai Robotics Co., Ltd.	753	254.367	0,10 %	SKC Co., Ltd.	1.930	56.594	0,02 %
Netmarble Games Corp.	1.799	243.714	0,10 %	LG Electronics, Inc. - Vorzugsaktien	1.554	54.396	0,02 %
Hyundai Development Co.- Engineering & Construction	5.935	243.542	0,10 %	Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd. - Vorzugsaktien	252	42.949	0,02 %
Korea Investment Holdings Co., Ltd.	3.899	238.885	0,09 %	KT Corp. ADR	1.950	32.448	0,01 %
Hyundai Motor Co. - Vorzugsaktien	2.396	236.637	0,09 %	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co., Ltd.	655	25.647	0,01 %
CJ CheilJedang Corp.	732	231.279	0,09 %	KT Corp.	857	24.418	0,01 %
Samsung Securities Co., Ltd.	6.323	228.239	0,09 %	CJ CheilJedang Corp. - Vorzugsaktien	147	22.291	0,01 %
Hanmi Pharm Co., Ltd.	693	225.922	0,09 %	KEPCO Engineering & Construction Co., Inc.	1.278	21.949	0,01 %
Hanwha Chemical Corp.	8.383	221.270	0,09 %			73.557.164	28,72 %
Daelim Industrial Co., Ltd.	2.794	217.337	0,09 %				
KCC Corp.	563	214.788	0,08 %				
Hyundai Marine & Fire Insurance Co., Ltd.	6.135	210.997	0,08 %				
CJ Corp.	1.259	208.522	0,08 %				
Hanwha Corp.	4.896	202.832	0,08 %				
BGF retail Co., Ltd.	2.061	181.935	0,07 %				
Amorepacific Corp. - Vorzugsaktien	1.080	175.571	0,07 %	Summe Aktien		242.463.514	94,66 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen 4,21 % (30. Juni 2016: 5,26 %)			
Australien 2,95 % (30. Juni 2016: 3,80 %)			
Scentre Group REIT	521.169	1.619.039	0,63 %
Westfield Corp. REIT	195.204	1.202.342	0,47 %
Goodman Group REIT	178.861	1.079.727	0,42 %
Stockland REIT	246.222	827.227	0,32 %
Dexus REIT	103.771	754.585	0,30 %
GPT Group REIT	183.607	674.603	0,26 %
Vicinity Centres REIT	334.793	659.984	0,26 %
Mirvac Group REIT	377.121	616.146	0,24 %
Shopping Centres Australasia Property Group REIT	76.485	128.482	0,05 %
		7.562.135	2,95 %
Hongkong 0,72 % (30. Juni 2016: 0,80 %)			
Link REIT	225.000	1.712.046	0,67 %
Champion REIT	199.000	126.694	0,05 %
		1.838.740	0,72 %
Singapur 0,54 % (30. Juni 2016: 0,66 %)			
Ascendas REIT	242.311	459.332	0,18 %
CapitaLand Mall Trust REIT	236.100	338.670	0,13 %
Suntec REIT	248.300	337.234	0,13 %
CapitaLand Commercial Trust REIT	198.600	239.442	0,10 %
		1.374.678	0,54 %
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen	10.775.553		4,21 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		253.239.067	98,87 %

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Finanzderivate (0,00 %) (30. Juni 2016: 0,01 %)				
Futures (0,00 %) (30. Juni 2016: 0,01 %)				
Hang Seng Index 28. Juli 2017	6	987.483	(4.258)	(0,00 %)
SPI 200 21. September 2017	17	1.849.242	(7.690)	(0,00 %)
			(11.948)	(0,00 %)

Währung	Kauf- betrag	Währung	(Verkauf- betrag)	Kontrahent	Abwicklungs- datum		
Offene Devisenterminkontrakte 0,01 % (30. Juni 2016: (0,00 %))							
AUD	993.275	USD	751.221	Barclays Bank Plc	26.9.2017	9.857	0,01 %
AUD	1.131.350	USD	857.024	Barclays Bank Plc	26.9.2017	9.852	0,00 %
AUD	1.616.148	USD	1.229.583	BNP Paribas	26.9.2017	8.760	0,00 %
AUD	718.625	USD	545.159	Barclays Bank Plc	26.9.2017	5.474	0,00 %
AUD	113.609	USD	86.437	Barclays Bank Plc	26.9.2017	614	0,00 %
AUD	142.500	USD	108.777	JP Morgan Chase	26.9.2017	411	0,00 %
USD	642.513	AUD	849.000	BNP Paribas	26.9.2017	(8.017)	(0,00 %)
						26.951	0,01 %
Finanzderivate						15.003	0,01 %

	Zeitwert US-Dollar (\$)	
Sonstige Aktiva und Passiva	2.878.328	1,12 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	256.132.398	100,00 %

ADR – American Depository Receipt.

REIT – Real Estate Investment Trust.

Analyse des Gesamtvermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamtvermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	253.238.642	98,84 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	0	0,00 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	425	0,00 %
(d) Finanzderivate	15.003	0,01 %
(e) Sonstige Aktiva	2.943.073	1,15 %
Gesamtvermögen	256.197.143	100,00 %

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Samsung Electronics Co., Ltd.	4.174	7.092.702	Samsung Electronics Co., Ltd.	453	889.645
Commonwealth Bank of Australia	76.228	4.608.108	Samsung C&T Corp.	1.675	200.172
Westpac Banking Corp.	146.597	3.541.460	Jardine Strategic Holdings Ltd.	4.000	162.670
AIA Group Ltd.	523.000	3.403.788	Hyundai Heavy Industries Co., Ltd.	778	121.926
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	128.343	2.816.487	KT Corp.	3.332	100.096
National Australia Bank Ltd.	116.954	2.651.441	Samsung Life Insurance Co., Ltd.	932	95.519
BHP Billiton Ltd.	138.601	2.428.652	City Developments Ltd.	12.000	91.604
CSL Ltd.	19.210	1.703.968	Henderson Land Development Co., Ltd.	13.000	74.454
Wesfarmers Ltd.	49.606	1.590.137	Santos Ltd.	27.602	63.795
CK Hutchison Holdings Ltd.	121.000	1.505.844	KB Financial Group, Inc.	1.383	63.316
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	54.100	1.369.757	Olam International Ltd.	45.500	62.681
Samsung Electronics Co., Ltd.	821	1.102.939	Hang Seng Bank Ltd.	2.600	53.804
Woolworths Ltd.	57.198	1.068.491	Tatts Group Ltd.	15.996	52.051
DBS Group Holdings Ltd.	77.100	1.002.904	Shangri-La Asia Ltd.	44.000	46.787
SK Hynix, Inc.	23.155	972.693	Telstra Corp., Ltd.	11.698	42.049
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	140.500	953.860	Samsung Electronics Co., Ltd.	28	38.363
Singapore Telecommunications Ltd.	325.900	912.241	CapitaLand Mall Trust REIT	27.400	37.716
Sun Hung Kai Properties Ltd.	62.000	897.926	New World Development Co., Ltd.	29.000	36.560
United Overseas Bank Ltd.	57.600	873.953	Cheung Kong Property Holdings Ltd.	5.000	35.612
Macquarie Group Ltd.	13.288	857.687	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	8.000	33.304

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

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	253.239.067	122.960.972
Finanzderivate	34.968	20.606
Barmittel und liquide Vermögenswerte	1.830.552	—
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	980.360	579.929
Bareinschüsse für Futures und Barsicherheiten	112.196	33.808
Summe Umlaufvermögen	256.197.143	123.595.315
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Finanzderivate	19.965	12.008
Überziehungskredit	—	117.310
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Anlagen	—	221
Fällige Verwaltungsgebühren	44.780	22.095
Summe Kurzfristige Passiva	64.745	151.634
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	256.132.398	123.443.681

Betriebsergebnisrechnung

	Erl. ¹	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Anlageerträge			
Zinserträge		4.203	2.605
Dividenderträge		6.020.134	3.697.627
Erträge aus Wertpapierleihe		4.070	—
Verschiedene Erträge		156	233
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		32.368.750	(7.379.777)
Summe Anlageerträge/(-verluste)		38.397.313	(3.679.312)
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren		394.440	222.968
Transaktionsgebühren und Provisionen	3a	59.576	32.497
Sonstige Aufwendungen		352	306
Summe betriebliche Aufwendungen		454.368	255.771
Finanzierungskosten			
Überziehungskosten		1.710	221
Ausgezahlte Ausschüttungen		5.924.854	3.439.247
Ertragsausgleich		(412.214)	(182.777)
Summe Finanzierungskosten		5.514.350	3.256.691
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten		32.428.595	(7.191.774)
Ausländische Quellensteuer		(217.184)	(135.521)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens		32.211.411	(7.327.295)

1 Siehe Erläuterungen zum Abschluss. Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	32.211.411	(7.327.295)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	100.477.306	38.975.818
Rücknahmen	—	(4.014.840)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	100.477.306	34.960.978
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	132.688.717	27.633.683
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	123.443.681	95.809.998
Ende des Geschäftsjahres	256.132.398	123.443.681

¹ Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen in Höhe von USD (\$) 412.214 (30. Juni 2016: USD (\$) 182.777).
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

Anlageziel

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

Portfoliomerkmale

	Fonds	FTSE Developed Europe Index
Anzahl der Anteile	565	540
Mittlere Marktkapitalisierung		
Euro	€ 40,7 Mrd.	€ 40,7 Mrd.
Britische Pfund	£ 35,7 Mrd.	£ 35,8 Mrd.
Schweizer Franken	CHF 44,4 Mrd.	CHF 44,5 Mrd.
US-Dollar	\$ 46,4 Mrd.	\$ 46,4 Mrd.
Kurs-Gewinn-Verhältnis	19,2x	19,2x
Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,8x	1,8x
Rendite	3,3 %	3,3 %
Kapitalrendite	16,0 %	16,0 %
Ertragszuwachsrate	1,1 %	1,1 %
Portfolioumschlag	6 %	—
Ausgewiesene laufende Kosten	0,12 %	—
Kurzfristige Reserven	-0,1 %	—

Volatilitätskennzahlen

	Fonds	FTSE Developed Europe Index
R-Squared	1,00	1,00
Beta	1,00	1,00

Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE Developed Europe Index
Grundstoffe	7,6 %	7,6 %
Konsumgüter	18,9	19,0
Verbraucherdienstleistungen	6,5	6,5
Finanztitel	22,7	22,7
Gesundheitswesen	12,5	12,4
Industriegüter	14,0	14,0
Öl und Gas	6,5	6,5
Technologie	3,6	3,6
Telekommunikation	3,9	3,9
Versorger	3,8	3,8

Diversifizierung nach Märkten (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE Developed Europe Index
Vereinigtes Königreich	28,6 %	28,6 %
Frankreich	15,6	15,6
Deutschland	14,9	14,9
Schweiz	13,6	13,6
Spanien	5,4	5,4
Niederlande	5,2	5,2
Schweden	4,7	4,7
Italien	3,9	3,9
Dänemark	2,8	2,8
Belgien	1,8	1,8
Finnland	1,7	1,7
Sonstige	1,8	1,8

Die 10 grössten Positionen¹ (% des Gesamtvermögens)

Nestle SA	Nahrungsmittelprodukte	3,0 %
Royal Dutch Shell plc	Integrierter Öl- und Gaskonzern	2,5
Novartis AG	Pharmazeutik	2,2
Roche Holding AG	Pharmazeutik	2,1
HSBC Holdings plc	Banken	2,1
Unilever	Körperpflegeprodukte	1,7
British American Tobacco plc	Tabak	1,4
BP plc	Integrierter Öl- und Gaskonzern	1,2
TOTAL SA	Integrierter Öl- und Gaskonzern	1,2
Bayer AG	Spezialchemie	1,2
Zehn grösste Positionen		18,6 %

Anlagefokus

Stil	Wert	Mischung	Wachstum
Marktkapitalisierung	Gross		
	Mittel		
	Klein		

¹ Die aufgeführten Positionen umfassen keine vorübergehenden Baranlagen und Aktienindexprodukte.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

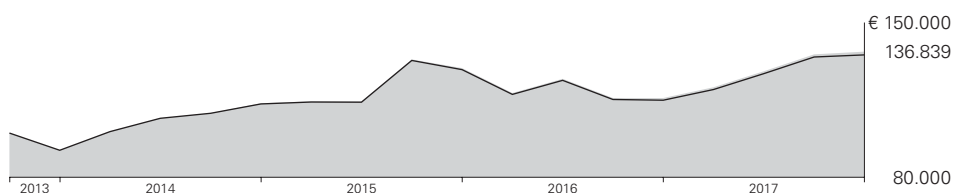
Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2017 rentierte der Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF mit 18,11 %, sein Referenzindex rentierte mit 17,85 %. Der Tracking-Unterschied betrug 0,26 Prozentpunkte.¹
- Die weltweiten entwickelten Märkte verzeichneten für die 12 Monate stabile Renditen. Die Renditen der Schwellenmärkte, wenngleich etwas bescheidener, waren ebenfalls positiv. In der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres setzte sich der Höhenflug der Aktien weltweit fort, da sich die Anleger risikobereit zeigten, die Unternehmensgewinne die Erwartungen übertrafen und die Aktienbewertungen stiegen.
- Neun der zehn im Index enthaltenen Sektoren erbrachten positive Renditen, angeführt von Finanztiteln, Technologiewerten und Grundstoffen.
- Die grössten Beitragsleister auf Länderebene waren das Vereinigte Königreich und Deutschland.

FTSE Developed Europe UCITS ETF Benchmark: FTSE Developed Europe Index

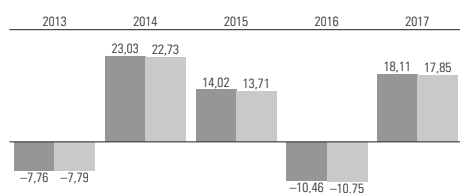
In Euro

Kumulative Wertentwicklung: 21. Mai 2013 – 30. Juni 2017
Erstanlage i.H.v. € 100.000



	Durchschn. jährliche Gesamtrendite Zeiträume zum 30. Juni 2017		Endwert einer € 100.000 Anlage
	Ein Jahr	Seit Auflegung ²	
ETF Nettoinventarwert	18,11 %	7,93 %	€ 136.839
Benchmark	17,85	7,65	135.360

Gesamttrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 21. Mai 2013 – 30. Juni 2017



ETF Nettoinventarwert
Benchmark

¹ Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index versucht der Fonds, den Index nachzubilden, indem er all seine – oder fast all seine – Vermögenswerte in die Wertpapiere investiert, aus denen der Index besteht, und alle Aktien in etwa dem Mengenverhältnis hält, das ihrer Gewichtung im Index entspricht. Der Tracking-Unterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter.

² Rendite seit Auflegung: 21. Mai 2013.

Jahresabschluss Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamtnetto- vermögens
Aktien 98,71 % (30. Juni 2016: 98,26 %)							
Österreich 0,37 % (30. Juni 2016: 0,27 %)							
Erste Group Bank AG	40.884	1.370.636	0,12 %	Neste OYJ	18.038	622.131	0,06 %
OMV AG	20.263	920.649	0,08 %	Huhtamaki OYJ	14.518	500.871	0,05 %
Voestalpine AG	15.905	648.924	0,06 %	Metso OYJ	14.978	454.732	0,04 %
ANDRITZ AG	10.078	531.514	0,05 %	Kesko OYJ Klasse B	9.536	424.733	0,04 %
Raiffeisen Bank International AG	18.471	408.209	0,04 %			18.815.042	1,69 %
Telekom Austria AG Klasse A	21.668	149.076	0,01 %	Frankreich 15,32 % (30. Juni 2016: 13,97 %)			
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	5.220	128.908	0,01 %	Total SA	314.825	13.627.200	1,22 %
		4.157.916	0,37 %	Sanofi	153.820	12.883.963	1,16 %
Belgien 1,84 % (30. Juni 2016: 2,34 %)				BNP Paribas SA	154.101	9.717.609	0,87 %
Anheuser-Busch InBev NV	108.471	10.490.231	0,94 %	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	35.531	7.756.417	0,70 %
KBC Group NV	39.279	2.608.518	0,24 %	AXA SA	270.170	6.470.571	0,58 %
Solvay SA	9.898	1.163.015	0,11 %	Airbus SE	77.823	5.603.256	0,50 %
UCB SA	17.173	1.034.330	0,09 %	Danone SA	81.407	5.357.395	0,48 %
Ageas	27.966	986.081	0,09 %	Schneider Electric SE	75.568	5.083.459	0,46 %
Groupe Bruxelles Lambert SA	10.451	880.915	0,08 %	Vinci SA	66.397	4.961.848	0,45 %
Umicore SA	13.127	799.434	0,07 %	Societe Generale SA	104.445	4.920.404	0,44 %
Proximus SADP	20.118	616.214	0,06 %	L'Oreal SA (XPAR)	23.597	4.304.093	0,39 %
Ackermans & van Haaren NV	3.238	473.396	0,04 %	Air Liquide SA	36.944	3.997.341	0,36 %
Colruyt SA	9.717	448.197	0,04 %	Orange SA	271.677	3.773.593	0,34 %
Telenet Group Holding NV	6.908	380.976	0,03 %	Pernod Ricard SA	30.240	3.545.640	0,32 %
bpost SA	14.066	297.285	0,03 %	Safran SA	42.128	3.380.351	0,30 %
Sofina SA	2.116	266.087	0,02 %	Cie de Saint-Gobain	70.577	3.301.592	0,30 %
		20.444.679	1,84 %	Essilor International SA	29.078	3.239.289	0,29 %
Dänemark 2,75 % (30. Juni 2016: 3,09 %)				Kering	10.618	3.166.288	0,29 %
Novo Nordisk A/S Klasse B	255.110	9.566.174	0,86 %	Vivendi SA	152.591	2.973.999	0,27 %
Danske Bank A/S	97.003	3.266.912	0,29 %	Cie Generale des Etablissements Michelin	25.227	2.936.423	0,26 %
Vestas Wind Systems A/S	29.719	2.402.297	0,22 %	Engie SA	221.935	2.932.871	0,26 %
AP Moller-Maersk A/S Klasse B	891	1.568.684	0,14 %	Legrand SA	37.843	2.317.884	0,21 %
Genmab A/S	7.895	1.474.933	0,13 %	Capgemini SE	22.095	1.999.156	0,18 %
DSV A/S	26.200	1.409.546	0,13 %	Valeo SA	33.784	1.992.918	0,18 %
Carlsberg A/S Klasse B	14.936	1.397.171	0,12 %	Renault SA	24.432	1.936.236	0,17 %
Coloplast A/S Klasse B	18.872	1.380.813	0,12 %	Publicis Groupe SA	29.248	1.910.187	0,17 %
Pandora A/S	14.892	1.216.795	0,11 %	Christian Dior SE	7.253	1.815.789	0,16 %
Novozymes A/S Klasse B	31.406	1.203.436	0,11 %	Carrefour SA	76.474	1.693.899	0,15 %
AP Moller-Maersk A/S Klasse A	656	1.096.713	0,10 %	Credit Agricole SA (XPAR)	112.991	1.591.478	0,14 %
ISS A/S	26.412	908.343	0,08 %	Atos SE	12.883	1.583.321	0,14 %
DONG Energy A/S	21.350	843.948	0,08 %	TechnipFMC plc	65.828	1.563.086	0,14 %
Chr Hansen Holding A/S	12.461	793.580	0,07 %	Dassault Systemes SE	18.523	1.453.870	0,13 %
TDC A/S	112.319	571.942	0,05 %	Hermes International	3.307	1.430.773	0,13 %
Jyske Bank A/S	9.753	494.536	0,04 %	Thales SA	14.315	1.349.046	0,12 %
H Lundbeck A/S	8.233	404.617	0,04 %	Veolia Environnement SA	69.076	1.277.906	0,12 %
William Demant Holding A/S	16.099	364.852	0,03 %	Sodexo SA	10.883	1.231.956	0,11 %
Tryg A/S	15.363	294.241	0,03 %	STMicroelectronics NV	88.594	1.113.627	0,10 %
		30.659.533	2,75 %	Bouygues SA	28.211	1.041.550	0,09 %
Finnland 1,69 % (30. Juni 2016: 1,61 %)				Peugeot SA	59.319	1.036.006	0,09 %
Nokia OYJ	814.595	4.362.156	0,39 %	Air Liquide SA International	9.417	1.018.919	0,09 %
Sampo OYJ Klasse A	66.987	3.005.707	0,27 %	SES SA Klasse A	49.542	1.016.849	0,09 %
Kone OYJ Klasse B	54.457	2.425.515	0,22 %	Accor SA	24.554	1.007.819	0,09 %
UPM-Kymmene OYJ	75.832	1.892.767	0,17 %	Arkema SA	10.146	947.941	0,09 %
Wartsila OYJ Abp	22.074	1.142.329	0,10 %	Teleperformance	8.246	924.789	0,08 %
Stora Enso OYJ Klasse R	83.123	940.121	0,08 %	L'Oreal UK Limited	4.984	909.082	0,08 %
Fortum OYJ	61.229	840.674	0,08 %	Eiffage SA	10.428	829.652	0,08 %
Orion OYJ Klasse B	14.363	802.892	0,07 %	Suez	48.620	788.373	0,07 %
Elisa OYJ	20.665	701.163	0,06 %	SCOR SE	22.141	768.514	0,07 %
Nokian Renkaat OYJ	19.295	699.251	0,06 %	Edenred	33.505	764.919	0,07 %
				Bureau Veritas SA	36.903	714.996	0,06 %
				Iliad SA	3.401	704.347	0,06 %
				Natixis SA	119.709	703.530	0,06 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamtnetto- vermögens
L'Oreal SA (Prime De Fidelite) 2018	3.800	693.120	0,06 %	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	30.306	2.550.856	0,23 %
Alstom SA	21.978	672.747	0,06 %	Deutsche Boerse AG	26.743	2.471.588	0,22 %
Eurofins Scientific SE	1.330	655.889	0,06 %	E.ON SE	293.786	2.423.147	0,22 %
Zodiac Aerospace	27.145	644.694	0,06 %	Vonovia SE	67.148	2.334.400	0,21 %
Ingenico Group SA	7.950	631.945	0,06 %	Merck KGaA	18.351	1.940.618	0,17 %
Groupe Eurotunnel SE	65.849	614.898	0,06 %	Henkel AG & Co. KGaA	17.078	1.808.560	0,16 %
Rexel SA	42.545	609.457	0,06 %	HeidelbergCement AG	21.265	1.800.082	0,16 %
Ipsen SA	4.934	591.340	0,05 %	Deutsche Wohnen AG	50.576	1.693.790	0,15 %
Aeroports de Paris	4.116	581.591	0,05 %	Commerzbank AG	148.761	1.551.577	0,14 %
Orpea	5.938	579.430	0,05 %	thyssenkrupp AG	60.950	1.516.131	0,14 %
Air Liquide SA (Sante)	5.348	578.654	0,05 %	Beiersdorf AG	14.152	1.302.550	0,12 %
Eutelsat Communications SA	25.077	560.722	0,05 %	ProSiebenSat.1 Media SE	32.845	1.203.441	0,11 %
Bollere SA	137.950	549.179	0,05 %	RWE AG	68.962	1.203.042	0,11 %
Wendel SA	4.030	522.288	0,05 %	Brenntag AG	21.971	1.113.490	0,10 %
Faurecia	10.655	473.828	0,04 %	Symrise AG	17.457	1.082.683	0,10 %
Electricite de France SA (XPAR)	48.571	460.550	0,04 %	Porsche Automobil Holding SE - Vorzugsaktien	21.716	1.068.210	0,10 %
Lagardere SCA	16.332	451.580	0,04 %	Covestro AG	16.061	1.015.216	0,09 %
CNP Assurances	22.909	450.276	0,04 %	Wirecard AG	16.569	923.225	0,08 %
Amundi SA	6.967	441.359	0,04 %	GEA Group AG	25.512	914.095	0,08 %
Casino Guichard Perrachon SA	8.270	428.882	0,04 %	QIAGEN NV	31.325	912.341	0,08 %
SEB SA (XPAR)	2.724	428.349	0,04 %	Hannover Rueck SE	8.560	898.372	0,08 %
Eurazeo SA	6.183	406.161	0,04 %	MTU Aero Engines AG	7.193	888.336	0,08 %
Dassault Aviation SA	332	405.887	0,04 %	LANXESS AG	13.027	863.560	0,08 %
Imerys SA	5.254	400.092	0,04 %	United Internet AG	16.489	793.863	0,07 %
Societe BIC SA	3.847	399.703	0,04 %	OSRAM Licht AG	11.345	791.314	0,07 %
BioMerieux	2.035	385.632	0,04 %	LEG Immobilien AG	9.105	749.433	0,07 %
Remy Cointreau SA	3.477	355.523	0,03 %	METRO AG	23.224	686.385	0,06 %
Credit Agricole SA	25.174	354.576	0,03 %	Deutsche Lufthansa AG	33.621	669.898	0,06 %
L'Oreal SA (Prime De Fidelite)	1.918	349.843	0,03 %	KION Group AG	9.494	635.338	0,06 %
Air Liquide SA (Prime De Fidelite)	2.765	299.173	0,03 %	Innogy SE	18.119	624.471	0,06 %
JCDecaux SA	10.411	299.004	0,03 %	K+S AG	27.810	623.500	0,06 %
SFR Group SA	9.923	294.217	0,03 %	Zalando SE	14.980	599.350	0,05 %
Cie Plastic Omnium SA	8.279	264.390	0,02 %	Evonik Industries AG	21.315	596.500	0,05 %
Credit Agricole SA Prime	16.233	228.642	0,02 %	Volkswagen AG	4.377	594.178	0,05 %
Euler Hermes Group	2.183	227.032	0,02 %	Bayerische Motoren Werke AG - Vorzugsaktien	7.854	566.902	0,05 %
Sartorius Stedim Biotech	3.271	222.101	0,02 %	HUGO BOSS AG	8.989	551.026	0,05 %
Sodexo SA (Prime De Fidelite)	1.900	215.080	0,02 %	MAN SE	5.031	472.260	0,04 %
Credit Agricole SA (Prime De Fidelite)	8.302	116.934	0,01 %	Hochtief AG	2.872	460.669	0,04 %
SEB SA	587	92.306	0,01 %	Uniper SE	27.917	458.816	0,04 %
SEB SA Prime	397	62.428	0,01 %	Fuchs Petrolub SE - Vorzugsaktien	9.613	458.300	0,04 %
Electricite de France SA	4.043	38.336	0,00 %	Telefonica Deutschland Holding AG	92.931	406.387	0,04 %
SEB SA (Prime De Fidelite)	221	34.752	0,00 %	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	5.256	406.289	0,04 %
Electricite de France SA (Prime De Fidelite)	2.109	19.997	0,00 %	Sartorius AG - Vorzugsaktien	4.726	399.252	0,04 %
		170.464.607	15,32 %	RTL Group SA	5.469	361.556	0,03 %
Deutschland 14,85 % (30. Juni 2016: 13,51 %)				Axel Springer SE	6.246	328.540	0,03 %
Bayer AG	118.171	13.376.957	1,20 %	Hella KGaA Hueck & Co.	6.181	266.370	0,02 %
Siemens AG	108.545	13.063.391	1,17 %	Fielmann AG	3.327	224.706	0,02 %
SAP SE	129.634	11.855.029	1,07 %	Rational AG	478	222.748	0,02 %
Allianz SE	64.814	11.173.934	1,00 %	Fuchs Petrolub SE	4.967	205.385	0,02 %
BASF SE	130.794	10.606.085	0,95 %	Suedzucker AG	10.985	200.421	0,02 %
Daimler AG	137.772	8.730.612	0,78 %	Wacker Chemie AG	2.021	192.096	0,02 %
Deutsche Telekom AG	453.523	7.129.382	0,64 %	Talanx AG	5.068	165.724	0,02 %
Adidas AG	28.269	4.742.125	0,43 %	RWE AG - Vorzugsaktien	4.612	59.495	0,01 %
Deutsche Bank AG	294.882	4.578.043	0,41 %			165.232.146	14,85 %
Deutsche Post AG	136.471	4.478.978	0,40 %	Irland 0,45 % (30. Juni 2016: 0,53 %)			
Linde AG	26.503	4.394.197	0,39 %	Kerry Group plc Klasse A	20.910	1.575.150	0,14 %
Fresenius SE & Co. KGaA	57.584	4.322.255	0,39 %	Paddy Power Betfair plc	11.870	1.105.814	0,10 %
Bayerische Motoren Werke AG	45.921	3.732.459	0,34 %	Bank of Ireland	3.898.645	896.688	0,08 %
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen	19.745	3.485.980	0,31 %	Kingspan Group plc	21.367	642.185	0,06 %
Volkswagen AG - Vorzugsaktien	25.982	3.464.700	0,31 %	Glanbia plc	28.033	480.065	0,04 %
Infineon Technologies AG	161.446	2.984.329	0,27 %	Ryanair Holdings plc	12.858	230.930	0,02 %
Henkel AG & Co. KGaA - Vorzugsaktien	24.547	2.957.913	0,27 %	Allied Irish Banks plc	14.951	74.008	0,01 %
Continental AG	15.376	2.905.295	0,26 %			5.004.840	0,45 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamtnetto- vermögens
Italien 3,84 % (30. Juni 2016: 3,20 %)				Norwegen 0,92 % (30. Juni 2016: 0,95 %)			
UniCredit SpA	318.101	5.200.951	0,47 %	DNB A.S.A	152.768	2.270.576	0,21 %
Enel SpA	1.107.504	5.198.624	0,47 %	Statoil A.S.A	137.730	1.995.170	0,18 %
Intesa Sanpaolo SpA	1.725.213	4.789.191	0,43 %	Telenor A.S.A	97.456	1.412.777	0,13 %
Eni SpA	356.407	4.690.316	0,42 %	Orkla A.S.A	110.077	977.606	0,09 %
Assicurazioni Generali SpA	186.656	2.689.713	0,24 %	Norsk Hydro A.S.A	190.259	921.624	0,08 %
Atlantia SpA	76.386	1.882.151	0,17 %	Yara International A.S.A	24.774	813.181	0,07 %
Fiat Chrysler Automobiles NV	156.686	1.446.212	0,13 %	Marine Harvest A.S.A	52.717	788.494	0,07 %
CNH Industrial NV	136.558	1.353.973	0,12 %	Gjensidige Forsikring A.S.A	23.962	357.399	0,03 %
Ferrari NV	17.968	1.350.295	0,12 %	Schibsted A.S.A Klasse B	12.511	241.604	0,02 %
Snam SpA	342.932	1.308.629	0,12 %	Schibsted A.S.A Klasse A	11.365	239.814	0,02 %
Telecom Italia SpA	1.592.211	1.286.506	0,12 %	Aker BP A.S.A	15.346	198.371	0,02 %
Luxottica Group SpA	22.466	1.137.903	0,10 %			10.216.616	0,92 %
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	202.842	958.631	0,09 %	Portugal 0,24 % (30. Juni 2016: 0,25 %)			
Tenaris SA	66.827	912.189	0,08 %	Galp Energia SGPS SA	73.097	968.901	0,09 %
Leonardo SpA	55.026	800.628	0,07 %	EDP-Energias de Portugal SA	326.587	935.018	0,08 %
Prysmian SpA	30.954	797.065	0,07 %	Jeronimo Martins SGPS SA	34.663	592.391	0,05 %
Exor NV	15.276	723.930	0,07 %	EDP Renovaveis SA	28.767	200.304	0,02 %
Mediobanca SpA	82.696	714.493	0,06 %	Banco Espirito Santo SA	42.458	56	0,00 %
Telecom Italia SpA (Non CVA)	901.041	581.171	0,05 %			2.696.670	0,24 %
Unione di Banche Italiane SpA	138.260	520.687	0,05 %	Spanien 5,40 % (30. Juni 2016: 4,64 %)			
Recordati SpA	14.118	501.471	0,05 %	Banco Santander SA	2.053.537	11.894.086	1,07 %
Davide Campari-Milano SpA	79.218	488.775	0,04 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	951.591	6.913.309	0,62 %
Moncler SpA	22.753	466.436	0,04 %	Telefonica SA	617.271	5.578.895	0,50 %
Intesa Sanpaolo SpA-RSP	170.528	442.691	0,04 %	Iberdrola SA	792.960	5.497.592	0,50 %
Poste Italiane SpA	63.851	382.787	0,04 %	Industria de Diseno Textil SA	150.228	5.049.163	0,45 %
FinecoBank Banca Fineco SpA	55.113	379.729	0,03 %	Amadeus IT Group SA Klasse A	59.219	3.100.115	0,28 %
Italgas SpA	68.044	300.891	0,03 %	Repsol SA (XMCE)	161.317	2.161.648	0,20 %
Banca Mediolanum SpA	36.263	263.451	0,02 %	CaixaBank SA	509.838	2.131.123	0,19 %
Buzzi Unicem SpA	11.947	260.325	0,02 %	Aena SA	9.175	1.567.549	0,14 %
UnipolSai Assicurazioni SpA	135.837	259.585	0,02 %	Abertis Infraestructuras SA	88.292	1.432.096	0,13 %
Saipem SpA	79.136	255.926	0,02 %	Banco de Sabadell SA	797.871	1.419.412	0,13 %
Mediaset SpA	49.534	170.496	0,02 %	Ferrovial SA	69.372	1.348.245	0,12 %
Salvatore Ferragamo SpA	6.260	146.171	0,01 %	Grifols SA	47.609	1.160.945	0,11 %
Parmalat SpA	28.012	84.876	0,01 %	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	33.845	1.144.807	0,10 %
Buzzi Unicem SpA - RSP	3.248	40.470	0,00 %	Red Electrica Corp. SA	61.386	1.123.057	0,10 %
		42.787.338	3,84 %	International Consolidated Airlines Group SA	149.992	1.042.020	0,09 %
Niederlande 4,91 % (30. Juni 2016: 4,35 %)				Endesa SA	45.322	914.145	0,08 %
Unilever NV	223.076	10.779.032	0,97 %	Gas Natural SDG SA	43.959	900.720	0,08 %
ING Groep NV	554.707	8.376.076	0,75 %	Bankinter SA	99.800	804.887	0,07 %
ASML Holding NV	45.728	5.217.565	0,47 %	Enagas SA	32.624	800.919	0,07 %
Koninklijke Philips NV	131.496	4.088.868	0,37 %	Bankia SA	161.619	683.972	0,06 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	181.741	3.042.344	0,27 %	Grifols SA - Vorzugsaktien Klasse B	36.738	679.653	0,06 %
Akzo Nobel NV	35.979	2.737.642	0,25 %	Gamesa Corp. Tecnologica SA	31.745	593.473	0,05 %
Heineken NV	30.537	2.599.615	0,23 %	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	85.406	465.548	0,04 %
RELX NV	126.289	2.273.202	0,20 %	Mapfre SA	142.694	436.358	0,04 %
Altice NV Klasse A	86.784	1.753.037	0,16 %	Mediaset Espana Comunicacion SA	25.655	279.511	0,03 %
ArcelorMittal	85.795	1.703.889	0,15 %	Acciona SA	3.583	276.106	0,03 %
Koninklijke DSM NV	25.112	1.598.128	0,14 %	Acerinox SA	19.914	238.669	0,02 %
Wolters Kluwer NV	41.264	1.529.450	0,14 %	Zardoya Otis SA	26.179	237.182	0,02 %
NN Group NV	47.994	1.493.573	0,13 %	Corp. Financiera Alba SA	2.854	150.977	0,01 %
Koninklijke KPN NV	439.601	1.231.322	0,11 %	Repsol SA	4.532	60.729	0,01 %
Heineken Holding NV	14.055	1.127.914	0,10 %	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA - Rights Issue	33.656	23.559	0,00 %
Aegon NV	251.395	1.123.987	0,10 %			60.110.470	5,40 %
ABN AMRO Group NV GDR	46.784	1.085.857	0,10 %	Schweden 4,64 % (30. Juni 2016: 4,33 %)			
Randstad Holding NV	15.769	806.111	0,07 %	Nordea Bank AB	454.074	5.059.937	0,45 %
Gemalto NV	11.715	615.623	0,06 %	Volvo AB Klasse B	222.278	3.317.987	0,30 %
Koninklijke Vopak NV	9.602	389.841	0,04 %	Swedbank AB Klasse A	150.176	3.204.891	0,29 %
Altice NV Klasse B	17.330	350.153	0,03 %	Atlas Copco AB Klasse A	88.212	2.961.788	0,27 %
Boskalis Westminster	11.731	333.571	0,03 %				
OCI NV	13.679	263.594	0,02 %				
GrandVision NV	6.936	162.649	0,02 %				
Gemalto NV (XPAR)	63	3.311	0,00 %				
		54.686.354	4,91 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamtnetto- vermögens
Hennes & Mauritz AB Klasse B	134.558	2.935.930	0,26 %	Baloise Holding AG	6.642	901.210	0,08 %
Investor AB Klasse B	64.646	2.728.296	0,25 %	Roche Holding AG BR	3.858	872.445	0,08 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson Klasse B	422.122	2.643.740	0,24 %	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	168	855.191	0,08 %
Svenska Handelsbanken AB Klasse A	209.047	2.620.686	0,24 %	Swiss Prime Site AG	9.951	793.531	0,07 %
Assa Abloy AB Klasse B	134.322	2.584.505	0,23 %	Actelion Ltd.	3.138	769.239	0,07 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse A	203.744	2.158.156	0,19 %	Clariant AG	38.293	740.444	0,07 %
Sandvik AB	154.478	2.127.680	0,19 %	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG REG	12	734.449	0,07 %
Essity AB Klasse B	82.201	1.969.572	0,18 %	Vifor Pharma AG	7.399	716.023	0,06 %
Atlas Copco AB Klasse B	55.478	1.678.753	0,15 %	Straumann Holding AG	1.402	700.199	0,06 %
Telia Co. AB	373.024	1.504.112	0,14 %	EMS-Chemie Holding AG	1.040	673.181	0,06 %
Hexagon AB Klasse B	35.679	1.485.385	0,13 %	Dufry AG	4.621	664.647	0,06 %
Skanska AB Klasse B	51.171	1.063.311	0,10 %	Temenos Group AG	8.329	652.748	0,06 %
SKF AB Klasse B	54.530	967.593	0,09 %	Flughafen Zurich AG	2.629	566.599	0,05 %
Boliden AB	39.183	936.398	0,08 %	Schindler Holding AG REG	3.006	547.122	0,05 %
Electrolux AB	31.969	917.528	0,08 %	PSP Swiss Property AG	5.627	461.598	0,04 %
Kinnevik AB Klasse B	32.748	877.930	0,08 %	Swatch Group AG REG	7.020	450.219	0,04 %
Swedish Match AB	26.247	809.508	0,07 %	Helvetia Holding AG	883	443.421	0,04 %
Alfa Laval AB	43.871	786.210	0,07 %	Aryzta AG	11.699	337.716	0,03 %
Trelleborg AB Klasse B	34.344	686.521	0,06 %	Barry Callebaut AG	257	310.118	0,03 %
Securitas AB Klasse B	45.241	667.797	0,06 %	Pargesa Holding SA	3.942	263.282	0,02 %
Industrivarden AB Klasse A	29.914	666.999	0,06 %	DKSH Holding AG	3.685	262.649	0,02 %
Svenska Cellulosa AB SCA Klasse B	85.463	566.346	0,05 %	Banque Cantonale Vaudoise	401	260.848	0,02 %
Industrivarden AB Klasse C	23.786	499.455	0,04 %	Idorsia Ltd.	13.255	219.653	0,02 %
Husqvarna AB Klasse B	54.691	475.844	0,04 %	Sulzer AG	1.763	175.453	0,02 %
Getinge AB Klasse B	27.742	475.535	0,04 %			150.916.547	13,56 %
Tele2 AB Klasse B	48.484	444.519	0,04 %				
Lundin Petroleum AB	24.603	414.567	0,04 %				
ICA Gruppen AB	11.261	367.093	0,03 %				
L E Lundbergforetagen AB Klasse B	4.868	336.508	0,03 %				
Fastighets AB Balder Klasse B	14.544	308.417	0,03 %				
Investment AB Latour Klasse B	16.984	186.435	0,02 %				
Melker Schorling AB	1.433	80.662	0,01 %				
Svenska Handelsbanken AB Klasse B	5.799	71.854	0,01 %				
Fastighets AB Balder - Vorzugsaktien	1.000	36.247	0,00 %				
Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse C	2.730	28.549	0,00 %				
		51.653.244	4,64 %				
Schweiz 13,56 % (30. Juni 2016: 14,58 %)				Vereinigtes Königreich 27,93 % (30. Juni 2016: 30,64 %)			
Nestle SA	442.639	33.818.540	3,04 %	HSBC Holdings plc	2.865.065	23.222.530	2,09 %
Novartis AG	336.153	24.559.455	2,21 %	British American Tobacco plc	264.733	15.780.468	1,42 %
Roche Holding AG	100.346	22.434.922	2,02 %	Royal Dutch Shell plc Klasse A (XLON)	640.555	14.845.640	1,33 %
UBS Group AG	496.507	7.382.275	0,66 %	BP plc	2.751.078	13.873.582	1,25 %
ABB Ltd.	274.762	5.956.857	0,54 %	GlaxoSmithKline plc	691.074	12.872.212	1,16 %
Zurich Insurance Group AG	21.383	5.463.958	0,49 %	Royal Dutch Shell plc Klasse B	534.227	12.548.675	1,13 %
Cie Financiere Richemont SA	72.801	5.265.544	0,47 %	AstraZeneca plc	180.884	10.578.368	0,95 %
Credit Suisse Group AG	350.572	4.448.558	0,40 %	Vodafone Group plc	3.803.890	9.433.312	0,85 %
Swiss Re AG	45.254	3.631.514	0,33 %	Diageo plc	353.395	9.130.136	0,82 %
LafargeHolcim Ltd.	68.861	3.461.183	0,31 %	Unilever plc	171.125	8.097.716	0,73 %
Givaudan SA	1.314	2.307.400	0,21 %	Reckitt Benckiser Group plc	89.004	7.890.244	0,71 %
Geberit AG	5.199	2.128.631	0,19 %	Lloyds Banking Group plc	10.190.377	7.677.117	0,69 %
Lonza Group AG	10.503	1.993.386	0,18 %	Prudential plc	369.125	7.403.054	0,67 %
Sika AG	301	1.697.564	0,15 %	Rio Tinto plc	172.132	6.355.544	0,57 %
SGS SA	727	1.545.523	0,14 %	Shire plc	127.225	6.140.610	0,55 %
Adecco Group AG	22.636	1.510.797	0,14 %	Barclays plc	2.425.213	5.600.010	0,50 %
Julius Baer Group Ltd.	31.238	1.442.857	0,13 %	Glencore plc	1.660.213	5.430.331	0,49 %
Swisscom AG	3.250	1.376.771	0,12 %	Imperial Brands plc	136.510	5.361.333	0,48 %
Swiss Life Holding AG	4.601	1.363.137	0,12 %	National Grid plc	492.858	5.342.513	0,48 %
Swatch Group AG	4.143	1.343.135	0,12 %	Compass Group plc	225.891	4.167.657	0,37 %
Partners Group Holding AG	2.383	1.297.044	0,12 %	BT Group plc Klasse A	1.192.734	4.003.829	0,36 %
Kuehne + Nagel International AG	7.156	1.048.260	0,09 %	BHP Billiton plc	297.078	3.978.835	0,36 %
Schindler Holding AG	5.601	1.040.463	0,09 %	CRH plc	119.347	3.716.106	0,33 %
Sonova Holding AG	7.203	1.026.788	0,09 %	Aviva plc	577.133	3.457.321	0,31 %
				Standard Chartered plc	385.937	3.416.074	0,31 %
				BAE Systems plc	451.940	3.260.660	0,29 %
				WPP plc	177.123	3.255.791	0,29 %
				RELX plc	152.382	2.880.845	0,26 %
				Legal & General Group plc	850.828	2.502.904	0,23 %
				Experian plc	134.970	2.421.006	0,22 %
				SSE plc	145.016	2.399.715	0,22 %
				Rolls-Royce Holdings plc - Entitlement offer	234.829	2.382.909	0,21 %
				Tesco plc	1.159.299	2.228.671	0,20 %
				Wolseley plc	36.142	1.939.937	0,17 %
				Smith & Nephew plc	125.137	1.888.338	0,17 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamtnetto- vermögens
Anglo American plc	160.305	1.869.498	0,17 %	Schroders plc	15.908	562.361	0,05 %
London Stock Exchange Group plc	44.725	1.857.142	0,17 %	Pennon Group plc	59.529	559.659	0,05 %
Centrica plc	787.085	1.794.584	0,16 %	Merlin Entertainments plc	99.709	545.640	0,05 %
Sky plc	149.667	1.694.301	0,15 %	IMI plc	39.065	531.660	0,05 %
Associated British Foods plc	50.036	1.673.080	0,15 %	Hargreaves Lansdown plc	34.459	510.966	0,05 %
Old Mutual plc	680.579	1.499.040	0,13 %	Inchcape plc	59.245	509.084	0,05 %
Carnival plc	25.763	1.490.521	0,13 %	RPC Group plc	59.436	509.032	0,05 %
3i Group plc	135.665	1.394.418	0,13 %	Booker Group plc	234.755	497.820	0,04 %
InterContinental Hotels Group plc	26.697	1.297.368	0,12 %	Cobham plc	335.973	495.892	0,04 %
Royal Bank of Scotland Group plc	460.119	1.295.379	0,12 %	Tate & Lyle plc	65.607	494.637	0,04 %
Standard Life plc	284.293	1.292.189	0,12 %	Aberdeen Asset Management plc	139.475	479.713	0,04 %
Ashted Group plc	70.601	1.277.653	0,12 %	Mediclinic International plc	55.968	472.638	0,04 %
Bunzl plc	48.197	1.255.897	0,11 %	easyJet plc	30.311	469.135	0,04 %
Mondi plc	52.277	1.199.080	0,11 %	Smurfit Kappa Group plc (XDUB)	17.163	467.778	0,04 %
Sage Group plc	152.925	1.198.243	0,11 %	Antofagasta plc	50.469	459.538	0,04 %
Burberry Group plc	62.793	1.187.843	0,11 %	Smurfit Kappa Group plc	16.448	448.826	0,04 %
Whitbread plc	25.861	1.168.384	0,11 %	Dixons Carphone plc	138.520	447.401	0,04 %
Persimmon plc	44.258	1.130.070	0,10 %	Fresnillo plc	26.256	444.350	0,04 %
Intertek Group plc	22.855	1.097.648	0,10 %	Howden Joinery Group plc	85.496	396.392	0,04 %
ITV plc	529.889	1.094.713	0,10 %	CYBG plc	122.246	384.814	0,03 %
Kingfisher plc	315.691	1.081.120	0,10 %	John Wood Group plc	51.543	375.982	0,03 %
Randgold Resources Ltd.	13.284	1.029.521	0,09 %	Polymetal International plc	37.989	372.511	0,03 %
Smiths Group plc	55.556	1.010.448	0,09 %	Babcock International Group plc	37.128	372.314	0,03 %
RSA Insurance Group plc	144.014	1.009.511	0,09 %	William Hill plc	121.331	351.257	0,03 %
St James's Place plc	74.672	1.005.202	0,09 %	Aggreko plc	33.247	348.541	0,03 %
DCC plc	12.487	994.062	0,09 %	Capital & Counties Properties plc	102.835	342.801	0,03 %
United Utilities Group plc	96.531	953.706	0,09 %	Hikma Pharmaceuticals plc	19.384	324.518	0,03 %
Worldpay Group plc	264.803	949.370	0,09 %	Daily Mail & General Trust plc	37.347	283.700	0,03 %
Taylor Wimpey plc	461.793	926.683	0,08 %	Ashmore Group plc	52.846	212.574	0,02 %
Pearson plc	115.796	911.935	0,08 %	Petrofac Ltd.	36.190	182.175	0,02 %
Barratt Developments plc	141.795	909.982	0,08 %	Rolls-Royce Holdings plc	13.052.214	14.865	0,00 %
GKN plc	244.624	908.228	0,08 %	Royal Dutch Shell plc Klasse A (XAMS)	202	4.693	0,00 %
Informa plc	118.892	905.851	0,08 %			310.849.686	27,93 %
Marks & Spencer Group plc	232.950	884.252	0,08 %	Summe Aktien		1.098.695.688	98,71 %
Johnson Matthey plc	27.006	883.022	0,08 %	Organismen für gemeinsame Anlagen 0,98 % (30. Juni 2016: 1,08 %)			
Next plc	20.048	880.412	0,08 %	Frankreich 0,52 % (30. Juni 2016: 0,26 %)			
W.M. Morrison Supermarkets plc	306.745	842.622	0,08 %	Unibail-Rodamco SE REIT	14.093	3.109.620	0,28 %
Severn Trent plc	33.418	830.450	0,07 %	Klepierre REIT	29.066	1.043.033	0,10 %
Rentokil Initial plc	265.207	825.473	0,07 %	Gecina SA REIT	5.779	793.746	0,07 %
Croda International plc	18.583	822.214	0,07 %	Fonciere Des Regions REIT	5.603	455.076	0,04 %
Micro Focus International plc	31.642	818.388	0,07 %	ICADE REIT	4.966	365.001	0,03 %
G4S plc	217.886	809.949	0,07 %			5.766.476	0,52 %
Direct Line Insurance Group plc	198.930	805.185	0,07 %	Niederlande 0,00 % (30. Juni 2016: 0,34 %)			
TUI AG	62.499	796.492	0,07 %	Unibail-Rodamco SE REIT	76	16.770	0,00 %
DS Smith plc	144.971	781.935	0,07 %			16.770	0,00 %
Capita plc	96.267	758.137	0,07 %	Spanien 0,05 % (30. Juni 2016: 0,00 %)			
Melrose Industries plc	269.712	744.886	0,07 %	Merlin Properties Socimi SA REIT	46.351	512.642	0,05 %
Coca-Cola HBC AG	27.826	715.571	0,06 %			512.642	0,05 %
ConvaTec Group plc	187.632	682.100	0,06 %	Vereinigtes Königreich 0,41 % (30. Juni 2016: 0,48 %)			
Halma plc	52.902	662.739	0,06 %	Land Securities Group plc REIT	109.895	1.267.843	0,11 %
Berkeley Group Holdings plc	18.030	662.633	0,06 %	British Land Co. plc REIT	146.031	1.007.018	0,09 %
J Sainsbury plc	229.256	657.176	0,06 %	Segro plc REIT	139.943	779.679	0,07 %
Admiral Group plc	28.788	656.705	0,06 %	Hammerson plc REIT	113.546	742.916	0,07 %
Rightmove plc	13.118	634.943	0,06 %	Derwent London plc REIT	13.948	421.591	0,04 %
Royal Mail plc	129.920	623.222	0,06 %	Intu Properties plc REIT	124.624	381.938	0,03 %
Just Eat plc	83.130	620.122	0,06 %			4.600.985	0,41 %
Meggitt plc	113.068	614.108	0,06 %	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		10.896.873	0,98 %
Weir Group plc	30.907	609.301	0,05 %	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		1.109.592.561	99,69 %
Travis Perkins plc	36.319	601.832	0,05 %				
Bellway plc	17.426	590.422	0,05 %				
Auto Trader Group plc	135.873	588.024	0,05 %				
Provident Financial plc	21.024	582.553	0,05 %				
Investec plc	88.822	580.139	0,05 %				
Inmarsat plc	64.442	564.749	0,05 %				

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR (€)	% des Gesamtnetto- vermögens
Finanzderivate (0,01 %) (30. Juni 2016: 0,03 %)				
Futures (0,01 %) (30. Juni 2016: 0,03 %)				
FTSE 100 Index				
15. September 2017	20	1.696.230	(46.561)	(0,00 %)
Euro Stoxx 50				
15. September 2017	75	2.675.748	(102.498)	(0,01 %)
			(149.059)	(0,01 %)
Finanzderivate			(149.059)	(0,01 %)
			Zeitwert EUR (€)	
Sonstige Aktiva und Passiva			3.605.194	0,32 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen			1.113.048.696	100,00 %

GDR – Global Depository Receipt.

REIT – Real Estate Investment Trust.

Analyse des Gesamtvermögens	EUR (€)	% des Gesamt- vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	1.105.724.074	99,28 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	3.833.735	0,34 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	34.752	0,00 %
(d) Finanzderivate	(149.059)	(0,01 %)
(e) Sonstige Aktiva	4.290.725	0,39 %
Gesamtvermögen	1.113.734.227	100,00 %

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten EUR (€)		Anteile	Erlöse EUR (€)
Käufe			Verkäufe		
Nestle SA	221.025	15.929.864	Daimler AG	10.375	673.831
Novartis AG	167.543	11.935.291	Sanofi	7.051	580.572
Roche Holding AG	49.888	11.630.439	Anheuser-Busch InBev SA/NV	5.695	579.089
HSBC Holdings plc	1.442.395	10.963.652	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	82	433.222
Royal Dutch Shell plc Klasse A (XLON)	336.188	8.096.547	Ryanair Holdings plc	27.481	431.382
British American Tobacco plc	131.979	7.893.325	Novo Nordisk A/S Klasse B	11.035	423.269
BP plc	1.417.480	7.569.932	Partners Group Holding AG	753	416.637
Total SA	160.646	7.430.548	Henderson Group plc	134.289	359.113
GlaxoSmithKline plc	349.419	6.655.553	Dufry AG	2.444	356.052
Siemens AG	53.945	6.551.216	Nestle SA	4.925	348.102
Royal Dutch Shell plc Klasse B	261.391	6.514.746	Novartis AG	4.604	331.236
Sanofi	78.827	6.482.489	Anglo American plc	28.319	315.745
Bayer AG	58.768	6.339.861	Melrose Industries plc	153.797	302.689
SAP SE	65.470	5.824.390	GlaxoSmithKline plc	15.404	296.656
BASF SE	64.991	5.516.895	Danske Bank A/S	8.969	292.653
Banco Santander SA	1.014.742	5.456.429	Diageo plc	10.092	264.877
Daimler AG	77.929	5.242.304	Roche Holding AG	1.133	255.810
AstraZeneca plc	90.341	5.186.772	British American Tobacco plc	4.084	237.096
Allianz SE	31.995	5.177.495	Swiss Re AG	2.763	219.888
Unilever NV	111.351	5.050.311	Telefonica SA	24.873	218.900

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

Bilanz

	EUR (€) Zum 30. Juni 2017	EUR (€) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.109.592.561	499.001.954
Finanzderivate	—	131.802
Barmittel und liquide Vermögenswerte	603.896	880.410
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	—	1.815
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	3.202.601	1.578.443
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	176	406.931
Bareinschüsse für Futures und Barsicherheiten	334.993	378.472
Summe Umlaufvermögen	1.113.734.227	502.379.827
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Finanzderivate	149.059	—
Überziehungskredit	272.912	618
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	235	—
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbenene Anlagen	153.489	2.270
Fällige Verwaltungsgebühren	109.836	49.621
Summe Kurzfristige Passiva	685.531	52.509
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	1.113.048.696	502.327.318

Betriebsergebnisrechnung

	Erl. ¹	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Anlageerträge			
Zinserträge		1.665	452
Dividenderträge		28.612.288	16.699.948
Erträge aus Wertpapierleihe		89.435	—
Verschiedene Erträge		119	332
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		78.791.970	(61.742.254)
Summe Anlageerträge/(-verluste)		107.495.477	(45.041.522)
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren		868.002	500.281
Transaktionsgebühren und Provisionen	3a	1.099.868	602.163
Sonstige Aufwendungen		348	955
Summe betriebliche Aufwendungen		1.968.218	1.103.399
Finanzierungskosten			
Überziehungskosten		30.043	7.712
Ausgezahlte Ausschüttungen		29.971.138	15.036.082
Ertragsausgleich		(4.421.236)	(1.069.664)
Summe Finanzierungskosten		25.579.945	13.974.130
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten		79.947.314	(60.119.051)
Ausländische Quellensteuer		(2.137.859)	(1.214.196)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens		77.809.455	(61.333.247)

1 Siehe Erläuterungen zum Abschluss. Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	77.809.455	(61.333.247)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	538.321.683	288.490.246
Rücknahmen	(5.409.760)	(11.067.360)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	532.911.923	277.422.886
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	610.721.378	216.089.639
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	502.327.318	286.237.679
Ende des Geschäftsjahres	1.113.048.696	502.327.318

¹ Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen in Höhe von (€) 4.421.236 (30. Juni 2016: EUR (€) 1.069.664).
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

Anlageziel

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

Portfoliomerkmale

	Fund	FTSE Developed Index
Anzahl der Anteile	2.104	2.096
Mittlere Marktkapitalisierung		
US-Dollar	\$ 53,0 Mrd.	\$ 53,0 Mrd.
Britische Pfund	£ 40,8 Mrd.	£ 40,8 Mrd.
Euro	€ 46,5 Mrd.	€ 46,5 Mrd.
Schweizer Franken	CHF 50,8 Mrd.	CHF 50,8 Mrd.
Kurs-Gewinn-Verhältnis	19,5x	19,5x
Kurs-Buchwert-Verhältnis	2,2x	2,2x
Rendite	2,4 %	2,4 %
Kapitalrendite	19,2 %	19,2 %
Ertragszuwachsrate	6,8 %	6,8 %
Portfolioumschlag	7 %	—
Ausgewiesene laufende Kosten	0,18 %	—
Kurzfristige Reserven	0,0 %	—

Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE Developed Index
Grundstoffe	4,4 %	4,5 %
Konsumgüter	13,8	13,8
Verbraucherdienstleistungen	10,7	10,7
Finanztitel	22,0	22,0
Gesundheitswesen	11,5	11,5
Industriegüter	13,2	13,1
Öl und Gas	5,8	5,8
Technologie	12,5	12,5
Telekommunikation	2,9	2,9
Versorger	3,2	3,2

Anlagefokus

Stil	Wert	Mischung	Wachstum
Marktkapitalisierung	Gross		
	Mittel		
	Klein		

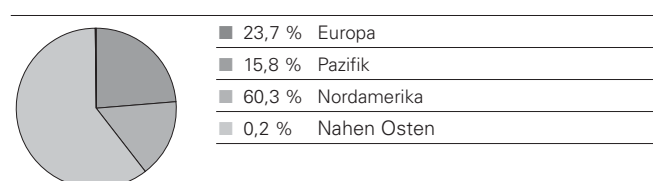
Diversifizierung nach Märkten (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE Developed Index
Europa		
Vereinigtes Königreich	6,8 %	6,7 %
Frankreich	3,7	3,7
Deutschland	3,5	3,5
Schweiz	3,2	3,2
Spanien	1,3	1,3
Niederlande	1,2	1,2
Schweden	1,1	1,1
Sonstige	2,9	2,9
Zwischensumme	23,7 %	23,6 %
Pazifik		
Japan	9,2 %	9,3 %
Australien	2,7	2,7
Südkorea	1,9	1,9
Hongkong	1,4	1,4
Sonstige	0,6	0,6
Zwischensumme	15,8 %	15,9 %
Nordamerika		
Vereinigte Staaten	57,2 %	57,2 %
Kanada	3,1	3,1
Zwischensumme	60,3 %	60,3 %
Naher Osten		
Israel	0,2 %	0,2 %

Die 10 grössten Positionen¹ (% des Gesamt Nettovermögens)

Apple Inc.	Computer-Hardware	2,0 %
Alphabet Inc.	Software	1,5
Microsoft Corp.	Internet	1,4
Amazon.com Inc.	Einzelhandel	1,0
Johnson & Johnson	Pharmazeutik	0,9
Facebook Inc.	Internet	0,9
Exxon Mobil Corp.	Integrierter Öl- und Gaskonzern	0,9
JPMorgan Chase & Co.	Banken	0,9
Berkshire Hathaway Inc.	Rückversicherung	0,9
Nestle SA	Nahrungsmittelprodukte	0,7
Zehn grösste Positionen		11,1 %

Allokation nach Region (% des Portfolios)



¹ Die aufgeführten Positionen umfassen keine vorübergehenden Baranlagen und Aktienindexprodukte.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

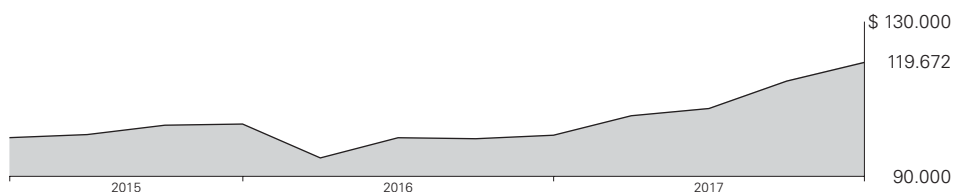
Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2017 rentierte der Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF mit 18,85 %, sein Referenzindex rentierte mit 18,70 %. Der Tracking-Unterschied betrug 0,15 Prozentpunkte.¹
- Die weltweiten entwickelten Märkte verzeichneten für die 12 Monate stabile Renditen. Die Renditen der Schwellenmärkte, wenngleich etwas bescheidener, waren ebenfalls positiv. In der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres setzte sich der Höhenflug der Aktien weltweit fort, da sich die Anleger risikobereit zeigten, die Unternehmensgewinne die Erwartungen übertrafen und die Aktienbewertungen stiegen.
- Acht der zehn im Index enthaltenen Sektoren erbrachten positive Renditen, wobei Finanztitel und Technologiewerte die grössten Beiträge zur Performance leisteten. Die grössten Verlustbringer waren Telekommunikation sowie Öl und Gas.
- Grösster Beitragsleister waren die Vereinigten Staaten, auf die fast 60 % der Fondspositionen entfielen. Südafrika und Israel verzeichneten Negativrenditen.

FTSE Developed World UCITS ETF Benchmark: FTSE Developed Index

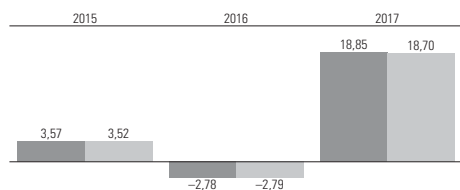
In US-Dollar

Kumulative Wertentwicklung: 30. September 2014 – 30. Juni 2017
Erstanlage i.H.v. \$ 100.000



	Durchschn. jährliche Gesamtrendite Zeiträume zum 30. Juni 2017		Endwert einer \$ 100.000 Anlage
	Ein Jahr	Seit Auflegung ²	
ETF Nettoinventarwert	18,85 %	6,75 %	\$ 119.672
Benchmark	18,70	6,68	119.449

Gesamtrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 30. September 2014 – 30. Juni 2017



ETF Nettoinventarwert
Benchmark

¹ Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index strebt der Fonds die Auswahl derjenigen Wertpapiere an, die die repräsentative Auswahl bilden, welche die Performance des Index so genau wie möglich nachbildet. Zur Zusammenstellung der Auswahl werden entweder Optimierungs- und/oder geschichtete Stichprobentechniken eingesetzt. Der Tracking-Unterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter.

² Rendite seit Auflegung: 30. September 2014.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Aktien 97,41 % (30. Juni 2016: 97,07 %)							
Australien 2,48 % (30. Juni 2016: 2,44 %)							
Commonwealth Bank of Australia	5.076	322.425	0,29 %	Ansell Ltd.	440	8.009	0,01 %
Westpac Banking Corp.	9.855	230.634	0,21 %	CIMIC Group Ltd.	254	7.567	0,01 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	8.628	190.072	0,17 %	REA Group Ltd.	146	7.436	0,01 %
National Australia Bank Ltd.	7.873	178.694	0,16 %	Iluka Resources Ltd.	1.115	7.424	0,01 %
BHP Billiton Ltd.	9.488	169.426	0,15 %	Domino's Pizza Enterprises Ltd.	181	7.231	0,01 %
CSL Ltd.	1.328	140.603	0,13 %	Downer EDI Ltd.	1.445	7.105	0,01 %
Wesfarmers Ltd.	3.354	103.216	0,09 %	DuluxGroup Ltd.	1.300	6.920	0,01 %
Woolworths Ltd.	3.835	75.129	0,07 %	Tabcorp Holdings Ltd.	2.023	6.781	0,01 %
Macquarie Group Ltd.	927	62.928	0,06 %	Metcash Ltd.	3.577	6.585	0,01 %
Rio Tinto Ltd.	1.275	61.877	0,06 %	Orora Ltd.	2.959	6.491	0,01 %
Transurban Group	6.187	56.237	0,05 %	Macquarie Atlas Roads Group	1.433	6.166	0,01 %
Woodside Petroleum Ltd.	2.070	47.427	0,04 %	Fairfax Media Ltd.	7.177	6.056	0,01 %
Arcor Ltd.	3.472	43.170	0,04 %	AusNet Services	4.436	5.904	0,00 %
Suncorp Group Ltd.	3.633	41.299	0,04 %	Flight Centre Travel Group Ltd.	200	5.876	0,00 %
Telstra Corp., Ltd.	11.901	39.253	0,04 %	IOOF Holdings Ltd.	744	5.593	0,00 %
AGL Energy Ltd.	1.993	38.983	0,04 %	Sims Metal Management Ltd.	443	5.158	0,00 %
QBE Insurance Group Ltd.	3.877	35.121	0,03 %	Harvey Norman Holdings Ltd.	1.705	4.996	0,00 %
Newcrest Mining Ltd.	2.232	34.515	0,03 %	WorleyParsons Ltd.	543	4.673	0,00 %
Insurance Australia Group Ltd.	6.572	34.178	0,03 %	Vocus Group Ltd.	1.798	4.648	0,00 %
AMP Ltd.	8.503	33.850	0,03 %	Adelaide Brighton Ltd.	1.066	4.604	0,00 %
Brambles Ltd.	4.511	33.667	0,03 %	Perpetual Ltd.	93	3.986	0,00 %
Aristocrat Leisure Ltd.	1.823	31.546	0,03 %	Nufarm Ltd.	537	3.967	0,00 %
South32 Ltd.	14.943	30.718	0,03 %	CSR Ltd.	1.205	3.910	0,00 %
Origin Energy Ltd.	5.140	27.046	0,02 %	TPG Telecom Ltd.	845	3.695	0,00 %
Aurizon Holdings Ltd.	5.986	24.611	0,02 %	OZ Minerals Ltd.	633	3.598	0,00 %
ASX Ltd.	586	24.097	0,02 %	Whitehaven Coal Ltd.	1.389	3.058	0,00 %
APA Group	3.253	22.881	0,02 %	Platinum Asset Management Ltd.	393	1.396	0,00 %
Sonic Healthcare Ltd.	1.193	22.163	0,02 %	Seven West Media Ltd.	1.221	670	0,00 %
Treasury Wine Estates Ltd.	2.148	21.683	0,02 %			2.732.543	2,48 %
Ramsay Health Care Ltd.	380	21.453	0,02 %	Österreich 0,08 % (30. Juni 2016: 0,06 %)			
James Hardie Industries plc	1.332	20.945	0,02 %	Erste Group Bank AG	800	30.590	0,03 %
Cochlear Ltd.	169	20.151	0,02 %	OMV AG	392	20.314	0,02 %
Lend Lease Group	1.558	19.898	0,02 %	Voestalpine AG	321	14.937	0,01 %
Boral Ltd.	3.528	18.808	0,02 %	ANDRITZ AG	186	11.188	0,01 %
Challenger Ltd.	1.809	18.510	0,02 %	Raiffeisen Bank International AG	323	8.142	0,01 %
Sydney Airport	3.294	17.914	0,02 %	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	134	3.774	0,00 %
Orica Ltd.	1.124	17.830	0,02 %	Telekom Austria AG Klasse A	388	3.045	0,00 %
Fortescue Metals Group Ltd.	4.344	17.393	0,02 %			91.990	0,08 %
Oil Search Ltd.	3.318	17.357	0,02 %	Belgien 0,43 % (30. Juni 2016: 0,54 %)			
Caltex Australia Ltd.	701	16.997	0,02 %	Anheuser-Busch InBev SA	2.224	245.313	0,22 %
BlueScope Steel Ltd.	1.647	16.689	0,01 %	KBC Group NV	790	59.838	0,05 %
Medibank Pvt Ltd.	7.403	15.900	0,01 %	Solvay SA	204	27.339	0,02 %
Computershare Ltd.	1.348	14.621	0,01 %	UCB SA	338	23.219	0,02 %
Seek Ltd.	1.013	13.139	0,01 %	Ageas	558	22.440	0,02 %
Santos Ltd.	5.168	12.011	0,01 %	Groupe Bruxelles Lambert SA	218	20.958	0,02 %
Coca-Cola Amatil Ltd.	1.686	11.937	0,01 %	Umicore SA	265	18.407	0,02 %
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	1.362	11.576	0,01 %	Proximus SADP	420	14.673	0,01 %
Incitec Pivot Ltd.	4.425	11.574	0,01 %	Ackermans & van Haaren NV	72	12.006	0,01 %
Qantas Airways Ltd.	2.628	11.530	0,01 %	Colruyt SA	205	10.784	0,01 %
Tatts Group Ltd.	3.427	10.988	0,01 %	Telenet Group Holding NV	170	10.693	0,01 %
Alumina Ltd.	7.125	10.493	0,01 %	bpost SA	262	6.316	0,01 %
Star Entertainment Group Ltd.	2.639	10.222	0,01 %	Sofina SA	38	5.450	0,01 %
Healthscope Ltd.	5.890	9.985	0,01 %			477.436	0,43 %
Bank of Queensland Ltd.	1.126	9.889	0,01 %	Kanada 3,07 % (30. Juni 2016: 3,05 %)			
Crown Resorts Ltd.	1.028	9.683	0,01 %	Royal Bank of Canada	4.293	311.257	0,28 %
Magellan Financial Group Ltd.	427	9.446	0,01 %	Toronto-Dominion Bank	5.406	272.027	0,25 %
ALS Ltd.	1.514	8.652	0,01 %	Bank of Nova Scotia	3.512	210.958	0,19 %
				Canadian National Railway Co.	2.205	178.648	0,16 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Suncor Energy, Inc.	4.898	142.901	0,13 %	Dänemark 0,65 % (30. Juni 2016: 0,72 %)			
Bank of Montreal	1.897	139.087	0,13 %	Novo Nordisk A/S Klasse B	5.211	222.867	0,20 %
Enbridge, Inc. - CAD	3.081	122.557	0,11 %	Danske Bank A/S	1.994	76.594	0,07 %
TransCanada Corp.	2.541	120.955	0,11 %	Vestas Wind Systems A/S	611	56.331	0,05 %
Manulife Financial Corp.	5.757	107.764	0,10 %	AP Moller-Maersk A/S Klasse B	20	40.161	0,04 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	1.263	102.493	0,09 %	DSV A/S	557	34.178	0,03 %
Brookfield Asset Management, Inc. Klasse A	2.480	97.180	0,09 %	Carlsberg A/S Klasse B	312	33.288	0,03 %
Canadian Natural Resources Ltd.	3.152	90.820	0,08 %	Genmab A/S	156	33.240	0,03 %
Canadian Pacific Railway Ltd.	432	69.405	0,06 %	Coloplast A/S Klasse B	376	31.378	0,03 %
Enbridge, Inc.	1.701	67.717	0,06 %	Pandora A/S	303	28.237	0,02 %
Sun Life Financial, Inc.	1.826	65.183	0,06 %	Novozymes A/S Klasse B	617	26.966	0,02 %
Alimentation Couche-Tard, Inc. Klasse B	1.167	55.856	0,05 %	AP Moller-Maersk A/S Klasse A	13	24.788	0,02 %
Barrick Gold Corp.	3.429	54.470	0,05 %	ISS A/S	545	21.378	0,02 %
Magna International, Inc.	1.055	48.798	0,04 %	Chr Hansen Holding A/S	268	19.466	0,02 %
Rogers Communications, Inc. Klasse B	1.026	48.389	0,04 %	DONG Energy A/S	425	19.161	0,02 %
Fortis, Inc.	1.206	42.327	0,04 %	TDC A/S	2.053	11.923	0,01 %
National Bank of Canada	1.004	42.156	0,04 %	Jyske Bank A/S	189	10.930	0,01 %
Pembina Pipeline Corp.	1.183	39.124	0,04 %	H Lundbeck A/S	177	9.921	0,01 %
CGI Group, Inc. Klasse A	766	39.081	0,04 %	Tryg A/S	365	7.973	0,01 %
Thomson Reuters Corp.	842	38.926	0,04 %	William Demant Holding A/S	286	7.393	0,01 %
Potash Corp. of Saskatchewan, Inc.	2.376	38.694	0,04 %			716.173	0,65 %
Restaurant Brands International, Inc.-CAD	609	38.049	0,03 %	Finnland 0,40 % (30. Juni 2016: 0,37 %)			
BCE, Inc.	846	38.043	0,03 %	Nokia OYJ	16.780	102.486	0,09 %
Agrium, Inc.	403	36.471	0,03 %	Sampo OYJ Klasse A	1.389	71.084	0,07 %
Franco-Nevada Corp.	490	35.304	0,03 %	Kone OYJ Klasse B	1.104	56.083	0,05 %
Loblaws Cos., Ltd.	624	34.662	0,03 %	UPM-Kymmene OYJ	1.543	43.926	0,04 %
Goldcorp, Inc.	2.412	31.053	0,03 %	Wartsila OYJ Abp	425	25.085	0,02 %
Constellation Software, Inc./Canada	57	29.775	0,03 %	Stora Enso OYJ Klasse R	1.673	21.581	0,02 %
Fairfax Financial Holdings Ltd.	68	29.427	0,03 %	Fortum OYJ	1.202	18.823	0,02 %
Agnico Eagle Mines Ltd.	642	28.909	0,03 %	Orion OYJ Klasse B	294	18.745	0,02 %
Intact Financial Corp.	382	28.814	0,03 %	Elisa OYJ	439	16.989	0,02 %
Shaw Communications, Inc. Klasse B	1.268	27.621	0,02 %	Nokian Renkaat OYJ	383	15.831	0,01 %
Power Corp. of Canada	1.167	26.580	0,02 %	Neste OYJ	350	13.768	0,01 %
Wheaton Precious Metals Corp.	1.310	25.984	0,02 %	Metso OYJ	356	12.327	0,01 %
Teck Resources Ltd. Klasse B	1.440	24.926	0,02 %	Kesko OYJ Klasse B	217	11.024	0,01 %
Great-West Lifeco, Inc.	884	23.926	0,02 %	Huhtamaki OYJ	276	10.861	0,01 %
Encana Corp.	2.698	23.704	0,02 %			438.613	0,40 %
Canadian Tire Corp., Ltd. Klasse A	196	22.270	0,02 %	Frankreich 3,60 % (30. Juni 2016: 3,22 %)			
Metro, Inc.	664	21.821	0,02 %	Total SA	6.451	318.478	0,29 %
Saputo, Inc.	684	21.726	0,02 %	Sanofi	3.148	300.736	0,27 %
Cenovus Energy, Inc.	2.929	21.561	0,02 %	BNP Paribas SA	3.153	226.773	0,21 %
Imperial Oil Ltd.	736	21.422	0,02 %	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	723	180.014	0,16 %
Inter Pipeline Ltd.	1.041	20.360	0,02 %	AXA SA	5.551	151.632	0,14 %
Power Financial Corp.	746	19.111	0,02 %	Airbus SE	1.597	131.145	0,12 %
Telus Corp., Ltd.	523	18.029	0,02 %	Danone SA	1.665	124.974	0,11 %
Tourmaline Oil Corp.	791	16.981	0,02 %	Schneider Electric SE	1.535	117.773	0,11 %
SNC-Lavalin Group, Inc.	392	16.924	0,02 %	Vinci SA	1.357	115.662	0,11 %
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	975	16.922	0,02 %	Societe Generale SA	2.143	115.146	0,11 %
Canadian Utilities Ltd. Klasse A	517	16.588	0,01 %	L'Oreal SA	436	90.704	0,08 %
Hydro One Ltd.	868	15.526	0,01 %	Orange SA	5.662	89.699	0,08 %
BlackBerry Ltd.	1.499	14.959	0,01 %	Air Liquide SA	692	85.398	0,08 %
CI Financial Corp.	663	14.111	0,01 %	Pernod Ricard SA	610	81.575	0,07 %
ARC Resources Ltd.	1.023	13.360	0,01 %	Safran SA	867	79.346	0,07 %
George Weston Ltd.	145	13.107	0,01 %	Cie de Saint-Gobain	1.421	75.817	0,07 %
Cameco Corp.	1.226	11.149	0,01 %	Essilor International SA	595	75.599	0,07 %
Crescent Point Energy Corp.	1.426	10.892	0,01 %	Kering	218	74.144	0,07 %
Husky Energy, Inc.	792	8.977	0,01 %	Vivendi SA	3.137	69.733	0,06 %
IGM Financial, Inc.	260	8.052	0,01 %	Cie Generale des Etablissements Michelin	510	67.708	0,06 %
Turquoise Hill Resources Ltd.	2.517	6.686	0,01 %	Engie SA	4.480	67.524	0,06 %
Restaurant Brands International, Inc.	75	4.690	0,00 %	Legrand SA	760	53.093	0,05 %
Trisura Group Ltd.	15	251	0,00 %	Valeo SA	718	48.308	0,04 %
		3.385.496	3,07 %	Cappemini SE	457	47.161	0,04 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Renault SA	517	46.731	0,04 %	SEB SA (Prime De Fidelite)	15	2.690	0,00 %
Publicis Groupe SA	596	44.396	0,04 %	SEB SA	9	1.614	0,00 %
Christian Dior SE	144	41.117	0,04 %	Electricite de France SA (Prime De Fidelite)	94	1.017	0,00 %
Carrefour SA	1.528	38.602	0,04 %	Electricite de France SA	79	854	0,00 %
Atos SE	257	36.025	0,03 %			3.963.391	3,60 %
Hermes International	69	34.049	0,03 %	Deutschland 3,49 % (30. Juni 2016: 3,12 %)			
Credit Agricole SA (XPAR)	2.089	33.559	0,03 %	Bayer AG	2.417	312.059	0,28 %
Dassault Systemes SE	368	32.944	0,03 %	Siemens AG	2.217	304.317	0,28 %
Thales SA	304	32.676	0,03 %	SAP SE	2.646	275.986	0,25 %
Veolia Environnement SA	1.466	30.933	0,03 %	Allianz SE	1.313	258.176	0,23 %
Air Liquide SA International	217	26.779	0,02 %	BASF SE	2.667	246.663	0,22 %
STMicroelectronics NV	1.839	26.365	0,02 %	Daimler AG	2.809	203.025	0,18 %
Bouygues SA	606	25.518	0,02 %	Deutsche Telekom AG	9.288	166.529	0,15 %
L'Oreal UK Ltd.	120	24.964	0,02 %	Adidas AG	581	111.161	0,10 %
Peugeot SA	1.221	24.322	0,02 %	Deutsche Bank AG	6.033	106.827	0,10 %
Accor SA	514	24.062	0,02 %	Deutsche Post AG	2.803	104.924	0,10 %
SES SA Klasse A	998	23.363	0,02 %	Linde AG	541	102.305	0,09 %
Arkema SA	205	21.845	0,02 %	Fresenius SE & Co. KGaA	1.181	101.105	0,09 %
Sodexo SA	169	21.820	0,02 %	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen	404	81.351	0,07 %
TechnipFMC plc (XPAR)	759	20.555	0,02 %	Bayerische Motoren Werke AG	788	73.051	0,07 %
Eiffage SA	221	20.054	0,02 %	Continental AG	324	69.824	0,06 %
Teleperformance	156	19.954	0,02 %	Infineon Technologies AG	3.222	67.930	0,06 %
L'Oreal SA (Prime De Fidelite)	88	18.307	0,02 %	Volkswagen AG - Vorzugsaktien	444	67.529	0,06 %
Suez	980	18.124	0,02 %	Henkel AG & Co. KGaA - Vorzugsaktien	458	62.946	0,06 %
Natixis SA	2.699	18.091	0,02 %	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	621	59.616	0,05 %
SCOR SE	449	17.775	0,02 %	Deutsche Boerse AG	544	57.343	0,05 %
Iliad SA	75	17.716	0,02 %	E.ON SE	6.029	56.716	0,05 %
Edenred	651	16.951	0,02 %	Vonovia SE	1.355	53.727	0,05 %
Bureau Veritas SA	755	16.684	0,02 %	Henkel AG & Co. KGaA	391	47.227	0,04 %
Air Liquide SA (Prime De Fidelite)	124	15.303	0,01 %	Merck KGaA	370	44.627	0,04 %
Rexel SA	921	15.048	0,01 %	HeidelbergCement AG	431	41.612	0,04 %
Zodiac Aerospace	552	14.953	0,01 %	Deutsche Wohnen AG	1.040	39.725	0,04 %
Eurofins Scientific SE	26	14.624	0,01 %	Commerzbank AG	3.086	36.711	0,03 %
Groupe Eurotunnel SE	1.370	14.591	0,01 %	thyssenkrupp AG	1.218	34.556	0,03 %
TechnipFMC plc	536	14.579	0,01 %	Beiersdorf AG	294	30.863	0,03 %
Ipsen SA	106	14.490	0,01 %	ProSiebenSat.1 Media SE	691	28.877	0,03 %
Alstom SA	414	14.454	0,01 %	Brenntag AG	477	27.572	0,03 %
Ingenico Group SA	155	14.053	0,01 %	Bayerische Motoren Werke AG - Vorzugsaktien	326	26.838	0,03 %
Wendel SA	91	13.451	0,01 %	Volkswagen AG	168	26.011	0,02 %
Bollere SA	2.891	13.127	0,01 %	Symrise AG	354	25.041	0,02 %
Orpea	116	12.910	0,01 %	Covestro AG	340	24.512	0,02 %
Aeroports de Paris	80	12.893	0,01 %	Porsche Automobil Holding SE - Vorzugsaktien	436	24.461	0,02 %
Eutelsat Communications SA	494	12.598	0,01 %	Wirecard AG	341	21.671	0,02 %
Amundi SA	160	11.561	0,01 %	QIAGEN NV	623	20.695	0,02 %
L'Oreal SA (Prime De Fidelite 2018)	55	11.442	0,01 %	GEA Group AG	505	20.637	0,02 %
Electricite de France SA (XPAR)	1.036	11.204	0,01 %	Hannover Rueck SE	168	20.110	0,02 %
Faurecia	210	10.651	0,01 %	MTU Aero Engines AG	140	19.720	0,02 %
Lagardere SCA	330	10.407	0,01 %	LANXESS AG	252	19.053	0,02 %
Air Liquide SA (Sante)	84	10.366	0,01 %	United Internet AG	345	18.945	0,02 %
CNP Assurances	447	10.021	0,01 %	OSRAM Licht AG	227	18.059	0,02 %
Credit Agricole SA	616	9.896	0,01 %	LEG Immobilien AG	190	17.837	0,02 %
Societe BIC SA	81	9.599	0,01 %	RWE AG	870	17.310	0,02 %
Casino Guichard Perrachon SA	157	9.286	0,01 %	Deutsche Lufthansa AG	679	15.431	0,01 %
Eurazeo SA	121	9.066	0,01 %	Innogy SE	390	15.330	0,01 %
Imerys SA	101	8.772	0,01 %	METRO AG	449	15.135	0,01 %
BioMerieux	40	8.645	0,01 %	Evonik Industries AG	473	15.097	0,01 %
Remy Cointreau SA	72	8.397	0,01 %	KION Group AG	192	14.654	0,01 %
Dassault Aviation SA	6	8.366	0,01 %	HUGO BOSS AG	203	14.193	0,01 %
JCDecaux SA	205	6.715	0,01 %	Zalando SE	304	13.873	0,01 %
SFR Group SA	198	6.696	0,01 %	K+S AG	528	13.502	0,01 %
Cie Plastic Omnium SA	174	6.338	0,01 %	MAN SE	108	11.563	0,01 %
Sodexo SA (Prime De Fidelite)	49	6.326	0,01 %	RWE AG - Vorzugsaktien	758	11.152	0,01 %
Credit Agricole SA (Prime De Fidelite)	368	5.912	0,01 %				
Sartorius Stedim Biotech	65	5.034	0,01 %				
Sodexo SA Prime	38	4.906	0,00 %				
Credit Agricole SA Prime	254	4.080	0,00 %				
Euler Hermes Group	34	4.033	0,00 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Hochtief AG	58	10.611	0,01 %	First Pacific Co., Ltd.	8.000	5.903	0,01 %
Sartorius AG - Vorzugsaktien	102	9.828	0,01 %	Sun Art Retail Group Ltd.	7.000	5.577	0,01 %
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	108	9.522	0,01 %	Prada SpA	1.500	5.553	0,01 %
Uniper SE	499	9.354	0,01 %	Melco International Development Ltd.	2.000	5.355	0,01 %
Telefonica Deutschland Holding AG	1.843	9.192	0,01 %	Haitong International Securities Group Ltd.	9.000	5.315	0,01 %
Axel Springer SE	150	8.999	0,01 %	Johnson Electric Holdings Ltd.	1.500	5.217	0,01 %
RTL Group SA	114	8.596	0,01 %	Li & Fung Ltd.	14.000	5.093	0,01 %
Fuchs Petrolub SE	177	8.348	0,01 %	Kerry Properties Ltd.	1.500	5.092	0,01 %
Fuchs Petrolub SE - Vorzugsaktien	148	8.048	0,01 %	Great Eagle Holdings Ltd.	1.000	5.086	0,00 %
Hella KGaA Hueck & Co.	162	7.963	0,01 %	MGM China Holdings Ltd.	2.000	4.448	0,00 %
Rational AG	13	6.909	0,01 %	SJM Holdings Ltd.	4.000	4.217	0,00 %
Fielmann AG	80	6.163	0,01 %	L'Occitane International SA	1.750	4.031	0,00 %
Talanx AG	126	4.699	0,00 %	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	3.800	4.026	0,00 %
Suedzucker AG	209	4.349	0,00 %	Kerry Logistics Network Ltd.	2.500	3.696	0,00 %
Wacker Chemie AG	36	3.903	0,00 %	Shun Tak Holdings Ltd.	8.000	3.679	0,00 %
		3.852.194	3,49 %	Orient Overseas International Ltd.	500	3.587	0,00 %
				Dah Sing Financial Holdings Ltd.	400	3.359	0,00 %
Hongkong 1,36 % (30. Juni 2016: 1,30 %)				BOC Aviation Ltd.	600	3.174	0,00 %
AIA Group Ltd.	35.400	258.705	0,24 %	Cathay Pacific Airways Ltd.	2.000	3.105	0,00 %
CK Hutchison Holdings Ltd.	8.368	105.050	0,10 %	United Co. RUSAL plc	6.000	2.936	0,00 %
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	3.500	90.476	0,08 %	Kingston Financial Group Ltd.	8.000	2.890	0,00 %
Cheung Kong Property Holdings Ltd.	7.868	61.632	0,06 %	Television Broadcasts Ltd.	700	2.636	0,00 %
Sun Hung Kai Properties Ltd.	4.000	58.772	0,05 %	FIH Mobile Ltd.	8.000	2.470	0,00 %
CLP Holdings Ltd.	5.000	52.905	0,05 %	Uni-President China Holdings Ltd.	3.000	2.425	0,00 %
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	10.000	47.845	0,04 %	Brightoil Petroleum Holdings Ltd.	8.000	2.162	0,00 %
Hong Kong & China Gas Co., Ltd.	24.046	45.218	0,04 %	Esprit Holdings Ltd.	4.000	2.132	0,00 %
Hang Seng Bank Ltd.	2.100	43.929	0,04 %	Xinyi Solar Holdings Ltd.	6.600	1.885	0,00 %
Jardine Matheson Holdings Ltd.	600	38.520	0,04 %	Hopewell Highway Infrastructure Ltd.	3.025	1.740	0,00 %
Galaxy Entertainment Group Ltd.	6.000	36.431	0,03 %	China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	6.000	1.729	0,00 %
Power Assets Holdings Ltd.	4.000	35.330	0,03 %	Texwinca Holdings Ltd.	2.000	1.214	0,00 %
Wharf Holdings Ltd.	4.000	33.152	0,03 %	Global Brands Group Holding Ltd.	10.000	1.050	0,00 %
Sands China Ltd.	6.800	31.141	0,03 %	Shui On Land Ltd.	4.000	968	0,00 %
AAC Technologies Holdings, Inc.	2.000	25.005	0,02 %	Guotai Junan International Holdings Ltd.	3.000	930	0,00 %
Hongkong Land Holdings Ltd.	3.300	24.288	0,02 %	China Oceanwide Holdings Ltd.	9.000	876	0,00 %
WH Group Ltd.	22.780	22.995	0,02 %	Dah Sing Banking Group Ltd.	400	852	0,00 %
Wheelock & Co., Ltd.	3.000	22.635	0,02 %	Shougang Fushan Resources Group Ltd.	4.000	743	0,00 %
MTR Corp., Ltd.	4.000	22.520	0,02 %	Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd.	2.000	705	0,00 %
Jardine Strategic Holdings Ltd.	500	20.845	0,02 %	Lifestyle International Holdings Ltd.	500	687	0,00 %
Henderson Land Development Co., Ltd.	3.641	20.312	0,02 %	Towngas China Co., Ltd.	1.000	653	0,00 %
New World Development Co., Ltd.	16.000	20.311	0,02 %	Macau Legend Development Ltd.	2.000	364	0,00 %
CK Infrastructure Holdings Ltd.	2.000	16.807	0,02 %			1.502.799	1,36 %
Techtronic Industries Co., Ltd.	3.500	16.096	0,01 %				
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	8.000	15.679	0,01 %	Irland 0,11 % (30. Juni 2016: 0,12 %)			
Samsonite International SA	3.600	15.034	0,01 %	Kerry Group plc Klasse A	412	35.398	0,03 %
Hang Lung Properties Ltd.	6.000	14.988	0,01 %	Paddy Power Betfair plc	239	25.395	0,02 %
Swire Pacific Ltd. Klasse A	1.500	14.651	0,01 %	Bank of Ireland	85.494	22.427	0,02 %
Bank of East Asia Ltd.	3.400	14.612	0,01 %	Kingspan Group plc	509	17.448	0,02 %
Sino Land Co., Ltd.	8.000	13.117	0,01 %	Glanbia plc	503	9.825	0,01 %
Hang Lung Group Ltd.	3.000	12.413	0,01 %	Ryanair Holdings plc	304	6.227	0,01 %
Want Want China Holdings Ltd.	17.000	11.476	0,01 %	Allied Irish Banks plc	322	1.818	0,00 %
ASM Pacific Technology Ltd.	800	10.812	0,01 %			118.538	0,11 %
Swire Properties Ltd.	3.000	9.896	0,01 %				
Semiconductor Manufacturing International Corp.	8.500	9.854	0,01 %	Israel 0,20 % (30. Juni 2016: 0,26 %)			
Hysan Development Co., Ltd.	2.000	9.543	0,01 %	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	2.566	84.854	0,08 %
Wynn Macau Ltd.	4.000	9.346	0,01 %	Bank Hapoalim BM	2.892	19.508	0,02 %
Minth Group Ltd.	2.000	8.480	0,01 %	Bank Leumi Le-Israel BM	3.815	18.552	0,02 %
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	2.000	8.301	0,01 %	Nice Ltd.	184	14.753	0,01 %
PCCW Ltd.	14.000	7.963	0,01 %	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp., Ltd.	6.119	10.161	0,01 %
NWS Holdings Ltd.	4.000	7.870	0,01 %	Israel Discount Bank Ltd. Klasse A	3.617	9.535	0,01 %
Hopewell Holdings Ltd.	2.000	7.622	0,01 %	Elbit Systems Ltd.	63	7.768	0,01 %
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	6.000	7.117	0,01 %	Frutarom Industries Ltd.	109	7.624	0,01 %
Shangri-La Asia Ltd.	4.000	6.784	0,01 %	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	332	6.041	0,01 %
Cafe de Coral Holdings Ltd.	2.000	6.482	0,01 %				
VTech Holdings Ltd.	400	6.338	0,01 %				
Xinyi Glass Holdings Ltd.	6.000	5.941	0,01 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Israel Chemicals Ltd.	1.237	5.838	0,01 %	Keyence Corp.	300	131.737	0,12 %
Tower Semiconductor Ltd.	223	5.395	0,01 %	Japan Tobacco, Inc.	3.500	122.949	0,11 %
Azrieli Group Ltd.	94	5.226	0,00 %	FANUC Corp.	600	115.637	0,10 %
First International Bank Of Israel Ltd.	218	3.952	0,00 %	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	2.200	111.782	0,10 %
Paz Oil Co., Ltd.	23	3.929	0,00 %	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	1.200	108.775	0,10 %
Delek Group Ltd.	15	3.280	0,00 %	East Japan Railway Co.	1.100	105.193	0,10 %
Israel Corp., Ltd.	15	3.189	0,00 %	Canon, Inc.	3.000	101.887	0,09 %
Airport City Ltd.	197	2.727	0,00 %	Nintendo Co., Ltd.	300	100.605	0,09 %
Amot Investments Ltd.	480	2.517	0,00 %	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	2.000	94.518	0,09 %
Gazit-Globe Ltd.	239	2.309	0,00 %	Murata Manufacturing Co., Ltd.	600	91.153	0,08 %
Melirson Ltd.	23	1.210	0,00 %	Seven & i Holdings Co., Ltd.	2.200	90.616	0,08 %
Oil Refineries Ltd.	2.664	1.173	0,00 %	NTT DOCOMO, Inc.	3.700	87.330	0,08 %
Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	180	1.066	0,00 %	Hitachi Ltd.	14.000	85.899	0,08 %
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR	32	1.063	0,00 %	Kao Corp.	1.400	83.133	0,08 %
Shikun & Binui Ltd.	410	1.063	0,00 %	Tokio Marine Holdings, Inc.	2.000	82.787	0,08 %
Strauss Group Ltd.	51	999	0,00 %	Panasonic Corp.	6.100	82.738	0,08 %
Airport City Ltd. - Rights Issue	13	1	0,00 %	Mitsubishi Electric Corp.	5.700	81.954	0,07 %
		223.733	0,20 %	Daikin Industries Ltd.	800	81.666	0,07 %
				Central Japan Railway Co.	500	81.479	0,07 %
Italien 0,91 % (30. Juni 2016: 0,74 %)				Mitsubishi Corp.	3.700	77.583	0,07 %
Enel SpA	22.798	122.055	0,11 %	Bridgestone Corp.	1.800	77.537	0,07 %
UniCredit SpA	6.515	121.492	0,11 %	Astellas Pharma, Inc.	6.000	73.398	0,07 %
Eni SpA	7.364	110.531	0,10 %	Nidec Corp.	700	71.707	0,07 %
Intesa Sanpaolo SpA	34.541	109.363	0,10 %	Mitsui & Co., Ltd.	4.900	70.016	0,06 %
Assicurazioni Generali SpA	3.737	61.419	0,06 %	Tokyo Electron Ltd.	500	67.462	0,06 %
Atlantia SpA	1.591	44.712	0,04 %	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	2.800	66.798	0,06 %
Fiat Chrysler Automobiles NV	3.256	34.277	0,03 %	Fast Retailing Co., Ltd.	200	66.607	0,06 %
CNH Industrial NV	2.853	32.263	0,03 %	Komatsu Ltd.	2.600	66.053	0,06 %
Ferrari NV	355	30.428	0,03 %	Daiwa House Industry Co., Ltd.	1.900	64.900	0,06 %
Snam SpA	6.713	29.217	0,03 %	Mitsubishi Estate Co., Ltd.	3.400	63.349	0,06 %
Telecom Italia SpA	30.797	28.381	0,03 %	Recruit Holdings Co., Ltd.	3.600	61.869	0,06 %
Luxottica Group SpA	441	25.476	0,02 %	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	3.400	61.322	0,06 %
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	4.227	22.784	0,02 %	ITOCHU Corp.	4.100	60.902	0,06 %
Tenaris SA	1.314	20.457	0,02 %	SMC Corp.	200	60.787	0,06 %
Prysmian SpA	634	18.620	0,02 %	Subaru Corp.	1.800	60.651	0,06 %
Exor NV	331	17.891	0,02 %	Denso Corp.	1.400	59.085	0,05 %
Leonardo SpA	1.044	17.325	0,02 %	ORIX Corp.	3.700	57.298	0,05 %
Mediobanca SpA	1.613	15.895	0,01 %	Hoya Corp.	1.100	57.105	0,05 %
Telecom Italia SpA (Non CVA)	20.164	14.834	0,01 %	Nomura Holdings, Inc.	9.500	56.936	0,05 %
Intesa Sanpaolo SpA-RSP	4.384	12.980	0,01 %	Suzuki Motor Corp.	1.200	56.924	0,05 %
Davide Campari-Milano SpA	1.644	11.569	0,01 %	Nissan Motor Co., Ltd.	5.700	56.716	0,05 %
Recordati SpA	285	11.546	0,01 %	Kubota Corp.	3.300	55.436	0,05 %
Unione di Banche Italiane SpA	2.617	11.241	0,01 %	Kyocera Corp.	900	52.113	0,05 %
Moncler SpA	469	10.966	0,01 %	Otsuka Holdings Co., Ltd.	1.200	51.157	0,05 %
Poste Italiane SpA	1.551	10.605	0,01 %	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	2.200	49.694	0,05 %
FinecoBank Banca Fineco SpA	1.161	9.124	0,01 %	Kirin Holdings Co., Ltd.	2.400	48.893	0,04 %
Italgas SpA	1.568	7.908	0,01 %	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	1.400	47.024	0,04 %
UnipolSai Assicurazioni SpA	2.949	6.428	0,01 %	Shionogi & Co., Ltd.	800	44.564	0,04 %
Saipem SpA	1.543	5.691	0,01 %	Eisai Co., Ltd.	800	44.179	0,04 %
Banca Mediolanum SpA	683	5.659	0,00 %	Asahi Kasei Corp.	4.000	42.987	0,04 %
Buzzi Unicem SpA	203	5.045	0,00 %	Sompo Holdings, Inc.	1.100	42.479	0,04 %
Salvatore Ferragamo SpA	131	3.489	0,00 %	Daiichi Sankyo Co., Ltd.	1.800	42.405	0,04 %
Mediaset SpA	883	3.466	0,00 %	Asahi Group Holdings Ltd.	1.100	41.392	0,04 %
Parmalat SpA	754	2.606	0,00 %	Sumitomo Corp.	3.100	40.336	0,04 %
Buzzi Unicem SpA - RSP	164	2.331	0,00 %	FUJIFILM Holdings Corp.	1.100	39.551	0,04 %
		998.074	0,91 %	JXTG Holdings, Inc.	9.050	39.523	0,04 %
Japan 9,19 % (30. Juni 2016: 8,98 %)				Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	1.100	39.346	0,04 %
Toyota Motor Corp.	7.604	398.811	0,36 %	Shiseido Co., Ltd.	1.100	39.101	0,04 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	37.800	253.929	0,23 %	Fujitsu Ltd.	5.200	38.310	0,03 %
SoftBank Group Corp.	2.500	202.407	0,18 %	Secom Co., Ltd.	500	37.936	0,03 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	3.900	151.994	0,14 %	Toray Industries, Inc.	4.300	35.985	0,03 %
Honda Motor Co., Ltd.	5.200	141.801	0,13 %	Terumo Corp.	900	35.444	0,03 %
KDDI Corp.	5.300	140.330	0,13 %	West Japan Railway Co.	500	35.315	0,03 %
Sony Corp.	3.640	138.849	0,13 %	Resona Holdings, Inc.	6.200	34.129	0,03 %
Mizuho Financial Group, Inc.	73.400	134.179	0,12 %	Sumitomo Electric Industries Ltd.	2.200	33.873	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Oriental Land Co., Ltd.	500	33.855	0,03 %	Seiko Epson Corp.	800	17.793	0,02 %
Dentsu, Inc.	700	33.455	0,03 %	LIXIL Group Corp.	700	17.500	0,02 %
Nitto Denko Corp.	400	32.894	0,03 %	Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	4.200	17.307	0,02 %
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	8.000	32.738	0,03 %	Yamaha Corp.	500	17.266	0,02 %
MEIJI Holdings Co., Ltd.	400	32.431	0,03 %	Bandai Namco Holdings, Inc.	500	17.043	0,02 %
Shimano, Inc.	200	31.648	0,03 %	Ricoh Co., Ltd.	1.900	16.775	0,02 %
Tokyo Gas Co., Ltd.	6.000	31.202	0,03 %	Keio Corp.	2.000	16.732	0,02 %
Daito Trust Construction Co., Ltd.	200	31.141	0,03 %	Konami Holdings Corp.	300	16.661	0,02 %
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	1.000	30.838	0,03 %	Lion Corp.	800	16.561	0,02 %
NH Foods Ltd.	1.000	30.393	0,03 %	Tobu Railway Co., Ltd.	3.000	16.367	0,01 %
Aeon Co., Ltd.	2.000	30.384	0,03 %	NSK Ltd.	1.300	16.233	0,01 %
Ajinomoto Co., Inc.	1.400	30.234	0,03 %	Brother Industries Ltd.	700	16.154	0,01 %
Sekisui House Ltd.	1.700	29.950	0,03 %	Concordia Financial Group Ltd.	3.200	16.137	0,01 %
Marubeni Corp.	4.600	29.714	0,03 %	Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	800	16.134	0,01 %
Daiwa Securities Group, Inc.	5.000	29.628	0,03 %	Nikon Corp.	1.000	15.984	0,01 %
Olympus Corp.	796	29.046	0,03 %	Kikkoman Corp.	500	15.975	0,01 %
Japan Exchange Group, Inc.	1.600	28.978	0,03 %	Disco Corp.	100	15.949	0,01 %
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	3.500	28.973	0,03 %	Mitsui Chemicals, Inc.	3.000	15.886	0,01 %
Kansai Electric Power Co., Inc.	2.100	28.913	0,03 %	Kyushu Electric Power Co., Inc.	1.300	15.781	0,01 %
Sumitomo Chemical Co., Ltd.	5.000	28.747	0,03 %	Oji Holdings Corp.	3.000	15.486	0,01 %
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	1.300	28.358	0,03 %	Trend Micro, Inc.	300	15.459	0,01 %
Rakuten, Inc.	2.400	28.238	0,03 %	Koito Manufacturing Co., Ltd.	300	15.433	0,01 %
Unicharm Corp.	1.100	27.627	0,03 %	TOTO Ltd.	400	15.272	0,01 %
Taisei Corp.	3.000	27.394	0,02 %	Japan Post Holdings Co., Ltd.	1.231	15.272	0,01 %
T&D Holdings, Inc.	1.800	27.386	0,02 %	Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	400	15.130	0,01 %
Nitori Holdings Co., Ltd.	200	26.771	0,02 %	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	1.100	14.920	0,01 %
Toshiba Corp.	11.000	26.609	0,02 %	Sharp Corp.	4.000	14.845	0,01 %
Chubu Electric Power Co., Inc.	2.000	26.566	0,02 %	M3, Inc.	529	14.572	0,01 %
TDK Corp.	400	26.308	0,02 %	Chiba Bank Ltd.	2.000	14.489	0,01 %
Toyota Industries Corp.	500	26.299	0,02 %	Alps Electric Co., Ltd.	500	14.418	0,01 %
JFE Holdings, Inc.	1.500	26.039	0,02 %	Japan Post Bank Co., Ltd.	1.126	14.411	0,01 %
Omron Corp.	600	26.032	0,02 %	Hirose Electric Co., Ltd.	100	14.258	0,01 %
Inpex Corp.	2.700	25.976	0,02 %	Nippon Kayaku Co., Ltd.	1.000	14.151	0,01 %
Makita Corp.	700	25.886	0,02 %	Nagoya Railroad Co., Ltd.	3.000	13.991	0,01 %
Aisin Seiki Co., Ltd.	500	25.587	0,02 %	NGK Insulators Ltd.	700	13.949	0,01 %
Kajima Corp.	3.000	25.312	0,02 %	Suntory Beverage & Food Ltd.	300	13.937	0,01 %
Asahi Glass Co., Ltd.	600	25.258	0,02 %	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	600	13.863	0,01 %
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	100	24.982	0,02 %	Kyushu Railway Co.	427	13.852	0,01 %
Osaka Gas Co., Ltd.	6.000	24.537	0,02 %	IHI Corp.	4.000	13.599	0,01 %
Symex Corp.	400	23.888	0,02 %	Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	1.000	13.354	0,01 %
Mazda Motor Corp.	1.700	23.724	0,02 %	Shimadzu Corp.	700	13.320	0,01 %
Rohm Co., Ltd.	300	23.042	0,02 %	Nissan Chemical Industries Ltd.	400	13.208	0,01 %
Tokyu Corp.	3.000	22.882	0,02 %	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	2.000	13.190	0,01 %
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	600	22.455	0,02 %	Nomura Research Institute Ltd.	331	13.036	0,01 %
NTT Data Corp.	2.000	22.250	0,02 %	Kyowa Hakko Kirin Co., Ltd.	700	13.002	0,01 %
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	2.000	22.214	0,02 %	FamilyMart UNY Holdings Co., Ltd.	227	12.990	0,01 %
Toppan Printing Co., Ltd.	2.000	21.930	0,02 %	Nippon Shinyaku Co., Ltd.	200	12.798	0,01 %
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	600	21.574	0,02 %	Yaskawa Electric Corp.	600	12.714	0,01 %
Shimizu Corp.	2.000	21.200	0,02 %	Keihan Holdings Co., Ltd.	2.000	12.709	0,01 %
Obayashi Corp.	1.800	21.162	0,02 %	Nippon Express Co., Ltd.	2.000	12.513	0,01 %
Yamaha Motor Co., Ltd.	800	20.634	0,02 %	Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	200	12.496	0,01 %
Tosoh Corp.	2.000	20.488	0,02 %	Otsuka Corp.	200	12.407	0,01 %
Yakult Honsha Co., Ltd.	300	20.425	0,02 %	Electric Power Development Co., Ltd.	500	12.362	0,01 %
Yamato Holdings Co., Ltd.	1.000	20.279	0,02 %	Start Today Co., Ltd.	500	12.304	0,01 %
Kuraray Co., Ltd.	1.100	19.952	0,02 %	Obic Co., Ltd.	200	12.282	0,01 %
Isuzu Motors Ltd.	1.600	19.737	0,02 %	Shimamura Co., Ltd.	100	12.246	0,01 %
MINEBEA MITSUMI, Inc.	1.200	19.277	0,02 %	Suruga Bank Ltd.	500	12.113	0,01 %
Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	5.000	19.268	0,02 %	Mitsubishi Materials Corp.	400	12.104	0,01 %
NEC Corp.	7.000	18.565	0,02 %	Yamaguchi Financial Group, Inc.	1.000	12.077	0,01 %
MISUMI Group, Inc.	800	18.270	0,02 %	Stanley Electric Co., Ltd.	400	12.068	0,01 %
Hoshizaki Corp.	200	18.085	0,02 %	Keikyu Corp.	1.000	12.042	0,01 %
Shizuoka Bank Ltd.	2.000	18.067	0,02 %	USS Co., Ltd.	600	11.924	0,01 %
Tohoku Electric Power Co., Inc.	1.300	17.991	0,02 %	Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	200	11.873	0,01 %
Toyota Tsusho Corp.	600	17.969	0,02 %	Mitsubishi Motors Corp.	1.800	11.855	0,01 %
Sekisui Chemical Co., Ltd.	1.000	17.898	0,02 %	Nexon Co., Ltd.	600	11.855	0,01 %
Yahoo Japan Corp.	4.100	17.844	0,02 %	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	4.000	11.819	0,01 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Seibu Holdings, Inc.	634	11.720	0,01 %	THK Co., Ltd.	300	8.491	0,01 %
Kansai Paint Co., Ltd.	500	11.503	0,01 %	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	500	8.437	0,01 %
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	300	11.494	0,01 %	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	500	8.437	0,01 %
Nisshin Seifun Group, Inc.	700	11.494	0,01 %	Nichirei Corp.	300	8.410	0,01 %
Aozora Bank Ltd.	3.000	11.428	0,01 %	Hitachi Metals Ltd.	600	8.341	0,01 %
Don Quijote Holdings Co., Ltd.	300	11.374	0,01 %	Iida Group Holdings Co., Ltd.	500	8.326	0,01 %
JGC Corp.	700	11.351	0,01 %	Ebara Corp.	300	8.304	0,01 %
Daicel Corp.	900	11.190	0,01 %	Kobe Steel Ltd.	800	8.216	0,01 %
Taiheiyo Cement Corp.	3.000	10.920	0,01 %	Zenkoku Hoshu Co., Ltd.	200	8.179	0,01 %
Kose Corp.	100	10.920	0,01 %	Kurita Water Industries Ltd.	300	8.170	0,01 %
Pigeon Corp.	300	10.867	0,01 %	SBI Holdings, Inc.	600	8.127	0,01 %
Konica Minolta, Inc.	1.300	10.783	0,01 %	Tsumura & Co.	200	8.117	0,01 %
Ezaki Glico Co., Ltd.	200	10.769	0,01 %	Sega Sammy Holdings, Inc.	600	8.074	0,01 %
Casio Computer Co., Ltd.	700	10.759	0,01 %	Hakuhodo DY Holdings, Inc.	600	7.962	0,01 %
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	400	10.680	0,01 %	Sumco Corp.	546	7.906	0,01 %
Zeon Corp.	1.000	10.653	0,01 %	Kewpie Corp.	300	7.876	0,01 %
NGK Spark Plug Co., Ltd.	500	10.631	0,01 %	Tokyo Tatemono Co., Ltd.	600	7.860	0,01 %
Tsuruha Holdings, Inc.	100	10.618	0,01 %	Calbee, Inc.	200	7.859	0,01 %
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	500	10.569	0,01 %	Hitachi High-Technologies Corp.	200	7.761	0,01 %
Fuji Electric Co., Ltd.	2.000	10.538	0,01 %	Ube Industries Ltd.	3.000	7.716	0,01 %
Hikari Tsushin, Inc.	100	10.520	0,01 %	Park24 Co., Ltd.	300	7.625	0,01 %
Kamigumi Co., Ltd.	1.000	10.484	0,01 %	Kaneka Corp.	1.000	7.618	0,01 %
ANA Holdings, Inc.	3.000	10.424	0,01 %	Taisho Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.	100	7.609	0,01 %
Amada Holdings Co., Ltd.	900	10.397	0,01 %	Azbil Corp.	200	7.601	0,01 %
JSR Corp.	600	10.344	0,01 %	Dowa Holdings Co., Ltd.	1.000	7.574	0,01 %
Nankai Electric Railway Co., Ltd.	2.000	10.342	0,01 %	Kyushu Financial Group, Inc.	1.200	7.572	0,01 %
Advantest Corp.	600	10.263	0,01 %	Benesse Holdings, Inc.	200	7.547	0,01 %
JTEKT Corp.	700	10.230	0,01 %	Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	300	7.495	0,01 %
Hulic Co., Ltd.	1.000	10.208	0,01 %	Chugoku Bank Ltd.	500	7.476	0,01 %
Coca-Cola Bottlers Japan, Inc.	350	10.124	0,01 %	Sundrug Co., Ltd.	200	7.458	0,01 %
Mabuchi Motor Co., Ltd.	200	9.950	0,01 %	Iyo Bank Ltd.	900	7.449	0,01 %
Yamada Denki Co., Ltd.	2.000	9.932	0,01 %	Nippon Yusen KK	4.000	7.440	0,01 %
Credit Saison Co., Ltd.	500	9.763	0,01 %	Sanwa Holdings Corp.	700	7.376	0,01 %
Mebuki Financial Group, Inc.	2.600	9.672	0,01 %	Nihon M&A Center, Inc.	200	7.316	0,01 %
Alfresa Holdings Corp.	500	9.643	0,01 %	Ito En Ltd.	200	7.298	0,01 %
Yokogawa Electric Corp.	600	9.617	0,01 %	Toho Gas Co., Ltd.	1.000	7.280	0,01 %
Teijin Ltd.	500	9.616	0,01 %	Nippon Electric Glass Co., Ltd.	200	7.271	0,01 %
Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	200	9.576	0,01 %	Ain Holdings, Inc.	100	7.227	0,01 %
Takashimaya Co., Ltd.	1.000	9.514	0,01 %	Mochida Pharmaceutical Co., Ltd.	100	7.209	0,01 %
Fukuoka Financial Group, Inc.	2.000	9.505	0,01 %	DIC Corp.	200	7.182	0,01 %
OKUMA Corp.	1.000	9.496	0,01 %	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	1.200	7.091	0,01 %
Bank of Kyoto Ltd.	1.000	9.434	0,01 %	Lawson, Inc.	100	6.995	0,01 %
Temp Holdings Co., Ltd.	500	9.372	0,01 %	Shinsei Bank Ltd.	4.000	6.978	0,01 %
Rinnai Corp.	100	9.318	0,01 %	Suzuken Co., Ltd.	210	6.971	0,01 %
CyberAgent, Inc.	300	9.305	0,01 %	Ariake Japan Co., Ltd.	100	6.969	0,01 %
Japan Airlines Co., Ltd.	300	9.276	0,01 %	Showa Denko KK	300	6.958	0,01 %
Asics Corp.	500	9.265	0,01 %	Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	500	6.822	0,01 %
Medipal Holdings Corp.	500	9.247	0,01 %	Sony Financial Holdings, Inc.	400	6.814	0,01 %
Toho Co., Ltd.	300	9.238	0,01 %	Awa Bank Ltd.	1.000	6.800	0,01 %
Hamamatsu Photonics KK	300	9.211	0,01 %	DeNA Co., Ltd.	300	6.718	0,01 %
J Front Retailing Co., Ltd.	600	9.206	0,01 %	SCREEN Holdings Co., Ltd.	100	6.675	0,01 %
Air Water, Inc.	500	9.185	0,01 %	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	1.200	6.558	0,01 %
Asahi Intecc Co., Ltd.	200	9.096	0,01 %	Square Enix Holdings Co., Ltd.	200	6.550	0,01 %
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	900	9.019	0,01 %	Showa Shell Sekiyu KK	700	6.492	0,01 %
Sohgo Security Services Co., Ltd.	200	9.007	0,01 %	Oracle Corp. Japan	100	6.488	0,01 %
Miraca Holdings, Inc.	200	8.989	0,01 %	MonotaRO Co., Ltd.	200	6.444	0,01 %
Daifuku Co., Ltd.	300	8.958	0,01 %	Kinden Corp.	400	6.444	0,01 %
Hitachi Chemical Co., Ltd.	300	8.944	0,01 %	Nippon Shokubai Co., Ltd.	100	6.435	0,01 %
Furukawa Electric Co., Ltd.	200	8.900	0,01 %	AEON Financial Service Co., Ltd.	300	6.349	0,01 %
Hino Motors Ltd.	800	8.879	0,01 %	Hachijuni Bank Ltd.	1.000	6.346	0,01 %
Hiroshima Bank Ltd.	2.000	8.864	0,01 %	Fukuyama Transporting Co., Ltd.	1.000	6.346	0,01 %
Marui Group Co., Ltd.	600	8.843	0,01 %	NOK Corp.	300	6.339	0,01 %
Chugoku Electric Power Co., Inc.	800	8.822	0,01 %	PeptiDream, Inc.	200	6.328	0,01 %
Mitsui OSK Lines Ltd.	3.000	8.811	0,01 %	Sumitomo Forestry Co., Ltd.	400	6.287	0,01 %
Nabtesco Corp.	300	8.718	0,01 %	Toda Corp.	1.000	6.230	0,01 %
Sojitz Corp.	3.500	8.597	0,01 %				
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	300	8.517	0,01 %				
Haseko Corp.	700	8.498	0,01 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
COMSYS Holdings Corp.	300	6.176	0,01 %	OSG Corp.	200	4.067	0,00 %
Toyo Tire & Rubber Co., Ltd.	300	6.112	0,01 %	Japan Post Insurance Co., Ltd.	184	4.058	0,00 %
Kagome Co., Ltd.	200	6.088	0,01 %	Jafco Co., Ltd.	100	4.027	0,00 %
Horiba Ltd.	100	6.079	0,01 %	Tokyo Century Corp.	100	3.996	0,00 %
Yokohama Rubber Co., Ltd.	300	6.021	0,01 %	K's Holdings Corp.	200	3.907	0,00 %
Gunma Bank Ltd.	1.000	5.999	0,01 %	NTT Urban Development Corp.	400	3.859	0,00 %
Yamazaki Baking Co., Ltd.	300	5.978	0,01 %	GungHo Online Entertainment, Inc.	1.500	3.858	0,00 %
Aeon Mall Co., Ltd.	300	5.906	0,01 %	Japan Airport Terminal Co., Ltd.	100	3.823	0,00 %
Shikoku Electric Power Co., Inc.	500	5.892	0,01 %	Senshu Ikeda Holdings, Inc.	900	3.797	0,00 %
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	300	5.885	0,01 %	Welcia Holdings Co., Ltd.	100	3.702	0,00 %
ABC-Mart, Inc.	100	5.883	0,01 %	Resorttrust, Inc.	200	3.685	0,00 %
Chiyoda Corp.	1.000	5.883	0,01 %	Toyobo Co., Ltd.	2.000	3.667	0,00 %
Fujikura Ltd.	700	5.862	0,01 %	Acom Co., Ltd.	800	3.653	0,00 %
Miura Co., Ltd.	300	5.842	0,01 %	Zensho Holdings Co., Ltd.	200	3.629	0,00 %
Relo Group, Inc.	300	5.839	0,01 %	Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	400	3.628	0,00 %
Maruichi Steel Tube Ltd.	200	5.812	0,01 %	Kyudenko Corp.	100	3.582	0,00 %
Daido Steel Co., Ltd.	1.000	5.758	0,01 %	Aoyama Trading Co., Ltd.	100	3.564	0,00 %
Skylark Co., Ltd.	400	5.746	0,01 %	Itochu Techno-Solutions Corp.	100	3.498	0,00 %
Matsumotokiyoshi Holdings Co., Ltd.	100	5.687	0,01 %	Gree, Inc.	400	3.492	0,00 %
Morinaga & Co., Ltd./Japan	100	5.678	0,01 %	LINE Corp.	100	3.449	0,00 %
Izumi Co., Ltd.	100	5.678	0,01 %	Topcon Corp.	200	3.443	0,00 %
Sawai Pharmaceutical Co., Ltd.	100	5.616	0,01 %	Sankyo Co., Ltd.	100	3.391	0,00 %
TIS, Inc.	200	5.554	0,01 %	Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	600	3.327	0,00 %
GMO Payment Gateway, Inc.	100	5.536	0,01 %	DMG Mori Co., Ltd.	200	3.281	0,00 %
Sapporo Holdings Ltd.	200	5.509	0,00 %	Glory Ltd.	100	3.275	0,00 %
Kaken Pharmaceutical Co., Ltd.	100	5.456	0,00 %	Juroku Bank Ltd.	1.000	3.151	0,00 %
H2O Retailing Corp.	300	5.455	0,00 %	Orient Corp.	1.800	3.140	0,00 %
FP Corp.	100	5.411	0,00 %	Japan Steel Works Ltd.	200	3.129	0,00 %
Nifco, Inc.	100	5.367	0,00 %	Leopalace21 Corp.	500	3.106	0,00 %
Seven Bank Ltd.	1.500	5.367	0,00 %	ASKUL Corp.	100	3.075	0,00 %
Sugi Holdings Co., Ltd.	100	5.358	0,00 %	Hokkaido Electric Power Co., Inc.	400	3.047	0,00 %
Seino Holdings Co., Ltd.	400	5.315	0,00 %	HIS Co., Ltd.	100	3.013	0,00 %
Bic Camera, Inc.	500	5.304	0,00 %	TS Tech Co., Ltd.	100	2.910	0,00 %
Pola Orbis Holdings, Inc.	200	5.272	0,00 %	Exedy Corp.	100	2.817	0,00 %
Kusuri no Aoki Holdings Co., Ltd.	100	5.242	0,00 %	Megmilk Snow Brand Co., Ltd.	100	2.786	0,00 %
Nipro Corp.	400	5.215	0,00 %	Adastra Co., Ltd.	100	2.786	0,00 %
Takara Holdings, Inc.	500	5.206	0,00 %	Kissei Pharmaceutical Co., Ltd.	100	2.714	0,00 %
Ibiden Co., Ltd.	300	5.164	0,00 %	Yamato Kogyo Co., Ltd.	100	2.563	0,00 %
Shiga Bank Ltd.	1.000	5.153	0,00 %	Komeri Co., Ltd.	100	2.543	0,00 %
Denka Co., Ltd.	1.000	5.153	0,00 %	Ushio, Inc.	200	2.513	0,00 %
House Foods Group, Inc.	200	5.012	0,00 %	Hitachi Capital Corp.	100	2.405	0,00 %
Sotetsu Holdings, Inc.	1.000	4.957	0,00 %	Lintec Corp.	100	2.391	0,00 %
77 Bank Ltd.	1.000	4.922	0,00 %	Shimachu Co., Ltd.	100	2.382	0,00 %
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	2.000	4.806	0,00 %	NS Solutions Corp.	100	2.376	0,00 %
Tadano Ltd.	400	4.802	0,00 %	Capcom Co., Ltd.	100	2.370	0,00 %
Hokuhoku Financial Group, Inc.	300	4.782	0,00 %	Hitachi Transport System Ltd.	100	2.350	0,00 %
Toyoda Gosei Co., Ltd.	200	4.769	0,00 %	Hitachi Kokusai Electric, Inc.	100	2.333	0,00 %
Sumitomo Osaka Cement Co., Ltd.	1.000	4.744	0,00 %	Rengo Co., Ltd.	400	2.321	0,00 %
Taiyo Yuden Co., Ltd.	300	4.705	0,00 %	Fujitsu General Ltd.	100	2.318	0,00 %
Daiichikoshu Co., Ltd.	100	4.690	0,00 %	Canon Marketing Japan, Inc.	100	2.275	0,00 %
Nihon Kohden Corp.	200	4.617	0,00 %	Heiwa Corp.	100	2.229	0,00 %
NTN Corp.	1.000	4.610	0,00 %	KYORIN Holdings, Inc.	100	2.218	0,00 %
Daishi Bank Ltd.	1.000	4.601	0,00 %	Nisshin Steel Co., Ltd.	200	2.198	0,00 %
Nagase & Co., Ltd.	300	4.563	0,00 %	Aiful Corp.	600	2.189	0,00 %
Hokuriku Electric Power Co.	500	4.508	0,00 %	Japan Petroleum Exploration Co., Ltd.	100	2.085	0,00 %
Nishi-Nippon Railroad Co., Ltd.	1.000	4.494	0,00 %	Japan Display, Inc.	1.100	2.075	0,00 %
Taiyo Nippon Sanso Corp.	400	4.489	0,00 %	Daikyo, Inc.	1.000	2.038	0,00 %
SCSK Corp.	100	4.486	0,00 %	Nisshinbo Holdings, Inc.	200	2.029	0,00 %
GS Yuasa Corp.	1.000	4.352	0,00 %	Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	100	1.983	0,00 %
Keiyo Bank Ltd.	1.000	4.325	0,00 %	Sanrio Co., Ltd.	100	1.962	0,00 %
Kakaku.com, Inc.	300	4.307	0,00 %	Toyota Boshoku Corp.	100	1.876	0,00 %
Pilot Corp.	100	4.241	0,00 %	Tokai Rika Co., Ltd.	100	1.840	0,00 %
Citizen Watch Co., Ltd.	600	4.208	0,00 %	San-In Godo Bank Ltd.	200	1.682	0,00 %
NHK Spring Co., Ltd.	400	4.204	0,00 %	Autobacs Seven Co., Ltd.	100	1.623	0,00 %
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	400	4.151	0,00 %	Cosmo Energy Holdings Co., Ltd.	100	1.576	0,00 %
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd.	200	4.133	0,00 %	Mitsui Engineering & Shipbuilding Co., Ltd.	1.000	1.424	0,00 %
Nippon Paper Industries Co., Ltd.	200	4.096	0,00 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Ichigo, Inc.	400	1.193	0,00 %				
North Pacific Bank Ltd.	300	1.049	0,00 %				
COLOPL, Inc.	100	1.013	0,00 %				
Nissan Shatai Co., Ltd.	100	994	0,00 %				
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	200	860	0,00 %				
Matsui Securities Co., Ltd.	100	815	0,00 %				
COOKPAD, Inc.	100	811	0,00 %				
		10.134.202	9,19 %				
Niederlande 1,16 % (30. Juni 2016: 1,00 %)							
Unilever NV	4.558	251.198	0,23 %				
ING Groep NV	11.321	194.974	0,18 %				
ASML Holding NV	932	121.287	0,11 %				
Koninklijke Philips NV	2.681	95.083	0,09 %				
Koninklijke Ahold Delhaize NV	3.733	71.273	0,06 %				
Akzo Nobel NV	748	64.915	0,06 %				
Heineken NV	637	61.850	0,06 %				
RELX NV	2.648	54.363	0,05 %				
ArcelorMittal	1.721	38.983	0,04 %				
Altice NV Klasse A	1.645	37.899	0,03 %				
Koninklijke DSM NV	497	36.075	0,03 %				
NN Group NV	1.014	35.991	0,03 %				
Wolters Kluwer NV	837	35.384	0,03 %				
Koninklijke KPN NV	9.192	29.365	0,03 %				
Aegon NV	5.329	27.175	0,02 %				
Heineken Holding NV	289	26.452	0,02 %				
ABN AMRO Group NV	954	25.254	0,02 %				
Randstad Holding NV	303	17.666	0,02 %				
Gemalto NV	249	14.924	0,01 %				
Altice NV Klasse B	531	12.237	0,01 %				
Koninklijke Vopak NV	193	8.937	0,01 %				
Boskalis Westminster	224	7.265	0,01 %				
OCI NV	287	6.308	0,01 %				
GrandVision NV	183	4.894	0,00 %				
		1.279.752	1,16 %				
Neuseeland 0,10 % (30. Juni 2016: 0,10 %)							
Auckland International Airport Ltd.	2.803	14.633	0,01 %				
Spark New Zealand Ltd.	5.249	14.528	0,01 %				
Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd.	1.648	13.816	0,01 %				
Fletcher Building Ltd.	2.149	12.572	0,01 %				
Ryman Healthcare Ltd.	1.260	7.648	0,01 %				
Meridian Energy Ltd.	3.210	6.840	0,01 %				
Contact Energy Ltd.	1.718	6.554	0,01 %				
Xero Ltd.	328	6.052	0,01 %				
SKYCITY Entertainment Group Ltd.	1.902	5.682	0,01 %				
Mercury NZ Ltd.	2.048	4.979	0,01 %				
Kiwi Property Group Ltd.	3.759	3.881	0,00 %				
Vector Ltd.	1.401	3.416	0,00 %				
Air New Zealand Ltd.	1.104	2.635	0,00 %				
Sky Network Television Ltd.	892	2.253	0,00 %				
Kiwi Property Group Ltd. - Rights Issue	313	11	0,00 %				
		105.500	0,10 %				
Norwegen 0,22 % (30. Juni 2016: 0,22 %)							
DNB A.S.A	3.196	54.178	0,05 %				
Statoil A.S.A	2.805	46.345	0,04 %				
Telenor A.S.A	2.042	33.763	0,03 %				
Orkla A.S.A	2.146	21.738	0,02 %				
Norsk Hydro A.S.A	3.834	21.182	0,02 %				
Marine Harvest A.S.A	1.155	19.703	0,02 %				
Yara International A.S.A	479	17.932	0,02 %				
Schibsted A.S.A Klasse B	358	7.885	0,01 %				
Gjensidige Forsikring A.S.A	414	7.043	0,01 %				
Aker BP A.S.A	293	4.320	0,00 %				
Schibsted A.S.A Klasse A	138	3.321	0,00 %				
		237.410	0,22 %				
Portugal 0,06 % (30. Juni 2016: 0,06 %)							
Galp Energia SGPS SA	1.464	22.133	0,02 %				
EDP-Energias de Portugal SA	6.656	21.734	0,02 %				
Jeronimo Martins SGPS SA	621	12.105	0,01 %				
EDP Renovaveis SA	734	5.829	0,01 %				
		61.801	0,06 %				
Singapur 0,46 % (30. Juni 2016: 0,47 %)							
DBS Group Holdings Ltd.	5.300	79.836	0,07 %				
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	9.400	73.665	0,07 %				
United Overseas Bank Ltd.	3.700	62.130	0,06 %				
Singapore Telecommunications Ltd.	21.900	61.874	0,06 %				
CapitaLand Ltd.	7.600	19.319	0,02 %				
Keppel Corp., Ltd.	4.100	18.730	0,02 %				
Global Logistic Properties Ltd.	9.000	18.695	0,02 %				
Wilmar International Ltd.	6.300	15.329	0,01 %				
Genting Singapore plc	16.100	12.687	0,01 %				
City Developments Ltd.	1.600	12.469	0,01 %				
Singapore Press Holdings Ltd.	5.200	12.199	0,01 %				
Singapore Exchange Ltd.	2.200	11.728	0,01 %				
Singapore Technologies Engineering Ltd.	4.200	11.226	0,01 %				
ComfortDelGro Corp., Ltd.	6.400	10.691	0,01 %				
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	311	10.018	0,01 %				
Singapore Airlines Ltd.	1.300	9.555	0,01 %				
UOL Group Ltd.	1.700	9.433	0,01 %				
Venture Corp., Ltd.	800	7.002	0,01 %				
Hutchison Port Holdings Trust	15.600	6.708	0,01 %				
Golden Agri-Resources Ltd.	22.600	6.155	0,01 %				
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	7.000	6.050	0,01 %				
Singapore Post Ltd.	5.400	5.216	0,00 %				
SATS Ltd.	1.400	5.196	0,00 %				
Sembcorp Industries Ltd.	2.300	5.145	0,00 %				
Yanlord Land Group Ltd.	2.900	3.697	0,00 %				
StarHub Ltd.	1.300	2.568	0,00 %				
Sembcorp Marine Ltd.	2.000	2.390	0,00 %				
Wing Tai Holdings Ltd.	600	867	0,00 %				
SIA Engineering Co., Ltd.	200	593	0,00 %				
Noble Group Ltd.	1.680	567	0,00 %				
M1 Ltd.	300	475	0,00 %				
		502.213	0,46 %				
Südkorea 1,91 % (30. Juni 2016: 1,67 %)							
Samsung Electronics Co., Ltd.	269	558.854	0,51 %				
Samsung Electronics Co., Ltd. - Vorzugsaktien	65	105.782	0,10 %				
SK Hynix, Inc.	1.528	90.012	0,08 %				
Shinhan Financial Group Co., Ltd.	1.399	60.281	0,06 %				
Hyundai Motor Co.	419	58.411	0,05 %				
NAVER Corp.	78	57.129	0,05 %				
KB Financial Group, Inc.	1.121	56.533	0,05 %				
POSCO	196	49.165	0,04 %				
Hyundai Mobis Co., Ltd.	189	41.297	0,04 %				
Hana Financial Group, Inc.	860	34.012	0,03 %				
KT&G Corp.	326	33.337	0,03 %				
LG Chem Ltd.	126	32.046	0,03 %				
Samsung C&T Corp.	219	28.328	0,03 %				
Korea Electric Power Corp.	737	26.281	0,02 %				
Kia Motors Corp.	758	25.308	0,02 %				
Woori Bank	1.548	24.962	0,02 %				
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	99	24.357	0,02 %				
Samsung SDI Co., Ltd.	162	24.283	0,02 %				
SK Innovation Co., Ltd.	175	24.243	0,02 %				
SK Holdings Co., Ltd.	99	24.055	0,02 %				
Amorepacific Corp.	87	23.116	0,02 %				
LG Display Co., Ltd.	652	21.142	0,02 %				
Celltrion, Inc.	205	20.623	0,02 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Samsung Life Insurance Co., Ltd.	195	19.941	0,02 %	Korean Air Lines Co., Ltd.	121	4.093	0,00 %
LG Corp.	270	18.241	0,02 %	Korea Gas Corp.	87	4.045	0,00 %
LG Household & Health Care Ltd.	20	17.375	0,02 %	Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd. - Vorzugsaktien	22	3.750	0,00 %
NCSOFT Corp.	52	17.248	0,02 %	Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.	39	3.715	0,00 %
Samsung SDS Co., Ltd.	100	16.126	0,01 %	Mando Corp.	16	3.601	0,00 %
SK Telecom Co., Ltd.	69	16.042	0,01 %	Hanwha Life Insurance Co., Ltd.	589	3.583	0,00 %
Coway Co., Ltd.	160	14.544	0,01 %	OCI Co., Ltd.	45	3.528	0,00 %
Hyundai Steel Co.	264	14.352	0,01 %	Yuhan Corp.	16	3.440	0,00 %
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd.	155	13.818	0,01 %	Hotel Shilla Co., Ltd.	68	3.394	0,00 %
LG Electronics, Inc.	197	13.809	0,01 %	LS Corp.	52	3.313	0,00 %
Hankook Tire Co., Ltd.	238	13.230	0,01 %	CJ CheilJedang Corp. - Vorzugsaktien	21	3.184	0,00 %
E-MART, Inc.	62	12.707	0,01 %	Doosan Corp.	27	2.808	0,00 %
Industrial Bank of Korea	1.019	12.691	0,01 %	Hyundai Department Store Co., Ltd.	28	2.704	0,00 %
Hyundai Heavy Industries Co., Ltd.	82	12.650	0,01 %	Kumho Petrochemical Co., Ltd.	40	2.570	0,00 %
Mirae Asset Daewoo Co., Ltd.	1.217	11.754	0,01 %	CJ Korea Express Corp.	16	2.524	0,00 %
Lotte Chemical Corp.	39	11.726	0,01 %	Doosan Infracore Co., Ltd.	330	2.437	0,00 %
Korea Zinc Co., Ltd.	29	11.558	0,01 %	Daewoo Engineering & Construction Co., Ltd.	323	2.140	0,00 %
LG Electronics, Inc. - Vorzugsaktien	318	11.131	0,01 %	Posco Daewoo Corp.	107	2.085	0,00 %
S-Oil Corp.	124	10.274	0,01 %	GS Engineering & Construction Corp.	78	2.076	0,00 %
Dongbu Insurance Co., Ltd.	157	9.331	0,01 %	Hyundai Wia Corp.	34	2.074	0,00 %
AMOREPACIFIC Group	82	9.317	0,01 %	Ottogi Corp.	3	2.071	0,00 %
Hyundai Motor Co. - Vorzugsaktien	94	9.284	0,01 %	Doosan Heavy Industries & Construction Co., Ltd.	112	2.051	0,00 %
BNK Financial Group, Inc.	961	9.197	0,01 %	Cheil Worldwide, Inc.	121	1.946	0,00 %
Orion Corp.	13	9.067	0,01 %	KEPCO Plant Service & Engineering Co., Ltd.	48	1.852	0,00 %
Samsung Heavy Industries Co., Ltd.	831	9.042	0,01 %	Samsung Card Co., Ltd.	51	1.741	0,00 %
Hyundai Motor Co. New - Vorzugsaktien	88	8.960	0,01 %	Lotte Confectionery Co., Ltd.	10	1.731	0,00 %
Hyosung Corp.	61	8.930	0,01 %	Hyundai Electric & Energy System Co., Ltd.	6	1.634	0,00 %
Kangwon Land, Inc.	290	8.833	0,01 %	Hanmi Science Co. Ltd	22	1.623	0,00 %
GS Holdings Corp.	145	8.643	0,01 %	SK Networks Co., Ltd.	276	1.508	0,00 %
Hanwha Corp.	204	8.451	0,01 %	Hyundai Construction Equipment Co., Ltd.	5	1.503	0,00 %
Samsung Biologics Co., Ltd.	33	8.422	0,01 %	Lotte Chilsung Beverage Co., Ltd.	1	1.498	0,00 %
LG Uplus Corp.	605	8.249	0,01 %	NongShim Co., Ltd.	4	1.180	0,00 %
Lotte Shopping Co., Ltd.	31	8.223	0,01 %	KT Corp.	40	1.140	0,00 %
Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd.	203	8.170	0,01 %	LOTTE Fine Chemical Co., Ltd.	27	929	0,00 %
Korea Aerospace Industries Ltd.	163	8.120	0,01 %	Dongsuh Cos, Inc.	31	829	0,00 %
Hyundai Glovis Co., Ltd.	59	8.096	0,01 %	Hite Jinro Co., Ltd.	31	631	0,00 %
Hyundai Development Co.-Engineering & Construction	181	7.427	0,01 %	SKC Co., Ltd.	17	498	0,00 %
CJ Corp.	44	7.288	0,01 %	LG Hausys Ltd.	5	479	0,00 %
Kakao Corp.	82	7.274	0,01 %	Paradise Co., Ltd.	34	426	0,00 %
LG Household & Health Care Ltd. - Vorzugsaktien	13	7.067	0,01 %	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co., Ltd.	7	274	0,00 %
CJ CheilJedang Corp.	22	6.951	0,01 %	KEPCO Engineering & Construction Co., Inc.	12	206	0,00 %
Netmarble Games Corp.	49	6.638	0,01 %			2.102.805	1,91 %
Daelim Industrial Co., Ltd.	83	6.456	0,01 %	Spanien 1,27 % (30. Juni 2016: 1,07 %)			
Samsung Securities Co., Ltd.	171	6.173	0,01 %	Banco Santander SA	41.913	276.880	0,25 %
KCC Corp.	16	6.104	0,01 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	19.481	161.421	0,15 %
Hyundai Robotics Co., Ltd.	18	6.081	0,01 %	Telefonica SA	12.753	131.462	0,12 %
NH Investment & Securities Co., Ltd.	466	6.048	0,01 %	Iberdrola SA	16.280	128.733	0,12 %
Amorepacific Corp. - Vorzugsaktien	36	5.852	0,01 %	Industria de Diseno Textil SA	3.049	116.880	0,11 %
LG Chem Ltd. - Vorzugsaktien	33	5.826	0,01 %	Amadeus IT Group SA Klasse A	1.228	73.321	0,07 %
Hanwha Chemical Corp.	215	5.675	0,01 %	Repsol SA (XMCE)	3.354	51.260	0,05 %
Hanmi Pharm Co., Ltd.	17	5.542	0,01 %	CaixaBank SA	10.259	48.910	0,04 %
Samsung Engineering Co., Ltd.	507	5.273	0,01 %	Aena SA	192	37.414	0,03 %
Korea Investment Holdings Co., Ltd.	86	5.269	0,01 %	Abertis Infraestructuras SA	1.802	33.337	0,03 %
S-1 Corp.	62	5.256	0,01 %	Banco de Sabadell SA	16.294	33.061	0,03 %
BGF retail Co., Ltd.	59	5.208	0,01 %	Ferrovial SA	1.349	29.903	0,03 %
Hanon Systems	574	5.167	0,01 %	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	695	26.812	0,02 %
GS Retail Co., Ltd.	114	5.141	0,01 %	Red Electrica Corp. SA	1.242	25.916	0,02 %
Hanwha Techwin Co., Ltd.	126	4.901	0,00 %				
Hanssem Co., Ltd.	29	4.664	0,00 %				
Shinsegae, Inc.	23	4.613	0,00 %				
Hyundai Marine & Fire Insurance Co., Ltd.	129	4.437	0,00 %				
NHN Entertainment Corp.	61	4.281	0,00 %				
DGB Financial Group, Inc.	414	4.270	0,00 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
International Consolidated Airlines Group SA	3.005	23.810	0,02 %	UBS Group AG	10.158	172.261	0,16 %
Grifols SA	852	23.696	0,02 %	ABB Ltd.	5.616	138.868	0,13 %
Gas Natural SDG SA	894	20.893	0,02 %	Zurich Insurance Group AG	436	127.069	0,12 %
Endesa SA	873	20.083	0,02 %	Cie Financiere Richemont SA	1.485	122.503	0,11 %
Grifols SA - Vorzugsaktien Klasse B	951	20.066	0,02 %	Credit Suisse Group AG	7.226	104.581	0,09 %
Enagas SA	702	19.656	0,02 %	Swiss Re AG	930	85.119	0,08 %
Bankinter SA	1.851	17.027	0,01 %	LafargeHolcim Ltd.	1.387	79.514	0,07 %
Bankia SA	3.110	15.011	0,01 %	Givaudan SA	27	54.076	0,05 %
Gamesa Corp. Tecnologica SA	660	14.073	0,01 %	Geberit AG	106	49.499	0,04 %
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	1.690	10.507	0,01 %	Lonza Group AG	213	46.108	0,04 %
Mapfre SA	2.764	9.640	0,01 %	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	7	40.641	0,04 %
Mediaset Espana Comunicacion SA	497	6.176	0,01 %	Sika AG	6	38.594	0,03 %
Zardoya Otis SA	596	6.159	0,01 %	SGS SA	15	36.370	0,03 %
Acciona SA	70	6.152	0,01 %	Adecco Group AG	454	34.560	0,03 %
Acerinox SA	430	5.878	0,00 %	Julius Baer Group Ltd.	638	33.610	0,03 %
Corp. Financiera Alba SA	39	2.353	0,00 %	Partners Group Holding AG	54	33.523	0,03 %
Repsol SA	91	1.391	0,00 %	Swisscom AG	65	31.406	0,03 %
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA - Rights Issue	695	555	0,00 %	Swatch Group AG	84	31.060	0,03 %
		1.398.436	1,27 %	Swiss Life Holding AG	91	30.750	0,03 %
				Schindler Holding AG	111	23.518	0,02 %
Schweden 1,09 % (30. Juni 2016: 1,00 %)				Kuehne + Nagel International AG	140	23.391	0,02 %
Nordea Bank AB	9.288	118.047	0,11 %	Roche Holding AG BR	90	23.213	0,02 %
Volvo AB Klasse B	4.462	75.966	0,07 %	Sonova Holding AG	142	23.087	0,02 %
Swedbank AB Klasse A	3.042	74.043	0,07 %	Baloise Holding AG	130	20.118	0,02 %
Hennes & Mauritz AB Klasse B	2.813	70.004	0,06 %	Swiss Prime Site AG	197	17.917	0,02 %
Investor AB Klasse B	1.355	65.223	0,06 %	Clariant AG	808	17.820	0,02 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson Klasse B	8.671	61.939	0,06 %	Straumann Holding AG	30	17.089	0,02 %
Atlas Copco AB Klasse A	1.600	61.272	0,06 %	Vifor Pharma AG	152	16.777	0,01 %
Assa Abloy AB Klasse B	2.768	60.745	0,05 %	Dufry AG	97	15.913	0,01 %
Svenska Handelsbanken AB Klasse A	4.118	58.880	0,05 %	Actelion Ltd.	56	15.657	0,01 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse A	4.260	51.466	0,05 %	Temenos Group AG	169	15.106	0,01 %
Sandvik AB	3.090	48.541	0,04 %	EMS-Chemie Holding AG	18	13.289	0,01 %
Essity AB Klasse B	1.749	47.797	0,04 %	Flughafen Zurich AG	51	12.536	0,01 %
Atlas Copco AB Klasse B	1.353	46.696	0,04 %	Swatch Group AG REG	159	11.630	0,01 %
Telia Co. AB	7.551	34.727	0,03 %	Schindler Holding AG REG	54	11.210	0,01 %
Hexagon AB Klasse B	702	33.333	0,03 %	PSP Swiss Property AG	110	10.292	0,01 %
Skanska AB Klasse B	1.069	25.335	0,02 %	Helvetia Holding AG	17	9.737	0,01 %
SKF AB Klasse B	1.113	22.525	0,02 %	Transocean Ltd.	1.072	8.823	0,01 %
Boliden AB	786	21.424	0,02 %	Barry Callebaut AG	6	8.258	0,01 %
Kinnevik AB Klasse B	690	21.098	0,02 %	Pargesa Holding SA	91	6.932	0,01 %
Electrolux AB	609	19.935	0,02 %	Aryzta AG	204	6.717	0,01 %
Swedish Match AB	532	18.714	0,02 %	DKSH Holding AG	76	6.178	0,01 %
Alfa Laval AB	854	17.455	0,02 %	Banque Cantonale Vaudoise	8	5.935	0,01 %
Industrivarden AB Klasse C	728	17.435	0,02 %	Idorsia Ltd.	266	5.028	0,00 %
Securitas AB Klasse B	945	15.910	0,01 %	Sulzer AG	28	3.178	0,00 %
Trelleborg AB Klasse B	674	15.367	0,01 %			3.520.127	3,19 %
Svenska Cellulosa AB SCA Klasse B	1.642	12.411	0,01 %	Vereinigtes Königreich 6,60 % (30. Juni 2016: 7,10 %)			
Husqvarna AB Klasse B	1.073	10.648	0,01 %	HSBC Holdings plc	58.472	540.552	0,49 %
Getinge AB Klasse B	543	10.616	0,01 %	British American Tobacco plc	5.414	368.082	0,33 %
Tele2 AB Klasse B	1.011	10.572	0,01 %	Royal Dutch Shell plc Klasse A	12.613	333.407	0,30 %
Industrivarden AB Klasse A	415	10.554	0,01 %	BP plc	56.324	323.962	0,29 %
L E Lundbergforetagen AB Klasse B	122	9.619	0,01 %	Royal Dutch Shell plc Klasse B	11.408	305.630	0,28 %
Lundin Petroleum AB	451	8.668	0,01 %	GlaxoSmithKline plc	14.155	300.713	0,27 %
ICA Gruppen AB	231	8.589	0,01 %	AstraZeneca plc	3.701	246.861	0,22 %
Fastighets AB Balder Klasse B	295	7.135	0,01 %	Vodafone Group plc	77.897	220.329	0,20 %
Investment AB Latour Klasse B	420	5.258	0,00 %	Diageo plc	7.226	212.926	0,19 %
Svenska Handelsbanken AB Klasse B	327	4.621	0,00 %	Unilever plc	3.497	188.738	0,17 %
Melker Schorling AB	14	899	0,00 %	Reckitt Benckiser Group plc	1.817	183.717	0,17 %
		1.203.467	1,09 %	Lloyds Banking Group plc	208.560	179.206	0,16 %
Schweiz 3,19 % (30. Juni 2016: 3,36 %)				Prudential plc	7.540	172.474	0,16 %
Nestle SA	9.037	787.488	0,71 %	Rio Tinto plc	3.538	148.992	0,14 %
Novartis AG	6.870	572.470	0,52 %	Shire plc	2.613	143.844	0,13 %
Roche Holding AG	2.042	520.708	0,47 %	Barclays plc	49.704	130.901	0,12 %
				Glencore plc	34.256	127.795	0,12 %
				Imperial Brands plc	2.805	125.648	0,11 %
				National Grid plc	10.080	124.623	0,11 %
				Compass Group plc	4.625	97.324	0,09 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
BT Group plc Klasse A	24.542	93.963	0,09 %	ConvaTec Group plc	3.732	15.474	0,01 %
BHP Billiton plc	6.149	93.930	0,09 %	Rightmove plc	279	15.402	0,01 %
CRH plc	2.449	86.972	0,08 %	Halma plc	1.045	14.931	0,01 %
Aviva plc	11.804	80.651	0,07 %	J Sainsbury plc	4.485	14.663	0,01 %
Standard Chartered plc	7.894	79.693	0,07 %	Meggitt plc	2.337	14.477	0,01 %
BAE Systems plc	9.391	77.277	0,07 %	Admiral Group plc	555	14.440	0,01 %
WPP plc	3.543	74.279	0,07 %	Investec plc	1.929	14.370	0,01 %
RELX plc	3.057	65.917	0,06 %	Just Eat plc	1.663	14.149	0,01 %
Experian plc	2.796	57.202	0,05 %	Provident Financial plc	444	14.032	0,01 %
Legal & General Group plc	16.989	57.001	0,05 %	Bellway plc	356	13.757	0,01 %
Rolls-Royce Holdings plc- Entitlement offer	4.844	56.063	0,05 %	Smurfit Kappa Group plc (XDUB)	442	13.740	0,01 %
SSE plc	2.895	54.639	0,05 %	Travis Perkins plc	720	13.608	0,01 %
Tesco plc	24.025	52.678	0,05 %	Auto Trader Group plc	2.746	13.554	0,01 %
Wolseley plc	758	46.404	0,04 %	Hargreaves Lansdown plc	792	13.395	0,01 %
Smith & Nephew plc	2.592	44.611	0,04 %	Weir Group plc	589	13.244	0,01 %
London Stock Exchange Group plc	934	44.234	0,04 %	IMI plc	843	13.085	0,01 %
Anglo American plc	3.290	43.761	0,04 %	Inmarsat plc	1.259	12.584	0,01 %
Centrica plc	16.260	42.284	0,04 %	Pennon Group plc	1.163	12.471	0,01 %
Sky plc	3.086	39.845	0,04 %	Merlin Entertainments plc	1.908	11.909	0,01 %
Associated British Foods plc	976	37.222	0,03 %	RPC Group plc	1.211	11.829	0,01 %
Carnival plc	537	35.435	0,03 %	Schroders plc	291	11.733	0,01 %
Old Mutual plc	13.344	33.522	0,03 %	Cobham plc	6.873	11.570	0,01 %
InterContinental Hotels Group plc	570	31.593	0,03 %	Tate & Lyle plc	1.329	11.428	0,01 %
3i Group plc	2.684	31.465	0,03 %	Antofagasta plc	1.098	11.403	0,01 %
Ashtead Group plc	1.467	30.279	0,03 %	Mediclinic International plc	1.168	11.250	0,01 %
Royal Bank of Scotland Group plc	9.299	29.859	0,03 %	Inchcape plc	1.113	10.908	0,01 %
Sage Group plc	3.281	29.322	0,03 %	Booker Group plc	4.450	10.763	0,01 %
Standard Life plc	5.651	29.295	0,03 %	Dixons Carphone plc	2.888	10.639	0,01 %
Bunzl plc	981	29.155	0,03 %	Aberdeen Asset Management plc	2.699	10.588	0,01 %
Coca-Cola European Partners plc	700	28.469	0,03 %	Howden Joinery Group plc	1.959	10.359	0,01 %
Mondi plc	1.079	28.228	0,03 %	easyJet plc	574	10.133	0,01 %
Burberry Group plc	1.295	27.940	0,03 %	Fresnillo plc	473	9.130	0,01 %
Intertek Group plc	494	27.060	0,02 %	CYBG plc	2.326	8.351	0,01 %
Whitbread plc	523	26.950	0,02 %	Polymetal International plc	730	8.164	0,01 %
Persimmon plc	912	26.560	0,02 %	Hikma Pharmaceuticals plc	422	8.058	0,01 %
ITV plc	11.203	26.398	0,02 %	Smurfit Kappa Group plc	258	8.030	0,01 %
Kingfisher plc	6.572	25.670	0,02 %	William Hill plc	2.422	7.997	0,01 %
DCC plc	272	24.697	0,02 %	John Wood Group plc	959	7.979	0,01 %
RSA Insurance Group plc	3.081	24.633	0,02 %	Aggreko plc	629	7.521	0,01 %
St James's Place plc	1.593	24.458	0,02 %	Babcock International Group plc	637	7.285	0,01 %
Randgold Resources Ltd.	266	23.513	0,02 %	Capital & Counties Properties plc	1.831	6.961	0,01 %
Worldpay Group plc	5.693	23.279	0,02 %	Daily Mail & General Trust plc	673	5.831	0,01 %
Smiths Group plc	1.098	22.777	0,02 %	Ashmore Group plc	831	3.813	0,00 %
United Utilities Group plc	1.959	22.075	0,02 %	Petrofac Ltd.	604	3.468	0,00 %
GKN plc	5.128	21.715	0,02 %	Shire plc ADR	9	1.487	0,00 %
Pearson plc	2.352	21.126	0,02 %	Rolls-Royce Holdings plc	310.767	404	0,00 %
Informa plc	2.430	21.117	0,02 %			7.274.758	6,60 %
Barratt Developments plc	2.864	20.963	0,02 %				
WM Morrison Supermarkets plc	6.642	20.810	0,02 %	Vereinigte Staaten 55,38 % (30. Juni 2016: 56,10 %)			
Taylor Wimpey plc	9.062	20.741	0,02 %	Apple, Inc.	15.214	2.191.120	1,99 %
Johnson Matthey plc	544	20.287	0,02 %	Microsoft Corp.	21.869	1.507.430	1,37 %
Marks & Spencer Group plc	4.635	20.067	0,02 %	Amazon.com, Inc.	1.158	1.120.944	1,02 %
Micro Focus International plc	662	19.528	0,02 %	Johnson & Johnson	7.857	1.039.403	0,94 %
TUI AG	1.337	19.434	0,02 %	Facebook, Inc. Klasse A	6.795	1.025.909	0,93 %
G4S plc	4.575	19.397	0,02 %	Exxon Mobil Corp.	12.358	997.661	0,90 %
Severn Trent plc	684	19.387	0,02 %	JPMorgan Chase & Co.	10.308	942.151	0,85 %
Next plc	387	19.384	0,02 %	Alphabet, Inc. Klasse C	885	804.226	0,73 %
Croda International plc	378	19.075	0,02 %	Alphabet, Inc. Klasse A	863	802.314	0,73 %
Rentokil Initial plc	5.301	18.819	0,02 %	Wells Fargo & Co.	13.100	725.871	0,66 %
Direct Line Insurance Group plc	4.015	18.535	0,02 %	Bank of America Corp.	29.045	704.632	0,64 %
Capita plc	1.873	16.824	0,02 %	General Electric Co.	25.358	684.920	0,62 %
DS Smith plc	2.677	16.468	0,02 %	Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	4.037	683.747	0,62 %
Melrose Industries plc	5.189	16.345	0,02 %	AT&T, Inc.	17.929	676.461	0,61 %
Coca-Cola HBC AG	547	16.044	0,01 %	Procter & Gamble Co.	7.447	649.006	0,59 %
Royal Mail plc	2.871	15.708	0,01 %	Pfizer, Inc.	17.246	579.293	0,53 %
Berkeley Group Holdings plc	373	15.635	0,01 %	Chevron Corp.	5.513	575.171	0,52 %
				Home Depot, Inc.	3.501	537.053	0,49 %
				Citigroup, Inc.	8.029	536.980	0,49 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Comcast Corp. Klasse A	13.747	535.033	0,49 %	Duke Energy Corp.	2.023	169.103	0,15 %
Verizon Communications, Inc.	11.911	531.945	0,48 %	American International Group, Inc.	2.689	168.116	0,15 %
Philip Morris International, Inc.	4.527	531.696	0,48 %	Biogen, Inc.	619	167.972	0,15 %
UnitedHealth Group, Inc.	2.791	517.507	0,47 %	ConocoPhillips	3.623	159.267	0,14 %
Merck & Co., Inc.	7.987	511.887	0,46 %	FedEx Corp.	719	156.260	0,14 %
Visa, Inc. Klasse A	5.376	504.161	0,46 %	Reynolds American, Inc.	2.387	155.250	0,14 %
Coca-Cola Co.	11.191	501.916	0,46 %	EOG Resources, Inc.	1.695	153.431	0,14 %
Walt Disney Co.	4.566	485.138	0,44 %	BlackRock, Inc. Klasse A	360	152.068	0,14 %
PepsiCo, Inc.	4.158	480.207	0,44 %	General Dynamics Corp.	762	150.952	0,14 %
Intel Corp.	13.743	463.689	0,42 %	Danaher Corp.	1.786	150.721	0,14 %
Cisco Systems, Inc.	14.620	457.606	0,41 %	Monsanto Co.	1.268	150.080	0,14 %
Oracle Corp.	8.377	420.023	0,38 %	Kraft Heinz Co.	1.747	149.613	0,14 %
Altria Group, Inc.	5.615	418.149	0,38 %	Bank of New York Mellon Corp.	2.914	148.672	0,13 %
International Business Machines Corp.	2.505	385.344	0,35 %	Charles Schwab Corp.	3.458	148.556	0,13 %
Amgen, Inc.	2.146	369.606	0,34 %	MetLife, Inc.	2.670	146.690	0,13 %
McDonald's Corp.	2.381	364.674	0,33 %	Anthem, Inc.	771	145.048	0,13 %
Medtronic plc	3.992	354.290	0,32 %	Illinois Tool Works, Inc.	1.000	143.250	0,13 %
3M Co.	1.683	350.384	0,32 %	Aetna, Inc.	943	143.176	0,13 %
AbbVie, Inc.	4.644	336.736	0,31 %	CSX Corp.	2.566	140.001	0,13 %
Mastercard, Inc. Klasse A	2.737	332.409	0,30 %	Dominion Energy, Inc.	1.825	139.850	0,13 %
Boeing Co.	1.657	327.672	0,30 %	General Motors Co.	4.000	139.720	0,13 %
Wal-Mart Stores, Inc.	4.247	321.413	0,29 %	Southern Co.	2.888	138.277	0,13 %
Honeywell International, Inc.	2.211	294.704	0,27 %	Stryker Corp.	991	137.531	0,12 %
Celgene Corp.	2.262	293.766	0,27 %	Raytheon Co.	849	137.097	0,12 %
Broadcom Ltd.	1.164	271.270	0,25 %	Tesla, Inc.	379	137.050	0,12 %
Gilead Sciences, Inc.	3.797	268.752	0,24 %	TJX Cos, Inc.	1.886	136.113	0,12 %
Bristol-Myers Squibb Co.	4.805	267.735	0,24 %	Prudential Financial, Inc.	1.250	135.175	0,12 %
Schlumberger Ltd.	4.066	267.705	0,24 %	Occidental Petroleum Corp.	2.241	134.169	0,12 %
Priceline Group, Inc.	143	267.484	0,24 %	Automatic Data Processing, Inc.	1.303	133.505	0,12 %
United Technologies Corp.	2.175	265.589	0,24 %	Kimberly-Clark Corp.	1.034	133.500	0,12 %
Union Pacific Corp.	2.354	256.374	0,23 %	Applied Materials, Inc.	3.161	130.581	0,12 %
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse A	1	254.700	0,23 %	Becton Dickinson & Co.	658	128.382	0,12 %
Starbucks Corp.	4.112	239.771	0,22 %	Ford Motor Co.	11.425	127.846	0,12 %
Abbott Laboratories	4.931	239.696	0,22 %	Activision Blizzard, Inc.	2.160	124.351	0,11 %
NVIDIA Corp.	1.658	239.680	0,22 %	CME Group, Inc. Klasse A	987	123.612	0,11 %
CVS Health Corp.	2.971	239.047	0,22 %	Cigna Corp.	723	121.023	0,11 %
US Bancorp	4.600	238.832	0,22 %	Northrop Grumman Corp.	466	119.627	0,11 %
Goldman Sachs Group, Inc.	1.074	238.321	0,22 %	Johnson Controls International plc	2.740	118.806	0,11 %
QUALCOMM, Inc.	4.311	238.053	0,22 %	Capital One Financial Corp.	1.410	116.494	0,11 %
Allergan plc	979	237.985	0,22 %	Marsh & McLennan Cos, Inc.	1.491	116.238	0,11 %
Eli Lilly & Co.	2.852	234.720	0,21 %	Deere & Co.	928	114.692	0,10 %
NIKE, Inc. Klasse B	3.851	227.209	0,21 %	Cognizant Technology Solutions Corp. Klasse A	1.712	113.677	0,10 %
Time Warner, Inc.	2.253	226.224	0,21 %	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	229	112.471	0,10 %
Dow Chemical Co.	3.558	224.403	0,20 %	Emerson Electric Co.	1.882	112.205	0,10 %
Accenture plc Klasse A	1.800	222.624	0,20 %	Express Scripts Holding Co.	1.752	111.848	0,10 %
Texas Instruments, Inc.	2.889	222.251	0,20 %	Intercontinental Exchange, Inc.	1.686	111.141	0,10 %
United Parcel Service, Inc. Klasse B	2.007	221.954	0,20 %	Praxair, Inc.	835	110.679	0,10 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	2.731	213.865	0,19 %	Boston Scientific Corp.	3.990	110.603	0,10 %
El du Pont de Nemours & Co.	2.530	204.196	0,19 %	S&P Global, Inc.	753	109.930	0,10 %
Costco Wholesale Corp.	1.273	203.591	0,18 %	Halliburton Co.	2.573	109.893	0,10 %
Adobe Systems, Inc.	1.439	203.532	0,18 %	Kinder Morgan, Inc.	5.655	108.350	0,10 %
Lockheed Martin Corp.	731	202.933	0,18 %	BB&T Corp.	2.372	107.713	0,10 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	1.141	199.070	0,18 %	Crown Castle International Corp.	1.070	107.193	0,10 %
Chubb Ltd.	1.347	195.827	0,18 %	Phillips 66	1.290	106.670	0,10 %
Charter Communications, Inc. Klasse A	579	195.036	0,18 %	NXP Semiconductors NV	965	105.619	0,10 %
Lowe's Cos, Inc.	2.507	194.368	0,18 %	Norfolk Southern Corp.	851	103.567	0,09 %
NextEra Energy, Inc.	1.359	190.437	0,17 %	eBay, Inc.	2.959	103.328	0,09 %
Colgate-Palmolive Co.	2.513	186.289	0,17 %	McKesson Corp.	622	102.344	0,09 %
Mondelez International, Inc. Klasse A	4.272	184.508	0,17 %	Travelers Cos, Inc.	806	101.983	0,09 %
American Express Co.	2.166	182.464	0,17 %	Humana, Inc.	422	101.542	0,09 %
Netflix, Inc.	1.198	178.993	0,16 %	Aon plc	756	100.510	0,09 %
Caterpillar, Inc.	1.659	178.276	0,16 %	Ecolab, Inc.	756	100.359	0,09 %
PayPal Holdings, Inc.	3.297	176.950	0,16 %	Intuitive Surgical, Inc.	107	100.085	0,09 %
PNC Financial Services Group, Inc.	1.411	176.192	0,16 %	Eaton Corp. plc	1.284	99.934	0,09 %
Morgan Stanley	3.862	172.091	0,16 %	American Electric Power Co., Inc.	1.430	99.342	0,09 %
Salesforce.com, Inc.	1.976	171.122	0,16 %	State Street Corp.	1.104	99.062	0,09 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
PG&E Corp.	1.475	97.896	0,09 %	Amphenol Corp. Klasse A	882	65.109	0,06 %
Exelon Corp.	2.704	97.533	0,09 %	PACCAR, Inc.	977	64.521	0,06 %
Equinix, Inc.	227	97.419	0,09 %	DXC Technology Co.	827	63.447	0,06 %
Micron Technology, Inc.	3.222	96.209	0,09 %	Public Service Enterprise Group, Inc.	1.475	63.440	0,06 %
Waste Management, Inc.	1.294	94.915	0,09 %	Ross Stores, Inc.	1.091	62.983	0,06 %
Intuit, Inc.	710	94.295	0,09 %	Stanley Black & Decker, Inc.	447	62.906	0,06 %
General Mills, Inc.	1.699	94.125	0,09 %	Kroger Co.	2.696	62.871	0,06 %
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	730	94.075	0,09 %	Parker-Hannifin Corp.	387	61.850	0,06 %
Allstate Corp.	1.056	93.393	0,08 %	Mylan NV	1.583	61.452	0,06 %
Marriott International, Inc. Klasse A	927	92.987	0,08 %	Estee Lauder Cos, Inc. Klasse A	637	61.139	0,06 %
Electronic Arts, Inc.	875	92.505	0,08 %	Incyte Corp.	482	60.689	0,05 %
Constellation Brands, Inc. Klasse A	469	90.859	0,08 %	KeyCorp	3.215	60.249	0,05 %
Zoetis, Inc. Klasse A	1.424	88.829	0,08 %	Autodesk, Inc.	591	59.585	0,05 %
Air Products & Chemicals, Inc.	616	88.125	0,08 %	Rockwell Automation, Inc.	367	59.439	0,05 %
Valero Energy Corp.	1.306	88.103	0,08 %	Monster Beverage Corp.	1.194	59.318	0,05 %
Aflac, Inc.	1.127	87.545	0,08 %	Northern Trust Corp.	608	59.104	0,05 %
Baxter International, Inc.	1.430	86.572	0,08 %	Moody's Corp.	484	58.893	0,05 %
HP, Inc.	4.874	85.198	0,08 %	Dollar General Corp.	814	58.681	0,05 %
Target Corp.	1.617	84.553	0,08 %	WEC Energy Group, Inc.	928	56.961	0,05 %
Sherwin-Williams Co.	239	83.879	0,08 %	Agilent Technologies, Inc.	954	56.582	0,05 %
PPG Industries, Inc.	755	83.020	0,08 %	Cerner Corp.	846	56.234	0,05 %
Sempra Energy	735	82.871	0,08 %	Fortive Corp.	887	56.191	0,05 %
Analog Devices, Inc.	1.059	82.390	0,07 %	Fifth Third Bancorp	2.160	56.074	0,05 %
LyondellBasell Industries NV Klasse A	975	82.280	0,07 %	Omnicom Group, Inc.	674	55.875	0,05 %
SunTrust Banks, Inc.	1.425	80.826	0,07 %	VF Corp.	970	55.872	0,05 %
Fidelity National Information Services, Inc.	944	80.618	0,07 %	Eversource Energy	920	55.853	0,05 %
TE Connectivity Ltd.	1.013	79.703	0,07 %	Liberty Global plc Klasse C	1.784	55.625	0,05 %
Twenty-First Century Fox, Inc. Klasse A	2.812	79.692	0,07 %	O'Reilly Automotive, Inc.	254	55.560	0,05 %
Corning, Inc.	2.634	79.152	0,07 %	Ameriprise Financial, Inc.	435	55.371	0,05 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	4.764	79.035	0,07 %	Hartford Financial Services Group, Inc.	1.051	55.251	0,05 %
Pioneer Natural Resources Co.	486	77.556	0,07 %	Royal Caribbean Cruises Ltd.	504	55.052	0,05 %
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	636	77.382	0,07 %	Apache Corp.	1.130	54.161	0,05 %
Carnival Corp.	1.180	77.373	0,07 %	DTE Energy Co.	510	53.953	0,05 %
Marathon Petroleum Corp.	1.474	77.134	0,07 %	Concho Resources, Inc.	439	53.352	0,05 %
PPL Corp.	1.973	76.276	0,07 %	Willis Towers Watson plc	366	53.238	0,05 %
Newell Brands, Inc.	1.420	76.140	0,07 %	Expedia, Inc.	355	52.877	0,05 %
Yum! Brands, Inc.	1.032	76.120	0,07 %	ServiceNow, Inc.	496	52.576	0,05 %
Fiserv, Inc.	622	76.095	0,07 %	T-Mobile US, Inc.	867	52.558	0,05 %
HCA Healthcare, Inc.	872	76.038	0,07 %	Citizens Financial Group, Inc.	1.473	52.557	0,05 %
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	590	75.756	0,07 %	Nucor Corp.	906	52.430	0,05 %
Western Digital Corp.	854	75.664	0,07 %	Paychex, Inc.	916	52.157	0,05 %
Anadarko Petroleum Corp.	1.656	75.083	0,07 %	Skyworks Solutions, Inc.	538	51.621	0,05 %
Cummins, Inc.	457	74.135	0,07 %	Newmont Mining Corp.	1.587	51.403	0,05 %
Progressive Corp.	1.677	73.939	0,07 %	Level 3 Communications, Inc.	865	51.295	0,05 %
Williams Cos, Inc.	2.437	73.792	0,07 %	Regions Financial Corp.	3.496	51.181	0,05 %
Illumina, Inc.	425	73.746	0,07 %	Clorox Co.	382	50.898	0,05 %
Sysco Corp.	1.452	73.079	0,07 %	Kellogg Co.	725	50.359	0,05 %
Cardinal Health, Inc.	937	73.011	0,07 %	Rockwell Collins, Inc.	479	50.333	0,05 %
Consolidated Edison, Inc.	891	72.011	0,07 %	IHS Markit Ltd.	1.140	50.206	0,05 %
Edwards Lifesciences Corp.	609	72.008	0,07 %	Tyson Foods, Inc. Klasse A	800	50.104	0,05 %
Synchrony Financial	2.397	71.479	0,06 %	Principal Financial Group, Inc.	778	49.846	0,05 %
Edison International	907	70.918	0,06 %	T Rowe Price Group, Inc.	668	49.572	0,04 %
Delphi Automotive plc	793	69.506	0,06 %	Red Hat, Inc.	517	49.503	0,04 %
Discover Financial Services	1.117	69.466	0,06 %	Symantec Corp.	1.752	49.494	0,04 %
International Paper Co.	1.221	69.121	0,06 %	Vulcan Materials Co.	389	49.279	0,04 %
M&T Bank Corp.	425	68.829	0,06 %	Equifax, Inc.	353	48.509	0,04 %
Roper Technologies, Inc.	297	68.764	0,06 %	Dr Pepper Snapple Group, Inc.	527	48.015	0,04 %
Xcel Energy, Inc.	1.489	68.315	0,06 %	Devon Energy Corp.	1.497	47.859	0,04 %
Las Vegas Sands Corp.	1.069	68.298	0,06 %	Ulta Beauty, Inc.	166	47.698	0,04 %
Baker Hughes, Inc.	1.247	67.974	0,06 %	Xilinx, Inc.	739	47.532	0,04 %
Ingersoll-Rand plc	741	67.720	0,06 %	AutoZone, Inc.	83	47.348	0,04 %
Archer-Daniels-Midland Co.	1.628	67.367	0,06 %	Waste Connections, Inc.	736	47.338	0,04 %
CR Bard, Inc.	212	67.015	0,06 %	MGM Resorts International	1.503	47.029	0,04 %
CBS Corp. Klasse B	1.033	65.885	0,06 %	Freeport-McMoRan, Inc.	3.907	46.923	0,04 %
Lam Research Corp.	461	65.199	0,06 %	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	512	46.500	0,04 %
				Microchip Technology, Inc.	602	46.462	0,04 %
				First Republic Bank	458	45.846	0,04 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Dollar Tree, Inc.	650	45.448	0,04 %	FNF Group	794	35.595	0,03 %
Hershey Co.	423	45.418	0,04 %	Textron, Inc.	755	35.561	0,03 %
Laboratory Corp. of America Holdings	291	44.855	0,04 %	Maxim Integrated Products, Inc.	788	35.381	0,03 %
AmerisourceBergen Corp. Klasse A	473	44.713	0,04 %	Palo Alto Networks, Inc.	264	35.326	0,03 %
Best Buy Co., Inc.	779	44.660	0,04 %	Hologic, Inc.	778	35.306	0,03 %
Franklin Resources, Inc.	993	44.476	0,04 %	Dover Corp.	440	35.297	0,03 %
Molson Coors Brewing Co. Klasse B	513	44.292	0,04 %	Hess Corp.	798	35.008	0,03 %
Mettler-Toledo International, Inc.	75	44.141	0,04 %	Masco Corp.	897	34.274	0,03 %
Lincoln National Corp.	651	43.995	0,04 %	DR Horton, Inc.	990	34.224	0,03 %
DENTSPLY SIRONA, Inc.	671	43.508	0,04 %	Pentair plc	513	34.135	0,03 %
Mohawk Industries, Inc.	179	43.263	0,04 %	Seagate Technology plc	875	33.906	0,03 %
Henry Schein, Inc.	235	43.010	0,04 %	Citrix Systems, Inc.	426	33.901	0,03 %
KLA-Tencor Corp.	470	43.010	0,04 %	Arch Capital Group Ltd.	362	33.771	0,03 %
Yum China Holdings, Inc.	1.088	42.900	0,04 %	Darden Restaurants, Inc.	373	33.734	0,03 %
Twenty-First Century Fox, Inc. Klasse B	1.534	42.753	0,04 %	CenterPoint Energy, Inc.	1.229	33.650	0,03 %
Quest Diagnostics, Inc.	384	42.685	0,04 %	CarMax, Inc.	533	33.611	0,03 %
Ball Corp.	1.010	42.632	0,04 %	Viacom, Inc. Klasse B	997	33.469	0,03 %
Conagra Brands, Inc.	1.178	42.125	0,04 %	Quintiles IMS Holdings, Inc.	370	33.115	0,03 %
Huntington Bancshares, Inc.	3.086	41.723	0,04 %	Albemarle Corp.	313	33.034	0,03 %
Republic Services, Inc. Klasse A	654	41.679	0,04 %	Cabot Oil & Gas Corp.	1.309	32.830	0,03 %
DISH Network Corp. Klasse A	661	41.484	0,04 %	Cincinnati Financial Corp.	451	32.675	0,03 %
Waters Corp.	225	41.364	0,04 %	Mobileye NV	513	32.216	0,03 %
Nielsen Holdings plc	1.067	41.250	0,04 %	ResMed, Inc.	413	32.160	0,03 %
Tesoro Corp.	440	41.184	0,04 %	Cintas Corp.	255	32.140	0,03 %
Entergy Corp.	531	40.765	0,04 %	CA, Inc.	928	31.988	0,03 %
Global Payments, Inc.	451	40.734	0,04 %	McCormick & Co., Inc.	328	31.983	0,03 %
American Water Works Co., Inc.	520	40.534	0,04 %	Total System Services, Inc.	548	31.921	0,03 %
Invesco Ltd.	1.149	40.433	0,04 %	XL Group Ltd.	728	31.886	0,03 %
Martin Marietta Materials, Inc.	181	40.287	0,04 %	NetApp, Inc.	795	31.840	0,03 %
Check Point Software Technologies Ltd.	369	40.251	0,04 %	Lennar Corp. Klasse A	589	31.405	0,03 %
Markel Corp.	41	40.010	0,04 %	Wynn Resorts Ltd.	234	31.384	0,03 %
WestRock Co.	706	40.002	0,04 %	Universal Health Services, Inc. Klasse B	257	31.375	0,03 %
Genuine Parts Co.	431	39.980	0,04 %	Bunge Ltd.	419	31.257	0,03 %
Coach, Inc.	843	39.908	0,04 %	Unum Group	670	31.242	0,03 %
Motorola Solutions, Inc.	460	39.900	0,04 %	Synopsys, Inc.	428	31.214	0,03 %
IDEXX Laboratories, Inc.	247	39.871	0,04 %	E*TRADE Financial Corp.	820	31.185	0,03 %
Whirlpool Corp.	208	39.857	0,04 %	International Flavors & Fragrances, Inc.	231	31.185	0,03 %
Loews Corp.	848	39.695	0,04 %	ONEOK, Inc.	594	30.983	0,03 %
AMETEK, Inc.	655	39.673	0,04 %	Kansas City Southern	296	30.976	0,03 %
Harris Corp.	363	39.596	0,04 %	ANSYS, Inc.	254	30.907	0,03 %
Whole Foods Market, Inc.	925	38.952	0,04 %	TD Ameritrade Holding Corp.	718	30.867	0,03 %
L3 Technologies, Inc.	233	38.930	0,04 %	CBRE Group, Inc. Klasse A	846	30.794	0,03 %
JM Smucker Co.	328	38.812	0,04 %	Juniper Networks, Inc.	1.091	30.417	0,03 %
FirstEnergy Corp.	1.327	38.695	0,03 %	Raymond James Financial, Inc.	379	30.403	0,03 %
Centene Corp.	483	38.582	0,03 %	Chipotle Mexican Grill, Inc. Klasse A	73	30.375	0,03 %
Comerica, Inc.	524	38.378	0,03 %	Expeditors International of Washington, Inc.	537	30.330	0,03 %
CenturyLink, Inc.	1.577	37.659	0,03 %	LKQ Corp.	910	29.985	0,03 %
Celanese Corp. Klasse A	396	37.596	0,03 %	Liberty Interactive Corp. QVC Group Klasse A	1.213	29.767	0,03 %
FleetCor Technologies, Inc.	260	37.495	0,03 %	Fortune Brands Home & Security, Inc.	455	29.684	0,03 %
Verisk Analytics, Inc. Klasse A	439	37.038	0,03 %	Autoliv, Inc.	268	29.426	0,03 %
TransDigm Group, Inc.	137	36.835	0,03 %	Perrigo Co. plc	388	29.302	0,03 %
Ameren Corp.	672	36.738	0,03 %	DaVita, Inc.	452	29.272	0,03 %
Liberty Broadband Corp. Klasse C	422	36.609	0,03 %	Wyndham Worldwide Corp.	291	29.219	0,03 %
L Brands, Inc.	678	36.537	0,03 %	Advanced Micro Devices, Inc.	2.332	29.103	0,03 %
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	589	36.430	0,03 %	Everest Re Group Ltd.	114	29.023	0,03 %
Dell Technologies, Inc. Klasse V	596	36.422	0,03 %	Cheniere Energy, Inc.	595	28.982	0,03 %
Church & Dwight Co., Inc.	702	36.420	0,03 %	Arthur J Gallagher & Co.	504	28.854	0,03 %
CMS Energy Corp.	787	36.399	0,03 %	EQT Corp.	492	28.826	0,03 %
Alliance Data Systems Corp.	140	35.937	0,03 %	Marathon Oil Corp.	2.432	28.819	0,03 %
Workday, Inc. Klasse A	370	35.890	0,03 %	Tiffany & Co.	306	28.724	0,03 %
National Oilwell Varco, Inc.	1.089	35.872	0,03 %	CH Robinson Worldwide, Inc.	418	28.708	0,03 %
Fastenal Co.	823	35.825	0,03 %	Vantiv, Inc. Klasse A	448	28.376	0,03 %
Hasbro, Inc.	321	35.795	0,03 %	Harley-Davidson, Inc.	522	28.198	0,03 %
Eastman Chemical Co.	426	35.780	0,03 %	VeriSign, Inc.	303	28.167	0,03 %
Noble Energy, Inc.	1.260	35.658	0,03 %	Delta Air Lines, Inc.	523	28.106	0,03 %
Twitter, Inc.	1.993	35.615	0,03 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
FMC Corp.	384	28.051	0,03 %	Voya Financial, Inc.	567	20.917	0,02 %
Ally Financial, Inc.	1.337	27.943	0,03 %	Xerox Corp.	725	20.829	0,02 %
Affiliated Managers Group, Inc.	168	27.864	0,03 %	WR Berkley Corp.	296	20.474	0,02 %
Southwest Airlines Co.	448	27.839	0,03 %	Manpowergroup, Inc.	182	20.320	0,02 %
Targa Resources Corp.	613	27.708	0,02 %	Kohl's Corp.	524	20.263	0,02 %
Hormel Foods Corp.	811	27.663	0,02 %	Jacobs Engineering Group, Inc.	366	19.907	0,02 %
Xylem, Inc.	499	27.660	0,02 %	IAC/InterActiveCorp	190	19.616	0,02 %
Varian Medical Systems, Inc.	268	27.655	0,02 %	Marvell Technology Group Ltd.	1.186	19.593	0,02 %
Snap-on, Inc.	174	27.492	0,02 %	American Airlines Group, Inc.	388	19.524	0,02 %
Acuity Brands, Inc.	135	27.443	0,02 %	Leggett & Platt, Inc.	371	19.489	0,02 %
Lear Corp.	193	27.421	0,02 %	Yandex NV Klasse A	742	19.470	0,02 %
Alliant Energy Corp.	680	27.316	0,02 %	Tractor Supply Co.	359	19.461	0,02 %
Cimarex Energy Co.	289	27.169	0,02 %	Macy's, Inc.	825	19.173	0,02 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	1.104	27.158	0,02 %	Arrow Electronics, Inc.	244	19.134	0,02 %
Campbell Soup Co.	520	27.118	0,02 %	Fluor Corp.	414	18.953	0,02 %
VW Grainger, Inc.	150	27.080	0,02 %	CF Industries Holdings, Inc.	667	18.649	0,02 %
United Rentals, Inc.	239	26.938	0,02 %	Garmin Ltd.	365	18.626	0,02 %
Jazz Pharmaceuticals plc	173	26.902	0,02 %	VMware, Inc. Klasse A	213	18.623	0,02 %
Goodyear Tire & Rubber Co.	764	26.709	0,02 %	New York Community Bancorp, Inc.	1.412	18.540	0,02 %
CDK Global, Inc.	427	26.500	0,02 %	People's United Financial, Inc.	1.046	18.472	0,02 %
Pinnacle West Capital Corp.	311	26.485	0,02 %	Bioerativ, Inc.	303	18.232	0,02 %
Amdocs Ltd.	409	26.364	0,02 %	United Continental Holdings, Inc.	241	18.135	0,02 %
Trimble, Inc.	735	26.217	0,02 %	Staples, Inc.	1.795	18.076	0,02 %
Zions Bancorporation	595	26.126	0,02 %	Lamb Weston Holdings, Inc.	410	18.056	0,02 %
BorgWarner, Inc.	611	25.882	0,02 %	Helmerich & Payne, Inc.	332	18.041	0,02 %
Nasdaq, Inc.	360	25.736	0,02 %	Scripps Networks Interactive, Inc. Klasse A	264	18.034	0,02 %
Alleghany Corp.	43	25.576	0,02 %	H&R Block, Inc.	579	17.897	0,02 %
Arconic, Inc.	1.128	25.549	0,02 %	Foot Locker, Inc.	360	17.741	0,02 %
PVH Corp.	223	25.534	0,02 %	Toll Brothers, Inc.	446	17.621	0,02 %
Akamai Technologies, Inc.	511	25.453	0,02 %	RenaissanceRe Holdings Ltd.	126	17.520	0,02 %
Flex Ltd.	1.554	25.346	0,02 %	Stericycle, Inc.	228	17.401	0,02 %
Liberty Global plc Klasse A	787	25.278	0,02 %	Alcoa Corp.	531	17.337	0,02 %
Alkermes plc	431	24.985	0,02 %	Adient plc	265	17.326	0,02 %
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	460	24.973	0,02 %	Flowserve Corp.	373	17.318	0,02 %
Brown-Forman Corp. Klasse B	512	24.883	0,02 %	Assurant, Inc.	165	17.109	0,02 %
Torchmark Corp.	325	24.863	0,02 %	Michael Kors Holdings Ltd.	462	16.748	0,02 %
Western Union Co.	1.303	24.822	0,02 %	Range Resources Corp.	720	16.682	0,01 %
Ingredion, Inc.	208	24.796	0,02 %	Robert Half International, Inc.	347	16.632	0,01 %
Coty, Inc. Klasse A	1.315	24.669	0,02 %	Lululemon Athletica, Inc.	277	16.529	0,01 %
Broadridge Financial Solutions, Inc.	326	24.633	0,02 %	Axis Capital Holdings Ltd.	255	16.488	0,01 %
Sealed Air Corp.	550	24.618	0,02 %	Newfield Exploration Co.	575	16.365	0,01 %
F5 Networks, Inc.	193	24.523	0,02 %	Nordstrom, Inc.	340	16.262	0,01 %
VEREIT, Inc.	2.993	24.363	0,02 %	NRG Energy, Inc.	941	16.204	0,01 %
Leucadia National Corp.	929	24.303	0,02 %	Jabil, Inc.	540	15.763	0,01 %
SCANA Corp.	360	24.124	0,02 %	CSRA, Inc.	494	15.685	0,01 %
NVR, Inc.	10	24.106	0,02 %	Gap, Inc.	706	15.525	0,01 %
NiSource, Inc.	941	23.864	0,02 %	Nuance Communications, Inc.	884	15.390	0,01 %
JB Hunt Transport Services, Inc.	261	23.850	0,02 %	News Corp. Klasse A	1.120	15.344	0,01 %
Allegion plc	293	23.768	0,02 %	Gentex Corp.	808	15.328	0,01 %
Splunk, Inc.	413	23.496	0,02 %	Polaris Industries, Inc.	166	15.310	0,01 %
Hanesbrands, Inc.	1.010	23.392	0,02 %	Sprint Corp.	1.828	15.008	0,01 %
Sirius XM Holdings, Inc.	4.249	23.242	0,02 %	Calpine Corp.	1.104	14.937	0,01 %
Qorvo, Inc.	367	23.238	0,02 %	Antero Resources Corp.	682	14.738	0,01 %
Advance Auto Parts, Inc.	195	22.735	0,02 %	Brown & Brown, Inc.	341	14.687	0,01 %
Mosaic Co.	972	22.191	0,02 %	Commerce Bancshares, Inc.	257	14.605	0,01 %
SEI Investments Co.	411	22.104	0,02 %	Navient Corp.	865	14.402	0,01 %
AES Corp.	1.980	21.998	0,02 %	Avnet, Inc.	370	14.386	0,01 %
PulteGroup, Inc.	896	21.979	0,02 %	Herbalife Ltd.	200	14.266	0,01 %
AerCap Holdings NV	473	21.961	0,02 %	NCR Corp.	347	14.171	0,01 %
Avery Dennison Corp.	248	21.916	0,02 %	MDU Resources Group, Inc.	537	14.069	0,01 %
CIT Group, Inc.	450	21.915	0,02 %	Discovery Communications, Inc. Klasse C	553	13.941	0,01 %
Mattel, Inc.	1.015	21.853	0,02 %	Bed Bath & Beyond, Inc.	453	13.771	0,01 %
Wabtec Corp.	238	21.777	0,02 %	Signet Jewelers Ltd.	217	13.723	0,01 %
Sensata Technologies Holding NV	499	21.317	0,02 %	HollyFrontier Corp.	499	13.708	0,01 %
Keysight Technologies, Inc.	542	21.100	0,02 %	Murphy Oil Corp.	526	13.481	0,01 %
Liberty Media Corp. Series C-Liberty SiriusXM	504	21.017	0,02 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Core Laboratories NV	130	13.165	0,01 %
Ralph Lauren Corp. Klasse A	178	13.136	0,01 %
Edgewell Personal Care Co.	170	12.923	0,01 %
Old Republic International Corp.	658	12.851	0,01 %
Liberty Media Corp. Series A-Liberty SiriusXM	298	12.510	0,01 %
Bemis Co., Inc.	270	12.487	0,01 %
Mallinckrodt plc	277	12.412	0,01 %
Under Armour, Inc. Klasse A	564	12.273	0,01 %
Patterson Cos, Inc.	254	11.925	0,01 %
DST Systems, Inc.	193	11.908	0,01 %
Discovery Communications, Inc. Klasse A	458	11.830	0,01 %
Ashland Global Holdings, Inc.	176	11.600	0,01 %
Dun & Bradstreet Corp.	107	11.572	0,01 %
TripAdvisor, Inc.	292	11.154	0,01 %
Janus Henderson Group plc	328	10.860	0,01 %
Under Armour, Inc. Klasse C	536	10.806	0,01 %
Weatherford International plc	2.563	9.919	0,01 %
TEGNA, Inc.	665	9.583	0,01 %
Continental Resources, Inc.	257	8.309	0,01 %
Janus Henderson Group plc (XLON)	268	8.136	0,01 %
Endo International plc	722	8.065	0,01 %
Liberty Broadband Corp. Klasse A	92	7.893	0,01 %
Avangrid, Inc.	170	7.506	0,01 %
Southern Copper Corp.	216	7.480	0,01 %
Alaska Air Group, Inc.	80	7.181	0,01 %
AutoNation, Inc.	165	6.956	0,01 %
Santander Consumer USA Holdings, Inc.	516	6.584	0,01 %
Westlake Chemical Corp.	96	6.356	0,01 %
Cars.com, Inc.	221	5.885	0,01 %
International Game Technology plc	273	4.996	0,00 %
News Corp. Klasse B	339	4.797	0,00 %
CNA Financial Corp.	79	3.851	0,00 %
Frontier Communications Corp.	2.579	2.992	0,00 %
		61.047.479	55,38 %
Summe Aktien		107.368.930	97,41 %
Organismen für gemeinsame Anlagen 2,04 % (30. Juni 2016: 2,30 %)			
Australien 0,20 % (30. Juni 2016: 0,24 %)			
Scentre Group REIT	14.499	45.042	0,04 %
Westfield Corp. REIT	5.543	34.142	0,03 %
Goodman Group REIT	4.877	29.441	0,03 %
Stockland REIT	7.656	25.722	0,02 %
Dexus REIT	2.823	20.528	0,02 %
GPT Group REIT	5.384	19.782	0,02 %
Vicinity Centres REIT	9.970	19.654	0,02 %
Mirvac Group REIT	11.056	18.063	0,02 %
Shopping Centres Australasia Property Group REIT	3.750	6.299	0,00 %
		218.673	0,20 %
Kanada 0,02 % (30. Juni 2016: 0,02 %)			
RioCan REIT	910	16.866	0,02 %
		16.866	0,02 %
Frankreich 0,12 % (30. Juni 2016: 0,06 %)			
Unibail-Rodamco SE REIT	292	73.486	0,06 %
Klepierre REIT	631	25.826	0,02 %
Gecina SA REIT	119	18.642	0,02 %
Fonciere Des Regions REIT	123	11.394	0,01 %
ICADE REIT	99	8.299	0,01 %
		137.647	0,12 %
Hongkong 0,05 % (30. Juni 2016: 0,05 %)			
Link REIT	6.500	49.459	0,05 %
Champion REIT	5.000	3.183	0,00 %
		52.642	0,05 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Israel 0,00 % (30. Juni 2016: 0,00 %)			
Alony Hetz Properties & Investments Ltd. REIT	198	2.002	0,00 %
		2.002	0,00 %
Singapur 0,03 % (30. Juni 2016: 0,04 %)			
Ascendas REIT	7.293	13.825	0,01 %
CapitaLand Mall Trust REIT	6.500	9.323	0,01 %
Suntec REIT	6.000	8.149	0,01 %
CapitaLand Commercial Trust REIT	4.400	5.305	0,00 %
		36.602	0,03 %
Spanien 0,01 % (30. Juni 2016: 0,00 %)			
Merlin Properties Socimi SA REIT	985	12.425	0,01 %
		12.425	0,01 %
Vereinigtes Königreich 0,10 % (30. Juni 2016: 0,12 %)			
Land Securities Group plc REIT	2.169	28.541	0,03 %
British Land Co., plc REIT	2.877	22.628	0,02 %
Segro plc REIT	2.971	18.879	0,02 %
Hammerson plc REIT	2.171	16.201	0,01 %
Derwent London plc REIT	322	11.101	0,01 %
Intu Properties plc REIT	2.580	9.018	0,01 %
		106.368	0,10 %
Vereinigte Staaten 1,51 % (30. Juni 2016: 1,69 %)			
American Tower Corp. REIT Klasse A	1.233	163.151	0,15 %
Simon Property Group, Inc. REIT	912	147.525	0,13 %
Prologis, Inc. REIT	1.538	90.188	0,08 %
Public Storage REIT	432	90.085	0,08 %
Welltower, Inc. REIT	1.069	80.015	0,07 %
AvalonBay Communities, Inc. REIT	401	77.060	0,07 %
Weyerhaeuser Co. REIT	2.199	73.667	0,07 %
Ventas, Inc. REIT	1.043	72.468	0,07 %
Equity Residential REIT	1.059	69.714	0,06 %
Boston Properties, Inc. REIT	439	54.006	0,05 %
Digital Realty Trust, Inc. REIT	469	52.974	0,05 %
Essex Property Trust, Inc. REIT	193	49.653	0,04 %
SBA Communications Corp. REIT Klasse A	343	46.271	0,04 %
Vornado Realty Trust REIT	492	46.199	0,04 %
HCP, Inc. REIT	1.346	43.018	0,04 %
Realty Income Corp. REIT	769	42.433	0,04 %
GGP, Inc. REIT	1.746	41.136	0,04 %
Host Hotels & Resorts, Inc. REIT	2.191	40.030	0,04 %
Annaly Capital Management, Inc. REIT	2.902	34.969	0,03 %
Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	318	33.511	0,03 %
UDR, Inc. REIT	785	30.591	0,03 %
SL Green Realty Corp. REIT	278	29.412	0,03 %
Duke Realty Corp. REIT	1.030	28.788	0,03 %
Federal Realty Investment Trust REIT	221	27.932	0,03 %
Regency Centers Corp. REIT	445	27.875	0,03 %
Extra Space Storage, Inc. REIT	356	27.768	0,02 %
Iron Mountain, Inc. REIT	759	26.079	0,02 %
Macerich Co. REIT	400	23.224	0,02 %
Kimco Realty Corp. REIT	1.261	23.139	0,02 %
AGNC Investment Corp. REIT	1.067	22.716	0,02 %
Liberty Property Trust REIT	408	16.610	0,01 %
Hospitality Properties Trust REIT	505	14.721	0,01 %
Park Hotels & Resorts, Inc. REIT	371	10.002	0,01 %
Weingarten Realty Investors REIT	324	9.752	0,01 %
		1.666.682	1,51 %
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		2.249.907	2,04 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		109.618.837	99,45 %

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Finanzderivate (0,01 %) (30. Juni 2016: 0,01 %)				
Futures (0,01 %) (30. Juni 2016: 0,01 %)				
S&P 500 E-mini				
15. September 2017	4	486.528	(2.329)	(0,00 %)
Euro Stoxx 50				
15. September 2017	3	121.378	(3.981)	(0,01 %)
			(6.310)	(0,01 %)
Finanzderivate				
			(6.310)	(0,01 %)
			Zeitwert US-Dollar (\$)	
Sonstige Aktiva und Passiva			612.791	0,56 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen			110.225.318	100,00 %

ADR – American Depository Receipt.

REIT – Real Estate Investment Trust.

Analyse des Gesamtvermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	109.066.788	98,92 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	476.206	0,43 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	75.843	0,07 %
(d) Finanzderivate	(6.310)	(0,01 %)
(e) Sonstige Aktiva	651.704	0,59 %
Gesamtvermögen	110.264.231	100,00 %

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Apple, Inc.	5.400	700.666	Yahoo!, Inc.	2.492	130.971
Microsoft Corp.	7.663	488.980	Wells Fargo & Co.	1.477	79.853
Amazon.com, Inc.	483	426.807	Apple, Inc.	534	66.341
Facebook, Inc. Klasse A	2.987	412.384	Johnson Controls, Inc.	1.191	54.194
Exxon Mobil Corp.	4.511	380.072	Facebook, Inc. Klasse A	331	49.862
Johnson & Johnson	2.797	337.229	International Business Machines Corp.	282	43.800
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	2.064	333.119	Amazon.com, Inc.	44	43.053
JPMorgan Chase & Co.	3.659	301.709	Lockheed Martin Corp.	137	37.760
Alphabet, Inc. Klasse C	339	289.391	General Electric Co.	1.143	35.107
Alphabet, Inc. Klasse A	319	271.510	Oracle Corp.	769	34.674
General Electric Co.	8.994	268.134	Coca-Cola Co.	765	34.662
Wells Fargo & Co.	5.039	265.568	Central Japan Railway Co.	200	33.639
Procter & Gamble Co.	2.851	248.076	Fast Retailing Co., Ltd.	100	33.294
AT&T, Inc.	6.276	246.488	Allergan plc	145	32.523
Nestle SA	3.224	245.386	Kikkoman Corp.	1.000	30.532
Bank of America Corp.	10.357	224.762	SMC Corp.	100	29.378
Chevron Corp.	1.948	210.640	American International Group, Inc.	449	28.451
Verizon Communications, Inc.	4.239	205.708	Procter & Gamble Co.	316	27.859
Pfizer, Inc.	6.168	203.554	NXP Semiconductors NV	254	27.709
Novartis AG	2.436	183.975	Samsung Electronics Co., Ltd.	14	26.852
			NH Foods Ltd.	1.000	26.105

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

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	109.618.837	61.888.919
Finanzderivate	—	3.581
Barmittel und liquide Vermögenswerte	328.123	135.289
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	183.242	111.783
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	1.620	5.495
Bareinschüsse für Futures und Barsicherheiten	132.409	61.584
Summe Umlaufvermögen	110.264.231	62.206.651
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Finanzderivate	6.310	—
Überziehungskredit	160	14.016
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	3	2
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Anlagen	16.305	3.289
Fällige Verwaltungsgebühren	16.135	9.166
Summe Kurzfristige Passiva	38.913	26.473
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	110.225.318	62.180.178

Betriebsergebnisrechnung

	Erl. ¹	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Anlageerträge			
Zinserträge		2.735	644
Dividenderträge		2.129.637	1.316.266
Erträge aus Wertpapierleihe		2.526	—
Verschiedene Erträge		5.223	2.159
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		12.501.724	(1.677.541)
Summe Anlageerträge/(-verluste)		14.641.845	(358.472)
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren		145.838	85.228
Transaktionsgebühren und Provisionen	3a	21.750	16.732
Sonstige Aufwendungen		2.275	1.802
Summe betriebliche Aufwendungen		169.863	103.762
Finanzierungskosten			
Überziehungskosten		137	459
Ausgezahlte Ausschüttungen		1.863.850	1.116.781
Ertragsausgleich		(94.408)	(102.855)
Summe Finanzierungskosten		1.769.579	1.014.385
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten		12.702.403	(1.476.619)
Ausländische Quellensteuer		(255.100)	(156.844)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens		12.447.303	(1.633.463)

1 Siehe Erläuterungen zum Abschluss. Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	12.447.303	(1.633.463)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	35.597.837	27.065.329
Rücknahmen	—	—
Summe Kapitalgeschäfte ¹	35.597.837	27.065.329
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	48.045.140	25.431.866
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	62.180.178	36.748.312
Ende des Geschäftsjahres	110.225.318	62.180.178

¹ Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen in Höhe von USD (\$) 94.408 (30. Juni 2016: USD (\$) 102.855).
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

Anlageziel

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

Portfoliomerkmale

	Fonds	FTSE Emerging Index
Anzahl der Anteile	1.008	990
Mittlere Marktkapitalisierung		
US-Dollar	\$ 17,6 Mrd.	\$ 17,7 Mrd.
Britische Pfund	£ 13,5 Mrd.	£ 13,7 Mrd.
Euro	€ 15,4 Mrd.	€ 15,6 Mrd.
Schweizer Franken	CHF 16,8 Mrd.	CHF 17,0 Mrd.
Kurs-Gewinn-Verhältnis	14,4x	13,6x
Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,8x	1,7x
Rendite	2,7 %	2,8 %
Kapitalrendite	18,2 %	17,6 %
Ertragszuwachsrate	10,5 %	10,0 %
Portfolioumschlag	11 %	
Ausgewiesene laufende Kosten	0,25 %	—
Kurzfristige Reserven	-0,1 %	—

Volatilitätskennzahlen

	Fonds	FTSE Emerging Index
R-Squared	1,00	1,00
Beta	1,00	1,00

Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE Emerging Index
Grundstoffe	7,2 %	7,1 %
Konsumgüter	9,8	9,8
Verbraucherdienstleistungen	7,7	7,7
Finanztitel	31,0	31,0
Gesundheitswesen	2,4	2,4
Industriegüter	10,4	10,4
Öl und Gas	8,0	8,0
Technologie	13,7	13,7
Telekommunikation	6,2	6,3
Versorger	3,6	3,6

Diversifizierung nach Märkten (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE Emerging Index
China	25,9 %	26,0 %
Taiwan	15,2	15,2
India	12,3	12,3
Südafrika	8,6	8,6
Brasilien	8,3	8,3
Mexiko	4,8	4,8
Russland	4,2	4,2
Malaysia	3,6	3,6
Thailand	3,6	3,6
Indonesien	2,8	2,8
Philippinen	1,8	1,8
Polen	1,6	1,6
Chile	1,4	1,4
Türkei	1,4	1,4
Vereinigte Arabische Emirate	1,1	1,1
Sonstige	3,4	3,3

Die 10 grössten Positionen¹ (% des Gesamtvermögens)

Tencent Holdings Ltd.	Internet	4,9 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Halbleiter	4,3
Naspers Ltd.	Rundfunk und Unterhaltung	2,1
China Construction Bank Corp.	Banken	1,8
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Elektrische Komponenten und Zubehör	1,5
China Mobile Ltd.	Mobilfunk	1,5
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	Banken	1,4
Housing Development Finance Corp. Ltd.	Hypothekenfinanzierung	1,0
Bank of China Ltd.	Banken	1,0
Itau Unibanco Holding SA	Banken	0,9
Zehn grösste Positionen		20,4 %

Anlagefokus

Stil	Wert	Mischung	Wachstum
Marktkapitalisierung	Gross		
	Mittel		
	Klein		

¹ Die aufgeführten Positionen umfassen keine vorübergehenden Baranlagen und Aktienindexprodukte.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2017 rentierte der Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF mit 19,91 %, sein Referenzindex rentierte mit 20,19 %. Der Tracking-Unterschied betrug 0,28 Prozentpunkte.¹
- Die weltweiten entwickelten Märkte verzeichneten für die 12 Monate stabile Renditen. Die Renditen der Schwellenmärkte, wenngleich etwas bescheidener, waren ebenfalls positiv. In der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres setzte sich der Höhenflug der Aktien weltweit fort, da sich die Anleger risikobereit zeigten, die Unternehmensgewinne die Erwartungen übertrafen und die Aktienbewertungen stiegen.
- Neun der zehn im Index enthaltenen Sektoren erbrachten positive Renditen, wobei Finanztitel, Technologie und Industrietitel die grössten Beiträge zur Performance leisteten.
- Die beste Performance auf Länderebene war in Griechenland, Polen und Ungarn zu verzeichnen. Die grössten Schlusslichter waren die Philippinen, Ägypten und Hongkong.

FTSE Emerging Markets UCITS ETF Benchmark: FTSE Emerging Index

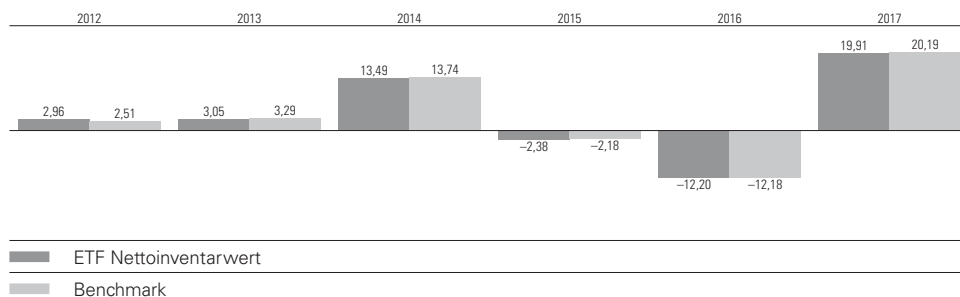
In US-Dollar

Kumulative Wertentwicklung: 22. Mai 2012 – 30. Juni 2017
Erstanlage i.H.v. \$ 100.000



	Durchschn. jährliche Gesamrendite Zeiträume zum 30. Juni 2017			Endwert einer \$ 100.000 Anlage
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung ²	
ETF Nettoinventarwert	19,91 %	3,75 %	4,26 %	\$ 123.766
Benchmark	20,19	3,94	4,36	124.349

Gesamtrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 22. Mai 2012 – 30. Juni 2017



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

2 Rendite seit Auflegung: 22. Mai 2012.

Jahresabschluss Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Aktien 98,37 % (30. Juni 2016: 98,11 %)				Brasilien 8,18 % (30. Juni 2016: 8,79 %)			
Itau Unibanco Holding SA - Vorzugsaktien	1.119.904	12.421.783	0,90 %	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	64.566	429.498	0,03 %
Banco Bradesco SA - Vorzugsaktien	1.096.690	9.317.686	0,67 %	Sul America SA	79.999	427.370	0,03 %
Ambev SA	1.570.303	8.677.959	0,63 %	Estacio Participacoes SA	89.000	392.720	0,03 %
Vale SA - Vorzugsaktien	699.900	5.684.542	0,41 %	Smiles SA	20.569	374.845	0,03 %
Petroleo Brasileiro SA - Vorzugsaktien	1.365.700	5.098.833	0,37 %	Lojas Americanas SA	96.691	354.575	0,03 %
Vale SA	506.500	4.433.260	0,32 %	Centrais Eletricas Brasileiras SA - Vorzugsaktien	71.300	353.138	0,03 %
Petroleo Brasileiro SA	1.059.700	4.221.849	0,31 %	BTG Pactual Group	73.763	333.946	0,02 %
BM&FBovespa SA-Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	704.800	4.201.253	0,30 %	Porto Seguro SA	35.800	330.744	0,02 %
Itausa-Investimentos Itau SA - Vorzugsaktien	1.388.200	3.779.239	0,27 %	Odontoprev SA	90.200	317.160	0,02 %
Ultrapar Participacoes SA	155.200	3.631.209	0,26 %	Compania de Transmissao de Energia Eletrica Paulista - Vorzugsaktien	15.783	307.252	0,02 %
Banco do Brasil SA	386.100	3.123.060	0,23 %	Sao Martinho SA	58.300	302.652	0,02 %
Cielo SA	400.052	2.970.280	0,22 %	Compania Paranaense de Energia - Vorzugsaktien	39.400	291.702	0,02 %
BRF SA	208.400	2.465.640	0,18 %	AES Tiete Energia SA	52.313	215.520	0,02 %
Kroton Educacional SA	547.380	2.456.664	0,18 %	Multiplus SA	16.900	198.061	0,01 %
Banco Bradesco SA	266.052	2.216.264	0,16 %	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA - Vorzugsaktien Klasse A	137.253	190.557	0,01 %
Lojas Renner SA	255.300	2.109.745	0,15 %	Compania de Gas de Sao Paulo COMGAS - Vorzugsaktien Klasse A	7.348	102.527	0,01 %
BB Seguridade Participacoes SA	239.814	2.073.695	0,15 %	Compania Energetica de Minas Gerais	40.576	100.789	0,01 %
CCR SA	396.721	2.023.568	0,15 %	Gerdau SA	24.100	73.902	0,01 %
Telefonica Brasil SA - Vorzugsaktien	147.086	1.993.258	0,14 %	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA	11.956	31.863	0,00 %
Raia Drogasil SA	78.000	1.650.518	0,12 %	Compania Paranaense de Energia	3.800	21.791	0,00 %
Embraer SA	260.000	1.187.293	0,09 %	Azul SA - Vorzugsaktien	2.100	14.863	0,00 %
Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	123.900	1.183.935	0,09 %	AES Tiete Energia SA - Vorzugsaktien	3	2	0,00 %
CPFL Energia SA	144.179	1.153.606	0,08 %	AES Tiete Energia SA Unit	1	1	0,00 %
Klabin SA	235.300	1.152.620	0,08 %			113.006.520	8,18 %
WEG SA	214.160	1.144.083	0,08 %	Chile 1,40 % (30. Juni 2016: 1,44 %)			
Hypermarcas SA	135.300	1.135.242	0,08 %	Enel Americas SA	10.105.762	1.915.416	0,14 %
Compania Brasileira de Distribuicao - Vorzugsaktien	55.101	1.083.477	0,08 %	Empresas COPEC SA	149.454	1.633.432	0,12 %
Banco Santander Brasil SA	142.000	1.071.456	0,08 %	SACI Falabella	198.332	1.627.532	0,12 %
BR Malls Participacoes SA	296.255	1.068.512	0,08 %	Banco Santander Chile	22.182.308	1.410.578	0,10 %
Gerdau SA - Vorzugsaktien	341.900	1.060.811	0,08 %	Latam Airlines Group SA	124.030	1.377.396	0,10 %
Lojas Americanas SA - Vorzugsaktien	250.884	1.060.100	0,08 %	Cencosud SA	466.065	1.238.914	0,09 %
Equatorial Energia SA	61.294	1.002.312	0,07 %	Banco de Chile	8.882.322	1.162.529	0,08 %
TIM Participacoes SA	288.500	852.461	0,06 %	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA - Vorzugsaktien Klasse B	32.663	1.080.978	0,08 %
Rumo SA	325.900	850.837	0,06 %	Empresas CMPC SA	402.942	963.824	0,07 %
Fibria Celulose SA	81.300	829.624	0,06 %	Banco de Credito e Inversiones	16.812	939.585	0,07 %
Localiza Rent a Car SA	55.044	750.090	0,05 %	Enel Generacion Chile SA	1.154.820	870.747	0,06 %
Braskem SA - Vorzugsaktien Klasse A	66.700	688.490	0,05 %	Enel Chile SA	6.924.378	759.601	0,05 %
Suzano Papel e Celulose SA - Vorzugsaktien Klasse A	155.400	668.831	0,05 %	Compania Cervecerias Unidas SA	53.878	707.788	0,05 %
Compania Energetica de Minas Gerais - Vorzugsaktien	273.133	666.088	0,05 %	Agua Andinas SA Klasse A	987.221	578.305	0,04 %
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	31.527	621.548	0,05 %	Itau CorpBanca	62.744.799	558.424	0,04 %
JBS SA	293.225	577.910	0,04 %	Colbun SA	2.537.686	542.106	0,04 %
Cosan SA Industria e Comercio	53.400	557.330	0,04 %	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	47.415	514.790	0,04 %
Engie Brasil Energia SA	51.600	528.264	0,04 %	Parque Arauco SA	201.955	507.983	0,04 %
Natura Cosmeticos SA	65.700	509.617	0,04 %	Embotelladora Andina SA - Vorzugsaktien Klasse B	84.009	355.613	0,03 %
EDP-Energias do Brasil SA	111.183	476.175	0,04 %	AES Gener SA	943.166	331.876	0,02 %
Compania Siderurgica Nacional SA	219.500	475.669	0,03 %	SONDA SA	166.981	273.811	0,02 %
Centrais Eletricas Brasileiras SA	125.900	473.087	0,03 %			19.351.228	1,40 %
M Dias Branco SA	31.000	461.269	0,03 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
China 25,67 % (30. Juni 2016: 25,01 %)							
Tencent Holdings Ltd.	1.910.900	68.343.905	4,94 %	Great Wall Motor Co., Ltd. Klasse H	1.101.000	1.359.599	0,10 %
China Construction Bank Corp. Klasse H	32.033.000	24.825.580	1,80 %	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	205.000	1.347.155	0,10 %
China Mobile Ltd.	1.896.000	20.122.283	1,46 %	Sino Biopharmaceutical Ltd.	1.519.000	1.342.621	0,10 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Klasse H	27.954.000	18.871.264	1,37 %	China Resources Power Holdings Co., Ltd.	682.000	1.338.411	0,10 %
Bank of China Ltd. Klasse H	27.214.000	13.351.731	0,97 %	China Taiping Insurance Holdings Co., Ltd.	523.236	1.325.777	0,10 %
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H	1.788.500	11.787.474	0,85 %	China Vanke Co., Ltd. Klasse H	468.000	1.324.904	0,10 %
China Life Insurance Co., Ltd. Klasse H	2.667.000	8.148.128	0,59 %	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Klasse H	3.075.000	1.292.009	0,09 %
China Petroleum & Chemical Corp. Klasse H	9.138.600	7.129.242	0,52 %	Fosun International Ltd.	825.204	1.289.637	0,09 %
CNOOC Ltd.	5.705.000	6.248.391	0,45 %	CRRC Corp., Ltd. Klasse H	1.432.250	1.287.960	0,09 %
PetroChina Co., Ltd. Klasse H	7.474.000	4.576.436	0,33 %	China Cinda Asset Management Co., Ltd. Klasse H	3.450.000	1.286.052	0,09 %
Agricultural Bank of China Ltd. Klasse H	9.167.000	4.333.113	0,31 %	Dongfeng Motor Group Co., Ltd. Klasse H	1.032.000	1.220.191	0,09 %
China Merchants Bank Co., Ltd. Klasse H	1.358.006	4.096.746	0,30 %	China Galaxy Securities Co., Ltd. Klasse H	1.345.000	1.206.054	0,09 %
China Overseas Land & Investment Ltd.	1.380.000	4.039.352	0,29 %	Huatai Securities Co., Ltd. Klasse H	623.622	1.198.282	0,09 %
China Pacific Insurance Group Co., Ltd. Klasse H	922.400	3.769.263	0,27 %	China Merchants Holdings Co., Ltd.	426.000	1.181.446	0,09 %
Geely Automobile Holdings Ltd.	1.725.000	3.721.154	0,27 %	China Everbright International Ltd.	935.000	1.166.587	0,08 %
China Unicom Hong Kong Ltd.	1.986.000	2.951.098	0,21 %	Postal Savings Bank of China Co., Ltd. Klasse H	2.022.000	1.165.575	0,08 %
China Resources Land Ltd.	960.119	2.798.033	0,20 %	China State Construction International Holdings Ltd.	676.000	1.156.910	0,08 %
China Shenhua Energy Co., Ltd. Klasse H	1.220.000	2.716.164	0,20 %	China Gas Holdings Ltd.	566.000	1.142.665	0,08 %
PICC Property & Casualty Co., Ltd. Klasse H	1.617.516	2.701.921	0,20 %	Haier Electronics Group Co., Ltd.	434.000	1.128.580	0,08 %
CITIC Ltd.	1.774.000	2.667.891	0,19 %	GF Securities Co., Ltd. Klasse H	559.600	1.124.010	0,08 %
China Telecom Corp., Ltd. Klasse H	5.012.000	2.381.943	0,17 %	Longfor Properties Co., Ltd.	521.000	1.119.892	0,08 %
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	1.535.732	2.242.677	0,16 %	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	1.422.000	1.103.872	0,08 %
Country Garden Holdings Co., Ltd.	1.900.818	2.203.614	0,16 %	CGN Power Co., Ltd. Klasse H	3.917.000	1.093.847	0,08 %
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	232.000	2.080.331	0,15 %	Fullshare Holdings Ltd.	2.732.646	1.092.155	0,08 %
China Communications Construction Co., Ltd. Klasse H	1.580.000	2.036.111	0,15 %	China Railway Group Ltd. Klasse H	1.378.000	1.085.602	0,08 %
Bank of Communications Co., Ltd. Klasse H	2.811.000	1.984.079	0,14 %	China Conch Venture Holdings Ltd.	583.000	1.067.950	0,08 %
Haitong Securities Co., Ltd. Klasse H	1.220.816	1.973.586	0,14 %	TravelSky Technology Ltd. Klasse H	360.000	1.060.661	0,08 %
Hengan International Group Co., Ltd.	257.500	1.899.967	0,14 %	Huaneng Power International, Inc. Klasse H	1.504.000	1.044.224	0,08 %
China Evergrande Group	1.049.000	1.883.952	0,14 %	Kingboard Chemical Holdings Ltd.	246.200	980.833	0,07 %
China CITIC Bank Corp., Ltd. Klasse H	3.001.854	1.838.078	0,13 %	China Resources Gas Group Ltd.	286.000	976.359	0,07 %
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	996.000	1.814.284	0,13 %	China Longyuan Power Group Corp., Ltd. Klasse H	1.219.000	886.949	0,06 %
Belle International Holdings Ltd.	2.175.000	1.716.273	0,12 %	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	182.500	880.186	0,06 %
CITIC Securities Co., Ltd. Klasse H	830.000	1.716.043	0,12 %	Zhuzhou CRRC Times Electric Co., Ltd. Klasse H	179.000	878.210	0,06 %
China Minsheng Banking Corp., Ltd. Klasse H	1.683.400	1.679.853	0,12 %	China Railway Construction Corp., Ltd. Klasse H	669.000	872.409	0,06 %
Sinopharm Group Co., Ltd. Klasse H	367.200	1.660.442	0,12 %	Kunlun Energy Co., Ltd.	1.016.000	861.585	0,06 %
ENN Energy Holdings Ltd.	261.000	1.574.736	0,11 %	China Huarong Asset Management Co., Ltd. Klasse H	2.162.000	841.929	0,06 %
Lenovo Group Ltd.	2.460.000	1.553.561	0,11 %	Kingsoft Corp., Ltd.	301.000	784.652	0,06 %
BYD Co., Ltd. Klasse H	245.135	1.504.137	0,11 %	China Medical System Holdings Ltd.	446.329	771.854	0,06 %
Anhui Conch Cement Co., Ltd. Klasse H	429.500	1.493.755	0,11 %	Beijing Capital International Airport Co., Ltd. Klasse H	540.000	760.909	0,06 %
New China Life Insurance Co., Ltd. Klasse H	284.671	1.447.705	0,10 %	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	569.000	758.040	0,06 %
China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	566.016	1.428.372	0,10 %	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. Klasse H	254.400	757.681	0,05 %
Guangdong Investment Ltd.	1.036.000	1.427.968	0,10 %	China Jinmao Holdings Group Ltd.	1.816.000	749.063	0,05 %
ANTA Sports Products Ltd.	424.000	1.401.303	0,10 %	China COSCO Ports Ltd.	638.000	748.622	0,05 %
Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Klasse H	796.000	1.396.947	0,10 %	Alibaba Pictures Group Ltd.	4.490.000	747.715	0,05 %
Sunac China Holdings Ltd.	654.427	1.368.131	0,10 %	Shimao Property Holdings Ltd.	424.500	726.492	0,05 %
				Aluminum Corp. of China Ltd. Klasse H	1.404.000	719.405	0,05 %
				Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd. Klasse H	183.200	701.686	0,05 %
				Jiangxi Copper Co., Ltd. Klasse H	427.000	701.233	0,05 %
				Zhejiang Expressway Co., Ltd. Klasse H	530.000	692.504	0,05 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Air China Ltd. Klasse H	662.000	682.653	0,05 %	Li Ning Co., Ltd.	558.375	423.442	0,03 %
Zijin Mining Group Co., Ltd. Klasse H	2.056.000	679.500	0,05 %	Dali Foods Group Co., Ltd.	731.500	419.796	0,03 %
China Everbright Ltd.	310.000	675.083	0,05 %	BBMG Corp. Klasse H	811.000	409.321	0,03 %
Sinopec Shanghai Petrochemical Co., Ltd. Klasse H	1.252.000	670.389	0,05 %	China Power International Development Ltd.	1.152.917	409.095	0,03 %
Far East Horizon Ltd.	756.000	659.501	0,05 %	Legend Holdings Corp. Klasse H	146.800	402.426	0,03 %
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co., Ltd. Klasse H	167.927	650.717	0,05 %	China Merchants Securities Co., Ltd. Klasse H	253.600	398.928	0,03 %
Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd. Klasse H	953.000	643.354	0,05 %	Inner Mongolia Yitai Coal Co., Ltd. Klasse B	383.100	394.593	0,03 %
Jiangsu Expressway Co., Ltd. Klasse H	454.000	640.891	0,05 %	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	211.500	394.474	0,03 %
Yanzhou Coal Mining Co., Ltd. Klasse H	702.000	629.479	0,05 %	Yuexiu Property Co., Ltd.	2.243.116	382.164	0,03 %
ZTE Corp. Klasse H	259.520	619.674	0,05 %	Chongqing Changan Automobile Co., Ltd. Klasse B	289.400	381.841	0,03 %
China National Building Material Co., Ltd. Klasse H	1.016.000	603.890	0,04 %	China Coal Energy Co., Ltd. Klasse H	727.000	352.024	0,03 %
Tsingtao Brewery Co., Ltd. Klasse H	136.000	601.913	0,04 %	Metallurgical Corp. of China Ltd. Klasse H	1.032.000	349.004	0,03 %
Weichai Power Co., Ltd. Klasse H	680.400	596.165	0,04 %	China International Capital Corp., Ltd. Klasse H	230.000	339.412	0,02 %
Haitian International Holdings Ltd.	208.000	583.517	0,04 %	China Eastern Airlines Corp., Ltd. Klasse H	544.000	335.886	0,02 %
Guangzhou R&F Properties Co., Ltd. Klasse H	364.400	566.687	0,04 %	Datang International Power Generation Co., Ltd. Klasse H	1.052.000	335.553	0,02 %
Shenzhen International Holdings Ltd.	302.250	554.442	0,04 %	Sinotrans Ltd. Klasse H	654.000	335.108	0,02 %
Huaneng Renewables Corp., Ltd. Klasse H	1.768.000	545.815	0,04 %	Luye Pharma Group Ltd.	608.000	333.345	0,02 %
China Molybdenum Co., Ltd. Klasse H	1.416.000	542.352	0,04 %	SOHO China Ltd.	660.000	325.500	0,02 %
China Southern Airlines Co., Ltd. Klasse H	630.000	532.636	0,04 %	Lao Feng Xiang Co., Ltd. Klasse B	80.900	325.137	0,02 %
China Everbright Bank Co., Ltd. Klasse H	1.136.000	531.151	0,04 %	China Hongqiao Group Ltd.	349.500	315.633	0,02 %
China Communications Services Corp., Ltd. Klasse H	902.000	519.955	0,04 %	China Agri-Industries Holdings Ltd.	755.100	313.398	0,02 %
AviChina Industry & Technology Co., Ltd. Klasse H	883.000	518.051	0,04 %	China Resources Cement Holdings Ltd.	620.000	308.155	0,02 %
Sino-Ocean Group Holding Ltd.	1.056.000	516.742	0,04 %	Greentown China Holdings Ltd.	273.500	301.302	0,02 %
China Reinsurance Group Corp. Klasse H	2.325.000	515.247	0,04 %	Angang Steel Co., Ltd. Klasse H	400.000	298.215	0,02 %
China Oilfield Services Ltd. Klasse H	642.000	514.820	0,04 %	Poly Property Group Co., Ltd.	669.000	293.945	0,02 %
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	425.055	512.912	0,04 %	China COSCO Development Co., Ltd. Klasse H	1.331.000	293.260	0,02 %
GOME Electrical Appliances Holding Ltd.	4.151.000	510.470	0,04 %	KWG Property Holding Ltd.	431.500	289.087	0,02 %
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co., Ltd. Klasse B	317.120	507.392	0,04 %	Orient Securities Co., Ltd./China Klasse H	295.200	282.099	0,02 %
Shanghai Electric Group Co., Ltd. Klasse H	1.042.000	500.548	0,04 %	Zhaojin Mining Industry Co., Ltd. Klasse H	330.000	270.546	0,02 %
Alibaba Health Information Technology Ltd.	1.044.000	497.496	0,04 %	China International Marine Containers Group Co., Ltd. Klasse H	149.500	267.346	0,02 %
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co., Ltd.	862.048	496.924	0,04 %	Guangshen Railway Co., Ltd. Klasse H	520.000	257.787	0,02 %
GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	4.499.800	489.958	0,04 %	Huadian Power International Corp., Ltd. Klasse H	574.000	256.616	0,02 %
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	164.000	485.291	0,04 %	Maanshan Iron & Steel Co., Ltd. Klasse H	640.000	255.788	0,02 %
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co., Ltd. Klasse H	612.000	480.572	0,03 %	Golden Eagle Retail Group Ltd.	177.000	244.874	0,02 %
3SBio, Inc.	361.000	479.086	0,03 %	Shandong Chenming Paper Holdings Ltd. Klasse B	191.700	242.619	0,02 %
Sinopec Engineering Group Co., Ltd. Klasse H	527.000	475.258	0,03 %	CAR, Inc.	255.435	234.610	0,02 %
BAIC Motor Corp., Ltd. Klasse H	490.000	475.158	0,03 %	China COSCO Energy Transportation Co., Ltd. Klasse H	418.000	233.458	0,02 %
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	503.000	467.146	0,03 %	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd. Klasse H	471.600	229.564	0,02 %
Agile Group Holdings Ltd.	505.250	462.763	0,03 %	Shenzhen Expressway Co., Ltd. Klasse H	252.000	229.518	0,02 %
Shenzhen Investment Ltd.	1.043.890	461.339	0,03 %	China Zhongwang Holdings Ltd.	514.000	225.841	0,02 %
China Railway Signal & Communication Corp., Ltd. Klasse H	574.800	443.261	0,03 %	China Machinery Engineering Corp. Klasse H	317.000	224.153	0,02 %
China COSCO Holdings Co., Ltd. Klasse H	927.500	438.416	0,03 %	Huadian Fuxin Energy Corp., Ltd. Klasse H	924.000	221.340	0,02 %
				Hopson Development Holdings Ltd.	234.000	220.018	0,02 %
				Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co., Ltd. Klasse H	78.000	214.323	0,02 %
				Red Star Macalline Group Corp., Ltd. Klasse H	204.458	209.527	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Dazhong Transportation Group Co., Ltd. Klasse B	301.200	208.732	0,02 %	Shanghai Shibe Hi-Tech Co., Ltd. Klasse B	153.000	81.549	0,01 %
Beijing Jingneng Clean Energy Co., Ltd. Klasse H	700.000	206.240	0,02 %	CITIC Resources Holdings Ltd.	734.000	80.861	0,01 %
Shanghai Mechanical & Electrical Industry Co., Ltd. Klasse B	98.700	201.249	0,01 %	China National Accord Medicines Corp., Ltd. Klasse B	13.400	78.033	0,01 %
China Dongxiang Group Co., Ltd.	1.138.000	201.172	0,01 %	Shanghai Chlor-Alkali Chemical Co., Ltd. Klasse B	113.900	76.769	0,01 %
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd. Klasse H	135.200	197.437	0,01 %	Tianhe Chemicals Group Ltd.	503.000	75.388	0,01 %
Yantai Changyu Pioneer Wine Co., Ltd. Klasse B	75.400	196.554	0,01 %	Huadian Energy Co., Ltd. Klasse B	136.499	66.748	0,01 %
CSG Holding Co., Ltd. Klasse B	273.836	186.967	0,01 %	Shanghai Huayi Group Corp., Ltd. Klasse B	68.100	62.856	0,00 %
Anhui Gujing Distillery Co., Ltd. Klasse B	43.000	186.620	0,01 %	Shanghai Jinjiang International Industrial Investment Co., Ltd. Klasse B	43.600	61.084	0,00 %
BOE Technology Group Co., Ltd. Klasse A	382.500	169.533	0,01 %	Shenzhen Chiwan Wharf Holdings Ltd. Klasse B	33.800	61.050	0,00 %
Shanghai Jinqiao Export Processing Zone Development Co., Ltd. Klasse B	114.700	169.068	0,01 %	Sinofert Holdings Ltd.	472.000	59.858	0,00 %
Livzon Pharmaceutical Group, Inc. Klasse H	23.600	166.273	0,01 %	Bosideng International Holdings Ltd.	696.000	59.735	0,00 %
China BlueChemical Ltd. Klasse H	704.000	165.935	0,01 %	Foshan Electrical & Lighting Co., Ltd. Klasse B	72.400	56.852	0,00 %
China South City Holdings Ltd.	892.000	165.684	0,01 %	Bengang Steel Plates Co., Ltd. Klasse B	145.200	53.196	0,00 %
Meitu, Inc.	151.500	164.960	0,01 %	Jiangling Motors Corp., Ltd. Klasse B	23.200	48.799	0,00 %
Shanghai Zhenhua Heavy Industries Co., Ltd. Klasse B	302.854	156.273	0,01 %	Hanergy Thin Film Power Group Ltd.	1.754.000	46.576	0,00 %
Guangdong Electric Power Development Co., Ltd. Klasse B	342.640	155.816	0,01 %	Jinzhou Port Co., Ltd. Klasse B	74.000	38.998	0,00 %
Sinotruk Hong Kong Ltd.	201.500	146.354	0,01 %	China Huishan Dairy Holdings Co., Ltd.	1.165.428	15	0,00 %
Shanghai Waigaoqiao Free Trade Zone Group Co., Ltd. Klasse B	87.900	143.277	0,01 %			354.778.991	25,67 %
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	56.500	143.015	0,01 %	Kolumbien 0,55 % (30. Juni 2016: 0,65 %)			
CSC Financial Co., Ltd. Klasse H	160.000	142.036	0,01 %	Bancolumbia SA - Vorzugsaktien	161.302	1.789.857	0,13 %
CSSC Offshore & Marine Engineering Group Co., Ltd. Klasse H	78.000	139.485	0,01 %	Grupo de Inversiones Suramericana SA	80.139	1.038.766	0,08 %
Anhui Expressway Co., Ltd. Klasse H	178.000	133.390	0,01 %	Ecopetrol SA	1.758.192	794.190	0,06 %
Sinopec Oilfield Service Corp. Klasse H	844.000	132.982	0,01 %	Grupo Argos SA	113.977	773.757	0,06 %
CIMC Enric Holdings Ltd.	210.000	131.276	0,01 %	Cementos Argos SA	195.002	755.735	0,05 %
Dongfang Electric Corp., Ltd. Klasse H	137.800	123.741	0,01 %	Interconexion Electrica SA ESP	137.177	598.985	0,04 %
China Foods Ltd.	286.000	121.266	0,01 %	Grupo Aval Acciones y Valores SA ADR	62.694	519.106	0,04 %
Shandong Chenming Paper Holdings Ltd. Klasse H	95.500	120.867	0,01 %	Grupo de Inversiones Suramericana SA - Vorzugsaktien	34.905	441.244	0,03 %
China National Materials Co., Ltd. Klasse H	362.000	120.103	0,01 %	Almacenes Exito SA	78.988	396.611	0,03 %
Renhe Commercial Holdings Co., Ltd.	5.216.000	116.929	0,01 %	Cemex Latam Holdings SA	52.139	199.677	0,01 %
Xinhua Winshare Publishing & Media Co., Ltd. Klasse H	139.000	116.628	0,01 %	Cementos Argos SA - Vorzugsaktien	41.940	146.066	0,01 %
Beijing North Star Co., Ltd. Klasse H	274.000	115.827	0,01 %	Grupo Aval Acciones y Valores SA - Vorzugsaktien	331.575	136.209	0,01 %
Shanghai Baosight Software Co., Ltd. Klasse B	79.400	114.495	0,01 %			7.590.203	0,55 %
Weifu High-Technology Group Co., Ltd. Klasse B	48.000	113.506	0,01 %	Tschechische Republik 0,20 % (30. Juni 2016: 0,20 %)			
Sichuan Expressway Co., Ltd. Klasse H	270.000	111.024	0,01 %	Komerční banka A.S.	27.476	1.099.191	0,08 %
Everbright Securities Co., Ltd. Klasse H	79.800	109.174	0,01 %	CEZ A.S.	57.763	1.004.054	0,07 %
Shanghai Bailian Group Co., Ltd. Klasse B	70.500	106.384	0,01 %	Moneta Money Bank A.S.	166.967	558.578	0,04 %
Shanghai Jinjiang International Hotels Development Co., Ltd. Klasse B	44.200	94.721	0,01 %	O2 Czech Republic A.S.	14.082	166.855	0,01 %
Tianjin Capital Environmental Protection Group Co., Ltd. Klasse H	132.000	87.420	0,01 %			2.828.678	0,20 %
Shanghai Haixin Group Co. Klasse B	133.800	86.569	0,01 %	Ägypten 0,18 % (30. Juni 2016: 0,27 %)			
Dalian Port PDA Co., Ltd. Klasse H	457.600	84.996	0,01 %	Commercial International Bank Egypt SAE	371.640	1.639.154	0,12 %
				Global Telecom Holding SAE	862.008	325.869	0,02 %
				Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	191.807	255.637	0,02 %
				Talaat Moustafa Group	363.891	157.847	0,01 %
				ElSewedy Electric Co.	25.609	132.864	0,01 %
				Telecom Egypt Co.	85.397	48.731	0,00 %
						2.560.102	0,18 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Griechenland 0,51 % (30. Juni 2016: 0,41 %)							
Alpha Bank AE	492.532	1.213.396	0,09 %	Godrej Consumer Products Ltd.	88.188	1.320.825	0,10 %
Hellenic Telecommunications Organization SA	86.645	1.041.594	0,08 %	Lupin Ltd.	78.557	1.288.086	0,09 %
OPAP SA	75.841	856.354	0,06 %	Piramal Enterprises Ltd.	28.951	1.252.591	0,09 %
National Bank of Greece SA	1.993.498	757.137	0,05 %	Bajaj Finance Ltd.	58.649	1.245.886	0,09 %
Eurobank Ergasias SA	651.503	728.210	0,05 %	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	29.461	1.226.115	0,09 %
JUMBO SA	34.934	637.503	0,05 %	IndusInd Bank Ltd.	52.218	1.194.783	0,09 %
Piraeus Bank SA	2.144.464	525.862	0,04 %	Hindustan Petroleum Corp., Ltd.	146.732	1.158.533	0,08 %
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	19.442	422.869	0,03 %	Motherson Sumi Systems Ltd.	151.685	1.084.177	0,08 %
Titan Cement Co., SA	14.635	413.460	0,03 %	Bajaj Auto Ltd.	25.093	1.083.575	0,08 %
FF Group	13.258	323.598	0,02 %	Bharti Infratel Ltd.	185.358	1.074.080	0,08 %
Hellenic Petroleum SA	20.948	198.306	0,01 %	Ambuja Cements Ltd.	280.718	1.070.757	0,08 %
		7.118.289	0,51 %	LIC Housing Finance Ltd.	90.317	1.037.065	0,07 %
				Aurobindo Pharma Ltd.	96.046	1.017.259	0,07 %
Hongkong 0,08 % (30. Juni 2016: 0,00 %)							
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	569.000	710.662	0,05 %	Cipla Ltd.	116.915	1.004.958	0,07 %
China Minsheng Financial Holding Corp., Ltd.	4.250.000	272.211	0,02 %	Tech Mahindra Ltd.	166.812	985.839	0,07 %
HengTen Networks Group Ltd.	6.304.000	88.829	0,01 %	Bosch Ltd.	2.671	963.946	0,07 %
		1.071.702	0,08 %	Hindalco Industries Ltd.	318.769	941.697	0,07 %
				Shriram Transport Finance Co., Ltd.	59.883	926.258	0,07 %
Ungarn 0,44 % (30. Juni 2016: 0,33 %)							
OTP Bank plc	87968	2.937.572	0,21 %	Power Grid Corp. of India Ltd.	278.529	907.280	0,07 %
MOL Hungarian Oil & Gas plc	19.477	1.525.404	0,11 %	Titan Co., Ltd.	110.360	895.429	0,06 %
Richter Gedeon Nyrt	50.047	1.305.054	0,10 %	Bajaj Finserv Ltd.	13.844	882.139	0,06 %
Magyar Telekom Telecommunications plc	153.373	267.120	0,02 %	Nestle India Ltd.	8.179	852.451	0,06 %
		6.035.150	0,44 %	Dabur India Ltd.	186.149	841.216	0,06 %
				GAIL India Ltd.	144.211	806.421	0,06 %
Indien 12,14 % (30. Juni 2016: 12,29 %)							
Housing Development Finance Corp., Ltd.	568.638	14.207.263	1,03 %	United Spirits Ltd.	21.633	802.684	0,06 %
Reliance Industries Ltd.	570.498	12.180.039	0,88 %	Shree Cement Ltd.	3.015	790.782	0,06 %
Infosys Ltd.	677.687	9.808.704	0,71 %	Marico Ltd.	158.179	769.268	0,06 %
Tata Consultancy Services Ltd.	168.348	6.152.727	0,44 %	Tata Steel Ltd.	84.909	716.907	0,05 %
ITC Ltd.	1.042.714	5.221.031	0,38 %	Cadila Healthcare Ltd.	88.185	716.463	0,05 %
Maruti Suzuki India Ltd.	43.107	4.813.446	0,35 %	Idea Cellular Ltd.	506.452	667.956	0,05 %
Axis Bank Ltd.	598.582	4.790.971	0,35 %	ICICI Prudential Life Insurance Co., Ltd./India	90.614	661.127	0,05 %
Hindustan Unilever Ltd.	255.397	4.265.737	0,31 %	Siemens Ltd.	30.983	640.104	0,05 %
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	389.851	3.351.618	0,24 %	Rural Electrification Corp., Ltd.	235.562	626.647	0,05 %
Oil & Natural Gas Corp., Ltd.	1.107.503	2.695.188	0,19 %	Havells India Ltd.	87.066	619.615	0,04 %
Bharti Airtel Ltd.	457.716	2.688.761	0,19 %	Ashok Leyland Ltd.	422.007	612.730	0,04 %
State Bank of India	630.538	2.669.452	0,19 %	Britannia Industries Ltd.	10.361	591.493	0,04 %
HCL Technologies Ltd.	192.826	2.538.397	0,18 %	Bharat Forge Ltd.	33.889	572.869	0,04 %
Tata Motors Ltd.	373.130	2.496.962	0,18 %	Pidilite Industries Ltd.	45.724	569.874	0,04 %
ICICI Bank Ltd.	552.363	2.479.491	0,18 %	Rajesh Exports Ltd.	50.477	538.408	0,04 %
Bharat Petroleum Corp., Ltd.	239.250	2.366.683	0,17 %	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	97.305	519.286	0,04 %
Yes Bank Ltd.	104.157	2.358.287	0,17 %	Bharat Electronics Ltd.	196.142	490.222	0,04 %
Indian Oil Corp., Ltd.	393.287	2.343.750	0,17 %	Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	49.779	487.336	0,04 %
Vedanta Ltd. (XNSE)	598.847	2.299.667	0,17 %	Tata Motors Ltd. Klasse A	118.846	484.118	0,03 %
Mahindra & Mahindra Ltd.	108.768	2.269.341	0,16 %	NMDC Ltd.	276.316	462.753	0,03 %
Larsen & Toubro Ltd.	80.315	2.096.919	0,15 %	Bharat Heavy Electricals Ltd.	209.553	438.639	0,03 %
Hero MotoCorp Ltd.	35.088	2.009.251	0,15 %	DLF Ltd.	148.045	436.777	0,03 %
Eicher Motors Ltd.	4.723	1.975.743	0,14 %	Power Finance Corp., Ltd.	226.436	429.839	0,03 %
Indiabulls Housing Finance Ltd.	116.548	1.940.408	0,14 %	Bank of Baroda	168.994	422.632	0,03 %
UltraTech Cement Ltd.	29.208	1.789.014	0,13 %	Oracle Financial Services Software Ltd.	7.566	422.496	0,03 %
NTPC Ltd.	708.060	1.741.190	0,13 %	Tata Power Co., Ltd.	335.208	417.730	0,03 %
Asian Paints Ltd.	101.828	1.737.555	0,13 %	Reliance Capital Ltd.	41.951	417.709	0,03 %
Coal India Ltd.	455.228	1.720.200	0,12 %	IDFC Bank Ltd.	488.889	413.726	0,03 %
Wipro Ltd.	422.996	1.690.675	0,12 %	NHPC Ltd.	851.027	412.759	0,03 %
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	298.472	1.676.430	0,12 %	Colgate-Palmolive India Ltd.	23.329	400.929	0,03 %
UPL Ltd.	128.647	1.672.635	0,12 %	ABB India Ltd.	17.774	398.899	0,03 %
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	193.916	1.474.077	0,11 %	Sun TV Network Ltd.	28.863	364.552	0,03 %
Kotak Mahindra Bank Ltd.	93.560	1.383.407	0,10 %	MRF Ltd.	344	363.630	0,03 %
JSW Steel Ltd.	422.234	1.328.678	0,10 %	ACC Ltd.	14.924	362.043	0,03 %
				Reliance Infrastructure Ltd.	46.683	359.272	0,03 %
				Hindustan Zinc Ltd.	86.539	352.984	0,03 %
				Emami Ltd.	20.595	342.695	0,02 %
				Aditya Birla Nuvo Ltd.	11.630	334.519	0,02 %
				Cummins India Ltd.	22.992	327.161	0,02 %
				Steel Authority of India Ltd.	360.484	325.419	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Bajaj Holdings & Investment Ltd.	9.599	313.769	0,02 %	Bumi Serpong Damai Tbk PT	2.754.400	378.207	0,03 %
United Breweries Ltd.	25.869	312.829	0,02 %	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	673.600	343.686	0,02 %
Punjab National Bank	147.036	312.327	0,02 %	XL Axiata Tbk PT	1.306.525	334.290	0,02 %
GlaxoSmithKline Consumer Healthcare Ltd.	3.619	299.738	0,02 %	Jasa Marga Persero Tbk PT	764.794	307.008	0,02 %
Divi's Laboratories Ltd.	28.097	281.350	0,02 %	Tambang Batubara Bukit Asam Persero Tbk PT	297.200	266.482	0,02 %
Tata Communications Ltd.	24.502	274.028	0,02 %	Media Nusantara Citra Tbk PT	1.675.400	231.306	0,02 %
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	14.084	265.948	0,02 %	Astra Agro Lestari Tbk PT	130.811	144.282	0,01 %
Jindal Steel & Power Ltd.	137.179	261.465	0,02 %	Global Mediacom Tbk PT	2.523.700	109.829	0,01 %
InterGlobe Aviation Ltd.	14.168	255.698	0,02 %	Vale Indonesia Tbk PT	758.600	105.302	0,01 %
Godrej Industries Ltd.	25.684	253.433	0,02 %			38.126.360	2,76 %
Castrol India Ltd.	39.533	247.519	0,02 %				
Mphasis Ltd.	26.107	242.137	0,02 %				
Exide Industries Ltd.	67.951	231.803	0,02 %				
Oil India Ltd.	57.557	231.163	0,02 %				
Canara Bank	43.973	223.581	0,02 %				
GMR Infrastructure Ltd.	681.841	207.282	0,01 %				
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	155.296	197.251	0,01 %				
Petronet LNG Ltd.	28.082	187.706	0,01 %				
Adani Enterprises Ltd.	90.357	185.362	0,01 %				
Adani Power Ltd.	358.898	165.464	0,01 %				
Bank of India	75.424	163.013	0,01 %				
JSW Energy Ltd.	154.486	153.082	0,01 %				
Mangalore Refinery & Petrochemicals Ltd.	79.957	146.276	0,01 %				
IDBI Bank Ltd.	146.796	121.502	0,01 %				
Reliance Power Ltd.	179.217	117.976	0,01 %				
Reliance Communications Ltd.	352.945	117.398	0,01 %				
Wockhardt Ltd.	12.470	116.544	0,01 %				
Great Eastern Shipping Co., Ltd.	17.467	109.795	0,01 %				
Union Bank of India	48.043	109.558	0,01 %				
Torrent Power Ltd.	37.841	104.002	0,01 %				
Vedanta Ltd.	581.856	90.018	0,01 %				
Corp. Bank	94.176	72.412	0,01 %				
Oriental Bank of Commerce	21.413	46.810	0,00 %				
IDFC Ltd.	46.274	39.554	0,00 %				
		167.837.908	12,14 %				
Indonesien 2,76 % (30. Juni 2016: 2,75 %)							
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	16.960.800	5.752.228	0,42 %	Public Bank Bhd	1.105.900	5.234.969	0,38 %
Astra International Tbk PT	7.203.700	4.824.087	0,35 %	Tenaga Nasional Bhd	1.442.500	4.751.599	0,34 %
Bank Central Asia Tbk PT	3.462.300	4.715.119	0,34 %	Malayan Banking Bhd	2.000.458	4.487.766	0,32 %
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	3.801.100	4.349.411	0,31 %	CIMB Group Holdings Bhd	2.265.800	3.473.138	0,25 %
Bank Mandiri Persero Tbk PT	3.314.300	3.170.687	0,23 %	Sime Darby Bhd	1.260.500	2.789.594	0,20 %
Unilever Indonesia Tbk PT	407.000	1.490.272	0,11 %	Axiata Group Bhd	1.579.900	1.777.670	0,13 %
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	2.635.200	1.304.995	0,09 %	Genting Bhd	789.700	1.731.116	0,13 %
United Tractors Tbk PT	548.800	1.130.337	0,08 %	Petronas Chemicals Group Bhd	1.015.000	1.678.800	0,12 %
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	1.580.000	1.019.546	0,07 %	DiGi.Com Bhd	1.316.200	1.533.086	0,11 %
Gudang Garam Tbk PT	167.600	984.662	0,07 %	IHH Healthcare Bhd	1.007.400	1.349.411	0,10 %
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	3.173.300	914.310	0,07 %	Genting Malaysia Bhd	1.013.000	1.297.916	0,09 %
Matahari Department Store Tbk PT	819.800	871.931	0,06 %	IOI Corp. Bhd	1.202.400	1.246.475	0,09 %
Kalbe Farma Tbk PT	6.733.700	821.029	0,06 %	Petronas Gas Bhd	283.400	1.224.007	0,09 %
Semen Indonesia Persero Tbk PT	1.041.700	781.617	0,06 %	Maxis Bhd	930.900	1.203.568	0,09 %
Indocement Tunggul Prakarsa Tbk PT	466.500	645.802	0,05 %	Gamuda Bhd	789.300	1.011.298	0,07 %
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk	3.697.800	624.277	0,05 %	Kuala Lumpur Kepong Bhd	170.400	987.630	0,07 %
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	2.581.600	615.981	0,04 %	IJM Corp. Bhd	1.139.500	918.470	0,07 %
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	817.100	539.522	0,04 %	MISC Bhd	521.500	906.291	0,07 %
Adaro Energy Tbk PT	4.519.500	535.795	0,04 %	Hong Leong Bank Bhd	230.200	839.792	0,06 %
Bank Danamon Indonesia Tbk PT	1.111.600	427.458	0,03 %	PPB Group Bhd	200.700	802.304	0,06 %
Surya Citra Media Tbk PT	1.990.900	386.902	0,03 %	AMMB Holdings Bhd	705.200	801.690	0,06 %
				Malaysia Airports Holdings Bhd	313.400	624.953	0,05 %
				Telekom Malaysia Bhd	398.200	616.875	0,04 %
				YTL Corp. Bhd	1.721.040	585.354	0,04 %
				Petronas Dagangan Bhd	104.200	585.005	0,04 %
				Sapura Energy Bhd	1.533.000	567.824	0,04 %
				British American Tobacco Malaysia Bhd	49.500	500.691	0,04 %
				RHB Bank Bhd	405.584	478.086	0,03 %
				HAP Seng Consolidated Bhd	221.500	476.266	0,03 %
				Astro Malaysia Holdings Bhd	690.900	407.202	0,03 %
				AirAsia Bhd	524.500	397.103	0,03 %
				Alliance Financial Group Bhd	399.700	358.484	0,03 %
				YTL Power International Bhd	1.031.455	348.412	0,03 %
				IOI Properties Group Bhd	672.400	344.608	0,03 %
				UMW Holdings Bhd	247.700	344.489	0,02 %
				Hong Leong Financial Group Bhd	84.268	329.797	0,02 %
				Westports Holdings Bhd	350.357	297.089	0,02 %
				KLCCP Stapled Group	150.700	280.501	0,02 %
				Felda Global Ventures Holdings Bhd	660.900	263.273	0,02 %
				Bumi Armada Bhd	1.274.150	225.584	0,02 %
				UEM Sunrise Bhd	598.800	167.393	0,01 %
				Berjaya Sports Toto Bhd	282.794	166.673	0,01 %
				MMC Corp. Bhd	282.000	162.920	0,01 %
				RHB Capital Bhd	149.580	1.688	0,00 %
						48.576.860	3,51 %
				Mexiko 4,64 % (30. Juni 2016: 4,95 %)			
				America Movil SAB de CV	10.574.803	8.506.699	0,62 %
				Fomento Economico Mexicano SAB de CV	754.800	7.453.440	0,54 %
				Grupo Financiero Banorte SAB de CV Klasse O	816.829	5.196.639	0,38 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Cemex SAB de CV	5.423.522	5.117.958	0,37 %				
Grupo Televisa SAB	892.200	4.364.939	0,32 %				
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1.857.958	4.319.555	0,31 %				
Grupo Mexico SAB de CV	1.200.700	3.382.571	0,24 %				
Grupo Bimbo SAB de CV	852.445	2.154.220	0,16 %				
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Klasse B	140.000	1.581.790	0,11 %				
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Klasse B	73.510	1.554.819	0,11 %				
Alfa SAB de CV Klasse A	1.053.300	1.498.500	0,11 %				
Coca-Cola Femsa SAB de CV	172.600	1.467.597	0,11 %				
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV Klasse O	809.100	1.384.429	0,10 %				
Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV Klasse B	604.700	1.173.335	0,08 %				
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	211.559	1.130.629	0,08 %				
Industrias Penoles SAB de CV	44.140	1.001.065	0,07 %				
Grupo Elektra SAB de CV	23.145	969.277	0,07 %				
Mexichem SAB de CV	360.616	968.496	0,07 %				
Arca Continental SAB de CV	125.500	946.671	0,07 %				
Gruma SAB de CV Klasse B	72.250	945.171	0,07 %				
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	74.516	892.558	0,06 %				
Alsea SAB de CV	191.699	728.678	0,05 %				
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Klasse A	308.000	653.616	0,05 %				
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV Klasse B	106.600	643.790	0,05 %				
Genera SAB de CV	392.800	591.161	0,04 %				
Grupo Carso SAB de CV	130.000	550.748	0,04 %				
El Puerto de Liverpool SAB de CV	68.490	542.289	0,04 %				
Banregio Grupo Financiero SAB de CV	79.800	507.024	0,04 %				
Megacable Holdings SAB de CV	103.100	418.672	0,03 %				
OHL Mexico SAB de CV	259.400	375.204	0,03 %				
Grupo Lala SAB de CV Klasse B	196.100	360.461	0,03 %				
Telesites SAB de CV	464.072	342.033	0,02 %				
Controladora Vuela Compania de Aviacion SAB de CV Klasse A	217.000	318.431	0,02 %				
Becle SAB de CV	153.400	262.309	0,02 %				
Grupo Aeromexico SAB de CV	126.479	260.928	0,02 %				
Industrias Bachoco SAB de CV	52.100	249.364	0,02 %				
Industrias CH SAB de CV Klasse B	472.000	234.699	0,02 %				
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	113.100	232.452	0,02 %				
Nemak SAB de CV	199.200	192.049	0,01 %				
Organizacion Soriana SAB de CV Klasse B	81.751	191.056	0,01 %				
Alpek SAB de CV Klasse A	128.800	154.847	0,01 %				
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Klasse L	14.000	124.076	0,01 %				
Grupo Simec SAB de CV Klasse B	24.500	86.604	0,01 %				
Minera Frisco SAB de CV	88.800	55.685	0,00 %				
		64.086.534	4,64 %				
Pakistan 0,10 % (30. Juni 2016: 0,06 %)							
Habib Bank Ltd.	243.600	627.060	0,05 %				
Oil & Gas Development Co., Ltd.	225.000	301.953	0,02 %				
Pakistan Petroleum Ltd.	148.780	210.039	0,01 %				
Fauji Fertilizer Co., Ltd.	225.100	177.143	0,01 %				
National Bank of Pakistan	168.500	94.830	0,01 %				
		1.411.025	0,10 %				
Peru 0,37 % (30. Juni 2016: 0,33 %)							
Credicorp Ltd.	16.844	3.023.498	0,22 %				
Credicorp Ltd. New York	7.784	1.396.372	0,10 %				
Compania de Minas Buenaventura SAA ADR	66.846	768.729	0,05 %				
		5.188.599	0,37 %				
Philippinen 1,73 % (30. Juni 2016: 1,95 %)							
SM Investments Corp.	171.287	2.725.792	0,20 %				
SM Prime Holdings, Inc.	3.264.625	2.135.010	0,15 %				
Ayala Land, Inc.	2.474.400	1.949.215	0,14 %				
JG Summit Holdings, Inc.	1.086.160	1.743.539	0,13 %				
BDO Unibank, Inc.	695.307	1.708.642	0,12 %				
PLDT, Inc.	41.195	1.467.868	0,11 %				
Ayala Corp.	85.570	1.441.429	0,10 %				
Aboitiz Equity Ventures, Inc.	803.140	1.212.031	0,09 %				
Bank of the Philippine Islands	564.105	1.162.642	0,08 %				
Universal Robina Corp.	318.920	1.029.569	0,07 %				
Metropolitan Bank & Trust Co.	445.760	772.969	0,06 %				
International Container Terminal Services, Inc.	386.570	749.238	0,05 %				
GT Capital Holdings, Inc.	28.515	683.772	0,05 %				
Metro Pacific Investments Corp.	5.020.700	635.796	0,05 %				
Jollibee Foods Corp.	146.380	591.786	0,04 %				
Manila Electric Co.	95.850	495.396	0,04 %				
Aboitiz Power Corp.	569.200	438.801	0,03 %				
Globe Telecom, Inc.	10.285	417.433	0,03 %				
Alliance Global Group, Inc.	1.467.400	415.851	0,03 %				
DMCI Holdings, Inc.	1.458.600	407.575	0,03 %				
Energy Development Corp.	3.235.100	387.879	0,03 %				
Megaworld Corp.	4.077.215	347.444	0,03 %				
Semirara Mining & Power Corp. Klasse A	106.963	340.221	0,02 %				
LT Group, Inc.	973.700	283.658	0,02 %				
Bloomberry Resorts Corp.	1.156.400	211.984	0,02 %				
Petron Corp.	950.100	182.263	0,01 %				
		23.937.803	1,73 %				
Polen 1,57 % (30. Juni 2016: 1,34 %)							
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	111.270	3.357.634	0,24 %				
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	305.929	2.842.897	0,21 %				
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	200.666	2.412.884	0,17 %				
Bank Pekao SA	56.092	1.887.733	0,14 %				
KGHM Polska Miedz SA	49.445	1.475.363	0,11 %				
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	604.028	1.029.436	0,07 %				
LPP SA	524	1.010.328	0,07 %				
Bank Zachodni WBK SA	10.028	925.649	0,07 %				
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	261.263	853.193	0,06 %				
mBank SA	4.589	571.846	0,04 %				
Alior Bank SA	32.340	538.520	0,04 %				
CCC SA	7.979	484.123	0,03 %				
Bank Millennium SA	228.698	459.456	0,03 %				
Grupa Lotos SA	31.360	431.292	0,03 %				
Cyfrowy Polsat SA	59.211	393.910	0,03 %				
Tauron Polska Energia SA	394.300	380.658	0,03 %				
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	18.962	378.238	0,03 %				
Asseco Poland SA	26.513	348.688	0,03 %				
Orange Polska SA	232.629	321.815	0,02 %				
Enea SA	82.666	297.823	0,02 %				
Grupa Azoty SA	16.687	284.844	0,02 %				
Eurocash SA	28.369	237.154	0,02 %				
Budimex SA	3.410	218.855	0,02 %				
Synthos SA	164.634	215.321	0,02 %				
Bank Handlowy w Warszawie SA	10.760	199.572	0,01 %				
Ciech SA	7.786	128.181	0,01 %				
		21.685.413	1,57 %				
Katar 0,86 % (30. Juni 2016: 0,00 %)							
Qatar National Bank QPSC	82.859	2.874.848	0,21 %				
Masraf Al Rayan QSC	130.685	1.410.244	0,10 %				
Industries Qatar QSC	53.527	1.396.522	0,10 %				
Qatar Insurance Co. SAQ	48.280	888.993	0,06 %				
Ooredoo QSC	30.509	765.976	0,06 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Commercial Bank QSC	69.690	577.831	0,04 %	Südafrika 8,19 % (30. Juni 2016: 8,67 %)			
Qatar Islamic Bank SAQ	21.461	542.329	0,04 %	Naspers Ltd. Klasse N	152.428	29.607.270	2,14 %
Qatar Electricity & Water Co. QSC	9.899	513.556	0,04 %	MTN Group Ltd.	642.296	5.593.282	0,40 %
Qatar Gas Transport Co., Ltd.	97.519	453.973	0,03 %	Sasol Ltd.	198.277	5.546.157	0,40 %
Doha Bank QSC	53.073	442.227	0,03 %	Standard Bank Group Ltd.	451.611	4.964.705	0,36 %
Qatar Navigation QSC	20.770	393.225	0,03 %	Steinhoff International Holdings NV	930.888	4.763.674	0,34 %
Barwa Real Estate Co.	34.032	300.304	0,02 %	FirstRand Ltd.	1.136.677	4.090.389	0,30 %
United Development Co. QSC	60.564	282.932	0,02 %	Remgro Ltd.	184.358	3.003.477	0,22 %
Vodafone Qatar QSC	110.280	257.894	0,02 %	Sanlam Ltd.	603.275	2.983.570	0,22 %
Qatar International Islamic Bank QSC	13.816	209.859	0,02 %	Bid Corp., Ltd.	118.486	2.705.849	0,20 %
Aamal Co.	67.326	208.026	0,02 %	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	123.156	2.698.576	0,20 %
Ezdan Holding Group QSC	52.426	180.320	0,01 %	Barclays Africa Group Ltd.	231.072	2.535.135	0,18 %
Gulf International Services QSC	15.736	88.817	0,01 %	Shoprite Holdings Ltd.	158.210	2.407.473	0,17 %
Qatari Investors Group QSC	4.632	61.627	0,00 %	Vodacom Group Ltd.	182.067	2.282.629	0,17 %
Al Meera Consumer Goods Co. QSC	1.457	54.174	0,00 %	Tiger Brands Ltd.	58.184	1.633.726	0,12 %
		11.903.677	0,86 %	Woolworths Holdings Ltd.	337.461	1.587.824	0,12 %
				Bidvest Group Ltd.	118.895	1.429.916	0,10 %
Russland 4,16 % (30. Juni 2016: 4,67 %)				AngloGold Ashanti Ltd.	143.998	1.406.735	0,10 %
Sberbank of Russia PJSC	3.871.658	9.510.341	0,69 %	Sappi Ltd.	197.798	1.314.728	0,10 %
Lukoil PJSC	166.760	8.082.140	0,59 %	Nedbank Group Ltd.	76.116	1.212.918	0,09 %
Gazprom PJSC	3.768.162	7.533.309	0,55 %	Capitec Bank Holdings Ltd.	18.380	1.164.312	0,08 %
Novatek PJSC	385.088	4.194.032	0,30 %	Discovery Ltd.	118.332	1.155.278	0,08 %
Magnit PJSC GDR	109.716	3.730.344	0,27 %	Mondi Ltd.	42.493	1.099.775	0,08 %
Tatneft PJSC	527.969	3.345.845	0,24 %	RMB Holdings Ltd.	237.840	1.066.445	0,08 %
Rosneft Oil Co PJSC	418.566	2.281.101	0,17 %	New Europe Property Investments plc	83.697	1.056.936	0,08 %
MMC Norilsk Nickel PJSC	16.551	2.253.016	0,16 %	Netcare Ltd.	528.159	1.037.171	0,08 %
VTB Bank PJSC	1.824.400.948	2.006.841	0,15 %	Mr Price Group Ltd.	86.206	1.026.379	0,07 %
Surgutneftegas OJSC - Vorzugsaktien	3.297.981	1.585.339	0,12 %	Gold Fields Ltd.	291.899	1.000.956	0,07 %
Transneft PJSC - Vorzugsaktien	553	1.488.196	0,11 %	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	499.939	978.701	0,07 %
Mobile TeleSystems PJSC	360.130	1.424.890	0,10 %	Clicks Group Ltd.	88.035	940.653	0,07 %
Alrosa PJSC	906.500	1.323.762	0,10 %	AVI Ltd.	116.567	845.172	0,06 %
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	503.556	886.410	0,06 %	Truworths International Ltd.	154.541	843.326	0,06 %
Surgutneftegas OJSC	2.014.235	872.365	0,06 %	SPAR Group Ltd.	67.592	795.009	0,06 %
Severstal PJSC	62.724	821.239	0,06 %	Fortress Income Fund Ltd. Klasse B	295.873	783.575	0,06 %
Inter RAO UES PJSC	10.686.487.09	691.416	0,05 %	Foschini Group Ltd.	72.256	757.054	0,05 %
Novolipetsk Steel PJSC	315.205	615.060	0,04 %	Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	248.610	739.806	0,05 %
Aeroflot PJSC	144.512	476.196	0,03 %	Investec Ltd.	97.162	715.599	0,05 %
PhosAgro PJSC GDR	35.536	470.852	0,03 %	Sibanye Gold Ltd.	609.876	700.525	0,05 %
RusHydro PJSC	34.074.752	456.602	0,03 %	Imperial Holdings Ltd.	56.799	697.931	0,05 %
Rostelecom PJSC	323.915	390.058	0,03 %	Impala Platinum Holdings Ltd.	241.910	680.357	0,05 %
Bashneft PJSC	7.125	296.691	0,02 %	PSG Group Ltd.	35.567	651.485	0,05 %
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	507.759	285.716	0,02 %	Barloworld Ltd.	76.286	633.461	0,05 %
Tatneft PJSC - Vorzugsaktien Klasse 3	61.530	283.832	0,02 %	Pick n Pay Stores Ltd.	129.198	581.872	0,04 %
Federal Grid Co. Unified Energy System PJSC	93.530.512	271.239	0,02 %	MMI Holdings Ltd.	370.959	573.036	0,04 %
Uralkali PJSC	99.568	209.073	0,02 %	Brait SE	119.924	553.925	0,04 %
Sistema PJSC FC	986.380	201.912	0,02 %	Pioneer Foods Group Ltd.	53.230	550.277	0,04 %
LSR Group PJSC GDR	65.556	186.835	0,01 %	Telkom SA SOC Ltd.	111.188	522.314	0,04 %
Unipro PJSC	4.045.608	171.129	0,01 %	Anglo American Platinum Ltd.	21.182	484.587	0,04 %
MegaFon PJSC GDR	17.714	168.283	0,01 %	Coronation Fund Managers Ltd.	95.467	474.985	0,03 %
Mechel PJSC	67.313	157.068	0,01 %	Fortress Income Fund Ltd. Klasse A	343.527	449.908	0,03 %
MegaFon PJSC GDR (XLON)	16.790	153.796	0,01 %	EOH Holdings Ltd.	46.561	447.042	0,03 %
Rosseti PJSC	11.022.835	147.706	0,01 %	Exxaro Resources Ltd.	61.630	437.442	0,03 %
RussNeft PJSC	13.891	140.858	0,01 %	Northam Platinum Ltd.	122.156	377.120	0,03 %
Mosenergo PJSC	2.844.000	107.219	0,01 %	Rockcastle Global Real Estate Co., Ltd.	135.510	369.013	0,03 %
Bashneft PJSC - Vorzugsaktien	5.215	101.011	0,01 %	Distell Group Ltd.	35.245	368.549	0,03 %
Acron PJSC	1.797	95.052	0,01 %	Liberty Holdings Ltd.	42.684	366.491	0,03 %
LSR Group PJSC GDR OJSC	7.002	19.956	0,00 %	Tongaat Hulett Ltd.	39.801	353.888	0,03 %
		57.436.730	4,16 %	Super Group Ltd.	121.573	342.381	0,02 %
				Aeci Ltd.	41.237	334.491	0,02 %
				Nampak Ltd.	229.395	333.347	0,02 %
				KAP Industrial Holdings Ltd.	529.080	328.290	0,02 %
				Reunert Ltd.	56.561	316.508	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Massmart Holdings Ltd.	37555	302.389	0,02 %	China Life Insurance Co., Ltd.	1.226.000	1.221.164	0,09 %
JSE Ltd.	32.333	302.318	0,02 %	Foxconn Technology Co., Ltd.	399.193	1.204.665	0,09 %
Tsogo Sun Holdings Ltd.	173.620	296.953	0,02 %	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	2.026.909	1.162.708	0,08 %
Attacq Ltd.	221.038	286.282	0,02 %	Far Eastern New Century Corp.	1.405.418	1.143.461	0,08 %
Santam Ltd.	13.993	255.574	0,02 %	SinoPac Financial Holdings Co., Ltd.	3.568.153	1.090.855	0,08 %
Kumba Iron Ore Ltd.	17.749	231.926	0,02 %	Compal Electronics, Inc.	1.513.000	1.019.609	0,07 %
Famous Brands Ltd.	24.028	231.065	0,02 %	Wistron Corp.	940.947	957.341	0,07 %
African Rainbow Minerals Ltd.	35.782	230.245	0,02 %	Advantech Co., Ltd.	132.639	939.635	0,07 %
Omnia Holdings Ltd.	22.656	226.517	0,02 %	Inventec Corp.	1.084.735	884.334	0,06 %
Harmony Gold Mining Co., Ltd.	131.398	217.417	0,02 %	Eclat Textile Co., Ltd.	71.291	869.460	0,06 %
Assore Ltd.	12.469	185.439	0,01 %	Novatek Microelectronics Corp.	204.000	824.852	0,06 %
Dis-Chem Pharmacies Ltd.	82.647	174.787	0,01 %	Shin Kong Financial Holding Co., Ltd.	2.669.025	710.687	0,05 %
Curro Holdings Ltd.	48.496	163.782	0,01 %	Asia Cement Corp.	824.046	707.022	0,05 %
Sun International Ltd.	36.674	154.449	0,01 %	Vanguard International Semiconductor Corp.	325.000	641.026	0,05 %
Grindrod Ltd.	144.672	122.120	0,01 %	Teco Electric and Machinery Co., Ltd.	655.000	629.808	0,05 %
Oceana Group Ltd.	9.414	65.311	0,00 %	Realtek Semiconductor Corp.	173.120	623.164	0,05 %
		113.149.979	8,19 %	HTC Corp.	257.000	613.353	0,04 %
				Giant Manufacturing Co., Ltd.	101.000	577.712	0,04 %
Taiwan 15,02 % (30. Juni 2016: 14,22 %)				Synnex Technology International Corp.	487.500	546.474	0,04 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	8.597.000	58.924.211	4,26 %	Acer, Inc.	1.030.176	540.148	0,04 %
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	5.344.832	20.557.046	1,49 %	Feng TAY Enterprise Co., Ltd.	120.643	533.415	0,04 %
Largan Precision Co., Ltd.	36.000	5.739.645	0,42 %	Chicony Electronics Co., Ltd.	205.669	521.272	0,04 %
Formosa Plastics Corp.	1.744.840	5.317.116	0,38 %	Nanya Technology Corp.	266.430	479.959	0,03 %
Nan Ya Plastics Corp.	2.026.950	5.030.727	0,36 %	Walsin Lihwa Corp.	1.061.000	467.370	0,03 %
Chunghwa Telecom Co., Ltd.	1.361.000	4.831.953	0,35 %	Taiwan Business Bank	1.547.692	432.458	0,03 %
Cathay Financial Holding Co., Ltd.	2.827.377	4.656.528	0,34 %	Formosa Taffeta Co., Ltd.	367.000	368.568	0,03 %
MediaTek, Inc.	525.940	4.503.858	0,33 %	Taiwan Fertilizer Co., Ltd.	269.000	357.694	0,03 %
CTBC Financial Holding Co., Ltd.	6.462.954	4.238.525	0,31 %	Eva Airways Corp.	712.989	352.744	0,03 %
Delta Electronics, Inc.	774.223	4.237.611	0,31 %	Eternal Materials Co., Ltd.	306.961	344.095	0,03 %
Fubon Financial Holding Co., Ltd.	2.605.297	4.149.462	0,30 %	Transcend Information, Inc.	101.000	338.659	0,02 %
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	1.227.950	3.855.004	0,28 %	Epistar Corp.	344.000	317.199	0,02 %
China Steel Corp.	4.437.825	3.610.656	0,26 %	Taiwan Secom Co., Ltd.	103.600	312.299	0,02 %
Uni-President Enterprises Corp.	1.723.191	3.455.445	0,25 %	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	612.560	311.113	0,02 %
Mega Financial Holding Co., Ltd.	3.877.627	3.224.982	0,23 %	TPK Holding Co., Ltd.	100.295	307.281	0,02 %
Catcher Technology Co., Ltd.	265.000	3.166.585	0,23 %	Taiwan Glass Industry Corp.	610.531	296.033	0,02 %
Advanced Semiconductor Engineering, Inc.	2.285.497	2.933.881	0,21 %	Yulon Motor Co., Ltd.	318.000	285.385	0,02 %
Asustek Computer, Inc.	253.000	2.391.108	0,17 %	China Airlines Ltd.	935.000	283.697	0,02 %
First Financial Holding Co., Ltd.	3.354.666	2.244.164	0,16 %	Unimicron Technology Corp.	486.000	281.982	0,02 %
Quanta Computer, Inc.	941.000	2.227.219	0,16 %	Feng Hsin Steel Co., Ltd.	164.000	272.794	0,02 %
Pegatron Corp.	702.000	2.199.231	0,16 %	Capital Securities Corp.	766.000	251.556	0,02 %
Taiwan Mobile Co., Ltd.	569.000	2.141.700	0,16 %	China Motor Corp.	250.000	234.632	0,02 %
United Microelectronics Corp.	4.281.000	2.075.764	0,15 %	Oriental Union Chemical Corp.	278.500	222.470	0,02 %
E.Sun Financial Holding Co., Ltd.	3.168.553	1.947.796	0,14 %	Cheng Uei Precision Industry Co., Ltd.	137.019	188.277	0,01 %
Hotai Motor Co., Ltd.	146.000	1.828.600	0,13 %	Far Eastern International Bank	558.505	179.559	0,01 %
President Chain Store Corp.	203.000	1.825.132	0,13 %	U-Ming Marine Transport Corp.	141.000	147.396	0,01 %
Yuanta Financial Holding Co., Ltd.	4.107.121	1.809.185	0,13 %	Wan Hai Lines Ltd.	261.000	147.145	0,01 %
Formosa Petrochemical Corp.	491.000	1.694.773	0,12 %	Cathay Real Estate Development Co., Ltd.	206.600	133.794	0,01 %
Hua Nan Financial Holdings Co., Ltd.	2.836.237	1.645.614	0,12 %	Ton Yi Industrial Corp.	256.000	123.287	0,01 %
Taiwan Cooperative Financial Holding Co., Ltd.	3.042.183	1.615.097	0,12 %	Yulon Nissan Motor Co., Ltd.	7.000	65.582	0,01 %
Innolux Corp.	3.071.751	1.605.550	0,12 %			207.622.743	15,02 %
Taishin Financial Holding Co., Ltd.	3.258.407	1.483.529	0,11 %	Thailand 3,60 % (30. Juni 2016: 2,69 %)			
AU Optronics Corp.	3.190.000	1.457.627	0,11 %	PTT PCL Foreign	508.900	5.542.920	0,40 %
Far EasTone Telecommunications Co., Ltd.	567.000	1.444.527	0,10 %	Siam Commercial Bank PCL Foreign	858.300	3.928.927	0,29 %
China Development Financial Holding Corp.	4.962.000	1.440.318	0,10 %	CP ALL PCL Foreign	1.865.800	3.446.540	0,25 %
Cheng Shin Rubber Industry Co., Ltd.	671.371	1.427.932	0,10 %	Kasikornbank PCL Foreign	471.600	2.769.626	0,20 %
Taiwan Cement Corp.	1.155.000	1.336.489	0,10 %	Siam Cement PCL	160.300	2.378.310	0,17 %
Pou Chen Corp.	952.000	1.317.528	0,10 %	Advanced Info Service PCL Foreign RG	407.700	2.130.314	0,15 %
Siliconware Precision Industries Co., Ltd.	809.082	1.307.245	0,09 %	Airports of Thailand PCL	1.523.000	2.118.391	0,15 %
Lite-On Technology Corp.	765.481	1.258.187	0,09 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Siam Cement PCL Foreign REG	140.700	2.087.513	0,15 %	Petkim Petrokimya Holding A.S.	217.219	373.692	0,03 %
Central Pattana PCL Foreign	873.400	1.780.481	0,13 %	Yapi ve Kredi Bankasi A.S.	280.178	357.128	0,03 %
Bangkok Dusit Medical Services PCL Klasse F	3.070.000	1.735.178	0,13 %	Tofas Türk Otomobil Fabrikasi A.S.	42.629	349.740	0,03 %
PTT Global Chemical PCL Foreign	717.700	1.447.231	0,11 %	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.S.	55.263	342.947	0,03 %
Kasikornbank PCL	245.600	1.435.137	0,10 %	Ulker Biskuvi Sanayi A.S.	54.197	341.563	0,02 %
Minor International PCL Foreign	1.206.621	1.429.688	0,10 %	Türk Telekomunikasyon A.S.	185.826	329.180	0,02 %
PTT Exploration & Production PCL Foreign	489.883	1.243.815	0,09 %	Enka Insaat ve Sanayi A.S.	208.474	317.811	0,02 %
Krung Thai Bank PCL Foreign	2.245.325	1.242.629	0,09 %	TAV Havalimanlari Holding A.S.	55.307	296.275	0,02 %
Charoen Pokphand Foods PCL Foreign	1.534.200	1.120.052	0,08 %	Coca-Cola Icecek A.S.	24.226	277.710	0,02 %
Bangkok Bank PCL Foreign REG	169.200	981.230	0,07 %	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari A.S.	209.092	273.047	0,02 %
Intouch Holdings PCL Klasse F	585.200	969.017	0,07 %	Ford Otomotiv Sanayi A.S.	22.084	269.330	0,02 %
Thai Oil PCL	369.600	859.535	0,06 %	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi A.S.	337.655	136.115	0,01 %
Banpu PCL	1.488.358	727.311	0,05 %	Aygaz A.S.	24.039	106.459	0,01 %
BTS Group Holdings PCL	2.809.900	703.095	0,05 %	Migros Ticaret A.S.	13.562	106.107	0,01 %
True Corp. PCL	3.739.781	682.562	0,05 %	Koza Altin Isletmeleri A.S.	17.204	100.024	0,01 %
Bangkok Expressway & Metro PCL	2.942.400	645.301	0,05 %	Türk Traktor ve Ziraat Makineleri A.S.	4.418	99.020	0,01 %
Indorama Ventures PCL	550.100	615.361	0,05 %	Akcansa Cimento A.S.	12.716	42.164	0,00 %
Thai Union Group PCL Klasse F	974.600	605.359	0,04 %			19.024.275	1,38 %
Bumrungrad Hospital PCL	118.700	599.266	0,04 %	Vereinigte Arabische Emirate 1,13 % (30. Juni 2016: 1,22 %)			
Electricity Generating PCL	92.400	582.090	0,04 %	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	622.666	2.932.826	0,21 %
IRPC PCL	3.670.900	578.137	0,04 %	First Abu Dhabi Bank PJSC	968.192	2.767.807	0,20 %
Home Product Center PCL	2.017.639	570.189	0,04 %	Emaar Properties PJSC	1.259.310	2.667.456	0,19 %
Land & Houses PCL	1.844.900	543.097	0,04 %	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	688.365	1.313.777	0,10 %
TMB Bank PCL Foreign	7.795.600	527.815	0,04 %	DP World Ltd.	58.114	1.215.745	0,09 %
Berli Jucker PCL	366.903	515.738	0,04 %	Dubai Islamic Bank PJSC	462.911	718.385	0,05 %
Delta Electronics Thailand PCL Foreign	165.000	421.364	0,03 %	Aldar Properties PJSC	1.141.863	715.034	0,05 %
Ratchaburi Electricity Generating Holding PCL Foreign	274.400	420.041	0,03 %	DAMAC Properties Dubai Co. PJSC	615.122	529.216	0,04 %
Glow Energy PCL	146.800	340.315	0,03 %	Emaar Malls PJSC	756.772	519.219	0,04 %
Total Access Communication PCL Foreign	216.700	334.906	0,03 %	Union National Bank PJSC	396.702	507.630	0,04 %
OBI Pharma, Inc.	41.000	324.819	0,02 %	Dubai Investments PJSC	541.256	306.515	0,02 %
Siam City Cement PCL	32.935	315.098	0,02 %	Air Arabia PJSC	871.923	242.138	0,02 %
Bangkok Life Assurance PCL	193.200	253.088	0,02 %	DXB Entertainments PJSC	1.140.353	234.718	0,02 %
Thai Airways International PCL	373.500	213.303	0,02 %	Arabtec Holding PJSC	260.258	203.363	0,01 %
BEC World PCL Foreign	338.000	208.949	0,02 %	Dana Gas PJSC	1.130.468	196.981	0,01 %
Intouch Holdings PCL NVDR	97.000	162.761	0,01 %	Dubai Financial Market PJSC	629.406	190.212	0,01 %
Land & Houses PCL Foreign REG	414.640	124.502	0,01 %	Al Waha Capital PJSC	353.926	165.739	0,01 %
Total Access Communication PCL NVDR	29.300	45.283	0,00 %	Union Properties PJSC	435.740	106.771	0,01 %
Ratchaburi Electricity Generating Holding PCL	11.200	17.145	0,00 %	Deyaar Development PJSC	552.368	76.548	0,01 %
Intouch Holdings PCL	6.400	10.739	0,00 %			15.610.080	1,13 %
Bangkok Bank PCL	1.100	5.991	0,00 %			1.359.679.008	98,37 %
		49.740.159	3,60 %	Organismen für gemeinsame Anlagen 0,54 % (30. Juni 2016: 0,65 %)			
Türkei 1,38 % (30. Juni 2016: 1,56 %)				Mexiko 0,14 % (30. Juni 2016: 0,19 %)			
Türkiye Garanti Bankasi A.S.	747.253	2.076.793	0,15 %	Fibra Uno Administracion SA de CV REIT	960.500	1.822.322	0,13 %
Akbank TAS	725.893	2.019.489	0,15 %	Concentradora Fibra Danhos SA de CV REIT	77.200	138.748	0,01 %
BİM Birlesik Magazalar A.S.	78.996	1.463.283	0,11 %			1.961.070	0,14 %
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri A.S.	43.925	1.261.930	0,09 %	Südafrika 0,36 % (30. Juni 2016: 0,40 %)			
KOC Holding A.S.	261.936	1.203.141	0,09 %	Growthpoint Properties Ltd. REIT	963.875	1.800.852	0,13 %
Türkcell İletisim Hizmetleri A.S.	335.813	1.103.949	0,08 %	Redefine Properties Ltd. REIT	1.761.302	1.414.150	0,10 %
Türkiye İş Bankasi Klasse C	488.322	1.032.774	0,07 %	Resilient REIT Ltd. REIT	99.800	927.277	0,07 %
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikalari TAS	487.632	975.942	0,07 %	Hyprop Investments Ltd. REIT	88.851	791.708	0,06 %
Hacı Omer Sabancı Holding A.S.	284.228	881.921	0,06 %			4.933.987	0,36 %
Türkiye Halk Bankasi A.S.	224.038	836.354	0,06 %	Türkei 0,04 % (30. Juni 2016: 0,06 %)			
Türkiye Vakıflar Bankasi Tao Klasse D	383.101	703.656	0,05 %	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A.S. REIT	715.983	597.576	0,04 %
Arcelik A.S.	63.894	472.691	0,03 %			597.576	0,04 %
Türk Hava Yollari AO	197.002	450.204	0,03 %	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		7.492.633	0,54 %
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A.S.	68.360	423.836	0,03 %	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		1.367.171.641	98,91 %

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Finanzderivate 0,00 % (30. Juni 2016: 0,05 %)				
Futures 0,00 % (30. Juni 2016: 0,05 %)				
Mini MSCI EMG 15. September 2017	329	16.546.206	40.329	0,00 %
			40.329	0,00 %

Währung	Kauf- betrag	Währung	(Verkauf)- betrag	Kontrahent	Abwicklungs- datum		
Offene Devisenterminkontrakte 0,00 % (30. Juni 2016: 0,00 %)							
USD	205.276	QAR	751.206	Brown Brothers Harriman & Co.	3.7.2017	51	0,00 %
USD	52.596	QAR	192.476	Brown Brothers Harriman & Co.	3.7.2017	13	0,00 %
USD	50.398	QAR	184.432	Brown Brothers Harriman & Co.	3.7.2017	12	0,00 %
						76	0,00 %
Finanzderivate		40.405	0,00 %				

	Zeitwert US-Dollar (\$)	
Sonstige Aktiva und Passiva	15.012.370	1,09 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	1.382.224.416	100,00 %

ADR – American Depository Receipt.

GDR – Global Depository Receipt.

REIT – Real Estate Investment Trust.

Analyse des Gesamtvermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	1.367.003.358	98,88 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	168.283	0,01 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	0	0,00 %
(d) Finanzderivate	40.405	0,00 %
(e) Sonstige Aktiva	15.322.824	1,11 %
Gesamtvermögen	1.382.534.870	100,00 %

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Tencent Holdings Ltd.	933.600	25.721.559	HDFC Bank Ltd.	187.374	4.434.467
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	4.115.000	24.665.744	Tencent Holdings Ltd.	88.800	2.595.210
Naspers Ltd. Klasse N	73.549	12.465.336	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	298.000	1.710.742
China Construction Bank Corp. Klasse H	15.713.000	11.877.162	China Construction Bank Corp. Klasse H	1.871.000	1.473.185
China Mobile Ltd.	915.000	10.428.014	Bank Central Asia Tbk PT	1.105.300	1.448.333
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Klasse H	14.502.000	9.060.391	Petroleo Brasileiro SA	316.300	1.321.610
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	2.502.000	7.198.019	Naspers Ltd. Klasse N	6.796	1.205.193
Itau Unibanco Holding SA - Vorzugsaktien	535.300	6.083.368	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	396.000	1.159.221
Bank of China Ltd. Klasse H	13.181.000	6.032.008	CETIP SA-Mercados Organizados	72.429	1.143.214
Housing Development Finance Corp., Ltd.	275.008	5.857.114	ICICI Bank Ltd.	266.311	1.139.510
Infosys Ltd.	326.386	4.970.294	BRF SA	80.500	1.113.464
Reliance Industries Ltd.	275.687	4.815.564	China Mobile Ltd.	80.000	950.973
Sberbank of Russia PJSC	1.853.543	4.699.598	Ambev SA	169.200	942.479
Ambev SA	807.100	4.624.039	Petroleo Brasileiro SA - Vorzugsaktien	240.400	915.929
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H	859.500	4.549.801	Itau Unibanco Holding SA - Vorzugsaktien	77.800	853.558
Banco Bradesco SA - Vorzugsaktien	483.700	4.474.086	Country Garden Holdings Co., Ltd.	739.000	748.618
Gazprom PJSC	1.858.352	4.198.254	China Minsheng Banking Corp., Ltd. Klasse H	691.000	690.877
Lukoil PJSC	83.472	4.077.445	IndusInd Bank Ltd.	33.480	660.187
China Life Insurance Co., Ltd. Klasse H	1.279.000	3.469.115	Grupo Mexico SAB de CV	245.600	656.302
America Movil SAB de CV	5.256.361	3.452.351	Gazprom PJSC	285.441	643.024

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

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.367.171.641	627.435.107
Finanzderivate	40.405	292.640
Barmittel und liquide Vermögenswerte	7.501.263	2.985.099
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	50	—
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	7.177.770	4.462.225
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	17.082	12.791
Bareinschüsse für Futures und Barsicherheiten	623.630	205.332
Sonstige Forderungen	3.029	3.029
Summe Umlaufvermögen	1.382.534.870	635.396.223
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Überziehungskredit	106	306
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	—	11
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Anlagen	27.934	23.671
Fällige Verwaltungsgebühren	282.414	119.611
Summe Kurzfristige Passiva	310.454	143.599
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	1.382.224.416	635.252.624

Betriebsergebnisrechnung

	Erl. ¹	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Anlageerträge			
Zinserträge		36.319	3.950
Dividenderträge		29.020.960	17.405.209
Erträge aus Wertpapierleihe		46.231	—
Verschiedene Erträge		3.353	120
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		150.648.362	(92.104.715)
Summe Anlageerträge/(-verluste)		179.755.225	(74.695.436)
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren		2.493.543	1.277.504
Transaktionsgebühren und Provisionen	3a	913.162	522.563
Sonstige Aufwendungen		123.881	67.371
Summe betriebliche Aufwendungen		3.530.586	1.867.438
Finanzierungskosten			
Überziehungskosten		10.518	6.880
Ausgezahlte Ausschüttungen		25.217.249	13.942.884
Ertragsausgleich		(1.526.453)	(1.043.300)
Summe Finanzierungskosten		23.701.314	12.906.464
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten		152.523.325	(89.469.338)
Ausländische Quellensteuer		(3.013.440)	(1.706.810)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens		149.509.885	(91.176.148)

1 Siehe Erläuterungen zum Abschluss. Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	149.509.885	(91.176.148)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	617.581.267	258.263.505
Rücknahmen	(20.119.360)	(89.956.848)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	597.461.907	168.306.657
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	746.971.792	77.130.509
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	635.252.624	558.122.115
Ende des Geschäftsjahres	1.382.224.416	635.252.624

¹ Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen in Höhe von USD (\$) 1.526.453 (30. Juni 2016: USD (\$) 1.043.300).
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE Japan UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

Anlageziel

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

Portfoliomerkmale

	Fonds	FTSE Japan Index
Anzahl der Anteile	493	493
Mittlere Marktkapitalisierung		
US-Dollar	\$ 19,9 Mrd.	\$ 19,9 Mrd.
Britische Pfund	£ 15,4 Mrd.	£ 15,4 Mrd.
Euro	€ 17,5 Mrd.	€ 17,5 Mrd.
Schweizer Franken	CHF 19,1 Mrd.	CHF 19,1 Mrd.
Kurs-Gewinn-Verhältnis	15,5x	15,5x
Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,4x	1,4x
Rendite	2,0 %	2,0 %
Kapitalrendite	9,5 %	9,5 %
Ertragszuwachsrate	17,9 %	17,9 %
Portfolioumschlag	5 %	—
Ausgewiesene laufende Kosten	0,19 %	—
Kurzfristige Reserven	0,0 %	—

Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE Japan Index
Grundstoffe	6,4 %	6,4 %
Konsumgüter	24,5	24,6
Verbraucherdienstleistungen	10,7	10,6
Finanztitel	16,2	16,2
Gesundheitswesen	6,9	6,9
Industriegüter	22,0	22,0
Öl und Gas	0,8	0,8
Technologie	5,2	5,2
Telekommunikation	5,2	5,2
Versorger	2,1	2,1

Volatilitätskennzahlen

	Fonds	FTSE Japan Index
R-Squared	1,00	1,00
Beta	1,00	1,00

Die 10 grössten Positionen¹ (% des Gesamtvermögens)

Toyota Motor Corp.	Automobile	3,9 %
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	Banken	2,5
SoftBank Group Corp.	Mobilfunk	2,0
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	Banken	1,5
Honda Motor Co. Ltd.	Automobile	1,4
KDDI Corp.	Mobilfunk	1,4
Sony Corp.	Verbraucherelektronik	1,4
Mizuho Financial Group Inc.	Banken	1,3
Japan Tobacco Inc.	Tabak	1,2
Keyence Corp.	Elektronikgeräte	1,1
Zehn grösste Positionen		17,7 %

Anlagefokus

Stil	Marktkapitalisierung	Wert		
		Mischung	Wachstum	
Stil	Gross			
	Mittel			
	Klein			

¹ Die aufgeführten Positionen umfassen keine vorübergehenden Baranlagen und Aktienindexprodukte.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

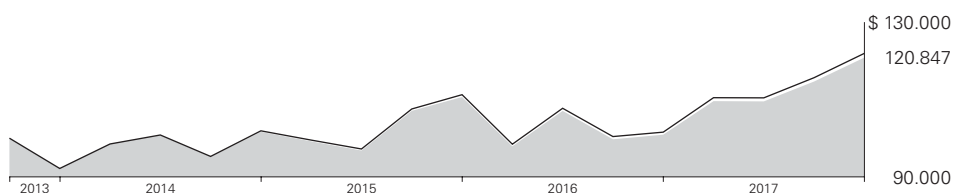
Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2017 rentierte der Vanguard FTSE Japan UCITS ETF mit 19,76 %, verglichen mit seinem Referenzindex, der mit 20,06 % rentierte. Der Tracking-Unterschied betrug 0,30 Prozentpunkte.¹
- Die weltweiten entwickelten Märkte verzeichneten für die 12 Monate stabile Renditen. Die Renditen der Schwellenmärkte, wenngleich etwas bescheidener, waren ebenfalls positiv. In der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres setzte sich der Höhenflug der Aktien weltweit fort, da sich die Anleger risikobereit zeigten, die Unternehmensgewinne die Erwartungen übertrafen und die Aktienbewertungen stiegen.
- Neun der zehn im Index enthaltenen Sektoren erbrachten positive Renditen, angeführt von Grundstoffen, Finanztiteln und Technologiewerten.
- Die schwächsten Ergebnisse waren im Gesundheitswesen und bei Verbraucherdienstleistungen zu verzeichnen.

FTSE Japan UCITS ETF Benchmark: FTSE Japan Index

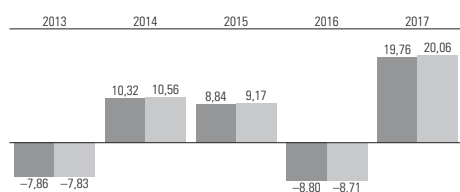
In US-Dollar

Kumulative Wertentwicklung: 21. Mai 2013 – 30. Juni 2017
Erstanlage i.H.v. \$ 100.000



	Durchschn. jährliche Gesamtrendite Zeiträume zum 30. Juni 2017		Endwert einer \$ 100.000 Anlage
	Ein Jahr	Seit Auflegung ²	
ETF Nettoinventarwert	19,76 %	4,72 %	\$ 120.847
Benchmark	20,06	4,94	121.936

Gesamtrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 21. Mai 2013 – 30. Juni 2017



	ETF Nettoinventarwert	Benchmark
2013	-7,86	-7,83
2014	10,32	10,56
2015	8,84	9,17
2016	-8,80	-8,71
2017	19,76	20,06

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

2 Rendite seit Auflegung: 21. Mai 2013.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Aktien 99,30 % (30. Juni 2016: 99,60 %)							
Grundstoffe 6,31 % (30. Juni 2016: 5,53 %)							
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	126.200	11.439.543	1,05 %	Shiseido Co., Ltd.	120.300	4.276.239	0,39 %
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	241.200	5.448.252	0,50 %	Shimano, Inc.	24.300	3.845.265	0,35 %
Asahi Kasei Corp.	386.000	4.148.229	0,38 %	Sumitomo Electric Industries Ltd.	232.600	3.581.328	0,33 %
Toray Industries, Inc.	470.000	3.933.259	0,36 %	MEIJI Holdings Co., Ltd.	41.700	3.380.981	0,31 %
Nitto Denko Corp.	47.700	3.922.642	0,36 %	Ajinomoto Co., Inc.	156.300	3.375.418	0,31 %
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	400.500	3.315.282	0,31 %	Sekisui House Ltd.	179.300	3.158.814	0,29 %
JFE Holdings, Inc.	159.200	2.763.613	0,25 %	Unicharm Corp.	119.200	2.993.791	0,28 %
Sumitomo Chemical Co., Ltd.	466.000	2.679.210	0,25 %	Aisin Seiki Co., Ltd.	55.500	2.840.201	0,26 %
Kuraray Co., Ltd.	108.500	1.967.987	0,18 %	Makita Corp.	75.600	2.795.639	0,26 %
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	145.000	1.936.387	0,18 %	Toyota Industries Corp.	49.700	2.614.160	0,24 %
Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	48.000	1.815.593	0,17 %	Mazda Motor Corp.	175.400	2.447.732	0,23 %
Tosoh Corp.	176.000	1.802.919	0,17 %	Yamaha Motor Co., Ltd.	86.500	2.231.016	0,21 %
Mitsui Chemicals, Inc.	283.000	1.498.620	0,14 %	Yakult Honsha Co., Ltd.	31.600	2.151.477	0,20 %
Nissan Chemical Industries Ltd.	43.600	1.439.623	0,13 %	Bandai Namco Holdings, Inc.	60.100	2.048.621	0,19 %
Oji Holdings Corp.	273.000	1.409.220	0,13 %	Sekisui Chemical Co., Ltd.	112.200	2.008.136	0,18 %
Kansai Paint Co., Ltd.	59.700	1.373.483	0,13 %	NH Foods Ltd.	63.000	1.914.783	0,18 %
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	57.900	1.223.856	0,11 %	Koito Manufacturing Co., Ltd.	35.500	1.826.184	0,17 %
Daicel Corp.	92.400	1.148.832	0,11 %	Suntory Beverage & Food Ltd.	39.100	1.816.501	0,17 %
Teijin Ltd.	55.200	1.061.652	0,10 %	Yamaha Corp.	51.200	1.768.031	0,16 %
JSR Corp.	57.700	994.704	0,09 %	NSK Ltd.	140.500	1.754.374	0,16 %
Kobe Steel Ltd.	92.800	953.108	0,09 %	Kikkoman Corp.	54.700	1.747.713	0,16 %
DIC Corp.	25.600	919.331	0,08 %	Nikon Corp.	108.500	1.734.300	0,16 %
Hitachi Chemical Co., Ltd.	30.400	906.372	0,08 %	Sharp Corp.	450.044	1.670.242	0,15 %
Showa Denko KK	38.700	897.581	0,08 %	Lion Corp.	78.800	1.631.264	0,15 %
Air Water, Inc.	46.900	861.531	0,08 %	Konami Holdings Corp.	29.300	1.627.198	0,15 %
Hitachi Metals Ltd.	61.500	854.957	0,08 %	Stanley Electric Co., Ltd.	46.000	1.387.860	0,13 %
Ube Industries Ltd.	328.000	843.645	0,08 %	Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	21.500	1.343.272	0,12 %
Nippon Kayaku Co., Ltd.	52.000	735.849	0,07 %	Nissin Seifun Group, Inc.	81.475	1.337.855	0,12 %
Denka Co., Ltd.	136.000	700.819	0,06 %	Mitsubishi Motors Corp.	193.600	1.275.044	0,12 %
Kaneka Corp.	89.000	678.035	0,06 %	NGK Spark Plug Co., Ltd.	59.400	1.262.964	0,12 %
Nippon Shokubai Co., Ltd.	9.800	630.598	0,06 %	Nexon Co., Ltd.	62.100	1.226.967	0,11 %
Daido Steel Co., Ltd.	106.000	610.377	0,06 %	Pigeon Corp.	33.300	1.206.221	0,11 %
Nippon Paper Industries Co., Ltd.	28.900	591.838	0,05 %	Rinnai Corp.	11.500	1.071.600	0,10 %
Maruichi Steel Tube Ltd.	19.300	560.827	0,05 %	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	27.900	1.068.970	0,10 %
Dowa Holdings Co., Ltd.	70.000	530.171	0,05 %	Coca-Cola Bottlers Japan, Inc.	36.700	1.061.543	0,10 %
Nagase & Co., Ltd.	34.400	523.225	0,05 %	Casio Computer Co., Ltd.	67.900	1.043.639	0,10 %
Taiyo Nippon Sanso Corp.	44.700	501.662	0,05 %	JTEKT Corp.	69.600	1.017.116	0,09 %
Zeon Corp.	45.000	479.397	0,04 %	Asics Corp.	54.300	1.006.164	0,09 %
Yamato Kogyo Co., Ltd.	11.300	289.640	0,03 %	Kose Corp.	8.900	971.903	0,09 %
Nisshin Steel Co., Ltd.	13.900	152.781	0,01 %	Nichirei Corp.	34.200	958.793	0,09 %
		68.544.650	6,31 %	Kewpie Corp.	35.300	926.798	0,09 %
				Sumitomo Rubber Industries Ltd.	54.900	926.401	0,09 %
				Calbee, Inc.	23.200	911.606	0,08 %
				Ezaki Glico Co., Ltd.	16.200	872.286	0,08 %
				Sega Sammy Holdings, Inc.	60.600	815.479	0,07 %
				Yamazaki Baking Co., Ltd.	39.700	791.103	0,07 %
				NOK Corp.	35.700	754.288	0,07 %
				Morinaga & Co., Ltd.	12.600	715.450	0,07 %
				Kagome Co., Ltd.	23.400	712.246	0,07 %
				Nifco, Inc.	12.900	692.302	0,06 %
				Sumitomo Forestry Co., Ltd.	42.000	660.128	0,06 %
				Ito En Ltd.	17.800	649.519	0,06 %
				Yokohama Rubber Co., Ltd.	31.700	636.201	0,06 %
				Toyo Tire & Rubber Co., Ltd.	30.900	629.495	0,06 %
				Citizen Watch Co., Ltd.	85.700	601.029	0,06 %
				Daiichikosho Co., Ltd.	12.700	595.666	0,05 %
				Pola Orbis Holdings, Inc.	22.400	590.502	0,05 %
				House Foods Group, Inc.	23.400	586.458	0,05 %
				Takara Holdings, Inc.	54.300	565.424	0,05 %
				Sapporo Holdings Ltd.	19.700	542.644	0,05 %
				Toyoda Gosei Co., Ltd.	22.700	541.236	0,05 %
Konsumgüter 24,38 % (30. Juni 2016: 24,94 %)							
Toyota Motor Corp.	810.944	42.531.977	3,92 %				
Honda Motor Co., Ltd.	552.800	15.074.575	1,39 %				
Sony Corp.	391.100	14.918.606	1,37 %				
Japan Tobacco, Inc.	370.500	13.014.983	1,20 %				
Nintendo Co., Ltd.	33.300	11.167.177	1,03 %				
Panasonic Corp.	659.200	8.941.089	0,82 %				
Kao Corp.	149.300	8.865.518	0,82 %				
Bridgestone Corp.	196.000	8.442.862	0,78 %				
Daiwa House Industry Co., Ltd.	199.800	6.824.781	0,63 %				
Subaru Corp.	190.100	6.405.470	0,59 %				
Denso Corp.	151.400	6.389.630	0,59 %				
Suzuki Motor Corp.	127.600	6.052.937	0,56 %				
Nissan Motor Co., Ltd.	598.200	5.952.186	0,55 %				
Kirin Holdings Co., Ltd.	259.400	5.284.502	0,49 %				
Asahi Group Holdings Ltd.	117.300	4.413.887	0,41 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
NHK Spring Co., Ltd.	50.400	529.747	0,05 %	DeNA Co., Ltd.	34.100	763.578	0,07 %
GS Yuasa Corp.	119.000	517.898	0,05 %	Izumi Co., Ltd.	12.200	692.738	0,06 %
Toyobo Co., Ltd.	266.000	487.682	0,04 %	Matsumotokiyoshi Holdings Co., Ltd.	12.000	682.449	0,06 %
Wacoal Holdings Corp.	35.000	473.167	0,04 %	Sugi Holdings Co., Ltd.	11.200	600.071	0,06 %
TS Tech Co., Ltd.	15.800	459.826	0,04 %	Kakaku.com, Inc.	41.800	600.066	0,06 %
ABC-Mart, Inc.	7.700	452.981	0,04 %	Skylark Co., Ltd.	40.812	586.246	0,05 %
Nisshinbo Holdings, Inc.	39.700	402.795	0,04 %	Sotetsu Holdings, Inc.	118.000	584.959	0,05 %
Fujitsu General Ltd.	17.200	398.619	0,04 %	Welcia Holdings Co., Ltd.	15.608	577.868	0,05 %
Pilot Corp.	9.100	385.916	0,04 %	Sankyo Co., Ltd.	16.000	542.542	0,05 %
Ariake Japan Co., Ltd.	5.500	383.277	0,03 %	Nishi-Nippon Railroad Co., Ltd.	117.000	525.854	0,05 %
Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	41.000	371.832	0,03 %	Cosmos Pharmaceutical Corp.	2.700	525.774	0,05 %
Sanrio Co., Ltd.	18.300	359.127	0,03 %	Zensho Holdings Co., Ltd.	28.400	515.376	0,05 %
Megmilk Snow Brand Co., Ltd.	12.800	356.568	0,03 %	Aoyama Trading Co., Ltd.	14.300	509.714	0,05 %
Toyota Boshoku Corp.	18.400	345.205	0,03 %	H2O Retailing Corp.	27.000	490.931	0,05 %
GungHo Online Entertainment, Inc.	113.900	292.961	0,03 %	Bic Camera, Inc.	46.100	489.064	0,04 %
Tokai Rika Co., Ltd.	15.800	290.660	0,03 %	K's Holdings Corp.	25.000	488.385	0,04 %
Exedy Corp.	8.700	245.065	0,02 %	Ain Holdings, Inc.	6.200	448.060	0,04 %
Nissan Shatai Co., Ltd.	22.500	223.678	0,02 %	Shochiku Co., Ltd.	30.000	382.609	0,04 %
COLOPL, Inc.	14.500	146.858	0,01 %	Resorttrust, Inc.	20.700	381.355	0,04 %
Mitsubishi Shokuhin Co., Ltd.	3.700	106.199	0,01 %	Heiwa Corp.	15.800	352.252	0,03 %
		264.705.821	24,38 %	Shimachu Co., Ltd.	13.800	328.665	0,03 %
				Autobacs Seven Co., Ltd.	19.000	308.437	0,03 %
Verbraucherdienstleistungen 10,58 % (30. Juni 2016: 12,28 %)				HIS Co., Ltd.	10.100	304.276	0,03 %
East Japan Railway Co.	115.500	11.045.279	1,02 %	Kusuri no Aoki Holdings Co., Ltd.	4.800	251.620	0,02 %
Seven & i Holdings Co., Ltd.	238.900	9.840.060	0,91 %	Gree, Inc.	28.700	250.576	0,02 %
Central Japan Railway Co.	56.100	9.141.963	0,84 %	Adastria Co., Ltd.	8.300	231.212	0,02 %
Fast Retailing Co., Ltd.	15.900	5.295.283	0,49 %	Komeri Co., Ltd.	8.600	218.674	0,02 %
West Japan Railway Co.	56.900	4.018.854	0,37 %	Tokyo Broadcasting System Holdings, Inc.	10.400	183.916	0,02 %
Oriental Land Co., Ltd.	58.900	3.988.174	0,37 %	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	37.800	162.490	0,01 %
Dentsu, Inc.	68.098	3.254.595	0,30 %	COOKPAD, Inc.	13.900	112.699	0,01 %
Aeon Co., Ltd.	213.800	3.248.101	0,30 %	TV Asahi Holdings Corp.	5.900	106.332	0,01 %
Nitori Holdings Co., Ltd.	22.800	3.051.905	0,28 %			114.887.259	10,58 %
Rakuten, Inc.	252.700	2.973.206	0,27 %				
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	70.900	2.549.270	0,23 %	Finanztitel 16,10 % (30. Juni 2016: 14,86 %)			
Tokyu Corp.	303.000	2.311.063	0,21 %	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	4.028.800	27.064.242	2,49 %
Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	558.000	2.150.356	0,20 %	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	413.400	16.111.415	1,48 %
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	187.000	2.077.038	0,19 %	Mizuho Financial Group, Inc.	7.861.000	14.370.322	1,32 %
Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	94.700	1.909.845	0,18 %	Tokio Marine Holdings, Inc.	216.600	8.965.883	0,83 %
Keikyu Corp.	154.000	1.854.414	0,17 %	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	293.400	6.999.454	0,64 %
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	7.300	1.823.701	0,17 %	Mitsubishi Estate Co., Ltd.	367.000	6.837.972	0,63 %
M3, Inc.	62.788	1.729.520	0,16 %	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	351.700	6.343.183	0,58 %
Tobu Railway Co., Ltd.	309.000	1.685.805	0,16 %	Nomura Holdings, Inc.	1.037.200	6.216.184	0,57 %
Keio Corp.	179.000	1.497.508	0,14 %	ORIX Corp.	398.100	6.164.952	0,57 %
FamilyMart UNY Holdings Co., Ltd.	25.410	1.454.132	0,13 %	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	154.500	5.189.418	0,48 %
Don Quijote Holdings Co., Ltd.	36.400	1.380.064	0,13 %	Sompo Holdings, Inc.	113.500	4.383.023	0,40 %
Start Today Co., Ltd.	55.200	1.358.384	0,13 %	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	115.800	4.142.045	0,38 %
USS Co., Ltd.	66.500	1.321.596	0,12 %	Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	134.000	4.132.342	0,38 %
Nagoya Railroad Co., Ltd.	283.000	1.319.793	0,12 %	Resona Holdings, Inc.	676.800	3.725.532	0,34 %
ANA Holdings, Inc.	367.000	1.275.158	0,12 %	Daito Trust Construction Co., Ltd.	22.300	3.472.219	0,32 %
Seibu Holdings, Inc.	67.111	1.240.562	0,11 %	Japan Exchange Group, Inc.	166.800	3.020.986	0,28 %
Tsuruha Holdings, Inc.	11.200	1.189.178	0,11 %	Daiwa Securities Group, Inc.	497.000	2.945.021	0,27 %
J Front Retailing Co., Ltd.	77.000	1.181.452	0,11 %	T&D Holdings, Inc.	188.900	2.874.017	0,26 %
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	43.800	1.169.455	0,11 %	Concordia Financial Group Ltd.	369.363	1.862.594	0,17 %
Yamada Denki Co., Ltd.	226.000	1.122.357	0,10 %	Japan Post Bank Co., Ltd.	128.202	1.640.748	0,15 %
Japan Airlines Co., Ltd.	36.000	1.113.065	0,10 %	Japan Post Holdings Co., Ltd.	130.140	1.614.588	0,15 %
Toho Co., Ltd.	35.800	1.102.421	0,10 %	Chiba Bank Ltd.	203.000	1.470.648	0,14 %
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	109.500	1.097.339	0,10 %	Shizuoka Bank Ltd.	161.000	1.454.388	0,13 %
Lawson, Inc.	14.500	1.014.329	0,09 %	Aozora Bank Ltd.	362.000	1.378.925	0,13 %
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	74.100	983.296	0,09 %	Suruga Bank Ltd.	53.800	1.303.343	0,12 %
Keihan Holdings Co., Ltd.	152.000	965.895	0,09 %	Mebuki Financial Group, Inc.	313.700	1.167.022	0,11 %
Marui Group Co., Ltd.	65.200	960.940	0,09 %	Hulic Co., Ltd.	110.800	1.131.075	0,10 %
Takashimaya Co., Ltd.	93.000	884.808	0,08 %				
Nankai Electric Railway Co., Ltd.	169.000	873.879	0,08 %				
Shimamura Co., Ltd.	6.800	832.752	0,08 %				
Benesse Holdings, Inc.	21.800	822.641	0,08 %				
Park24 Co., Ltd.	31.900	810.844	0,07 %				
Sundrug Co., Ltd.	20.600	768.191	0,07 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Nippon Express Co., Ltd.	222.000	1.388.982	0,13 %	Chiyoda Corp.	47.000	276.495	0,03 %
Taiheiyo Cement Corp.	379.000	1.379.592	0,13 %	Japan Display, Inc.	110.300	208.113	0,02 %
Disco Corp.	8.500	1.355.643	0,12 %	Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	14.000	193.752	0,02 %
IHI Corp.	398.000	1.353.115	0,12 %	ASKUL Corp.	6.200	190.646	0,02 %
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	446.000	1.317.836	0,12 %	Toppan Forms Co., Ltd.	12.900	133.179	0,01 %
Hamamatsu Photonics KK	40.800	1.252.759	0,12 %			237.039.910	21,83 %
Yokogawa Electric Corp.	74.500	1.194.148	0,11 %	Öl und Gas 0,83 % (30. Juni 2016: 0,83 %)			
Amada Holdings Co., Ltd.	101.500	1.172.544	0,11 %	JXTG Holdings, Inc.	987.950	4.314.588	0,40 %
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	177.000	1.167.293	0,11 %	Inpex Corp.	282.500	2.717.893	0,25 %
Mitsubishi Materials Corp.	38.500	1.165.005	0,11 %	Idemitsu Kosan Co., Ltd.	31.300	888.635	0,08 %
JGC Corp.	67.600	1.096.184	0,10 %	Showa Shell Sekiyu KK	58.700	544.370	0,05 %
Haseko Corp.	87.300	1.059.783	0,10 %	Cosmo Energy Holdings Co., Ltd.	20.300	319.965	0,03 %
Nabtesco Corp.	36.000	1.046.102	0,10 %	Japan Petroleum Exploration Co., Ltd.	9.200	191.844	0,02 %
THK Co., Ltd.	35.500	1.004.717	0,09 %			8.977.295	0,83 %
Mitsui OSK Lines Ltd.	339.000	995.639	0,09 %	Technologie 5,16 % (30. Juni 2016: 4,61 %)			
Temp Holdings Co., Ltd.	52.200	978.402	0,09 %	Canon, Inc.	322.200	10.942.641	1,01 %
Sojitz Corp.	384.300	943.991	0,09 %	Tokyo Electron Ltd.	48.200	6.503.311	0,60 %
Sohgo Security Services Co., Ltd.	20.900	941.207	0,09 %	Fujitsu Ltd.	600.900	4.427.065	0,41 %
Fuji Electric Co., Ltd.	178.000	937.843	0,09 %	FUJIFILM Holdings Corp.	120.000	4.314.703	0,40 %
Nippon Yusen KK	501.000	931.906	0,09 %	NTT Data Corp.	194.500	2.163.804	0,20 %
Kurita Water Industries Ltd.	34.200	931.399	0,09 %	Rohm Co., Ltd.	27.400	2.104.503	0,19 %
Hino Motors Ltd.	83.100	922.265	0,08 %	NEC Corp.	774.000	2.052.795	0,19 %
Nippon Electric Glass Co., Ltd.	25.000	908.909	0,08 %	Seiko Epson Corp.	86.000	1.912.727	0,18 %
Daifuku Co., Ltd.	29.200	871.894	0,08 %	Ricoh Co., Ltd.	211.500	1.867.284	0,17 %
Furukawa Electric Co., Ltd.	19.100	849.947	0,08 %	Trend Micro, Inc.	35.500	1.829.343	0,17 %
Ebara Corp.	30.500	844.206	0,08 %	Yahoo Japan Corp.	405.400	1.764.334	0,16 %
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	49.500	835.279	0,08 %	Brother Industries Ltd.	73.700	1.700.820	0,16 %
Mabuchi Motor Co., Ltd.	16.300	810.938	0,07 %	Nomura Research Institute Ltd.	33.301	1.311.471	0,12 %
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	31.800	794.434	0,07 %	Obic Co., Ltd.	20.500	1.258.900	0,12 %
Azbil Corp.	20.200	767.658	0,07 %	Konica Minolta, Inc.	138.400	1.147.996	0,11 %
Horiba Ltd.	11.600	705.126	0,06 %	Otsuka Corp.	15.900	986.321	0,09 %
Fujikura Ltd.	84.000	703.489	0,06 %	Sumco Corp.	67.375	975.606	0,09 %
Kamigumi Co., Ltd.	65.000	681.470	0,06 %	Advantest Corp.	54.500	932.262	0,09 %
COMSYS Holdings Corp.	33.000	679.325	0,06 %	CyberAgent, Inc.	29.200	905.678	0,08 %
Sanwa Holdings Corp.	63.000	663.866	0,06 %	Square Enix Holdings Co., Ltd.	24.800	812.246	0,07 %
Kinden Corp.	39.400	634.692	0,06 %	SCREEN Holdings Co., Ltd.	12.100	807.672	0,07 %
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	262.000	629.583	0,06 %	Hitachi High-Technologies Corp.	19.800	768.316	0,07 %
Seino Holdings Co., Ltd.	46.300	615.218	0,06 %	TIS, Inc.	25.500	708.081	0,06 %
NTN Corp.	130.000	599.324	0,06 %	Oracle Corp. Japan	10.200	661.784	0,06 %
Miura Co., Ltd.	30.400	591.983	0,05 %	SCSK Corp.	12.900	578.640	0,05 %
MonotaRO Co., Ltd.	18.200	586.365	0,05 %	Itochu Techno-Solutions Corp.	14.900	521.155	0,05 %
Ibiden Co., Ltd.	33.300	573.177	0,05 %	LINE Corp.	11.500	396.605	0,04 %
Glory Ltd.	17.500	573.158	0,05 %	Hitachi Kokusai Electric, Inc.	15.400	359.233	0,03 %
Taiyo Yuden Co., Ltd.	35.000	548.861	0,05 %	Capcom Co., Ltd.	15.000	355.509	0,03 %
Japan Airport Terminal Co., Ltd.	14.300	546.622	0,05 %	Canon Marketing Japan, Inc.	13.800	313.927	0,03 %
Mitsubishi Logistics Corp.	41.000	545.523	0,05 %	Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	15.800	313.300	0,03 %
Sumitomo Osaka Cement Co., Ltd.	112.000	531.292	0,05 %	NS Solutions Corp.	9.500	225.748	0,02 %
DMG Mori Co., Ltd.	31.000	508.482	0,05 %	OBIC Business Consultants Co., Ltd.	2.100	109.710	0,01 %
Ushio, Inc.	36.800	462.456	0,04 %	Renesas Electronics Corp.	4.000	34.852	0,00 %
Toda Corp.	73.000	454.788	0,04 %			56.068.342	5,16 %
OSG Corp.	22.200	451.468	0,04 %	Telekommunikation 5,21 % (30. Juni 2016: 5,45 %)			
OKUMA Corp.	47.000	446.324	0,04 %	SoftBank Group Corp.	264.100	21.382.322	1,97 %
Tadano Ltd.	34.800	417.811	0,04 %	KDDI Corp.	565.700	14.978.262	1,38 %
Kyudenko Corp.	11.500	411.957	0,04 %	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	210.200	9.933.802	0,92 %
Lintec Corp.	15.800	377.704	0,03 %	NTT DOCOMO, Inc.	402.100	9.490.648	0,87 %
Rengo Co., Ltd.	64.600	374.859	0,03 %	Hikari Tsushin, Inc.	7.100	746.903	0,07 %
FP Corp.	6.900	373.371	0,03 %			56.531.937	5,21 %
Maeda Road Construction Co., Ltd.	18.000	359.167	0,03 %	Versorger 2,05 % (30. Juni 2016: 2,31 %)			
Fukuyama Transporting Co., Ltd.	53.000	336.321	0,03 %	Tokyo Gas Co., Ltd.	648.000	3.369.762	0,31 %
Kandenko Co., Ltd.	31.000	326.113	0,03 %	Kansai Electric Power Co., Inc.	224.600	3.092.348	0,28 %
Mitsui Engineering & Shipbuilding Co., Ltd.	224.000	318.975	0,03 %	Chubu Electric Power Co., Inc.	217.000	2.882.454	0,27 %
Nippo Corp.	15.000	301.575	0,03 %	Osaka Gas Co., Ltd.	608.000	2.486.436	0,23 %
Hitachi Transport System Ltd.	12.700	298.511	0,03 %				
Japan Steel Works Ltd.	18.600	291.018	0,03 %				
GMO Payment Gateway, Inc.	5.100	282.325	0,03 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- netto- vermögens
Tohoku Electric Power Co., Inc.	145.900	2.019.175	0,19 %
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	482.600	1.988.642	0,18 %
Kyushu Electric Power Co., Inc.	143.400	1.740.812	0,16 %
Electric Power Development Co., Ltd.	50.800	1.255.984	0,12 %
Toho Gas Co., Ltd.	137.000	997.383	0,09 %
Chugoku Electric Power Co., Inc.	89.700	989.127	0,09 %
Shikoku Electric Power Co., Inc.	47.700	562.075	0,05 %
Hokuriku Electric Power Co.	52.300	471.519	0,04 %
Hokkaido Electric Power Co., Inc.	54.900	418.249	0,04 %
	22.273.966		2,05 %
Summe Aktien	1.078.112.247		99,30 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.078.112.247		99,30 %

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Finanzderivate 0,00 % (30. Juni 2016: (0,04 %))				
Futures 0,01 % (30. Juni 2016: (0,01 %))				
Topix Index 07. September 2017	54	7.670.962	73.876	0,01 %
			73.876	0,01 %

Währung	Kauf- betrag	Währung	(Verkauf)- betrag	Kontrahent	Abwicklungs- datum		
Offene Devisenterminkontrakte (0,01 %) (30. Juni 2016: 0,05 %)							
JPY	193.780.012	USD	1.726.795	UBS	12.9.2017	3.069	0,00 %
JPY	113.225.000	USD	1.012.053	UBS	12.9.2017	(1.300)	(0,00 %)
JPY	83.048.577	USD	748.886	JP Morgan Chase	12.9.2017	(7.516)	(0,00 %)
JPY	92.276.196	USD	831.625	JP Morgan Chase	12.9.2017	(7.880)	(0,00 %)
JPY	92.276.196	USD	836.890	JP Morgan Chase	12.9.2017	(13.145)	(0,00 %)
JPY	319.122.720	USD	2.925.657	Barclays Bank Plc	12.9.2017	(76.864)	(0,01 %)
						(103.636)	(0,01 %)
Finanzderivate						(29.760)	(0,00 %)

	Zeitwert US-Dollar (\$)	
Sonstige Aktiva und Passiva	7.661.963	0,70 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	1.085.744.450	100,00 %

Analyse des Gesamtvermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	1.078.112.247	99,27 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	0	0,00 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	0	0,00 %
(d) Finanzderivate	(29.760)	(0,00 %)
(e) Sonstige Aktiva	7.937.891	0,73 %
Gesamtvermögen	1.086.020.378	100,00 %

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Toyota Motor Corp.	458.800	25.985.947	Toyota Motor Corp.	329.700	18.675.135
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	2.262.800	13.860.782	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1.575.500	9.146.935
SoftBank Group Corp.	144.400	10.061.447	SoftBank Group Corp.	100.300	6.810.889
Honda Motor Co., Ltd.	300.700	8.853.211	KDDI Corp.	202.500	5.833.795
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	179.000	8.531.179	Honda Motor Co., Ltd.	183.200	5.464.659
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	228.900	8.521.722	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	130.800	4.624.725
KDDI Corp.	312.000	8.393.942	Japan Tobacco, Inc.	121.600	4.448.150
Mizuho Financial Group, Inc.	4.315.000	7.753.136	Mizuho Financial Group, Inc.	2.526.200	4.385.349
Japan Tobacco, Inc.	200.900	6.962.795	Sony Corp.	126.400	4.091.663
Sony Corp.	212.400	6.684.925	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	78.400	3.568.303
FANUC Corp.	31.900	5.930.832	Keyence Corp.	7.000	3.543.870
Keyence Corp.	11.800	5.701.053	FANUC Corp.	19.200	3.486.540
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	127.100	5.698.459	East Japan Railway Co.	38.800	3.466.129
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	69.200	5.578.242	Nissan Motor Co., Ltd.	348.000	3.427.608
East Japan Railway Co.	62.200	5.541.843	Mitsubishi Corp.	162.300	3.419.039
Canon, Inc.	175.500	5.249.478	Seven & i Holdings Co., Ltd.	80.300	3.349.159
Seven & i Holdings Co., Ltd.	130.000	5.237.963	NTT DOCOMO, Inc.	132.200	3.339.252
NTT DOCOMO, Inc.	215.600	5.120.609	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	42.900	3.320.635
Central Japan Railway Co.	30.600	5.056.128	Astellas Pharma, Inc.	228.800	3.306.846
Mitsubishi Corp.	225.700	4.942.877	Canon, Inc.	107.400	3.205.710

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

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.078.112.247	719.361.838
Finanzderivate	76.945	488.118
Barmittel und liquide Vermögenswerte	6.585.048	6.952.147
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	1.122.526	944.978
Bareinschüsse für Futures und Barsicherheiten	122.044	559.400
Sonstige Forderungen	1.568	1.568
Summe Umlaufvermögen	1.086.020.378	728.308.049
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Finanzderivate	106.705	199.392
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	227	262
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Anlagen	—	5.720.208
Fällige Verwaltungsgebühren	168.996	103.123
Summe Kurzfristige Passiva	275.928	6.022.985
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	1.085.744.450	722.285.064

Betriebsergebnisrechnung

	Erl. ¹	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Anlageerträge			
Zinserträge		22.210	4.974
Dividenerträge		17.759.481	16.266.986
Erträge aus Wertpapierleihe		23.585	—
Verschiedene Erträge		37	8
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		139.765.759	(75.255.272)
Summe Anlageerträge/(-verluste)		157.571.072	(58.983.304)
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren		1.596.845	1.383.165
Transaktionsgebühren und Provisionen	3a	103.589	109.651
Sonstige Aufwendungen		147	617
Summe betriebliche Aufwendungen		1.700.581	1.493.433
Finanzierungskosten			
Überziehungskosten		11.742	13.761
Ausgezahlte Ausschüttungen		15.042.172	11.436.894
Ertragsausgleich		(1.426.189)	611.407
Summe Finanzierungskosten		13.627.725	12.062.062
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten		142.242.766	(72.538.799)
Ausländische Quellensteuer		(2.650.584)	(2.439.137)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens		139.592.182	(74.977.936)

1 Siehe Erläuterungen zum Abschluss. Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	139.592.182	(74.977.936)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	556.934.241	638.958.730
Rücknahmen	(333.067.037)	(432.482.714)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	223.867.204	206.476.016
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	363.459.386	131.498.080
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	722.285.064	590.786.984
Ende des Geschäftsjahres	1.085.744.450	722.285.064

¹ Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen in Höhe von USD (\$) 1.426.189 (30. Juni 2016: USD (\$) (611.407)).
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard FTSE North America UCITS ETF

Unterverwaltet durch Vanguard Asset Management, Limited

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

Anlageziel

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

Portfoliomerkmale

	Fonds	FTSE North America Index
Anzahl der Anteile	680	677
Mittlere Marktkapitalisierung		
US-Dollar	\$ 80,4 Mrd.	\$ 80,4 Mrd.
Britische Pfund	£ 61,9 Mrd.	£ 61,9 Mrd.
Euro	€ 70,5 Mrd.	€ 70,5 Mrd.
Schweizer Franken	CHF 77,0 Mrd.	CHF 77,0 Mrd.
Kurs-Gewinn-Verhältnis	21,3x	21,3x
Kurs-Buchwert-Verhältnis	2,9x	2,9x
Rendite	2,0 %	2,0 %
Kapitalrendite	22,5 %	22,5 %
Ertragszuwachsrate	7,7 %	7,7 %
Portfolioumschlag	14 %	—
Ausgewiesene laufende Kosten	0,10 %	—
Kurzfristige Reserven	0,0 %	—

Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE North America Index
Grundstoffe	2,6 %	2,6 %
Konsumgüter	9,9	9,9
Verbraucherdienstleistungen	12,7	12,7
Finanztitel	20,6	20,6
Gesundheitswesen	12,6	12,6
Industriegüter	11,7	11,7
Öl und Gas	6,6	6,6
Technologie	18,0	18,0
Telekommunikation	2,2	2,2
Versorger	3,1	3,1

Diversifizierung nach Märkten (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE North America Index
Vereinigte Staaten	94,8 %	94,8 %
Kanada	5,2	5,2

Die 10 grössten Positionen¹ (% des Gesamtvermögens)

Apple Inc.	Computer-Hardware	3,3 %
Alphabet Inc.	Internet	2,4
Microsoft Corp.	Software	2,3
Amazon.com Inc.	Einzelhandel	1,7
Johnson & Johnson	Pharmazeutik	1,6
Facebook Inc.	Internet	1,6
Exxon Mobil Corp.	Integrierter Öl- und Gaskonzern	1,5
Berkshire Hathaway Inc.	Rückversicherung	1,4
JPMorgan Chase & Co.	Banken	1,4
Wells Fargo & Co.	Banken	1,1
Zehn grösste Positionen		18,3 %

Anlagefokus

Stil	Wert	Mischung	Wachstum
Marktkapitalisierung	Gross		
	Mittel		
	Klein		

¹ Die aufgeführten Positionen umfassen keine vorübergehenden Baranlagen und Aktienindexprodukte.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2017 rentierte der Vanguard FTSE North America UCITS ETF mit 17,33 %, entsprechend seiner Benchmark, die mit 17,15 % rentierte. Der Tracking-Unterschied betrug 0,18 Prozentpunkte.¹
- Die weltweiten entwickelten Märkte verzeichneten für die 12 Monate stabile Renditen. Die Renditen der Schwellenmärkte, wenngleich etwas bescheidener, waren ebenfalls positiv. In der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres setzte sich der Höhenflug der Aktien weltweit fort, da sich die Anleger risikobereit zeigten, die Unternehmensgewinne die Erwartungen übertrafen und die Aktienbewertungen stiegen.
- Acht der zehn im Index enthaltenen Sektoren erbrachten positive Renditen, angeführt von Technologiewerten, Finanztiteln und Industrietiteln.
- Die Vereinigten Staaten waren der Motor für die Gesamtperformance; auch Kanada leistete einen positiven Beitrag.

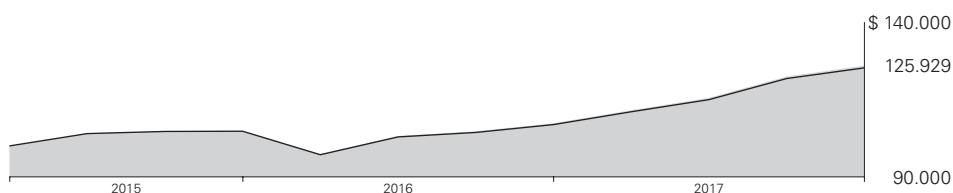
FTSE North America UCITS ETF

Benchmark: FTSE North America Index

In US-Dollar

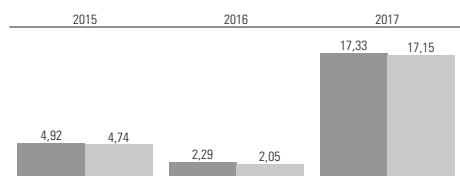
Kumulative Wertentwicklung: 30. September 2014 – 30. Juni 2017

Erstanlage i.H.v. \$ 100.000



	Durchschn. jährliche Gesamrendite Zeiträume zum 30. Juni 2017		Endwert einer \$ 100.000 Anlage
	Ein Jahr	Seit Auflegung ²	
ETF Nettoinventarwert	17,33 %	8,75 %	\$ 125.929
Benchmark	17,15	8,53	125.219

Gesamtrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 30. September 2014 – 30. Juni 2017



	ETF Nettoinventarwert	Benchmark
2015	4,92	4,74
2016	2,29	2,05
2017	17,33	17,15

¹ Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index strebt der Fonds die Auswahl derjenigen Wertpapiere an, die die repräsentative Auswahl bilden, welche die Performance des Index so genau wie möglich nachbildet. Zur Zusammenstellung der Auswahl werden entweder Optimierungs- und/oder geschichtete Stichprobentechniken eingesetzt. Der Tracking-Unterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter.

² Rendite seit Auflegung: 30. September 2014.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Aktien 97,32 % (30. Juni 2016: 96,77 %)							
Grundstoffe 2,58 % (30. Juni 2016: 2,59 %)							
Dow Chemical Co.	4.613	290.942	0,34 %	Stanley Black & Decker, Inc.	577	81.201	0,09 %
El du Pont de Nemours & Co.	3.280	264.729	0,31 %	Estee Lauder Cos, Inc. Klasse A	823	78.992	0,09 %
Praxair, Inc.	1.078	142.889	0,17 %	Monster Beverage Corp.	1.560	77.501	0,09 %
Ecolab, Inc.	968	128.502	0,15 %	VF Corp.	1.249	71.942	0,08 %
Air Products & Chemicals, Inc.	807	115.449	0,13 %	Tyson Foods, Inc. Klasse A	1.051	65.824	0,08 %
PPG Industries, Inc.	967	106.331	0,12 %	Kellogg Co.	935	64.945	0,08 %
LyondellBasell Industries NV Klasse A	1.246	105.150	0,12 %	Clorox Co.	486	64.755	0,07 %
International Paper Co.	1.553	87.915	0,10 %	Magna International, Inc.	1.363	63.044	0,07 %
Barrick Gold Corp.	4.408	70.022	0,08 %	Dr Pepper Snapple Group, Inc.	691	62.957	0,07 %
Nucor Corp.	1.206	69.791	0,08 %	Hershey Co.	526	56.477	0,07 %
Newmont Mining Corp.	2.019	65.395	0,08 %	Mohawk Industries, Inc.	233	56.314	0,07 %
Freeport-McMoRan, Inc.	5.117	61.455	0,07 %	Molson Coors Brewing Co. Klasse B	651	56.207	0,06 %
Potash Corp. of Saskatchewan, Inc.	3.175	51.707	0,06 %	Conagra Brands, Inc.	1.529	54.677	0,06 %
Celanese Corp. Klasse A	530	50.318	0,06 %	Whirlpool Corp.	273	52.312	0,06 %
Franco-Nevada Corp.	663	47.768	0,06 %	JM Smucker Co.	425	50.290	0,06 %
Agrium, Inc.	523	47.331	0,05 %	Genuine Parts Co.	542	50.276	0,06 %
Eastman Chemical Co.	553	46.447	0,05 %	Coach, Inc.	1.062	50.275	0,06 %
Albemarle Corp.	419	44.221	0,05 %	Church & Dwight Co., Inc.	938	48.663	0,06 %
Goldcorp, Inc.	3.222	41.481	0,05 %	Hasbro, Inc.	428	47.726	0,05 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	298	40.230	0,05 %	DR Horton, Inc.	1.286	44.457	0,05 %
Agnico Eagle Mines Ltd.	875	39.401	0,05 %	McCormick & Co., Inc.	428	41.734	0,05 %
FMC Corp.	508	37.109	0,04 %	Bunge Ltd.	532	39.687	0,05 %
Arconic, Inc.	1.487	33.681	0,04 %	Lennar Corp. Klasse A	737	39.297	0,05 %
Wheaton Precious Metals Corp.	1.693	33.581	0,04 %	LKQ Corp.	1.171	38.585	0,04 %
Teck Resources Ltd. Klasse B	1.755	30.378	0,04 %	Lear Corp.	263	37.367	0,04 %
Mosaic Co.	1.324	30.227	0,03 %	Autoliv, Inc.	337	37.003	0,04 %
Avery Dennison Corp.	338	29.869	0,03 %	Coca-Cola European Partners plc	890	36.196	0,04 %
CF Industries Holdings, Inc.	894	24.996	0,03 %	Harley-Davidson, Inc.	664	35.869	0,04 %
Alcoa Corp.	678	22.137	0,03 %	Hormel Foods Corp.	1.024	34.929	0,04 %
Ashland Global Holdings, Inc.	224	14.764	0,02 %	Campbell Soup Co.	661	34.471	0,04 %
Cameco Corp.	1.459	13.268	0,02 %	Snap-on, Inc.	214	33.812	0,04 %
Southern Copper Corp.	290	10.043	0,01 %	PVH Corp.	292	33.434	0,04 %
Turquoise Hill Resources Ltd.	3.637	9.662	0,01 %	Coty, Inc. Klasse A	1.780	33.393	0,04 %
Westlake Chemical Corp.	134	8.872	0,01 %	BorgWarner, Inc.	787	33.337	0,04 %
		2.216.061	2,58 %	Goodyear Tire & Rubber Co.	949	33.177	0,04 %
				Leucadia National Corp.	1.246	32.595	0,04 %
				Hanesbrands, Inc.	1.389	32.169	0,04 %
				Brown-Forman Corp. Klasse B	650	31.590	0,04 %
				Ingredion, Inc.	264	31.471	0,04 %
				NVR, Inc.	13	31.338	0,04 %
				Mattel, Inc.	1.273	27.408	0,03 %
				PulteGroup, Inc.	1.085	26.615	0,03 %
				Leggett & Platt, Inc.	506	26.580	0,03 %
				Saputo, Inc.	816	25.918	0,03 %
				Lamb Weston Holdings, Inc.	542	23.870	0,03 %
				Adient plc	348	22.752	0,03 %
				Toll Brothers, Inc.	568	22.442	0,03 %
				Lululemon Athletica, Inc.	369	22.018	0,03 %
				Michael Kors Holdings Ltd.	587	21.279	0,02 %
				Polaris Industries, Inc.	228	21.028	0,02 %
				Gentex Corp.	1.075	20.393	0,02 %
				Herbalife Ltd.	261	18.617	0,02 %
				Edgewell Personal Care Co.	214	16.268	0,02 %
				Ralph Lauren Corp. Klasse A	208	15.350	0,02 %
				Under Armour, Inc. Klasse A	690	15.014	0,02 %
				Under Armour, Inc. Klasse C	728	14.677	0,02 %
						8.447.878	9,84 %
				Verbraucherdienstleistungen 12,70 % (30. Juni 2016: 13,07 %)			
				Amazon.com, Inc.	1.502	1.453.936	1,69 %
				Home Depot, Inc.	4.541	696.589	0,81 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Comcast Corp. Klasse A	17800	692.776	0,81 %	Liberty Global plc Klasse A	917	29.454	0,03 %
Walt Disney Co.	5.916	628.575	0,73 %	Metro, Inc.	879	28.887	0,03 %
McDonald's Corp.	3.084	472.345	0,55 %	Canadian Tire Corp., Ltd. Klasse A	253	28.746	0,03 %
Wal-Mart Stores, Inc.	5.507	416.770	0,49 %	Liberty Media Corp. Series C-Liberty SiriusXM	667	27.814	0,03 %
Priceline Group, Inc.	185	346.046	0,40 %	Macy's, Inc.	1.123	26.099	0,03 %
Starbucks Corp.	5.331	310.851	0,36 %	Tractor Supply Co.	479	25.967	0,03 %
CVS Health Corp.	3.846	309.449	0,36 %	Kohl's Corp.	656	25.368	0,03 %
Time Warner, Inc.	2.931	294.302	0,34 %	Staples, Inc.	2.421	24.379	0,03 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	3.535	276.826	0,32 %	Foot Locker, Inc.	483	23.802	0,03 %
Costco Wholesale Corp.	1.649	263.725	0,31 %	H&R Block, Inc.	767	23.708	0,03 %
Charter Communications, Inc. Klasse A	748	251.964	0,29 %	American Airlines Group, Inc.	452	22.745	0,03 %
Lowe's Cos, Inc.	3.241	251.275	0,29 %	Discovery Communications, Inc. Klasse C	881	22.210	0,03 %
Netflix, Inc.	1.549	231.436	0,27 %	Scripps Networks Interactive, Inc. Klasse A	324	22.132	0,03 %
TJX Cos, Inc.	2.435	175.734	0,20 %	United Continental Holdings, Inc.	293	22.048	0,03 %
eBay, Inc.	3.824	133.534	0,16 %	Nordstrom, Inc.	441	21.093	0,02 %
McKesson Corp.	800	131.632	0,15 %	Gap, Inc.	936	20.583	0,02 %
Marriott International, Inc. Klasse A	1.194	119.770	0,14 %	News Corp. Klasse A	1.427	19.550	0,02 %
Twenty-First Century Fox, Inc. Klasse A	3.867	109.591	0,13 %	George Weston Ltd.	182	16.451	0,02 %
Target Corp.	2.086	109.077	0,13 %	TripAdvisor, Inc.	430	16.426	0,02 %
Carnival Corp.	1.537	100.781	0,12 %	Bed Bath & Beyond, Inc.	521	15.838	0,02 %
Yum! Brands, Inc.	1.314	96.921	0,11 %	Signet Jewelers Ltd.	250	15.810	0,02 %
Sysco Corp.	1.858	93.513	0,11 %	Dun & Bradstreet Corp.	138	14.925	0,02 %
Cardinal Health, Inc.	1.193	92.959	0,11 %	Liberty Media Corp. Series A-Liberty SiriusXM	346	14.525	0,02 %
Las Vegas Sands Corp.	1.364	87.146	0,10 %	Discovery Communications, Inc. Klasse A	503	12.992	0,01 %
CBS Corp. Klasse B	1.344	85.720	0,10 %	Alaska Air Group, Inc.	122	10.951	0,01 %
Ross Stores, Inc.	1.449	83.651	0,10 %	TEGNA, Inc.	759	10.937	0,01 %
Kroger Co.	3.435	80.104	0,09 %	AutoNation, Inc.	231	9.739	0,01 %
Dollar General Corp.	1.039	74.902	0,09 %	International Game Technology plc	446	8.162	0,01 %
Liberty Global plc Klasse C	2.389	74.489	0,09 %	News Corp. Klasse B	502	7.103	0,01 %
Alimentation Couche-Tard, Inc. Klasse B	1.551	74.236	0,09 %	Cars.com, Inc.	253	6.737	0,01 %
O'Reilly Automotive, Inc.	337	73.715	0,09 %	Restaurant Brands International, Inc.	91	5.691	0,01 %
Omnicom Group, Inc.	871	72.206	0,08 %			10.908.132	12,70 %
Royal Caribbean Cruises Ltd.	648	70.781	0,08 %	Finanztitel 17,98 % (30. Juni 2016: 15,79 %)			
Expedia, Inc.	457	68.070	0,08 %	Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	7.274	1.231.997	1,43 %
Ulta Beauty, Inc.	223	64.077	0,07 %	JPMorgan Chase & Co.	13.367	1.221.744	1,42 %
AutoZone, Inc.	107	61.039	0,07 %	Wells Fargo & Co.	16.977	940.696	1,10 %
Dollar Tree, Inc.	868	60.691	0,07 %	Bank of America Corp.	37.643	913.219	1,06 %
MGM Resorts International	1.913	59.858	0,07 %	Citigroup, Inc.	10.412	696.355	0,81 %
Best Buy Co., Inc.	996	57.101	0,07 %	Visa, Inc. Klasse A	6.984	654.960	0,76 %
AmerisourceBergen Corp. Klasse A	599	56.623	0,07 %	Mastercard, Inc. Klasse A	3.559	432.241	0,50 %
Yum China Holdings, Inc.	1.394	54.965	0,06 %	Royal Bank of Canada	5.588	405.148	0,47 %
DISH Network Corp. Klasse A	832	52.216	0,06 %	Toronto-Dominion Bank	7.033	353.897	0,41 %
Nielsen Holdings plc	1.346	52.036	0,06 %	US Bancorp	5.979	310.430	0,36 %
Whole Foods Market, Inc.	1.194	50.279	0,06 %	Goldman Sachs Group, Inc.	1.387	307.775	0,36 %
Thomson Reuters Corp.	1.076	49.744	0,06 %	Bank of Nova Scotia	4.576	274.870	0,32 %
L Brands, Inc.	906	48.824	0,06 %	Chubb Ltd.	1.757	255.433	0,30 %
Restaurant Brands International, Inc.-CAD	777	48.545	0,06 %	American Express Co.	2.804	236.209	0,27 %
Twenty-First Century Fox, Inc. Klasse B	1.723	48.020	0,06 %	PNC Financial Services Group, Inc.	1.827	228.137	0,27 %
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	775	47.934	0,06 %	Morgan Stanley	4.987	222.221	0,26 %
Viacom, Inc. Klasse B	1.325	44.480	0,05 %	American International Group, Inc.	3.486	217.945	0,25 %
CarMax, Inc.	697	43.953	0,05 %	BlackRock, Inc. Klasse A	470	198.533	0,23 %
Loblaws Cos., Ltd.	788	43.772	0,05 %	Bank of New York Mellon Corp.	3.810	194.386	0,23 %
Darden Restaurants, Inc.	470	42.507	0,05 %	Charles Schwab Corp.	4.474	192.203	0,22 %
Wynn Resorts Ltd.	301	40.370	0,05 %	MetLife, Inc.	3.457	189.928	0,22 %
Chipotle Mexican Grill, Inc. Klasse A	95	39.530	0,05 %	Bank of Montreal	2.468	180.952	0,21 %
Wyndham Worldwide Corp.	385	38.658	0,04 %	Prudential Financial, Inc.	1.620	175.187	0,20 %
Liberty Interactive Corp. QVC Group Klasse A	1.569	38.503	0,04 %	CME Group, Inc. Klasse A	1.280	160.307	0,19 %
Tiffany & Co.	410	38.487	0,04 %	Marsh & McLennan Cos, Inc.	1.941	151.320	0,18 %
Delta Air Lines, Inc.	705	37.887	0,04 %	Capital One Financial Corp.	1.817	150.121	0,17 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	1.505	37.023	0,04 %	Intercontinental Exchange, Inc.	2.208	145.551	0,17 %
Southwest Airlines Co.	570	35.420	0,04 %	S&P Global, Inc.	973	142.048	0,17 %
Shaw Communications, Inc. Klasse B	1.601	34.875	0,04 %	Manulife Financial Corp.	7.475	139.922	0,16 %
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	604	32.791	0,04 %				
Advance Auto Parts, Inc.	272	31.712	0,04 %				
Sirius XM Holdings, Inc.	5.474	29.943	0,03 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
BB&T Corp.	3.058	138.864	0,16 %	New York Community Bancorp, Inc.	1.830	24.028	0,03 %
Crown Castle International Corp.	1.380	138.248	0,16 %	Janus Henderson Group plc	720	23.839	0,03 %
Travelers Cos, Inc.	1.054	133.363	0,16 %	Power Financial Corp.	897	22.979	0,03 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	1.640	133.087	0,15 %	People's United Financial, Inc.	1.271	22.446	0,03 %
Aon plc	982	130.557	0,15 %	Assurant, Inc.	211	21.879	0,03 %
State Street Corp.	1.414	126.878	0,15 %	RenaissanceRe Holdings Ltd.	151	20.997	0,02 %
Equinix, Inc.	293	125.744	0,15 %	Axis Capital Holdings Ltd.	315	20.368	0,02 %
Brookfield Asset Management, Inc. Klasse A	3.196	125.236	0,15 %	Brown & Brown, Inc.	455	19.597	0,02 %
Allstate Corp.	1.375	121.605	0,14 %	Commerce Bancshares, Inc.	343	19.493	0,02 %
Aflac, Inc.	1.466	113.879	0,13 %	CI Financial Corp.	912	19.410	0,02 %
SunTrust Banks, Inc.	1.823	103.401	0,12 %	Old Republic International Corp.	942	18.397	0,02 %
Progressive Corp.	2.186	96.381	0,11 %	Navient Corp.	1.078	17.949	0,02 %
Synchrony Financial	3.068	91.488	0,11 %	IGM Financial, Inc.	315	9.755	0,01 %
Discover Financial Services	1.429	88.869	0,10 %	Liberty Broadband Corp. Klasse A	98	8.407	0,01 %
M&T Bank Corp.	545	88.263	0,10 %	Santander Consumer USA Holdings, Inc.	524	6.686	0,01 %
Sun Life Financial, Inc.	2.321	82.853	0,10 %	CNA Financial Corp.	111	5.411	0,01 %
KeyCorp	4.117	77.153	0,09 %	Trisura Group Ltd.	18	301	0,00 %
Northern Trust Corp.	788	76.601	0,09 %			15.442.976	17,98 %
Moody's Corp.	627	76.293	0,09 %				
Fifth Third Bancorp	2.832	73.519	0,09 %	Gesundheitswesen 12,59 % (30. Juni 2016: 13,05 %)			
Ameriprise Financial, Inc.	575	73.192	0,09 %	Johnson & Johnson	10.193	1.348.432	1,57 %
Hartford Financial Services Group, Inc.	1.377	72.389	0,08 %	Pfizer, Inc.	22.355	750.905	0,87 %
Willis Towers Watson plc	477	69.384	0,08 %	UnitedHealth Group, Inc.	3.623	671.777	0,78 %
Citizens Financial Group, Inc.	1.912	68.220	0,08 %	Merck & Co., Inc.	10.348	663.203	0,77 %
Regions Financial Corp.	4.535	66.392	0,08 %	Amgen, Inc.	2.780	478.799	0,56 %
T Rowe Price Group, Inc.	888	65.898	0,08 %	Medtronic plc	5.180	459.725	0,54 %
IHS Markit Ltd.	1.474	64.915	0,08 %	AbbVie, Inc.	6.021	436.583	0,51 %
Principal Financial Group, Inc.	1.005	64.390	0,07 %	Celgene Corp.	2.928	380.259	0,44 %
Equifax, Inc.	449	61.702	0,07 %	Gilead Sciences, Inc.	4.916	347.955	0,41 %
First Republic Bank	589	58.959	0,07 %	Bristol-Myers Squibb Co.	6.225	346.857	0,40 %
Lincoln National Corp.	844	57.038	0,07 %	Abbott Laboratories	6.391	310.667	0,36 %
Franklin Resources, Inc.	1.262	56.525	0,07 %	Allergan plc	1.269	308.481	0,36 %
Huntington Bancshares, Inc.	4.070	55.026	0,06 %	Eli Lilly & Co.	3.690	303.687	0,35 %
National Bank of Canada	1.291	54.207	0,06 %	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1.474	257.169	0,30 %
Invesco Ltd.	1.514	53.278	0,06 %	Biogen, Inc.	801	217.359	0,25 %
Markel Corp.	52	50.745	0,06 %	Anthem, Inc.	1.002	188.506	0,22 %
Loews Corp.	1.047	49.010	0,06 %	Aetna, Inc.	1.224	185.840	0,22 %
Comerica, Inc.	668	48.924	0,06 %	Stryker Corp.	1.284	178.194	0,21 %
Liberty Broadband Corp. Klasse C	552	47.886	0,06 %	Becton Dickinson & Co.	849	165.648	0,19 %
Arch Capital Group Ltd.	483	45.059	0,05 %	Cigna Corp.	936	156.677	0,18 %
FNF Group	988	44.292	0,05 %	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	296	145.378	0,17 %
XL Group Ltd.	961	42.092	0,05 %	Express Scripts Holding Co.	2.267	144.725	0,17 %
Cincinnati Financial Corp.	580	42.021	0,05 %	Boston Scientific Corp.	5.167	143.229	0,17 %
TD Ameritrade Holding Corp.	967	41.571	0,05 %	Humana, Inc.	544	130.897	0,15 %
CBRE Group, Inc. Klasse A	1.119	40.732	0,05 %	Intuitive Surgical, Inc.	138	129.081	0,15 %
Unum Group	859	40.055	0,05 %	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	939	121.009	0,14 %
E*TRADE Financial Corp.	1.039	39.513	0,05 %	Zoetis, Inc. Klasse A	1.855	115.715	0,14 %
Everest Re Group Ltd.	154	39.207	0,05 %	Baxter International, Inc.	1.882	113.936	0,13 %
Raymond James Financial, Inc.	488	39.147	0,05 %	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	822	100.013	0,12 %
Arthur J Gallagher & Co.	658	37.670	0,04 %	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	762	97.841	0,11 %
Intact Financial Corp.	497	37.488	0,04 %	HCA Healthcare, Inc.	1.116	97.315	0,11 %
Ally Financial, Inc.	1.768	36.951	0,04 %	Illumina, Inc.	550	95.436	0,11 %
Fairfax Financial Holdings Ltd.	84	36.351	0,04 %	Edwards Lifesciences Corp.	789	93.291	0,11 %
Affiliated Managers Group, Inc.	214	35.494	0,04 %	CR Bard, Inc.	274	86.614	0,10 %
Western Union Co.	1.812	34.519	0,04 %	Incyte Corp.	636	80.079	0,09 %
Torchmark Corp.	444	33.966	0,04 %	Mylan NV	2.012	78.106	0,09 %
Alleghany Corp.	57	33.904	0,04 %	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	659	59.850	0,07 %
Zions Bancorporation	753	33.064	0,04 %	Laboratory Corp. of America Holdings	385	59.344	0,07 %
Power Corp. of Canada	1.429	32.548	0,04 %	Quest Diagnostics, Inc.	516	57.359	0,07 %
Nasdaq, Inc.	420	30.026	0,03 %	DENTSPLY SIRONA, Inc.	850	55.114	0,06 %
VEREIT, Inc.	3.616	29.434	0,03 %	Henry Schein, Inc.	298	54.540	0,06 %
Great-West Lifeco, Inc.	1.037	28.067	0,03 %	IDEXX Laboratories, Inc.	329	53.107	0,06 %
SEI Investments Co.	498	26.782	0,03 %	Waters Corp.	287	52.762	0,06 %
CIT Group, Inc.	541	26.347	0,03 %	Centene Corp.	641	51.203	0,06 %
Voya Financial, Inc.	692	25.528	0,03 %	Hologic, Inc.	1.050	47.649	0,06 %
WR Berkley Corp.	363	25.109	0,03 %	Quintiles IMS Holdings, Inc.	478	42.781	0,05 %
				ResMed, Inc.	529	41.193	0,05 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Universal Health Services, Inc. Klasse B	328	40.042	0,05 %	FleetCor Technologies, Inc.	346	49.897	0,06 %
Perrigo Co. plc	525	39.648	0,05 %	TransDigm Group, Inc.	183	49.203	0,06 %
DaVita, Inc.	592	38.338	0,04 %	L3 Technologies, Inc.	292	48.787	0,06 %
Jazz Pharmaceuticals plc	228	35.454	0,04 %	Verisk Analytics, Inc. Klasse A	576	48.597	0,06 %
Varian Medical Systems, Inc.	342	35.291	0,04 %	Textron, Inc.	1.011	47.618	0,06 %
Alkermes plc	563	32.637	0,04 %	Fastenal Co.	1.089	47.404	0,06 %
Bioerativ, Inc.	405	24.369	0,03 %	Alliance Data Systems Corp.	183	46.974	0,05 %
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	1.277	22.163	0,03 %	Dover Corp.	583	46.768	0,05 %
Mallinckrodt plc	378	16.938	0,02 %	Masco Corp.	1.201	45.890	0,05 %
Patterson Cos, Inc.	307	14.414	0,02 %	Kansas City Southern	404	42.279	0,05 %
Endo International plc	899	10.042	0,01 %	Pentair plc	628	41.787	0,05 %
		10.813.626	12,59 %	Cintas Corp.	324	40.837	0,05 %
Industriegüter 11,69 % (30. Juni 2016: 11,28 %)				Total System Services, Inc.	686	39.960	0,05 %
General Electric Co.	32.853	887.360	1,03 %	Vantiv, Inc. Klasse A	609	38.574	0,05 %
3M Co.	2.191	456.144	0,53 %	Expeditors International of Washington, Inc.	682	38.519	0,04 %
Boeing Co.	2.149	424.965	0,50 %	Fortune Brands Home & Security, Inc.	586	38.231	0,04 %
Honeywell International, Inc.	2.877	383.475	0,45 %	Xylem, Inc.	685	37.970	0,04 %
United Technologies Corp.	2.820	344.350	0,40 %	United Rentals, Inc.	324	36.518	0,04 %
Union Pacific Corp.	3.052	332.393	0,39 %	CH Robinson Worldwide, Inc.	528	36.263	0,04 %
Accenture plc Klasse A	2.343	289.782	0,34 %	WW Grainger, Inc.	200	36.106	0,04 %
United Parcel Service, Inc. Klasse B	2.606	288.198	0,34 %	Flex Ltd.	2.083	33.974	0,04 %
Lockheed Martin Corp.	946	262.619	0,31 %	Acuity Brands, Inc.	165	33.541	0,04 %
Canadian National Railway Co.	2.870	232.526	0,27 %	Sealed Air Corp.	743	33.257	0,04 %
Caterpillar, Inc.	2.146	230.609	0,27 %	Broadridge Financial Solutions, Inc.	437	33.020	0,04 %
PayPal Holdings, Inc.	4.277	229.547	0,27 %	Trimble, Inc.	925	32.995	0,04 %
FedEx Corp.	935	203.204	0,24 %	JB Hunt Transport Services, Inc.	327	29.881	0,03 %
Danaher Corp.	2.316	195.447	0,23 %	Allegion plc	365	29.609	0,03 %
General Dynamics Corp.	981	194.336	0,23 %	Wabtec Corp.	318	29.097	0,03 %
Illinois Tool Works, Inc.	1.305	186.941	0,22 %	Manpowergroup, Inc.	257	28.694	0,03 %
CSX Corp.	3.324	181.357	0,21 %	AerCap Holdings NV	614	28.508	0,03 %
Raytheon Co.	1.100	177.628	0,21 %	Sensata Technologies Holding NV	645	27.554	0,03 %
Automatic Data Processing, Inc.	1.691	173.260	0,20 %	Keysight Technologies, Inc.	697	27.134	0,03 %
Northrop Grumman Corp.	609	156.336	0,18 %	Arrow Electronics, Inc.	326	25.565	0,03 %
Johnson Controls International plc	3.535	153.278	0,18 %	Xerox Corp.	888	25.512	0,03 %
Deere & Co.	1.202	148.555	0,17 %	Fluor Corp.	536	24.538	0,03 %
Emerson Electric Co.	2.426	144.638	0,17 %	Stericycle, Inc.	320	24.422	0,03 %
Norfolk Southern Corp.	1.093	133.018	0,16 %	SNC-Lavalin Group, Inc.	558	24.091	0,03 %
Eaton Corp. plc	1.687	131.299	0,15 %	Jacobs Engineering Group, Inc.	441	23.986	0,03 %
Waste Management, Inc.	1.667	122.274	0,14 %	Flowserve Corp.	481	22.333	0,03 %
Sherwin-Williams Co.	309	108.447	0,13 %	Robert Half International, Inc.	459	22.000	0,03 %
Fidelity National Information Services, Inc.	1.240	105.896	0,12 %	Jabil, Inc.	674	19.674	0,02 %
TE Connectivity Ltd.	1.340	105.431	0,12 %	MDU Resources Group, Inc.	742	19.440	0,02 %
Fiserv, Inc.	799	97.750	0,11 %	Avnet, Inc.	465	18.079	0,02 %
Cummins, Inc.	600	97.332	0,11 %	Bemis Co., Inc.	339	15.679	0,02 %
Canadian Pacific Railway Ltd.	555	89.167	0,10 %			10.041.585	11,69 %
Ingersoll-Rand plc	965	88.191	0,10 %	Öl und Gas 6,58 % (30. Juni 2016: 7,85 %)			
Roper Technologies, Inc.	379	87.750	0,10 %	Exxon Mobil Corp.	16.024	1.293.618	1,51 %
PACCAR, Inc.	1.294	85.456	0,10 %	Chevron Corp.	7.143	745.229	0,87 %
Amphenol Corp. Klasse A	1.129	83.343	0,10 %	Schlumberger Ltd.	5.252	345.792	0,40 %
Parker-Hannifin Corp.	499	79.750	0,09 %	ConocoPhillips	4.678	205.645	0,24 %
Rockwell Automation, Inc.	484	78.389	0,09 %	EOG Resources, Inc.	2.177	197.062	0,23 %
Fortive Corp.	1.159	73.423	0,09 %	Enbridge, Inc. - CAD	4.772	189.822	0,22 %
Agilent Technologies, Inc.	1.218	72.240	0,08 %	Suncor Energy, Inc.	6.320	184.388	0,22 %
Psychex, Inc.	1.213	69.068	0,08 %	Occidental Petroleum Corp.	2.884	172.665	0,20 %
Rockwell Collins, Inc.	612	64.309	0,08 %	TransCanada Corp.	3.279	156.085	0,18 %
Waste Connections, Inc.	991	63.739	0,07 %	Halliburton Co.	3.265	139.448	0,16 %
Vulcan Materials Co.	495	62.707	0,07 %	Kinder Morgan, Inc.	7.260	139.102	0,16 %
Mettler-Toledo International, Inc.	95	55.911	0,07 %	Phillips 66	1.645	136.025	0,16 %
Republic Services, Inc. Klasse A	865	55.126	0,06 %	Canadian Natural Resources Ltd.	4.109	118.394	0,14 %
Ball Corp.	1.294	54.620	0,06 %	Valero Energy Corp.	1.687	113.805	0,13 %
WestRock Co.	936	53.034	0,06 %	Pioneer Natural Resources Co.	638	101.812	0,12 %
Martin Marietta Materials, Inc.	237	52.752	0,06 %	Marathon Petroleum Corp.	1.941	101.573	0,12 %
AMETEK, Inc.	855	51.787	0,06 %	Anadarko Petroleum Corp.	2.115	95.894	0,11 %
Global Payments, Inc.	572	51.663	0,06 %	Williams Cos, Inc.	3.121	94.504	0,11 %
				Baker Hughes, Inc.	1.603	87.380	0,10 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Apache Corp.	1.436	68.827	0,08 %	Symantec Corp.	2.329	65.794	0,08 %
Concho Resources, Inc.	555	67.449	0,08 %	Red Hat, Inc.	668	63.961	0,07 %
Devon Energy Corp.	1.981	63.333	0,07 %	Microchip Technology, Inc.	800	61.744	0,07 %
Enbridge, Inc.	1.405	55.933	0,07 %	Xilinx, Inc.	939	60.396	0,07 %
Tesoro Corp.	578	54.101	0,06 %	KLA-Tencor Corp.	592	54.174	0,06 %
National Oilwell Varco, Inc.	1.433	47.203	0,06 %	Motorola Solutions, Inc.	617	53.519	0,06 %
Hess Corp.	1.067	46.809	0,05 %	Check Point Software Technologies Ltd.	470	51.268	0,06 %
Noble Energy, Inc.	1.609	45.535	0,05 %	CGI Group, Inc. Klasse A	985	50.255	0,06 %
Cabot Oil & Gas Corp.	1.704	42.736	0,05 %	Harris Corp.	460	50.177	0,06 %
EQT Corp.	665	38.962	0,05 %	Maxim Integrated Products, Inc.	1.063	47.729	0,06 %
Marathon Oil Corp.	3.223	38.193	0,04 %	Workday, Inc. Klasse A	492	47.724	0,06 %
Cheniere Energy, Inc.	779	37.945	0,04 %	Dell Technologies, Inc. Klasse V	774	47.299	0,05 %
Targa Resources Corp.	815	36.838	0,04 %	Citrix Systems, Inc.	576	45.838	0,05 %
Cimarex Energy Co.	347	32.621	0,04 %	Twitter, Inc.	2.525	45.122	0,05 %
Encana Corp.	3.595	31.585	0,04 %	Palo Alto Networks, Inc.	336	44.960	0,05 %
Imperial Oil Ltd.	985	28.669	0,03 %	Mobileye NV	689	43.269	0,05 %
Cenovus Energy, Inc.	3.797	27.950	0,03 %	Seagate Technology plc	1.112	43.090	0,05 %
Inter Pipeline Ltd.	1.397	27.323	0,03 %	Synopsys, Inc.	565	41.205	0,05 %
Helmerich & Payne, Inc.	405	22.008	0,03 %	NetApp, Inc.	1.024	41.011	0,05 %
Newfield Exploration Co.	766	21.800	0,03 %	CA, Inc.	1.167	40.226	0,05 %
Range Resources Corp.	932	21.594	0,03 %	ANSYS, Inc.	325	39.546	0,05 %
Tourmaline Oil Corp.	955	20.502	0,02 %	Juniper Networks, Inc.	1.411	39.339	0,05 %
Antero Resources Corp.	889	19.211	0,02 %	Advanced Micro Devices, Inc.	3.109	38.800	0,04 %
HollyFrontier Corp.	689	18.927	0,02 %	Constellation Software, Inc.	74	38.656	0,04 %
ARC Resources Ltd.	1.369	17.878	0,02 %	Amdocs Ltd.	539	34.744	0,04 %
Crescent Point Energy Corp.	2.057	15.712	0,02 %	CDK Global, Inc.	519	32.209	0,04 %
Core Laboratories NV	155	15.697	0,02 %	Akamai Technologies, Inc.	636	31.679	0,04 %
Murphy Oil Corp.	592	15.173	0,02 %	VeriSign, Inc.	338	31.420	0,04 %
Husky Energy, Inc.	1.155	13.091	0,02 %	F5 Networks, Inc.	239	30.367	0,04 %
Weatherford International plc	3.374	13.057	0,02 %	Qorvo, Inc.	468	29.634	0,03 %
Transocean Ltd.	1.524	12.543	0,01 %	Splunk, Inc.	520	29.583	0,03 %
Continental Resources, Inc.	345	11.154	0,01 %	IAC/InterActiveCorp	267	27.565	0,03 %
		5.648.602	6,58 %	Marvell Technology Group Ltd.	1.522	25.143	0,03 %
				Yandex NV Klasse A	915	24.010	0,03 %
Technologie 18,00 % (30. Juni 2016: 15,87 %)				Garmin Ltd.	456	23.270	0,03 %
Apple, Inc.	19.721	2.840.218	3,31 %	VMware, Inc. Klasse A	266	23.256	0,03 %
Microsoft Corp.	28.352	1.954.303	2,28 %	BlackBerry Ltd.	2.020	20.158	0,02 %
Facebook, Inc. Klasse A	8.822	1.331.946	1,55 %	CSRA, Inc.	630	20.003	0,02 %
Alphabet, Inc. Klasse A	1.126	1.046.820	1,22 %	Nuance Communications, Inc.	1.085	18.890	0,02 %
Alphabet, Inc. Klasse C	1.142	1.037.770	1,21 %	NCR Corp.	436	17.806	0,02 %
Intel Corp.	17.820	601.247	0,70 %	DST Systems, Inc.	224	13.821	0,02 %
Cisco Systems, Inc.	18.948	593.072	0,69 %			15.456.641	18,00 %
Oracle Corp.	10.866	544.821	0,63 %	Telekommunikation 2,23 % (30. Juni 2016: 2,95 %)			
International Business Machines Corp.	3.247	499.486	0,58 %	AT&T, Inc.	23.256	877.449	1,02 %
Broadcom Ltd.	1.508	351.439	0,41 %	Verizon Communications, Inc.	15.437	689.416	0,80 %
NVIDIA Corp.	2.148	310.515	0,36 %	T-Mobile US, Inc.	1.110	67.288	0,08 %
QUALCOMM, Inc.	5.586	308.459	0,36 %	Level 3 Communications, Inc.	1.114	66.060	0,08 %
Texas Instruments, Inc.	3.743	287.949	0,34 %	Rogers Communications, Inc. Klasse B	1.358	64.047	0,07 %
Adobe Systems, Inc.	1.866	263.927	0,31 %	BCE, Inc.	1.142	51.354	0,06 %
Salesforce.com, Inc.	2.553	221.090	0,26 %	CenturyLink, Inc.	2.038	48.667	0,06 %
Applied Materials, Inc.	4.080	168.545	0,20 %	Sprint Corp.	2.399	19.696	0,02 %
Cognizant Technology Solutions Corp. Klasse A	2.209	146.678	0,17 %	Telus Corp., Ltd.	469	16.168	0,02 %
NXP Semiconductors NV	1.260	137.907	0,16 %	TELUS Corp.	253	8.722	0,01 %
Micron Technology, Inc.	4.170	124.516	0,14 %	Frontier Communications Corp.	3.987	4.625	0,01 %
Intuit, Inc.	918	121.920	0,14 %			1.913.492	2,23 %
HP, Inc.	6.400	111.872	0,13 %	Versorger 3,13 % (30. Juni 2016: 3,53 %)			
Analog Devices, Inc.	1.366	106.275	0,12 %	NextEra Energy, Inc.	1.767	247.610	0,29 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	6.263	103.903	0,12 %	Duke Energy Corp.	2.648	221.346	0,26 %
Corning, Inc.	3.424	102.891	0,12 %	Dominion Energy, Inc.	2.372	181.766	0,21 %
Western Digital Corp.	1.101	97.549	0,11 %	Southern Co.	3.763	180.172	0,21 %
Lam Research Corp.	609	86.131	0,10 %	American Electric Power Co., Inc.	1.860	129.214	0,15 %
DXC Technology Co.	1.068	81.937	0,10 %	PG&E Corp.	1.931	128.160	0,15 %
Autodesk, Inc.	783	78.942	0,09 %	Exelon Corp.	3.496	126.101	0,15 %
Cerner Corp.	1.086	72.186	0,08 %	Sempra Energy	948	106.887	0,12 %
ServiceNow, Inc.	631	66.886	0,08 %	PPL Corp.	2.567	99.240	0,12 %
Skyworks Solutions, Inc.	696	66.781	0,08 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Edison International	1.198	93.672	0,11 %	SBA Communications Corp. REIT Klasse A	453	61.110	0,07 %
Consolidated Edison, Inc.	1.155	93.347	0,11 %	Vornado Realty Trust REIT	648	60.847	0,07 %
Xcel Energy, Inc.	1.916	87.906	0,10 %	Realty Income Corp. REIT	1.029	56.780	0,07 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	1.908	82.063	0,10 %	HCP, Inc. REIT	1.770	56.569	0,07 %
WEC Energy Group, Inc.	1.190	73.042	0,09 %	GGP, Inc. REIT	2.323	54.730	0,06 %
Eversource Energy	1.196	72.609	0,08 %	Host Hotels & Resorts, Inc. REIT	2.755	50.334	0,06 %
DTE Energy Co.	675	71.408	0,08 %	Annaly Capital Management, Inc. REIT	3.841	46.284	0,05 %
Fortis, Inc.	1.564	54.891	0,06 %	Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	426	44.892	0,05 %
American Water Works Co., Inc.	672	52.382	0,06 %	SL Green Realty Corp. REIT	374	39.569	0,05 %
Entergy Corp.	678	52.050	0,06 %	UDR, Inc. REIT	1.007	39.243	0,05 %
Pembina Pipeline Corp.	1.517	50.170	0,06 %	Duke Realty Corp. REIT	1.351	37.760	0,04 %
Ameren Corp.	913	49.914	0,06 %	Extra Space Storage, Inc. REIT	462	36.036	0,04 %
FirstEnergy Corp.	1.675	48.843	0,06 %	Regency Centers Corp. REIT	574	35.955	0,04 %
CMS Energy Corp.	1.051	48.609	0,06 %	Iron Mountain, Inc. REIT	1.008	34.635	0,04 %
CenterPoint Energy, Inc.	1.625	44.493	0,05 %	Federal Realty Investment Trust REIT	270	34.125	0,04 %
ONEOK, Inc.	795	41.467	0,05 %	Macerich Co. REIT	523	30.365	0,04 %
Pinnacle West Capital Corp.	423	36.023	0,04 %	AGNC Investment Corp. REIT	1.323	28.167	0,03 %
Alliant Energy Corp.	868	34.868	0,04 %	Kimco Realty Corp. REIT	1.516	27.819	0,03 %
SCANA Corp.	502	33.639	0,04 %	RioCan REIT	1.237	22.926	0,03 %
NiSource, Inc.	1.208	30.635	0,04 %	Liberty Property Trust REIT	549	22.350	0,03 %
AES Corp.	2.485	27.608	0,03 %	Hospitality Properties Trust REIT	635	18.510	0,02 %
Hydro One Ltd.	1.189	21.268	0,02 %	Weingarten Realty Investors REIT	436	13.124	0,01 %
NRG Energy, Inc.	1.195	20.578	0,02 %	Park Hotels & Resorts, Inc. REIT	485	13.076	0,01 %
Calpine Corp.	1.373	18.577	0,02 %			2.180.817	2,54 %
Canadian Utilities Ltd. Klasse A	461	14.792	0,02 %	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		2.180.817	2,54 %
Avangrid, Inc.	207	9.139	0,01 %	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		85.862.664	99,99 %
		2.684.489	3,13 %	Sonstige Aktiva und Passiva		10.527	0,01 %
Summe Aktien		83.573.482	97,32 %	Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		85.873.191	100,00 %
Anlagefonds 0,13 % (30. Juni 2016: 0,07 %)				REIT – Real Estate Investment Trust.			
Finanztitel 0,13 % (30. Juni 2016: 0,07 %)							
Vanguard S&P 500 ETF	488	108.365	0,13 %				
		108.365	0,13 %				
Summe Anlagefonds		108.365	0,13 %				
Organismen für gemeinsame Anlagen 2,54 % (30. Juni 2016: 2,82 %)							
Finanztitel 2,54 % (30. Juni 2016: 2,82 %)							
American Tower Corp. REIT Klasse A	1.595	211.050	0,25 %	Analyse des Gesamtvermögens		US-Dollar (\$)	% des Gesamt- vermögens
Simon Property Group, Inc. REIT	1.173	189.745	0,22 %	(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	85.361.478		99,27 %
Prologis, Inc. REIT	1.989	116.635	0,14 %	(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	485.018		0,56 %
Public Storage REIT	558	116.360	0,14 %	(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	16.168		0,02 %
Welltower, Inc. REIT	1.383	103.518	0,12 %	(d) Finanzderivate	0		0,00 %
AvalonBay Communities, Inc. REIT	519	99.736	0,12 %	(e) Sonstige Aktiva	126.335		0,15 %
Weyerhaeuser Co. REIT	2.815	94.303	0,11 %	Gesamtvermögen	85.988.999		100,00 %
Ventas, Inc. REIT	1.338	92.964	0,11 %				
Equity Residential REIT	1.345	88.541	0,10 %				
Boston Properties, Inc. REIT	581	71.475	0,08 %				
Digital Realty Trust, Inc. REIT	602	67.996	0,08 %				
Essex Property Trust, Inc. REIT	246	63.288	0,07 %				

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Apple, Inc.	14.031	1.894.848	Vanguard S&P 500 ETF	4.255	922.532
Microsoft Corp.	20.083	1.334.309	Yahoo!, Inc.	2.148	112.891
Vanguard S&P 500 ETF	4.660	999.114	Federal Home Loan Bank Discount Notes 24.8.2016	100.000	99.967
Amazon.com, Inc.	1.083	992.476	Wells Fargo & Co.	1.334	72.111
Exxon Mobil Corp.	11.484	957.409	Apple, Inc.	398	51.335
Johnson & Johnson	7.255	919.646	International Business Machines Corp.	251	39.311
Facebook, Inc. Klasse A	6.409	912.417	Johnson Controls, Inc.	777	35.355
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	5.233	865.831	Oracle Corp.	769	34.414
JPMorgan Chase & Co.	9.541	806.482	Lockheed Martin Corp.	118	32.671
Alphabet, Inc. Klasse C	822	728.418	Coca-Cola Co.	704	31.716
Alphabet, Inc. Klasse A	807	728.335	General Electric Co.	933	28.425
Wells Fargo & Co.	12.688	679.111	Allergan plc	121	27.341
General Electric Co.	23.467	678.987	Procter & Gamble Co.	292	25.829
AT&T, Inc.	16.463	650.637	American International Group, Inc.	367	23.302
Procter & Gamble Co.	7.097	626.096	JPMorgan Chase & Co.	267	21.487
Bank of America Corp.	26.822	598.282	Wal-Mart Stores, Inc.	269	19.781
Chevron Corp.	5.052	542.493	Citigroup, Inc.	331	19.432
Pfizer, Inc.	15.936	529.461	US Bancorp	358	18.711
Verizon Communications, Inc.	10.953	520.842	Phillips 66	208	16.881
Comcast Corp. Klasse A	10.431	484.098	General Dynamics Corp.	79	15.906

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

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	85.862.664	22.393.596
Finanzderivate	—	667
Barmittel und liquide Vermögenswerte	63.288	—
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	63.047	23.230
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	—	100.000
Bareinschüsse für Futures und Barsicherheiten	—	10.503
Summe Umlaufvermögen	85.988.999	22.527.996
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Überziehungskredit	14.079	151.953
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Anlagen	96.371	4.313
Fällige Verwaltungsgebühren	5.358	1.820
Summe Kurzfristige Passiva	115.808	158.086
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	85.873.191	22.369.910

Betriebsergebnisrechnung

	Erl. ¹	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Anlageerträge			
Zinserträge		3.170	771
Dividenderträge		825.605	408.533
Erträge aus Wertpapierleihe		820	—
Verschiedene Erträge		578	1.116
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		5.114.636	1.077.219
Summe Anlageerträge/(-verluste)		5.944.809	1.487.639
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren		38.472	17.874
Transaktionsgebühren und Provisionen	3a	2.584	591
Sonstige Aufwendungen		4.999	2.121
Summe betriebliche Aufwendungen		46.055	20.586
Finanzierungskosten			
Überziehungskosten		151	1.115
Ausgezahlte Ausschüttungen		782.862	359.175
Ertragsausgleich		(130.101)	(47.726)
Summe Finanzierungskosten		652.912	312.564
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten		5.245.842	1.154.489
Ausländische Quellensteuer		(133.040)	(65.794)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens		5.112.802	1.088.695

1 Siehe Erläuterungen zum Abschluss. Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	5.112.802	1.088.695
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	58.390.479	17.081.109
Rücknahmen	—	(7.285.385)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	58.390.479	9.795.724
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	63.503.281	10.884.419
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	22.369.910	11.485.491
Ende des Geschäftsjahres	85.873.191	22.369.910

¹ Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen in Höhe von USD (\$) 130.101 (30. Juni 2016: USD (\$) 47.726).
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF

Verwaltet durch The Vanguard Group, Inc.

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

Anlageziel

Der Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an. Der ETF wird aktiv verwaltet und strebt eine Anlage gemäss der Beschreibung im Prospekt an.

Portfoliomerkmale

	Fonds	FTSE Developed All Cap Index
Anzahl der Anteile	1.466	5.669
Mittlere Marktkapitalisierung		
US-Dollar	\$ 5,3 Mrd.	\$ 41,9 Mrd.
Britische Pfund	£ 4,1 Mrd.	£ 32,3 Mrd.
Euro	€ 4,6 Mrd.	€ 36,8 Mrd.
Kurs-Gewinn-Verhältnis	19,7x	19,5x
Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,9x	2,2x
Rendite	2,0 %	2,3 %
Kapitalrendite	12,0 %	17,6 %
Ertragszuwachsrate	7,4 %	8,1 %
Portfolioumschlag	92 %	—
Ausgewiesene laufende Kosten	0,22 %	—
Kurzfristige Reserven	0,5 %	—

Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE Developed All Cap Index
Grundstoffe	5,4 %	4,7 %
Konsumgüter	8,5	13,1
Verbraucherdienstleistungen	10,6	10,9
Finanztitel	31,8	22,3
Gesundheitswesen	10,0	11,2
Industriegüter	19,4	14,2
Öl und Gas	2,4	5,6
Technologie	4,9	12,1
Telekommunikation	1,9	2,7
Versorger	5,1	3,2

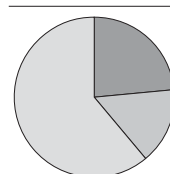
Die 10 grössten Positionen¹ (% des Gesamtnettovermögens)

Thomson Reuters Corp.	Verlagswesen	0,4 %
Aon plc	Versicherungsmakler	0,4
Ecolab Inc.	Spezialchemie	0,4
S&P Global Inc.	Spezialfinanz	0,4
Marsh & McLennan Cos. Inc.	Versicherungsmakler	0,4
Sempra Energy	Mehrfach-Versorgungsunternehmen	0,4
Praxair Inc.	Rohstoff-Chemie	0,4
Sprint Corp.	Mobilfunk	0,4
Prologis Inc.	Industrial & Office REITs	0,3
Monster Beverage Corp.	Alkoholfreie Getränke	0,3
Zehn grösste Positionen		3,8 %

Diversifizierung nach Märkten (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE Developed All Cap Index
Europa		
Vereinigtes Königreich	6,8 %	6,6 %
Frankreich	4,9	3,4
Deutschland	2,9	3,3
Schweiz	1,6	3,0
Belgien	1,0	0,5
Dänemark	1,0	0,7
Schweden	1,0	1,2
Sonstige	4,3	4,3
Zwischensumme	23,5 %	23,0 %
Pazifik		
Japan	9,1 %	9,0 %
Hongkong	2,4	1,3
Südkorea	1,8	1,9
Sonstige	2,1	3,2
Zwischensumme	15,4 %	15,4 %
Nordamerika		
Vereinigte Staaten	57,4 %	57,9 %
Kanada	3,7	3,5
Zwischensumme	61,1 %	61,4 %
Naher Osten	0,0 %	0,2 %

Allokation nach Region (% des Portfolios)



■ 23,5 %	Europa
■ 15,4 %	Pazifik
■ 61,1 %	Nordamerika

1 Die aufgeführten Positionen umfassen keine vorübergehenden Baranlagen und Aktienindexprodukte.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2017 rentierte der Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF mit 20,80 % vor seinem Referenzindex, der mit 18,73 % rentierte.¹
- Der Fonds investiert vornehmlich in US- und ausländische Aktien aus entwickelten Märkten, die im Vergleich zu den im Referenzindex enthaltenen Titeln niedrigere Liquiditätseigenschaften aufweisen. Der Anlageberater verwendet ein quantitatives Modell mit einem regelbasierten aktiven Ansatz. Dieser bevorzugt Aktien, deren Handelsvolumen und sonstige Kennzahlen in Bezug auf die Handelsliquidität gering sind. Dazu gehören auch die Preisauswirkungen sowie das Umsatzvolumen von Aktien und US-Dollar im Verhältnis zum Umsatz. Diese Kennzahlen haben sich als Komponenten der langfristigen Aktienmarktrenditen erwiesen.
- Die Titelauswahl in den Sektoren Gesundheitswesen sowie Öl und Gas unterstützte die Fondsp performance, während sich die Auswahl bei Finanztiteln und Technologiewerten als nachteilig erwies.
- Die Vereinigten Staaten, auf die etwa 60 % der Fondspositionen entfallen, unterstützten die Renditen, während sich Kanada, Südkorea und das Vereinigte Königreich als leichte Verlustbringer erwiesen.

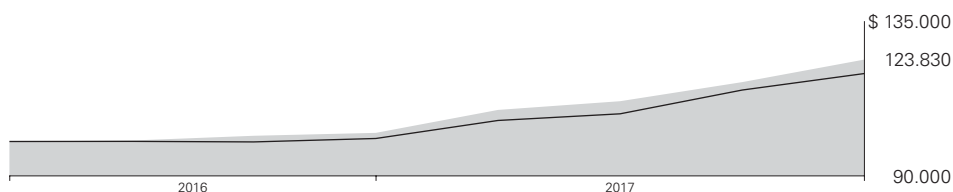
Global Liquidity Factor UCITS ETF

Benchmark: FTSE Developed All Cap Index

In US-Dollar

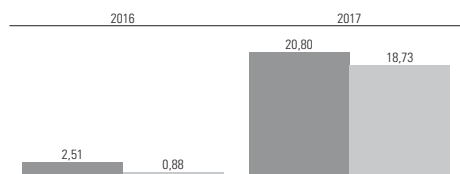
Kumulative Wertentwicklung: 9. Dezember 2015 – 30. Juni 2017

Erstanlage i.H.v. \$ 100.000



	Durchschn. jährliche Gesamtrendite Zeiträume zum 30. Juni 2017		Endwert einer \$ 100.000 Anlage
	Ein Jahr	Seit Auflegung ²	
ETF Nettoinventarwert	20,80 %	14,72 %	\$ 123.830
Benchmark	18,73	12,29	119.768

Gesamtrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 9. Dezember 2015 – 30. Juni 2017



ETF Nettoinventarwert
Benchmark

¹ Der Fonds wird aktiv verwaltet und strebt eine Anlage gemäss der Beschreibung im Prospekt an. Die Tabelle und das Diagramm zeigen den Vergleich des Gesamtertrags des Fonds mit dem Ertrag eines Marktindex, dessen Anlagemerkmale vergleichbar mit denen des Fonds sind.

² Rendite seit Auflegung: 9. Dezember 2015.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Aktien 93,35 % (30. Juni 2016: 92,96 %)							
Australien 0,59 % (30. Juni 2016: 0,76 %)							
AusNet Services	10.381	13.815	0,07 %	Inter Pipeline Ltd.	741	14.492	0,08 %
Adelaide Brighton Ltd.	2.144	9.259	0,05 %	Brookfield Asset Management, Inc. Klasse A	335	13.127	0,07 %
Platinum Asset Management Ltd.	2.595	9.216	0,05 %	Cameco Corp.	1.194	10.858	0,06 %
Fairfax Media Ltd.	9.690	8.176	0,04 %	Shaw Communications, Inc. Klasse B	431	9.389	0,05 %
Magellan Financial Group Ltd.	349	7.720	0,04 %	Loblaw Cos., Ltd.	149	8.277	0,04 %
IOOF Holdings Ltd.	1.008	7.577	0,04 %	Pembina Pipeline Corp.	248	8.202	0,04 %
Nufarm Ltd.	956	7.062	0,04 %	Metro, Inc.	233	7.657	0,04 %
Seven West Media Ltd.	12.542	6.879	0,04 %	CGI Group, Inc. Klasse A	148	7.551	0,04 %
CIMIC Group Ltd.	220	6.554	0,04 %	Cenovus Energy, Inc.	440	3.239	0,02 %
Perpetual Ltd.	134	5.743	0,03 %			627.862	3,38 %
DuluxGroup Ltd.	936	4.983	0,03 %	Dänemark 0,96 % (30. Juni 2016: 0,80 %)			
ALS Ltd.	851	4.863	0,03 %	Tryg A/S	1.226	26.781	0,14 %
Metcash Ltd.	2.593	4.773	0,03 %	William Demant Holding A/S	1.011	26.133	0,14 %
Orora Ltd.	2.056	4.510	0,02 %	H Lundbeck A/S	453	25.392	0,14 %
REA Group Ltd.	87	4.431	0,02 %	Chr Hansen Holding A/S	286	20.774	0,11 %
Macquarie Atlas Roads Group	867	3.731	0,02 %	ISS A/S	398	15.612	0,08 %
		109.292	0,59 %	Coloplast A/S Klasse B	184	15.355	0,08 %
				Jyske Bank A/S	234	13.533	0,07 %
Österreich 0,71 % (30. Juni 2016: 0,70 %)							
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	1.250	35.207	0,19 %	DONG Energy A/S	299	13.480	0,07 %
ANDRITZ AG	455	27.369	0,15 %	Novozymes A/S Klasse B	194	8.479	0,05 %
OMV AG	430	22.283	0,12 %	TDC A/S	1.127	6.545	0,04 %
Raiffeisen Bank International AG	774	19.510	0,10 %	Carlsberg A/S Klasse B	61	6.508	0,04 %
Voestalpine AG	402	18.707	0,10 %			178.592	0,96 %
Erste Group Bank AG	249	9.521	0,05 %	Finnland 0,57 % (30. Juni 2016: 0,59 %)			
		132.597	0,71 %	Huhtamaki OYJ	504	19.832	0,11 %
				Wartsila OYJ Abp	308	18.179	0,10 %
Belgien 1,03 % (30. Juni 2016: 0,88 %)							
Sofina SA	257	36.860	0,20 %	Orion OYJ Klasse B	259	16.513	0,09 %
Telenet Group Holding NV	480	30.193	0,16 %	Metso OYJ	447	15.478	0,08 %
Ackermans & van Haaren NV	178	29.681	0,16 %	Kesko OYJ Klasse B	293	14.884	0,08 %
bpost SA	1.082	26.082	0,14 %	Elisa OYJ	310	11.997	0,06 %
Groupe Bruxelles Lambert SA	246	23.650	0,13 %	Nokian Renkaat OYJ	84	3.472	0,02 %
Colruyt SA	387	20.359	0,11 %	Sampo OYJ Klasse A	65	3.327	0,02 %
Proximus SADP	401	14.009	0,08 %	Kone OYJ Klasse B	58	2.946	0,01 %
UCB SA	147	10.098	0,05 %			106.628	0,57 %
		190.932	1,03 %	Frankreich 4,39 % (30. Juni 2016: 4,19 %)			
Kanada 3,38 % (30. Juni 2016: 3,44 %)							
Thomson Reuters Corp.	1.645	76.147	0,41 %	Amundi SA	553	39.956	0,21 %
Canadian Utilities Ltd. Klasse A	1.195	38.343	0,21 %	Sartorius Stedim Biotech	456	35.314	0,19 %
Turquoise Hill Resources Ltd.	13.527	35.934	0,19 %	BioMerieux	161	34.798	0,19 %
IGM Financial, Inc.	1.146	35.491	0,19 %	CNP Assurances	1.481	33.200	0,18 %
George Weston Ltd.	369	33.354	0,18 %	JCDecaux SA	1.003	32.855	0,18 %
Power Financial Corp.	1.264	32.381	0,17 %	Eurofins Scientific SE	57	32.060	0,17 %
Great-West Lifeco, Inc.	1.073	29.041	0,16 %	Imerys SA	366	31.788	0,17 %
CI Financial Corp.	1.335	28.413	0,15 %	Eurazeo SA	422	31.617	0,17 %
Husky Energy, Inc.	2.496	28.291	0,15 %	Aeroports de Paris	196	31.587	0,17 %
Imperial Oil Ltd.	868	25.264	0,14 %	Bolloré SA	6.929	31.461	0,17 %
Power Corp. of Canada	1.030	23.460	0,13 %	SFR Group SA	909	30.740	0,17 %
Intact Financial Corp.	308	23.232	0,13 %	Dassault Aviation SA	21	29.282	0,16 %
SNC-Lavalin Group, Inc.	529	22.839	0,12 %	Ipsen SA	213	29.116	0,16 %
Constellation Software, Inc.	43	22.462	0,12 %	Cie Plastic Omnium SA	785	28.593	0,15 %
Saputo, Inc.	682	21.662	0,12 %	SEB SA	153	27.441	0,15 %
ARC Resources Ltd.	1.425	18.609	0,10 %	Wendel SA	185	27.346	0,15 %
Tahoe Resources, Inc.	2.090	18.016	0,10 %	Remy Cointreau SA	224	26.123	0,14 %
Tourmaline Oil Corp.	771	16.552	0,09 %	Societe BIC SA	207	24.530	0,13 %
Fairfax Financial Holdings Ltd.	36	15.579	0,08 %	Orpea	215	23.928	0,13 %
				Teleperformance	150	19.187	0,10 %
				SCOR SE	450	17.815	0,10 %
				Bureau Veritas SA	800	17.679	0,10 %
				Lagardere SCA	556	17.534	0,09 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Electricite de France SA (XPAR)	1.545	16.709	0,09 %				
Hermes International	31	15.297	0,08 %				
Dassault Systemes SE	169	15.129	0,08 %				
Eutelsat Communications SA	548	13.976	0,08 %				
Iliad SA	59	13.936	0,07 %				
Natisis SA	2.047	13.721	0,07 %				
Groupe Eurotunnel SE	1.268	13.505	0,07 %				
SES SA Klasse A	475	11.120	0,06 %				
Sodexo SA	83	10.716	0,06 %				
Suez	572	10.579	0,06 %				
STMicroelectronics NV	659	9.448	0,05 %				
Thales SA	86	9.244	0,05 %				
Edenred	314	8.176	0,04 %				
		815.506	4,39 %				
Deutschland 2,86 % (30. Juni 2016: 2,96 %)							
Rational AG	68	36.142	0,20 %				
Talanx AG	907	33.827	0,18 %				
Sartorius AG - Vorzugsaktien	312	30.062	0,16 %				
Hella KGaA Hueck & Co.	598	29.393	0,16 %				
RTL Group SA	375	28.276	0,15 %				
Telefonica Deutschland Holding AG	5.658	28.220	0,15 %				
Axel Springer SE	457	27.417	0,15 %				
Fielmann AG	355	27.346	0,15 %				
Fuchs Petrolub SE - Vorzugsaktien	436	23.708	0,13 %				
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	247	21.777	0,12 %				
Deutsche Boerse AG	205	21.609	0,12 %				
Hochtief AG	116	21.221	0,11 %				
Suedzucker AG	932	19.394	0,10 %				
Hannover Rueck SE	161	19.272	0,10 %				
Wacker Chemie AG	162	17.562	0,09 %				
Zalando SE	376	17.158	0,09 %				
Brenntag AG	266	15.376	0,08 %				
QIAGEN NV	445	14.921	0,08 %				
KION Group AG	177	13.510	0,07 %				
MTU Aero Engines AG	93	13.100	0,07 %				
LEG Immobilien AG	136	12.767	0,07 %				
Symrise AG	178	12.591	0,07 %				
United Internet AG	208	11.422	0,06 %				
Innogy SE	278	10.928	0,06 %				
Evonik Industries AG	225	7.182	0,04 %				
OSRAM Licht AG	82	6.523	0,04 %				
Phibro Animal Health Corp. Klasse A	166	6.150	0,03 %				
Beiersdorf AG	50	5.249	0,03 %				
		532.103	2,86 %				
Hongkong 2,34 % (30. Juni 2016: 2,69 %)							
Orient Overseas International Ltd.	2.500	17.934	0,10 %				
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	16.800	17.798	0,10 %				
Kingston Financial Group Ltd.	46.000	16.617	0,09 %				
Shui On Land Ltd.	67.500	16.342	0,09 %				
Prada SpA	4.400	16.289	0,09 %				
NWS Holdings Ltd.	8.000	15.741	0,08 %				
Uni-President China Holdings Ltd.	19.000	15.358	0,08 %				
First Pacific Co., Ltd.	20.000	14.757	0,08 %				
Hysan Development Co., Ltd.	3.000	14.315	0,08 %				
BOC Aviation Ltd.	2.600	13.755	0,07 %				
Television Broadcasts Ltd.	3.600	13.558	0,07 %				
Dah Sing Financial Holdings Ltd.	1.600	13.435	0,07 %				
MGM China Holdings Ltd.	6.000	13.343	0,07 %				
FIH Mobile Ltd.	43.000	13.275	0,07 %				
Swire Properties Ltd.	4.000	13.194	0,07 %				
VTech Holdings Ltd.	800	12.677	0,07 %				
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	3.000	12.451	0,07 %				
Hang Lung Group Ltd.	3.000	12.413	0,07 %				
Sun Art Retail Group Ltd.	14.000	11.155	0,06 %				
China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	38.000	10.952	0,06 %				
Bank of East Asia Ltd.	2.400	10.315	0,06 %				
Kerry Properties Ltd.	3.000	10.184	0,06 %				
Huabao International Holdings Ltd.	17.000	10.148	0,05 %				
Sino Land Co., Ltd.	6.000	9.838	0,05 %				
SJM Holdings Ltd.	9.000	9.488	0,05 %				
Cathay Pacific Airways Ltd.	6.000	9.315	0,05 %				
PCCW Ltd.	16.000	9.100	0,05 %				
Jardine Strategic Holdings Ltd.	200	8.338	0,05 %				
Melco International Development Ltd.	3.000	8.032	0,04 %				
Xinyi Solar Holdings Ltd.	28.000	7.999	0,04 %				
Wheelock & Co., Ltd.	1.000	7.545	0,04 %				
Hang Lung Properties Ltd.	3.000	7.494	0,04 %				
Want Want China Holdings Ltd.	11.000	7.426	0,04 %				
Haitong International Securities Group Ltd.	12.000	7.086	0,04 %				
Jardine Matheson Holdings Ltd.	100	6.420	0,03 %				
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	4.000	4.745	0,03 %				
Hongkong Land Holdings Ltd.	600	4.416	0,02 %				
Guotai Junan International Holdings Ltd.	14.000	4.340	0,02 %				
Xinyi Glass Holdings Ltd.	4.000	3.961	0,02 %				
Shougang Fushan Resources Group Ltd.	18.000	3.343	0,02 %				
		434.892	2,34 %				
Irland 0,68 % (30. Juni 2016: 0,59 %)							
Paddy Power Betfair plc	298	31.664	0,17 %				
Glanbia plc	1.486	29.025	0,16 %				
Kingspan Group plc	566	19.402	0,10 %				
Ryanair Holdings plc	801	16.408	0,09 %				
Kerry Group plc Klasse A	180	15.465	0,08 %				
Bank of Ireland	52.897	13.876	0,08 %				
		125.840	0,68 %				
Isle of Man 0,05 % (30. Juni 2016: 0,00 %)							
Eros International plc	767	8.782	0,05 %				
		8.782	0,05 %				
Italien 0,62 % (30. Juni 2016: 0,59 %)							
Banca Mediolanum SpA	3.001	24.867	0,13 %				
Davide Campari-Milano SpA	2.820	19.845	0,11 %				
Exor NV	322	17.404	0,09 %				
FinecoBank Banca Fineco SpA	1.653	12.990	0,07 %				
Recordati SpA	297	12.032	0,07 %				
UnipolSai Assicurazioni SpA	4.963	10.817	0,06 %				
Salvatore Ferragamo SpA	206	5.486	0,03 %				
Italgas SpA	792	3.995	0,02 %				
Poste Italiane SpA	577	3.945	0,02 %				
Buzzi Unicem SpA	139	3.455	0,02 %				
		114.836	0,62 %				
Japan 9,05 % (30. Juni 2016: 9,29 %)							
Nippo Corp.	1.000	20.105	0,11 %				
Maeda Road Construction Co., Ltd.	1.000	19.954	0,11 %				
Nagase & Co., Ltd.	1.100	16.731	0,09 %				
FP Corp.	300	16.234	0,09 %				
Canon Marketing Japan, Inc.	700	15.924	0,09 %				
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	1.500	15.566	0,08 %				
Toppan Forms Co., Ltd.	1.500	15.486	0,08 %				
Shiga Bank Ltd.	3.000	15.459	0,08 %				
Sotetsu Holdings, Inc.	3.000	14.872	0,08 %				
Welcia Holdings Co., Ltd.	400	14.810	0,08 %				
Mochida Pharmaceutical Co., Ltd.	200	14.418	0,08 %				
Lintec Corp.	600	14.343	0,08 %				
Hirose Electric Co., Ltd.	100	14.258	0,08 %				
Nippon Kayaku Co., Ltd.	1.000	14.151	0,08 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Daiichikoshu Co., Ltd.	300	14.071	0,08 %	Sumitomo Forestry Co., Ltd.	600	9.430	0,05 %
Ariake Japan Co., Ltd.	200	13.937	0,08 %	Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	1.700	9.426	0,05 %
Daishi Bank Ltd.	3.000	13.804	0,07 %	Rinnai Corp.	100	9.318	0,05 %
Awa Bank Ltd.	2.000	13.599	0,07 %	Medipal Holdings Corp.	500	9.247	0,05 %
Kissei Pharmaceutical Co., Ltd.	500	13.572	0,07 %	ASKUL Corp.	300	9.225	0,05 %
Wacoal Holdings Corp.	1.000	13.519	0,07 %	Kagome Co., Ltd.	300	9.131	0,05 %
Nishi-Nippon Railroad Co., Ltd.	3.000	13.483	0,07 %	Asahi Intecc Co., Ltd.	200	9.096	0,05 %
Oracle Corp. Japan	200	12.976	0,07 %	Zensho Holdings Co., Ltd.	500	9.073	0,05 %
Kinden Corp.	800	12.887	0,07 %	Miraca Holdings, Inc.	200	8.989	0,05 %
Air Water, Inc.	700	12.859	0,07 %	SCSK Corp.	200	8.971	0,05 %
Shochiku Co., Ltd.	1.000	12.754	0,07 %	Chugoku Bank Ltd.	600	8.971	0,05 %
Pilot Corp.	300	12.722	0,07 %	Heiwa Corp.	400	8.918	0,05 %
Keihan Holdings Co., Ltd.	2.000	12.709	0,07 %	Hiroshima Bank Ltd.	2.000	8.864	0,05 %
Fukuyama Transporting Co., Ltd.	2.000	12.691	0,07 %	Japan Post Insurance Co., Ltd.	400	8.822	0,05 %
Hachijuni Bank Ltd.	2.000	12.691	0,07 %	Maruichi Steel Tube Ltd.	300	8.718	0,05 %
Kyushu Financial Group, Inc.	2.000	12.620	0,07 %	Nomura Research Institute Ltd.	220	8.664	0,05 %
TV Asahi Holdings Corp.	700	12.616	0,07 %	Bic Camera, Inc.	800	8.487	0,05 %
San-In Godo Bank Ltd.	1.500	12.616	0,07 %	NOK Corp.	400	8.451	0,05 %
Juroku Bank Ltd.	4.000	12.602	0,07 %	Keio Corp.	1.000	8.366	0,05 %
House Foods Group, Inc.	500	12.531	0,07 %	Rohto Pharmaceutical Co., Ltd.	400	8.266	0,04 %
Toda Corp.	2.000	12.460	0,07 %	Hulic Co., Ltd.	800	8.167	0,04 %
Iyo Bank Ltd.	1.500	12.415	0,07 %	OSG Corp.	400	8.135	0,04 %
Obic Co., Ltd.	200	12.282	0,07 %	Nisshinbo Holdings, Inc.	800	8.117	0,04 %
Senshu Ikeda Holdings, Inc.	2.900	12.234	0,07 %	Tsumura & Co.	200	8.117	0,04 %
Yamaguchi Financial Group, Inc.	1.000	12.077	0,07 %	Hokuriku Electric Power Co.	900	8.114	0,04 %
Tokyo Century Corp.	300	11.988	0,06 %	Seino Holdings Co., Ltd.	600	7.973	0,04 %
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	900	11.943	0,06 %	Mebuki Financial Group, Inc.	2.100	7.812	0,04 %
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	600	11.897	0,06 %	Acom Co., Ltd.	1.700	7.762	0,04 %
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	200	11.873	0,06 %	Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	2.000	7.707	0,04 %
Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	1.300	11.790	0,06 %	Yamato Kogyo Co., Ltd.	300	7.690	0,04 %
Hitachi Transport System Ltd.	500	11.752	0,06 %	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	200	7.663	0,04 %
TS Tech Co., Ltd.	400	11.641	0,06 %	Japan Airport Terminal Co., Ltd.	200	7.645	0,04 %
NTT Urban Development Corp.	1.200	11.577	0,06 %	Kaneka Corp.	1.000	7.618	0,04 %
Alfresa Holdings Corp.	600	11.572	0,06 %	Taisho Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.	100	7.609	0,04 %
North Pacific Bank Ltd.	3.300	11.542	0,06 %	Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	200	7.565	0,04 %
Daido Steel Co., Ltd.	2.000	11.517	0,06 %	Benesse Holdings, Inc.	200	7.547	0,04 %
Azbil Corp.	300	11.401	0,06 %	Kyowa Hakko Kirin Co., Ltd.	400	7.430	0,04 %
Autobacs Seven Co., Ltd.	700	11.363	0,06 %	Sanwa Holdings Corp.	700	7.376	0,04 %
Izumi Co., Ltd.	200	11.356	0,06 %	Tokai Rika Co., Ltd.	400	7.358	0,04 %
Ushio, Inc.	900	11.310	0,06 %	Ito En Ltd.	200	7.298	0,04 %
Exedy Corp.	400	11.267	0,06 %	Toho Gas Co., Ltd.	1.000	7.280	0,04 %
Taiyo Nippon Sanso Corp.	1.000	11.223	0,06 %	H2O Retailing Corp.	400	7.273	0,04 %
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	2.600	11.177	0,06 %	Ain Holdings, Inc.	100	7.227	0,04 %
KYORIN Holdings, Inc.	500	11.089	0,06 %	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	200	7.191	0,04 %
Cosmo Energy Holdings Co., Ltd.	700	11.033	0,06 %	Kyudenko Corp.	200	7.164	0,04 %
Tokyo Broadcasting System Holdings, Inc.	600	10.611	0,06 %	Aoyama Trading Co., Ltd.	200	7.129	0,04 %
Kanden Co., Ltd.	1.000	10.520	0,06 %	Shikoku Electric Power Co., Inc.	600	7.070	0,04 %
Hikari Tsushin, Inc.	100	10.520	0,06 %	Itochu Techno-Solutions Corp.	200	6.995	0,04 %
Kamigumi Co., Ltd.	1.000	10.484	0,06 %	Nihon Kohden Corp.	300	6.926	0,04 %
Kusuri no Aoki Holdings Co., Ltd.	200	10.484	0,06 %	Yakult Honsha Co., Ltd.	100	6.808	0,04 %
Takara Holdings, Inc.	1.000	10.413	0,06 %	Sankyo Co., Ltd.	200	6.782	0,04 %
Nankai Electric Railway Co., Ltd.	2.000	10.342	0,06 %	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	400	6.750	0,04 %
Daikyo, Inc.	5.000	10.190	0,05 %	Iida Group Holdings Co., Ltd.	400	6.661	0,04 %
Komeri Co., Ltd.	400	10.171	0,05 %	Matsui Securities Co., Ltd.	800	6.522	0,04 %
Suzuken Co., Ltd.	300	9.959	0,05 %	Nippon Shokubai Co., Ltd.	100	6.435	0,03 %
USS Co., Ltd.	500	9.937	0,05 %	Nippon Shinyaku Co., Ltd.	100	6.399	0,03 %
Aeon Mall Co., Ltd.	500	9.843	0,05 %	Hokuhoku Financial Group, Inc.	400	6.376	0,03 %
77 Bank Ltd.	2.000	9.843	0,05 %	NHK Spring Co., Ltd.	600	6.307	0,03 %
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	1.800	9.836	0,05 %	Japan Steel Works Ltd.	400	6.258	0,03 %
Glory Ltd.	300	9.826	0,05 %	Japan Petroleum Exploration Co., Ltd.	300	6.256	0,03 %
Miura Co., Ltd.	500	9.737	0,05 %	Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	100	6.248	0,03 %
Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	200	9.576	0,05 %	Otsuka Corp.	100	6.203	0,03 %
Toyoda Gosei Co., Ltd.	400	9.537	0,05 %	Toho Co., Ltd.	200	6.159	0,03 %
Shimachu Co., Ltd.	400	9.527	0,05 %	Hamamatsu Photonics KK	200	6.141	0,03 %
NS Solutions Corp.	400	9.505	0,05 %	Hokkaido Electric Power Co., Inc.	800	6.095	0,03 %
				Toyota Tsusho Corp.	200	5.990	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Orient Corp.	3.400	5.931	0,03 %	Orkla A.S.A	1.383	14.009	0,08 %
ABC-Mart, Inc.	100	5.883	0,03 %	Telenor A.S.A	661	10.929	0,06 %
Relo Group, Inc.	300	5.839	0,03 %	Yara International A.S.A	172	6.439	0,03 %
Rengo Co., Ltd.	1.000	5.803	0,03 %			117.604	0,63 %
Toyota Boshoku Corp.	300	5.628	0,03 %	Portugal 0,25 % (30. Juni 2016: 0,51 %)			
TIS, Inc.	200	5.554	0,03 %	Jeronimo Martins SGPS SA	1.091	21.266	0,11 %
Chugoku Electric Power Co., Inc.	500	5.514	0,03 %	Galp Energia SGPS SA	850	12.850	0,07 %
Sapporo Holdings Ltd.	200	5.509	0,03 %	EDP-Energias de Portugal SA	3.727	12.170	0,07 %
Toyobo Co., Ltd.	3.000	5.500	0,03 %			46.286	0,25 %
Kaken Pharmaceutical Co., Ltd.	100	5.456	0,03 %	Singapur 0,72 % (30. Juni 2016: 0,82 %)			
Tobu Railway Co., Ltd.	1.000	5.456	0,03 %	UOL Group Ltd.	2.600	14.427	0,08 %
Kurita Water Industries Ltd.	200	5.447	0,03 %	Yanlord Land Group Ltd.	11.100	14.149	0,08 %
Nifco, Inc.	100	5.367	0,03 %	M1 Ltd.	7.800	12.350	0,07 %
Sugi Holdings Co., Ltd.	100	5.358	0,03 %	Hutchison Port Holdings Trust	24.200	10.406	0,05 %
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	200	5.340	0,03 %	Jardine Cycle & Carriage Ltd.	300	9.663	0,05 %
Fuji Electric Co., Ltd.	1.000	5.269	0,03 %	Venture Corp., Ltd.	1.100	9.627	0,05 %
Toyota Industries Corp.	100	5.260	0,03 %	Golden Agri-Resources Ltd.	35.200	9.587	0,05 %
Oji Holdings Corp.	1.000	5.162	0,03 %	Singapore Technologies Engineering Ltd.	3.400	9.087	0,05 %
Denka Co., Ltd.	1.000	5.153	0,03 %	City Developments Ltd.	1.100	8.573	0,05 %
Concordia Financial Group Ltd.	1.000	5.043	0,03 %	Sembcorp Marine Ltd.	5.700	6.810	0,04 %
Nisshin Seifun Group, Inc.	300	4.926	0,03 %	StarHub Ltd.	3.200	6.322	0,03 %
Tadano Ltd.	400	4.802	0,03 %	Singapore Airlines Ltd.	700	5.145	0,03 %
Nagoya Railroad Co., Ltd.	1.000	4.664	0,03 %	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	5.600	4.840	0,03 %
Suntory Beverage & Food Ltd.	100	4.646	0,03 %	Genting Singapore plc	6.100	4.807	0,02 %
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	200	4.621	0,03 %	Sembcorp Industries Ltd.	2.000	4.474	0,02 %
GS Yuasa Corp.	1.000	4.352	0,02 %	Singapore Exchange Ltd.	700	3.732	0,02 %
Keiyo Bank Ltd.	1.000	4.325	0,02 %			133.999	0,72 %
Gunma Bank Ltd.	700	4.199	0,02 %	Südkorea 1,81 % (30. Juni 2016: 1,21 %)			
Hitachi Metals Ltd.	300	4.171	0,02 %	Hanwha Life Insurance Co., Ltd.	2.678	16.291	0,09 %
Tohoku Electric Power Co., Inc.	300	4.152	0,02 %	Daewoo Engineering & Construction Co., Ltd.	2.037	13.495	0,07 %
Nippon Paper Industries Co., Ltd.	200	4.096	0,02 %	CJ Korea Express Corp.	81	12.778	0,07 %
Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	300	4.093	0,02 %	Korea Investment Holdings Co., Ltd.	206	12.621	0,07 %
Zenkoku Hoshu Co., Ltd.	100	4.090	0,02 %	Samsung Card Co., Ltd.	367	12.526	0,07 %
Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	200	4.033	0,02 %	Ottogi Corp.	18	12.428	0,07 %
Jafco Co., Ltd.	100	4.027	0,02 %	DGB Financial Group, Inc.	1.191	12.283	0,07 %
Yamazaki Baking Co., Ltd.	200	3.985	0,02 %	Lotte Chilsung Beverage Co., Ltd.	8	11.984	0,06 %
Sanrio Co., Ltd.	200	3.925	0,02 %	NHN Entertainment Corp.	164	11.510	0,06 %
Nipro Corp.	300	3.912	0,02 %	Hanon Systems	1.214	10.929	0,06 %
Resorttrust, Inc.	200	3.685	0,02 %	LOTTE Fine Chemical Co., Ltd.	313	10.765	0,06 %
Nisshin Steel Co., Ltd.	300	3.297	0,02 %	BNK Financial Group, Inc.	1.028	9.838	0,05 %
Stanley Electric Co., Ltd.	100	3.017	0,02 %	S-1 Corp.	113	9.580	0,05 %
Coca-Cola Bottlers Japan, Inc.	100	2.892	0,02 %	Lotte Confectionery Co., Ltd.	55	9.518	0,05 %
		1.681.373	9,05 %	Korea Gas Corp.	202	9.392	0,05 %
Niederlande 0,57 % (30. Juni 2016: 0,57 %)				Kangwon Land, Inc.	295	8.985	0,05 %
GrandVision NV	1.453	38.862	0,21 %	SKC Co., Ltd.	298	8.738	0,05 %
Heineken Holding NV	329	30.113	0,16 %	GS Holdings Corp.	143	8.524	0,04 %
OCI NV	920	20.220	0,11 %	Doosan Corp.	78	8.113	0,04 %
Koninklijke Vopak NV	207	9.585	0,05 %	Hankook Tire Co., Ltd.	138	7.671	0,04 %
Altice NV Klasse A	273	6.290	0,04 %	KCC Corp.	19	7.249	0,04 %
		105.070	0,57 %	Cheil Worldwide, Inc.	450	7.237	0,04 %
Neuseeland 0,59 % (30. Juni 2016: 0,57 %)				KEPCO Engineering & Construction Co., Inc.	415	7.127	0,04 %
Air New Zealand Ltd.	8.315	19.848	0,11 %	Dongbu Insurance Co., Ltd.	114	6.775	0,04 %
Meridian Energy Ltd.	8.207	17.487	0,09 %	SK Networks Co., Ltd.	1.230	6.719	0,04 %
Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd.	1.753	14.696	0,08 %	Posco Daewoo Corp.	337	6.568	0,03 %
Auckland International Airport Ltd.	2.551	13.318	0,07 %	Hite Jinro Co., Ltd.	300	6.109	0,03 %
Ryman Healthcare Ltd.	2.026	12.298	0,07 %	Hyundai Department Store Co., Ltd.	60	5.795	0,03 %
Contact Energy Ltd.	2.953	11.265	0,06 %	LG Corp.	83	5.608	0,03 %
Sky Network Television Ltd.	2.995	7.565	0,04 %	KEPCO Plant Service & Engineering Co., Ltd.	145	5.595	0,03 %
SKYCITY Entertainment Group Ltd.	2.363	7.059	0,04 %	AMOREPACIFIC Group	48	5.454	0,03 %
Spark New Zealand Ltd.	1.930	5.342	0,03 %	LS Corp.	85	5.416	0,03 %
		108.878	0,59 %	Industrial Bank of Korea	408	5.082	0,03 %
Norwegen 0,63 % (30. Juni 2016: 0,54 %)							
Gjensidige Forsikring A.S.A	1.870	31.812	0,17 %				
Schibsted A.S.A Klasse A	1.249	30.059	0,16 %				
Aker BP A.S.A	1.652	24.356	0,13 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Hanwha Corp.	120	4.971	0,03 %	Mediclinic International plc	2.896	27.893	0,15 %
Hanssem Co., Ltd.	30	4.825	0,03 %	St James's Place plc	1.810	27.790	0,15 %
Hyundai Marine & Fire Insurance Co., Ltd.	133	4.574	0,02 %	Rentokil Initial plc	7.551	26.806	0,14 %
BGF retail Co., Ltd.	50	4.414	0,02 %	Provident Financial plc	764	24.145	0,13 %
CJ Corp.	25	4.141	0,02 %	Rightmove plc	437	24.125	0,13 %
LG Hausys Ltd.	42	4.020	0,02 %	London Stock Exchange Group plc	496	23.490	0,13 %
NongShim Co., Ltd.	13	3.835	0,02 %	TUI AG	1.604	23.315	0,13 %
Yuhan Corp.	17	3.655	0,02 %	3i Group plc	1.925	22.567	0,12 %
GS Retail Co., Ltd.	78	3.518	0,02 %	Meggitt plc	3.604	22.326	0,12 %
Hanwha Corp. - Vorzugsaktien	25	439	0,00 %	John Wood Group plc	2.632	21.898	0,12 %
		337.095	1,81 %	Polymetal International plc	1.928	21.563	0,12 %
Spanien 0,42 % (30. Juni 2016: 0,21 %)				Admiral Group plc	784	20.398	0,11 %
Zardoya Otis SA	3.989	41.220	0,22 %	Fresnillo plc	1.047	20.210	0,11 %
Mapfre SA	3.487	12.162	0,07 %	G4S plc	4.525	19.185	0,10 %
Acciona SA	104	9.141	0,05 %	ConvaTec Group plc	4.506	18.683	0,10 %
Mediaset Espana Comunicacion SA	625	7.766	0,04 %	Aggreko plc	1.557	18.617	0,10 %
Grifols SA	139	3.866	0,02 %	Hikma Pharmaceuticals plc	959	18.312	0,10 %
Gas Natural SDG SA	157	3.669	0,02 %	Bunzl plc	613	18.218	0,10 %
		77.824	0,42 %	Melrose Industries plc	5.451	17.170	0,09 %
Schweden 1,00 % (30. Juni 2016: 0,57 %)				Auto Trader Group plc	3.293	16.254	0,09 %
L E Lundbergforetagen AB Klasse B	403	31.774	0,17 %	Pennon Group plc	1.506	16.149	0,09 %
Industrivarden AB Klasse C	1.094	26.200	0,14 %	Bellway plc	404	15.612	0,08 %
Fastighets AB Balder Klasse B	899	21.743	0,12 %	Cobham plc	8.884	14.956	0,08 %
ICA Gruppen AB	529	19.669	0,10 %	Babcock International Group plc	1.300	14.868	0,08 %
Husqvarna AB Klasse B	1.826	18.120	0,10 %	Informa plc	1.646	14.304	0,08 %
Lundin Petroleum AB	863	16.586	0,09 %	RSA Insurance Group plc	1.746	13.959	0,08 %
Trelleborg AB Klasse B	631	14.386	0,08 %	Old Mutual plc	5.259	13.211	0,07 %
Hexagon AB Klasse B	233	11.064	0,06 %	Croda International plc	258	13.020	0,07 %
Kinnevik AB Klasse B	349	10.671	0,06 %	DCC plc	133	12.076	0,06 %
Securitas AB Klasse B	591	9.950	0,05 %	Howden Joinery Group plc	2.143	11.332	0,06 %
Getinge AB Klasse B	262	5.122	0,03 %	OM Asset Management plc	752	11.175	0,06 %
		185.285	1,00 %	Intertek Group plc	197	10.791	0,06 %
Schweiz 1,60 % (30. Juni 2016: 1,86 %)				Associated British Foods plc	264	10.068	0,05 %
Banque Cantonale Vaudoise	51	37.838	0,20 %	Dixons Carphone plc	2.389	8.801	0,05 %
Pargesa Holding SA	460	35.041	0,19 %	Standard Life plc	1.348	6.988	0,04 %
Sulzer AG	254	28.831	0,16 %	Severn Trent plc	234	6.632	0,04 %
DKSH Holding AG	353	28.696	0,15 %	Sage Group plc	733	6.551	0,04 %
EMS-Chemie Holding AG	38	28.054	0,15 %	United Utilities Group plc	577	6.502	0,03 %
Barry Callebaut AG	20	27.526	0,15 %	William Hill plc	1.954	6.452	0,03 %
Flughafen Zurich AG	107	26.302	0,14 %	Royal Mail plc	1.167	6.385	0,03 %
PSP Swiss Property AG	260	24.326	0,13 %	Royal Bank of Scotland Group plc	1.794	5.760	0,03 %
Helvetia Holding AG	42	24.056	0,13 %	RPC Group plc	582	5.685	0,03 %
Swiss Prime Site AG	141	12.824	0,07 %	Direct Line Insurance Group plc	1.022	4.718	0,03 %
Straumann Holding AG	12	6.835	0,04 %	Antofagasta plc	395	4.102	0,02 %
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	1	5.806	0,03 %	Tate & Lyle plc	469	4.033	0,02 %
Temenos Group AG	61	5.453	0,03 %	NEX Group plc	387	3.139	0,02 %
Kuehne + Nagel International AG	32	5.346	0,03 %			1.148.949	6,18 %
		296.934	1,60 %	Vereinigte Staaten 52,35 % (30. Juni 2016: 52,28 %)			
Vereinigtes Königreich 6,18 % (30. Juni 2016: 6,34 %)				Aon plc	564	74.984	0,40 %
Ashmore Group plc	8.432	38.685	0,21 %	Ecolab, Inc.	540	71.685	0,39 %
CYBG plc	10.744	38.574	0,21 %	S&P Global, Inc.	487	71.097	0,38 %
Daily Mail & General Trust plc	4.321	37.437	0,20 %	Marsh & McLennan Cos, Inc.	906	70.632	0,38 %
Inchcape plc	3.650	35.772	0,19 %	Sempra Energy	609	68.665	0,37 %
Hargreaves Lansdown plc	2.053	34.721	0,19 %	Praxair, Inc.	515	68.263	0,37 %
Smurfit Kappa Group plc	1.083	33.706	0,18 %	Sprint Corp.	8.308	68.209	0,37 %
Merlin Entertainments plc	5.349	33.386	0,18 %	Monster Beverage Corp.	1.295	64.336	0,35 %
Coca-Cola HBC AG	1.131	33.173	0,18 %	Stryker Corp.	460	63.839	0,34 %
Capital & Counties Properties plc	8.486	32.264	0,17 %	Waste Management, Inc.	858	62.934	0,34 %
Halma plc	2.257	32.249	0,17 %	Archer-Daniels-Midland Co.	1.519	62.856	0,34 %
Investec plc	4.300	32.033	0,17 %	Aflac, Inc.	787	61.134	0,33 %
Schroders plc	760	30.643	0,16 %	Intercontinental Exchange, Inc.	922	60.778	0,33 %
DS Smith plc	4.578	28.163	0,15 %	Edison International	774	60.519	0,33 %
IMI plc	1.798	27.909	0,15 %	PG&E Corp.	898	59.600	0,32 %
				CME Group, Inc. Klasse A	460	57.610	0,31 %
				Illinois Tool Works, Inc.	397	56.870	0,31 %
				Eaton Corp. plc	720	56.038	0,30 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Chubb Ltd.	379	55.099	0,30 %	Intrepid Potash, Inc.	8.000	18.080	0,10 %
State Street Corp.	613	55.004	0,30 %	Synchrony Financial	602	17.952	0,10 %
Fidelity National Information Services, Inc.	623	53.204	0,29 %	TFS Financial Corp.	1.157	17.899	0,10 %
T-Mobile US, Inc.	858	52.012	0,28 %	First Citizens BancShares, Inc. Klasse A	48	17.890	0,10 %
American Electric Power Co., Inc.	739	51.338	0,28 %	Enstar Group Ltd.	89	17.680	0,10 %
Allstate Corp.	573	50.676	0,27 %	Mercury General Corp.	320	17.280	0,09 %
Cigna Corp.	297	49.715	0,27 %	Fulton Financial Corp.	906	17.214	0,09 %
BlackRock, Inc. Klasse A	117	49.422	0,27 %	Regal Beloit Corp.	211	17.207	0,09 %
Automatic Data Processing, Inc.	477	48.873	0,26 %	HRG Group, Inc.	971	17.196	0,09 %
Phillips 66	578	47.795	0,26 %	PolyOne Corp.	442	17.123	0,09 %
PPL Corp.	1.208	46.701	0,25 %	BancFirst Corp.	177	17.098	0,09 %
Las Vegas Sands Corp.	720	46.001	0,25 %	Keysight Technologies, Inc.	438	17.051	0,09 %
Norfolk Southern Corp.	377	45.881	0,25 %	Choice Hotels International, Inc.	262	16.833	0,09 %
BB&T Corp.	1.001	45.455	0,24 %	Sensient Technologies Corp.	209	16.831	0,09 %
PPG Industries, Inc.	412	45.304	0,24 %	AptarGroup, Inc.	192	16.677	0,09 %
Kellogg Co.	648	45.010	0,24 %	Eli Lilly & Co.	202	16.625	0,09 %
Prudential Financial, Inc.	416	44.986	0,24 %	Avangrid, Inc.	375	16.556	0,09 %
Dominion Energy, Inc.	579	44.369	0,24 %	Morningstar, Inc.	211	16.530	0,09 %
Exelon Corp.	1.191	42.959	0,23 %	Cotiviti Holdings, Inc.	445	16.527	0,09 %
Becton Dickinson & Co.	202	39.412	0,21 %	Bruker Corp.	573	16.525	0,09 %
Zoetis, Inc. Klasse A	625	38.988	0,21 %	IDEX Corp.	146	16.499	0,09 %
Emerson Electric Co.	635	37.859	0,20 %	ONE Gas, Inc.	236	16.475	0,09 %
Kraft Heinz Co.	439	37.596	0,20 %	Bank of Hawaii Corp.	198	16.428	0,09 %
Intuit, Inc.	282	37.452	0,20 %	American National Insurance Co.	141	16.425	0,09 %
HP, Inc.	2.118	37.023	0,20 %	ALLETE, Inc.	228	16.343	0,09 %
Discover Financial Services	588	36.568	0,20 %	Columbia Sportswear Co.	281	16.315	0,09 %
SunTrust Banks, Inc.	635	36.017	0,19 %	Healthcare Services Group, Inc.	347	16.250	0,09 %
Janus Henderson Group plc	1.017	33.673	0,18 %	MB Financial, Inc.	368	16.207	0,09 %
Bank of New York Mellon Corp.	654	33.367	0,18 %	Cabot Corp.	302	16.136	0,09 %
Baxter International, Inc.	546	33.055	0,18 %	Crown Castle International Corp.	161	16.129	0,09 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	188	32.800	0,18 %	NewMarket Corp.	35	16.117	0,09 %
Ross Stores, Inc.	554	31.982	0,17 %	AMERCO	44	16.107	0,09 %
HCA Healthcare, Inc.	365	31.828	0,17 %	Liberty Media Corp. Series C-Liberty SiriusXM	386	16.096	0,09 %
General Dynamics Corp.	159	31.498	0,17 %	Home BancShares, Inc.	645	16.061	0,09 %
Johnson Controls International plc	690	29.918	0,16 %	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	208	16.060	0,09 %
Travelers Cos, Inc.	236	29.861	0,16 %	Associated Banc-Corp.	633	15.952	0,09 %
Waste Connections, Inc.	453	29.136	0,16 %	Telephone & Data Systems, Inc.	574	15.929	0,09 %
Boston Scientific Corp.	1.026	28.441	0,15 %	American Financial Group, Inc.	159	15.800	0,09 %
Accenture plc Klasse A	229	28.323	0,15 %	EnerSys	218	15.794	0,09 %
General Mills, Inc.	499	27.645	0,15 %	Aspen Insurance Holdings Ltd.	315	15.703	0,08 %
Air Products & Chemicals, Inc.	188	26.895	0,14 %	Teledyne Technologies, Inc.	123	15.701	0,08 %
Colgate-Palmolive Co.	355	26.316	0,14 %	Woodward, Inc.	232	15.679	0,08 %
Carnival Corp.	396	25.966	0,14 %	New Jersey Resources Corp.	394	15.642	0,08 %
NextEra Energy, Inc.	182	25.504	0,14 %	White Mountains Insurance Group Ltd.	18	15.635	0,08 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	1.478	24.520	0,13 %	OneMain Holdings, Inc. Klasse A	633	15.565	0,08 %
Sysco Corp.	487	24.511	0,13 %	Rollins, Inc.	382	15.551	0,08 %
Pulse Biosciences, Inc.	700	24.171	0,13 %	Graco, Inc.	142	15.518	0,08 %
Duke Energy Corp.	280	23.405	0,13 %	Pinnacle Financial Partners, Inc.	246	15.449	0,08 %
PNC Financial Services Group, Inc.	184	22.976	0,12 %	Sun Hydraulics Corp.	362	15.447	0,08 %
Danaher Corp.	266	22.448	0,12 %	World Fuel Services Corp.	401	15.418	0,08 %
Willdan Group, Inc.	700	21.385	0,12 %	IPG Photonics Corp.	106	15.381	0,08 %
Kimberly-Clark Corp.	163	21.045	0,11 %	TransUnion	355	15.375	0,08 %
Erie Indemnity Co. Klasse A	164	20.511	0,11 %	Fair Isaac Corp.	110	15.335	0,08 %
United Parcel Service, Inc. Klasse B	183	20.238	0,11 %	Adobe Systems, Inc.	108	15.276	0,08 %
ProAssurance Corp.	325	19.760	0,11 %	Bio-Techne Corp.	130	15.275	0,08 %
CNA Financial Corp.	390	19.012	0,10 %	Aqua America, Inc.	458	15.251	0,08 %
Crane Co.	238	18.892	0,10 %	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	125	15.209	0,08 %
Northrop Grumman Corp.	73	18.740	0,10 %	Vectren Corp.	260	15.194	0,08 %
Howard Hughes Corp.	152	18.672	0,10 %	Popular, Inc.	363	15.141	0,08 %
Extended Stay America, Inc.	964	18.663	0,10 %	Santander Consumer USA Holdings, Inc.	1.186	15.133	0,08 %
Southern Copper Corp.	534	18.492	0,10 %	Natera, Inc.	1.391	15.106	0,08 %
National Instruments Corp.	458	18.421	0,10 %	Quidel Corp.	556	15.090	0,08 %
BOK Financial Corp.	217	18.256	0,10 %	United Bankshares, Inc.	382	14.974	0,08 %
Anthem, Inc.	97	18.249	0,10 %	CoreLogic, Inc.	344	14.923	0,08 %
Capital One Financial Corp.	220	18.176	0,10 %	Nordson Corp.	123	14.922	0,08 %
Cantel Medical Corp.	233	18.153	0,10 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Guidewire Software, Inc.	217	14.910	0,08 %	HealthStream, Inc.	466	12.265	0,07 %
Chemical Financial Corp.	307	14.862	0,08 %	NorthWestern Corp.	201	12.265	0,07 %
Essent Group Ltd.	399	14.819	0,08 %	Curtiss-Wright Corp.	133	12.207	0,07 %
MAXIMUS, Inc.	236	14.781	0,08 %	Genpact Ltd.	438	12.190	0,07 %
Univar, Inc.	505	14.746	0,08 %	NN, Inc.	444	12.188	0,07 %
Spire, Inc.	211	14.717	0,08 %	Eclipse Resources Corp.	4.259	12.181	0,07 %
IDACORP, Inc.	172	14.680	0,08 %	Inter Parfums, Inc.	332	12.168	0,07 %
Hawaiian Electric Industries, Inc.	450	14.571	0,08 %	Platform Specialty Products Corp.	959	12.160	0,07 %
Valmont Industries, Inc.	97	14.511	0,08 %	First American Financial Corp.	272	12.156	0,07 %
Commerce Bancshares, Inc.	255	14.492	0,08 %	State Bank Financial Corp.	448	12.150	0,07 %
Donaldson Co., Inc.	315	14.345	0,08 %	National Fuel Gas Co.	217	12.117	0,07 %
First Busey Corp.	488	14.308	0,08 %	Ennis, Inc.	633	12.090	0,07 %
Lancaster Colony Corp.	116	14.224	0,08 %	Kinder Morgan, Inc.	630	12.071	0,07 %
Atrion Corp.	22	14.153	0,08 %	SP Plus Corp.	393	12.006	0,06 %
FNFV Group	893	14.109	0,08 %	Worthington Industries, Inc.	239	12.003	0,06 %
UMB Financial Corp.	188	14.074	0,08 %	Medidata Solutions, Inc.	153	11.965	0,06 %
Blackbaud, Inc.	164	14.063	0,08 %	ConnectOne Bancorp, Inc.	529	11.929	0,06 %
Clean Harbors, Inc.	251	14.013	0,08 %	Validus Holdings Ltd.	229	11.901	0,06 %
EMCOR Group, Inc.	214	13.991	0,08 %	American Public Education, Inc.	502	11.872	0,06 %
TJX Cos, Inc.	193	13.929	0,08 %	Revlon, Inc. Klasse A	500	11.850	0,06 %
Hanover Insurance Group, Inc.	157	13.915	0,07 %	National Western Life Group, Inc. Klasse A	37	11.826	0,06 %
Littelfuse, Inc.	84	13.860	0,07 %	Barnes & Noble Education, Inc.	1.110	11.799	0,06 %
Fresh Del Monte Produce, Inc.	272	13.848	0,07 %	Federated Investors, Inc. Klasse B	417	11.780	0,06 %
Iovance Biotherapeutics, Inc.	1.884	13.847	0,07 %	CryoLife, Inc.	589	11.751	0,06 %
Southwest Gas Holdings, Inc.	189	13.808	0,07 %	AVX Corp.	718	11.732	0,06 %
Alleghany Corp.	23	13.680	0,07 %	CSW Industrials, Inc.	303	11.711	0,06 %
TeleTech Holdings, Inc.	333	13.586	0,07 %	Axis Capital Holdings Ltd.	181	11.703	0,06 %
National Beverage Corp.	145	13.566	0,07 %	Bazaarvoice, Inc.	2.357	11.667	0,06 %
Ardelyx, Inc.	2.653	13.530	0,07 %	Lakeland Bancorp, Inc.	618	11.649	0,06 %
Deluxe Corp.	195	13.498	0,07 %	Sandy Spring Bancorp, Inc.	286	11.629	0,06 %
Pegasystems, Inc.	231	13.479	0,07 %	tronc, Inc.	901	11.614	0,06 %
MDU Resources Group, Inc.	512	13.414	0,07 %	Hancock Holding Co.	237	11.613	0,06 %
Kadant, Inc.	178	13.386	0,07 %	Casella Waste Systems, Inc. Klasse A	707	11.602	0,06 %
National Presto Industries, Inc.	121	13.371	0,07 %	Kronos Worldwide, Inc.	636	11.588	0,06 %
Ply Gem Holdings, Inc.	743	13.337	0,07 %	EOG Resources, Inc.	128	11.587	0,06 %
Novocure Ltd.	770	13.321	0,07 %	CorVel Corp.	244	11.578	0,06 %
Marten Transport Ltd.	485	13.289	0,07 %	Teligent, Inc.	1.264	11.566	0,06 %
ITT, Inc.	330	13.259	0,07 %	NetScout Systems, Inc.	335	11.524	0,06 %
US Foods Holding Corp.	484	13.174	0,07 %	Prosperity Bancshares, Inc.	179	11.499	0,06 %
Silgan Holdings, Inc.	414	13.157	0,07 %	City Holding Co.	174	11.461	0,06 %
Global Eagle Entertainment, Inc.	3.680	13.101	0,07 %	Regis Corp.	1.116	11.461	0,06 %
Ubiquiti Networks, Inc.	250	12.993	0,07 %	Modine Manufacturing Co.	692	11.453	0,06 %
Kelly Services, Inc. Klasse A	577	12.954	0,07 %	GenMark Diagnostics, Inc.	966	11.428	0,06 %
Entravision Communications Corp. Klasse A	1.962	12.949	0,07 %	Jack Henry & Associates, Inc.	110	11.426	0,06 %
NeoGenomics, Inc.	1.445	12.947	0,07 %	Lands' End, Inc.	766	11.413	0,06 %
Surgery Partners, Inc.	569	12.945	0,07 %	Leucadia National Corp.	435	11.380	0,06 %
Pilgrim's Pride Corp.	589	12.911	0,07 %	Intellia Therapeutics, Inc.	709	11.344	0,06 %
Middlesex Water Co.	326	12.910	0,07 %	Cinemark Holdings, Inc.	292	11.344	0,06 %
ViaSat, Inc.	195	12.909	0,07 %	1st Source Corp.	236	11.314	0,06 %
Arch Capital Group Ltd.	138	12.874	0,07 %	PROS Holdings, Inc.	413	11.312	0,06 %
Cable One, Inc.	18	12.796	0,07 %	Eaton Vance Corp.	239	11.309	0,06 %
Mistras Group, Inc.	579	12.721	0,07 %	LivePerson, Inc.	1.026	11.286	0,06 %
SYNNEX Corp.	106	12.716	0,07 %	Invitae Corp.	1.180	11.281	0,06 %
Par Pacific Holdings, Inc.	704	12.700	0,07 %	Monolithic Power Systems, Inc.	117	11.279	0,06 %
Univest Corp. of Pennsylvania	424	12.699	0,07 %	Carriage Services, Inc. Klasse A	418	11.269	0,06 %
S&T Bancorp, Inc.	354	12.694	0,07 %	3M Co.	54	11.242	0,06 %
Live Nation Entertainment, Inc.	364	12.685	0,07 %	US Bancorp	216	11.215	0,06 %
Loral Space & Communications, Inc.	304	12.631	0,07 %	Equinix, Inc.	26	11.158	0,06 %
Stock Yards Bancorp, Inc.	324	12.604	0,07 %	Arrow Electronics, Inc.	142	11.136	0,06 %
Belden, Inc.	167	12.597	0,07 %	SLM Corp.	968	11.132	0,06 %
Washington Trust Bancorp, Inc.	241	12.424	0,07 %	K12, Inc.	619	11.092	0,06 %
Meridian Bancorp, Inc.	734	12.405	0,07 %	Toro Co.	160	11.086	0,06 %
Lincoln Electric Holdings, Inc.	134	12.340	0,07 %	International Game Technology plc	605	11.072	0,06 %
Catalent, Inc.	350	12.285	0,07 %	Snyder's-Lance, Inc.	318	11.009	0,06 %
Cofax Corp.	312	12.283	0,07 %	Black Hills Corp.	163	10.998	0,06 %
Brown & Brown, Inc.	285	12.275	0,07 %	Third Point Reinsurance Ltd.	791	10.995	0,06 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Novanta, Inc.	305	10.980	0,06 %	On Deck Capital, Inc.	2.129	9.921	0,05 %
West Pharmaceutical Services, Inc.	116	10.964	0,06 %	FLIR Systems, Inc.	286	9.913	0,05 %
Hyster-Yale Materials Handling, Inc.	156	10.959	0,06 %	Idera Pharmaceuticals, Inc.	5.757	9.902	0,05 %
LPL Financial Holdings, Inc.	258	10.955	0,06 %	INTL. FCStone, Inc.	262	9.893	0,05 %
PerkinElmer, Inc.	160	10.902	0,06 %	MasTec, Inc.	219	9.888	0,05 %
Rockwell Medical, Inc.	1.372	10.880	0,06 %	Ring Energy, Inc.	760	9.880	0,05 %
St Joe Co.	580	10.875	0,06 %	Albany International Corp. Klasse A	185	9.879	0,05 %
Southside Bancshares, Inc.	311	10.866	0,06 %	Union Bankshares Corp.	291	9.865	0,05 %
Assured Guaranty Ltd.	260	10.852	0,06 %	RPX Corp.	704	9.821	0,05 %
United Fire Group, Inc.	246	10.839	0,06 %	Independent Bank Group, Inc.	165	9.818	0,05 %
WSFS Financial Corp.	239	10.839	0,06 %	Triple-S Management Corp. Klasse B	579	9.791	0,05 %
PennyMac Financial Services, Inc. Klasse A	649	10.838	0,06 %	NMI Holdings, Inc. Klasse A	855	9.790	0,05 %
Gener8 Maritime, Inc.	1.901	10.817	0,06 %	Milacron Holdings Corp.	556	9.780	0,05 %
Malibu Boats, Inc. Klasse A	417	10.788	0,06 %	OGE Energy Corp.	281	9.776	0,05 %
Federal Agricultural Mortgage Corp. Klasse C	166	10.740	0,06 %	Cognex Corp.	115	9.763	0,05 %
DST Systems, Inc.	174	10.736	0,06 %	First Commonwealth Financial Corp.	769	9.751	0,05 %
Boingo Wireless, Inc.	717	10.726	0,06 %	SJW Group	198	9.738	0,05 %
Stifel Financial Corp.	233	10.713	0,06 %	Instructure, Inc.	330	9.735	0,05 %
Heritage Insurance Holdings, Inc.	822	10.702	0,06 %	Perficient, Inc.	521	9.711	0,05 %
Western Alliance Bancorp	217	10.676	0,06 %	Integra LifeSciences Holdings Corp.	178	9.703	0,05 %
Madison Square Garden Co. Klasse A	54	10.633	0,06 %	REGENXBIO, Inc.	490	9.678	0,05 %
Science Applications International Corp.	153	10.621	0,06 %	Douglas Dynamics, Inc.	292	9.607	0,05 %
Otonomy, Inc.	563	10.613	0,06 %	Versartis, Inc.	550	9.598	0,05 %
Deltic Timber Corp.	142	10.602	0,06 %	Materion Corp.	256	9.574	0,05 %
Century Communities, Inc.	427	10.590	0,06 %	Watsco, Inc.	62	9.560	0,05 %
Blue Buffalo Pet Products, Inc.	464	10.584	0,06 %	SEI Investments Co.	177	9.519	0,05 %
Hooker Furniture Corp.	257	10.576	0,06 %	Bio-Rad Laboratories, Inc. Klasse A	42	9.505	0,05 %
Dime Community Bancshares, Inc.	539	10.564	0,06 %	KMG Chemicals, Inc.	195	9.491	0,05 %
OPKO Health, Inc.	1.592	10.475	0,06 %	XBiotech, Inc.	2.018	9.485	0,05 %
Bankrate, Inc.	812	10.434	0,06 %	AngioDynamics, Inc.	584	9.467	0,05 %
America's Car-Mart, Inc.	268	10.425	0,06 %	Federal Signal Corp.	545	9.461	0,05 %
Revance Therapeutics, Inc.	394	10.402	0,06 %	Craft Brew Alliance, Inc.	560	9.436	0,05 %
Hexcel Corp.	197	10.400	0,06 %	East West Bancorp, Inc.	161	9.431	0,05 %
Tompkins Financial Corp.	132	10.391	0,06 %	IDT Corp. Klasse B	656	9.427	0,05 %
Service Corp. International	310	10.370	0,06 %	MKS Instruments, Inc.	140	9.422	0,05 %
Marcus & Millichap, Inc.	393	10.359	0,06 %	Chimerix, Inc.	1.722	9.385	0,05 %
PRA Health Sciences, Inc.	138	10.351	0,06 %	Standard Motor Products, Inc.	179	9.347	0,05 %
Aimmune Therapeutics, Inc.	502	10.321	0,06 %	Park National Corp.	90	9.335	0,05 %
McGrath RentCorp	297	10.285	0,06 %	Charles Schwab Corp.	217	9.322	0,05 %
Wintrust Financial Corp.	134	10.243	0,06 %	Brookline Bancorp, Inc.	636	9.286	0,05 %
Trimble, Inc.	287	10.237	0,06 %	Enova International, Inc.	624	9.266	0,05 %
Pool Corp.	87	10.229	0,06 %	Franklin Financial Network, Inc.	224	9.240	0,05 %
Lakeland Financial Corp.	222	10.185	0,05 %	Insmed, Inc.	538	9.232	0,05 %
Arena Pharmaceuticals, Inc.	603	10.173	0,05 %	Heartland Financial USA, Inc.	196	9.232	0,05 %
AmTrust Financial Services, Inc.	671	10.159	0,05 %	James River Group Holdings Ltd.	232	9.217	0,05 %
Rapid7, Inc.	603	10.148	0,05 %	Zogenix, Inc.	634	9.193	0,05 %
Veritiv Corp.	225	10.125	0,05 %	Enterprise Financial Services Corp.	225	9.180	0,05 %
Thermon Group Holdings, Inc.	528	10.122	0,05 %	Diodes, Inc.	382	9.179	0,05 %
NV5 Global, Inc.	238	10.115	0,05 %	Stoneridge, Inc.	592	9.123	0,05 %
Career Education Corp.	1.053	10.109	0,05 %	Roadrunner Transportation Systems, Inc.	1.253	9.109	0,05 %
NBT Bancorp, Inc.	273	10.087	0,05 %	Oritani Financial Corp.	533	9.088	0,05 %
First BanCorp.	1.741	10.080	0,05 %	Hill-Rom Holdings, Inc.	114	9.076	0,05 %
Flagstar Bancorp, Inc.	327	10.078	0,05 %	First Merchants Corp.	226	9.072	0,05 %
Sonoco Products Co.	196	10.078	0,05 %	RPM International, Inc.	166	9.055	0,05 %
Seacoast Banking Corp. of Florida	418	10.074	0,05 %	Portland General Electric Co.	198	9.047	0,05 %
American Renal Associates Holdings, Inc.	543	10.073	0,05 %	Geron Corp.	3.249	9.000	0,05 %
RPC, Inc.	497	10.044	0,05 %	Natural Health Trends Corp.	323	8.996	0,05 %
WR Berkley Corp.	145	10.030	0,05 %	Michaels Cos, Inc.	485	8.982	0,05 %
Credit Acceptance Corp.	39	10.028	0,05 %	Resources Connection, Inc.	653	8.946	0,05 %
CECO Environmental Corp.	1.092	10.025	0,05 %	Del Frisco's Restaurant Group, Inc.	554	8.919	0,05 %
United States Cellular Corp.	261	10.002	0,05 %	UGI Corp.	184	8.907	0,05 %
Axcelis Technologies, Inc.	476	9.972	0,05 %	Old Republic International Corp.	456	8.906	0,05 %
Mastercard, Inc. Klasse A	82	9.959	0,05 %	Tootsie Roll Industries, Inc.	255	8.887	0,05 %
FNB Corp.	702	9.940	0,05 %	Nelnet, Inc. Klasse A	189	8.885	0,05 %
				Exterran Corp.	331	8.838	0,05 %
				eHealth, Inc.	470	8.836	0,05 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
EPAM Systems, Inc.	105	8.829	0,05 %	LeMaitre Vascular, Inc.	255	7.961	0,04 %
Fidelity Southern Corp.	386	8.824	0,05 %	Landstar System, Inc.	93	7.961	0,04 %
Synovus Financial Corp.	199	8.804	0,05 %	Haynes International, Inc.	219	7.952	0,04 %
Markel Corp.	9	8.783	0,05 %	Chesapeake Utilities Corp.	106	7.945	0,04 %
Central Pacific Financial Corp.	279	8.780	0,05 %	Armstrong Flooring, Inc.	442	7.943	0,04 %
Preferred Bank.Los Angeles CA	164	8.769	0,05 %	Shoe Carnival, Inc.	380	7.934	0,04 %
ANSYS, Inc.	72	8.761	0,05 %	WEX, Inc.	76	7.925	0,04 %
Hackett Group, Inc.	565	8.758	0,05 %	AECOM	245	7.921	0,04 %
News Corp. Klasse A	639	8.754	0,05 %	CoStar Group, Inc.	30	7.908	0,04 %
Epizyme, Inc.	579	8.743	0,05 %	ManTech International Corp. Klasse A	191	7.904	0,04 %
Reinsurance Group of America, Inc. Klasse A	68	8.731	0,05 %	GTT Communications, Inc.	249	7.881	0,04 %
Copart, Inc.	274	8.710	0,05 %	Liberty Ventures	150	7.844	0,04 %
Harmonic, Inc.	1.651	8.668	0,05 %	Primoris Services Corp.	314	7.831	0,04 %
Belmond Ltd. Klasse A	649	8.632	0,05 %	Navient Corp.	470	7.826	0,04 %
Weis Markets, Inc.	177	8.623	0,05 %	ICF International, Inc.	166	7.819	0,04 %
Chefs' Warehouse, Inc.	663	8.619	0,05 %	Torchmark Corp.	102	7.803	0,04 %
Aclaris Therapeutics, Inc.	317	8.597	0,05 %	American Express Co.	92	7.750	0,04 %
M/I Homes, Inc.	301	8.594	0,05 %	j2 Global, Inc.	91	7.743	0,04 %
Amdocs Ltd.	133	8.573	0,05 %	Calgon Carbon Corp.	511	7.716	0,04 %
Infinity Property & Casualty Corp.	91	8.554	0,05 %	Owens-Illinois, Inc.	322	7.702	0,04 %
Matrix Service Co.	914	8.546	0,05 %	First Interstate BancSystem, Inc. Klasse A	207	7.700	0,04 %
Quanex Building Products Corp.	404	8.545	0,05 %	Cincinnati Financial Corp.	106	7.680	0,04 %
Barrett Business Services, Inc.	149	8.536	0,05 %	RE/MAX Holdings, Inc. Klasse A	137	7.679	0,04 %
Ferroglobe plc	711	8.496	0,05 %	Independent Bank Corp.	115	7.665	0,04 %
Hubbell, Inc. Klasse B	75	8.488	0,05 %	IBERIABANK Corp.	94	7.661	0,04 %
Silver Spring Networks, Inc.	751	8.471	0,05 %	Vectrus, Inc.	237	7.660	0,04 %
Hovnanian Enterprises, Inc. Klasse A	3.025	8.470	0,05 %	Tetraphase Pharmaceuticals, Inc.	1.074	7.658	0,04 %
Liberty Media Corp.-Liberty Braves Klasse C	353	8.461	0,05 %	Houlihan Lokey, Inc. Klasse A	218	7.608	0,04 %
Navigators Group, Inc.	154	8.455	0,05 %	Euronet Worldwide, Inc.	87	7.601	0,04 %
Viad Corp.	178	8.410	0,05 %	Party City Holdco, Inc.	485	7.590	0,04 %
Raven Industries, Inc.	252	8.392	0,05 %	Franklin Electric Co., Inc.	183	7.576	0,04 %
Greenlight Capital Re Ltd. Klasse A	401	8.381	0,05 %	PacWest Bancorp	160	7.472	0,04 %
SS&C Technologies Holdings, Inc.	218	8.373	0,05 %	Cincinnati Bell, Inc.	382	7.468	0,04 %
BioScrip, Inc.	3.081	8.365	0,05 %	Liberty Broadband Corp. Klasse C	86	7.461	0,04 %
Cowen, Inc. Klasse A	514	8.353	0,05 %	MarketAxess Holdings, Inc.	37	7.441	0,04 %
CenterState Banks, Inc.	336	8.353	0,05 %	OFG Bancorp	744	7.440	0,04 %
A10 Networks, Inc.	989	8.347	0,05 %	Karyopharm Therapeutics, Inc.	822	7.439	0,04 %
Kemper Corp.	216	8.338	0,04 %	Movado Group, Inc.	294	7.424	0,04 %
Umpqua Holdings Corp.	454	8.335	0,04 %	Cohen & Steers, Inc.	183	7.419	0,04 %
CDK Global, Inc.	134	8.316	0,04 %	Global Brass & Copper Holdings, Inc.	241	7.363	0,04 %
Aegion Corp. Klasse A	380	8.314	0,04 %	Walgreens Boots Alliance, Inc.	94	7.361	0,04 %
Ingles Markets, Inc. Klasse A	249	8.292	0,04 %	Ardmore Shipping Corp.	900	7.335	0,04 %
BWX Technologies, Inc.	170	8.288	0,04 %	Cross Country Healthcare, Inc.	567	7.320	0,04 %
Stepan Co.	95	8.278	0,04 %	Endurance International Group Holdings, Inc.	874	7.298	0,04 %
Adamas Pharmaceuticals, Inc.	473	8.273	0,04 %	Jacobs Engineering Group, Inc.	134	7.288	0,04 %
AAON, Inc.	224	8.254	0,04 %	Otter Tail Corp.	184	7.286	0,04 %
PGT Innovations, Inc.	644	8.243	0,04 %	Charles River Laboratories International, Inc.	72	7.283	0,04 %
TriMas Corp.	395	8.236	0,04 %	Crown Holdings, Inc.	122	7.279	0,04 %
Quorum Health Corp.	1.983	8.229	0,04 %	Black Knight Financial Services, Inc. Klasse A	177	7.248	0,04 %
Atmos Energy Corp.	99	8.212	0,04 %	Kforce, Inc.	369	7.232	0,04 %
Shenandoah Telecommunications Co.	267	8.197	0,04 %	Ensign Group, Inc.	332	7.228	0,04 %
MGE Energy, Inc.	127	8.172	0,04 %	FNF Group	161	7.218	0,04 %
Penske Automotive Group, Inc.	186	8.167	0,04 %	Renewable Energy Group, Inc.	556	7.200	0,04 %
Textainer Group Holdings Ltd.	562	8.149	0,04 %	International Bancshares Corp.	205	7.185	0,04 %
Encore Wire Corp.	190	8.113	0,04 %	Neurocrine Biosciences, Inc.	156	7.176	0,04 %
OceanFirst Financial Corp.	299	8.109	0,04 %	Anadarko Petroleum Corp.	158	7.164	0,04 %
GoDaddy, Inc. Klasse A	191	8.102	0,04 %	Scotts Miracle-Gro Co. Klasse A	80	7.157	0,04 %
Griffon Corp.	369	8.100	0,04 %	Corcept Therapeutics, Inc.	604	7.127	0,04 %
PH Glatfelter Co.	413	8.070	0,04 %	Smart & Final Stores, Inc.	782	7.116	0,04 %
CDW Corp.	129	8.066	0,04 %	VASCO Data Security International, Inc.	495	7.103	0,04 %
Engility Holdings, Inc.	283	8.037	0,04 %	Acacia Research Corp.	1.732	7.101	0,04 %
CSRA, Inc.	253	8.033	0,04 %	Amber Road, Inc.	827	7.087	0,04 %
PDF Solutions, Inc.	488	8.028	0,04 %	CNO Financial Group, Inc.	338	7.057	0,04 %
Timken Co.	173	8.001	0,04 %				
FARO Technologies, Inc.	211	7.976	0,04 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Aerojet Rocketdyne Holdings, Inc.	339	7.051	0,04 %	BMC Stock Holdings, Inc.	271	5.921	0,03 %
BankUnited, Inc.	209	7.045	0,04 %	Brown-Forman Corp. Klasse B	121	5.881	0,03 %
Quotient Technology, Inc.	612	7.038	0,04 %	Comtech Telecommunications Corp.	309	5.862	0,03 %
Tennant Co.	95	7.011	0,04 %	HealthSouth Corp.	121	5.856	0,03 %
Aerovironment, Inc.	183	6.991	0,04 %	Photronics, Inc.	623	5.856	0,03 %
Leggett & Platt, Inc.	133	6.986	0,04 %	Renasant Corp.	133	5.817	0,03 %
US Ecology, Inc.	138	6.969	0,04 %	Gartner, Inc.	47	5.805	0,03 %
Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	418	6.968	0,04 %	Abraxas Petroleum Corp.	3.575	5.791	0,03 %
Towne Bank	225	6.930	0,04 %	Alliant Energy Corp.	144	5.784	0,03 %
ConforMIS, Inc.	1.614	6.924	0,04 %	Eagle Bancorp, Inc.	91	5.760	0,03 %
Monotype Imaging Holdings, Inc.	377	6.899	0,04 %	Central Garden & Pet Co. Klasse A	191	5.734	0,03 %
Broadridge Financial Solutions, Inc.	91	6.876	0,04 %	Middleby Corp.	47	5.711	0,03 %
Gentex Corp.	361	6.848	0,04 %	PJT Partners, Inc. Klasse A	142	5.711	0,03 %
Bojangles', Inc.	421	6.841	0,04 %	MacroGenics, Inc.	326	5.708	0,03 %
RenaissanceRe Holdings Ltd.	49	6.813	0,04 %	First Financial Bancorp	205	5.678	0,03 %
Booz Allen Hamilton Holding Corp. Klasse A	209	6.801	0,04 %	AAC Holdings, Inc.	815	5.648	0,03 %
Astronics Corp.	222	6.764	0,04 %	Dun & Bradstreet Corp.	52	5.624	0,03 %
Allison Transmission Holdings, Inc.	180	6.752	0,04 %	Alkermes plc	97	5.623	0,03 %
National General Holdings Corp.	320	6.752	0,04 %	Invacare Corp.	425	5.610	0,03 %
Air Transport Services Group, Inc.	310	6.752	0,04 %	Southern Co.	117	5.602	0,03 %
NanoString Technologies, Inc.	408	6.748	0,04 %	Nuance Communications, Inc.	321	5.589	0,03 %
Foundation Medicine, Inc.	169	6.718	0,04 %	Sangamo Therapeutics, Inc.	635	5.588	0,03 %
Tyler Technologies, Inc.	38	6.675	0,04 %	MYR Group, Inc.	180	5.584	0,03 %
Navigant Consulting, Inc.	337	6.659	0,04 %	Aspen Technology, Inc.	101	5.581	0,03 %
ORBCOMM, Inc.	586	6.622	0,04 %	GMS, Inc.	198	5.564	0,03 %
Akebia Therapeutics, Inc.	460	6.610	0,04 %	Meridian Bioscience, Inc.	353	5.560	0,03 %
Providence Service Corp.	130	6.579	0,04 %	Avid Technology, Inc.	1.056	5.555	0,03 %
WesBanco, Inc.	166	6.564	0,04 %	Immersion Corp.	611	5.548	0,03 %
Spectrum Pharmaceuticals, Inc.	879	6.549	0,04 %	Paycom Software, Inc.	81	5.541	0,03 %
Alamo Group, Inc.	72	6.538	0,04 %	First Financial Bankshares, Inc.	125	5.525	0,03 %
Energizer Holdings, Inc.	136	6.531	0,04 %	Allegion plc	68	5.516	0,03 %
Brightcove, Inc.	1.051	6.516	0,04 %	Control4 Corp.	281	5.510	0,03 %
Berkshire Hills Bancorp, Inc.	185	6.503	0,04 %	Theravance Biopharma, Inc.	138	5.498	0,03 %
Koppers Holdings, Inc.	179	6.471	0,03 %	LyondellBasell Industries NV Klasse A	65	5.485	0,03 %
Altra Industrial Motion Corp.	162	6.448	0,03 %	Atara Biotherapeutics, Inc.	391	5.474	0,03 %
FTD Cos, Inc.	320	6.400	0,03 %	Overseas Shipholding Group, Inc. Klasse A	2.054	5.464	0,03 %
KeyW Holding Corp.	682	6.377	0,03 %	Northern Oil and Gas, Inc.	3.896	5.454	0,03 %
Horizon Global Corp.	444	6.376	0,03 %	Carlisle Cos, Inc.	57	5.438	0,03 %
Intrexon Corp.	264	6.360	0,03 %	Loews Corp.	116	5.430	0,03 %
Raymond James Financial, Inc.	79	6.337	0,03 %	Meta Financial Group, Inc.	61	5.429	0,03 %
EMCORE Corp.	591	6.294	0,03 %	Reliance Steel & Aluminum Co.	74	5.388	0,03 %
Webster Financial Corp.	120	6.266	0,03 %	Radian Group, Inc.	329	5.379	0,03 %
Aduro Biotech, Inc.	548	6.247	0,03 %	Quaker Chemical Corp.	37	5.374	0,03 %
AtriCure, Inc.	257	6.232	0,03 %	United Technologies Corp.	44	5.373	0,03 %
Trevena, Inc.	2.706	6.224	0,03 %	Gastar Exploration, Inc.	5.800	5.371	0,03 %
ShoreTel, Inc.	1.072	6.218	0,03 %	Covenant Transportation Group, Inc. Klasse A	306	5.364	0,03 %
Pacific Premier Bancorp, Inc.	168	6.199	0,03 %	Minerva Neurosciences, Inc.	604	5.345	0,03 %
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA Klasse E	226	6.188	0,03 %	Avnet, Inc.	137	5.327	0,03 %
Seattle Genetics, Inc.	119	6.157	0,03 %	Del Taco Restaurants, Inc.	386	5.308	0,03 %
Lydall, Inc.	119	6.152	0,03 %	Westlake Chemical Corp.	80	5.297	0,03 %
Wesco Aircraft Holdings, Inc.	566	6.141	0,03 %	EZCORP, Inc. Klasse A	687	5.290	0,03 %
Microsemi Corp.	131	6.131	0,03 %	Customers Bancorp, Inc.	187	5.288	0,03 %
Accelerate Diagnostics, Inc.	224	6.126	0,03 %	Rigel Pharmaceuticals, Inc.	1.925	5.255	0,03 %
NIC, Inc.	322	6.102	0,03 %	Horace Mann Educators Corp.	139	5.254	0,03 %
Rush Enterprises, Inc. Klasse A	164	6.098	0,03 %	ATN International, Inc.	76	5.201	0,03 %
Pitney Bowes, Inc.	401	6.055	0,03 %	Chegg, Inc.	422	5.186	0,03 %
Organovo Holdings, Inc.	2.301	6.052	0,03 %	AAR Corp.	148	5.144	0,03 %
Accuray, Inc.	1.272	6.042	0,03 %	Genomic Health, Inc.	158	5.143	0,03 %
Hanmi Financial Corp.	212	6.031	0,03 %	Medifast, Inc.	124	5.142	0,03 %
OvaScience, Inc.	3.860	6.022	0,03 %	Teekay Tankers Ltd. Klasse A	2.733	5.138	0,03 %
Nanometrics, Inc.	238	6.019	0,03 %	ZAGG, Inc.	594	5.138	0,03 %
Tenneco, Inc.	104	6.014	0,03 %	Loxo Oncology, Inc.	64	5.132	0,03 %
IAC/InterActiveCorp	58	5.988	0,03 %	Celanese Corp. Klasse A	54	5.127	0,03 %
Atkore International Group, Inc.	265	5.976	0,03 %	Jones Lang LaSalle, Inc.	41	5.125	0,03 %
Potbelly Corp.	518	5.957	0,03 %	FormFactor, Inc.	412	5.109	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Xencor, Inc.	240	5.066	0,03 %	California Water Service Group	112	4.122	0,02 %
Almost Family, Inc.	82	5.055	0,03 %	Strayer Education, Inc.	44	4.102	0,02 %
Mitek Systems, Inc.	600	5.040	0,03 %	Janus Henderson Group plc (XLON)	135	4.098	0,02 %
FreightCar America, Inc.	288	5.008	0,03 %	Realogy Holdings Corp.	126	4.089	0,02 %
Primerica, Inc.	66	5.000	0,03 %	Terex Corp.	109	4.088	0,02 %
Air Lease Corp. Klasse A	133	4.969	0,03 %	Standex International Corp.	45	4.082	0,02 %
Coherent, Inc.	22	4.950	0,03 %	Arthur J Gallagher & Co.	71	4.065	0,02 %
Collegium Pharmaceutical, Inc.	395	4.941	0,03 %	Matthews International Corp. Klasse A	66	4.042	0,02 %
Employers Holdings, Inc.	116	4.907	0,03 %	Boston Private Financial Holdings, Inc.	263	4.037	0,02 %
HFF, Inc. Klasse A	141	4.903	0,03 %	Garmin Ltd.	79	4.031	0,02 %
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	3.016	4.886	0,03 %	Texas Capital Bancshares, Inc.	52	4.025	0,02 %
Sykes Enterprises, Inc.	145	4.862	0,03 %	LHC Group, Inc.	59	4.006	0,02 %
First Horizon National Corp.	279	4.860	0,03 %	Andersons, Inc.	117	3.996	0,02 %
Globalstar, Inc.	2.280	4.856	0,03 %	EVERTEC, Inc.	231	3.996	0,02 %
Brady Corp. Klasse A	143	4.848	0,03 %	Investment Technology Group, Inc.	188	3.993	0,02 %
ESCO Technologies, Inc.	81	4.832	0,03 %	W&T Offshore, Inc.	2.029	3.977	0,02 %
NVR, Inc.	2	4.821	0,03 %	Genesee & Wyoming, Inc. Klasse A	58	3.967	0,02 %
Carrolls Restaurant Group, Inc.	393	4.814	0,03 %	Walker & Dunlop, Inc.	81	3.955	0,02 %
Investors Bancorp, Inc.	358	4.783	0,03 %	Denny's Corp.	335	3.943	0,02 %
Provident Financial Services, Inc.	188	4.771	0,03 %	National CineMedia, Inc.	531	3.940	0,02 %
Spectrum Brands Holdings, Inc.	38	4.752	0,03 %	Newpark Resources, Inc.	532	3.910	0,02 %
Tech Data Corp.	47	4.747	0,03 %	Paratek Pharmaceuticals, Inc.	162	3.904	0,02 %
NCR Corp.	115	4.697	0,03 %	ResMed, Inc.	50	3.894	0,02 %
Scorpio Bulkers, Inc.	659	4.679	0,03 %	Quality Systems, Inc.	226	3.889	0,02 %
US Physical Therapy, Inc.	77	4.651	0,03 %	WR Grace & Co.	54	3.889	0,02 %
CEVA, Inc.	102	4.636	0,03 %	Balchem Corp.	50	3.885	0,02 %
Clearwater Paper Corp.	99	4.628	0,03 %	Stage Stores, Inc.	1.859	3.867	0,02 %
Superior Industries International, Inc.	225	4.624	0,02 %	Badger Meter, Inc.	97	3.865	0,02 %
Simmons First National Corp. Klasse A	87	4.602	0,02 %	Boot Barn Holdings, Inc.	544	3.852	0,02 %
Aqua Metals, Inc.	365	4.581	0,02 %	Alexander & Baldwin, Inc.	93	3.848	0,02 %
CIRCOR International, Inc.	77	4.572	0,02 %	Macquarie Infrastructure Corp.	49	3.842	0,02 %
Old Dominion Freight Line, Inc.	48	4.572	0,02 %	Capital Senior Living Corp.	252	3.833	0,02 %
Vocera Communications, Inc.	173	4.571	0,02 %	MSCI, Inc. Klasse A	37	3.811	0,02 %
Assurant, Inc.	44	4.562	0,02 %	Edgewell Personal Care Co.	50	3.801	0,02 %
Principal Financial Group, Inc.	71	4.549	0,02 %	American States Water Co.	80	3.793	0,02 %
Galena Biopharma, Inc.	7.794	4.528	0,02 %	Bemis Co., Inc.	82	3.792	0,02 %
Orbital ATK, Inc.	46	4.525	0,02 %	Masimo Corp.	41	3.738	0,02 %
Zebra Technologies Corp. Klasse A	45	4.523	0,02 %	KAR Auction Services, Inc.	89	3.735	0,02 %
B&G Foods, Inc.	127	4.521	0,02 %	Ambac Financial Group, Inc.	215	3.730	0,02 %
Cullen/Frost Bankers, Inc.	48	4.508	0,02 %	Moog, Inc. Klasse A	52	3.729	0,02 %
Moelis & Co. Klasse A	116	4.507	0,02 %	ServisFirst Bancshares, Inc.	101	3.726	0,02 %
Aratana Therapeutics, Inc.	623	4.504	0,02 %	Verisk Analytics, Inc. Klasse A	44	3.712	0,02 %
Exponent, Inc.	77	4.489	0,02 %	Mobile Mini, Inc.	124	3.701	0,02 %
Insight Enterprises, Inc.	112	4.479	0,02 %	Ryerson Holding Corp.	372	3.683	0,02 %
Olympic Steel, Inc.	226	4.402	0,02 %	Forward Air Corp.	69	3.676	0,02 %
NCI Building Systems, Inc.	263	4.392	0,02 %	National Bank Holdings Corp. Klasse A	110	3.642	0,02 %
MannKind Corp.	3.100	4.371	0,02 %	American Vanguard Corp.	211	3.640	0,02 %
ScanSource, Inc.	108	4.352	0,02 %	Regal Entertainment Group Klasse A	177	3.621	0,02 %
Motorcar Parts of America, Inc.	154	4.349	0,02 %	Genuine Parts Co.	39	3.618	0,02 %
Titan International, Inc.	362	4.348	0,02 %	Flowers Foods, Inc.	209	3.618	0,02 %
Intersect ENT, Inc.	155	4.332	0,02 %	Trinity Industries, Inc.	129	3.616	0,02 %
HCI Group, Inc.	92	4.322	0,02 %	Tupperware Brands Corp.	51	3.582	0,02 %
Mueller Industries, Inc.	141	4.293	0,02 %	Louisiana-Pacific Corp.	148	3.568	0,02 %
Ruth's Hospitality Group, Inc.	197	4.285	0,02 %	MEDNAX, Inc.	59	3.562	0,02 %
Luminex Corp.	202	4.266	0,02 %	Vera Bradley, Inc.	363	3.550	0,02 %
Cytokinetics, Inc.	351	4.247	0,02 %	GasLog Ltd.	228	3.477	0,02 %
International Speedway Corp. Klasse A	113	4.243	0,02 %	Egalet Corp.	1.457	3.453	0,02 %
Tower International, Inc.	189	4.243	0,02 %	DXP Enterprises, Inc.	100	3.450	0,02 %
Orchids Paper Products Co.	326	4.222	0,02 %	South State Corp.	40	3.428	0,02 %
AMERISAFE, Inc.	74	4.214	0,02 %	Safety Insurance Group, Inc.	50	3.415	0,02 %
Dorian LPG Ltd.	514	4.205	0,02 %	Manhattan Associates, Inc.	70	3.364	0,02 %
Essendant, Inc.	280	4.152	0,02 %	Scholastic Corp.	77	3.356	0,02 %
Cavco Industries, Inc.	32	4.149	0,02 %	Gold Resource Corp.	817	3.333	0,02 %
Westamerica Bancorporation	74	4.147	0,02 %	SCANA Corp.	49	3.283	0,02 %
Neogen Corp.	60	4.147	0,02 %	Kirby Corp.	49	3.276	0,02 %
Nasdaq, Inc.	58	4.146	0,02 %	American Railcar Industries, Inc.	85	3.256	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Papa John's International, Inc.	45	3.229	0,02 %	Simon Property Group, Inc. REIT	106	17.147	0,09 %
Omega Protein Corp.	180	3.222	0,02 %	WP Carey, Inc. REIT	247	16.304	0,09 %
Aircastle Ltd.	146	3.176	0,02 %	Rayonier, Inc. REIT	563	16.198	0,09 %
Beneficial Bancorp, Inc.	211	3.165	0,02 %	Paramount Group, Inc. REIT	979	15.664	0,08 %
Schweitzer-Mauduit International, Inc.	84	3.127	0,02 %	Piedmont Office Realty Trust, Inc. REIT Klasse A	732	15.431	0,08 %
SpartanNash Co.	118	3.063	0,02 %	National Health Investors, Inc. REIT	189	14.969	0,08 %
FBL Financial Group, Inc. Klasse A	49	3.013	0,02 %	Outfront Media, Inc. REIT	591	13.664	0,07 %
Pacific Ethanol, Inc.	475	2.969	0,02 %	Equity Commonwealth REIT	427	13.493	0,07 %
Archrock, Inc.	257	2.930	0,02 %	Equity LifeStyle Properties, Inc. REIT	150	12.951	0,07 %
Extreme Networks, Inc.	316	2.914	0,02 %	Universal Health Realty Income Trust REIT	157	12.488	0,07 %
Supreme Industries, Inc. Klasse A	175	2.879	0,02 %	Apple Hospitality, Inc. REIT	667	12.480	0,07 %
EchoStar Corp. Klasse A	46	2.792	0,02 %	Gramercy Property Trust REIT	396	11.765	0,06 %
Cato Corp. Klasse A	158	2.779	0,02 %	Hospitality Properties Trust REIT	397	11.573	0,06 %
Laredo Petroleum, Inc.	241	2.535	0,01 %	Empire State Realty Trust, Inc. REIT Klasse A	551	11.444	0,06 %
Ultra Clean Holdings, Inc.	134	2.512	0,01 %	Retail Properties of America, Inc. REIT Klasse A	929	11.343	0,06 %
Summe Aktien		17.340.375	93,35 %	Saul Centers, Inc. REIT	191	11.074	0,06 %
Anlagefonds 0,06 % (30. Juni 2016: 0,00 %)				Preferred Apartment Communities, Inc. REIT Klasse A	702	11.057	0,06 %
Vereinigtes Königreich 0,00 % (30. Juni 2016: 0,00 %)				Brandywine Realty Trust REIT	623	10.921	0,06 %
Ferroglobe R&W Trust Interest Units	647	0	0,00 %	Douglas Emmett, Inc. REIT	285	10.890	0,06 %
		0	0,00 %	NexPoint Residential Trust, Inc. REIT	437	10.877	0,06 %
Vereinigte Staaten 0,06 % (30. Juni 2016: 0,00 %)				Forest City Realty Trust, Inc. REIT Klasse A	446	10.780	0,06 %
Lazard Ltd. Klasse A	243	11.258	0,06 %	Healthcare Trust of America, Inc. REIT Klasse A	346	10.764	0,06 %
		11.258	0,06 %	Alexander's, Inc. REIT	25	10.536	0,06 %
Summe Anlagefonds		11.258	0,06 %	Colony Starwood Homes REIT	302	10.362	0,06 %
Organismen für gemeinsame Anlagen 6,12 % (30. Juni 2016: 6,39 %)				Education Realty Trust, Inc. REIT	265	10.269	0,06 %
Australien 0,06 % (30. Juni 2016: 0,00 %)				Liberty Property Trust REIT	250	10.177	0,05 %
Shopping Centres Australasia Property Group REIT	6.674	11.211	0,06 %	Sun Communities, Inc. REIT	114	9.997	0,05 %
		11.211	0,06 %	First Industrial Realty Trust, Inc. REIT	348	9.960	0,05 %
Kanada 0,14 % (30. Juni 2016: 0,15 %)				Healthcare Realty Trust, Inc. REIT	291	9.938	0,05 %
RioCan REIT	1.412	26.170	0,14 %	Weingarten Realty Investors REIT	325	9.782	0,05 %
		26.170	0,14 %	Taubman Centers, Inc. REIT	160	9.528	0,05 %
Frankreich 0,48 % (30. Juni 2016: 0,50 %)				Monmouth Real Estate Investment Corp. REIT	613	9.226	0,05 %
ICADE REIT	385	32.275	0,17 %	Tier, Inc. REIT	490	9.055	0,05 %
Gecina SA REIT	180	28.198	0,15 %	Cedar Realty Trust, Inc. REIT	1.802	8.740	0,05 %
Fonciere Des Regions REIT	252	23.344	0,13 %	Bluerock Residential Growth, Inc. REIT Klasse A	652	8.404	0,05 %
Klepierre REIT	151	6.180	0,03 %	Corporate Office Properties Trust REIT	238	8.337	0,04 %
		89.997	0,48 %	Getty Realty Corp. REIT	332	8.333	0,04 %
Hongkong 0,08 % (30. Juni 2016: 0,08 %)				Urstadt Biddle Properties, Inc. REIT Klasse A	399	7.900	0,04 %
Champion REIT	22.000	14.006	0,08 %	Uniti Group, Inc. REIT	314	7.894	0,04 %
		14.006	0,08 %	EPR Properties REIT	104	7.474	0,04 %
Singapur 0,08 % (30. Juni 2016: 0,06 %)				Gladstone Commercial Corp. REIT	332	7.234	0,04 %
Suntec REIT	7.600	10.322	0,06 %	Ashford Hospitality Trust, Inc. REIT	1.171	7.120	0,04 %
CapitaLand Commercial Trust REIT	3.500	4.220	0,02 %	Whitestone REIT Klasse B	573	7.019	0,04 %
		14.542	0,08 %	Investors Real Estate Trust REIT	1.106	6.868	0,04 %
Vereinigtes Königreich 0,45 % (30. Juni 2016: 0,49 %)				Sunstone Hotel Investors, Inc. REIT	417	6.722	0,04 %
Segro plc REIT	5.215	33.138	0,18 %	Kilroy Realty Corp. REIT	89	6.688	0,04 %
Intu Properties plc REIT	6.839	23.906	0,13 %	Farmland Partners, Inc. REIT	734	6.562	0,04 %
Derwent London plc REIT	610	21.029	0,11 %	Chatham Lodging Trust REIT	311	6.248	0,03 %
Hammerson plc REIT	687	5.127	0,03 %	STORE Capital Corp. REIT	274	6.151	0,03 %
		83.200	0,45 %	Franklin Street Properties Corp. REIT	542	6.005	0,03 %
Vereinigte Staaten 4,83 % (30. Juni 2016: 5,11 %)				InfraREIT, Inc. REIT	298	5.707	0,03 %
Prologis, Inc. REIT	1.108	64.973	0,35 %	Armada Hoffler Properties, Inc. REIT	440	5.698	0,03 %
AvalonBay Communities, Inc. REIT	319	61.302	0,33 %	Highwoods Properties, Inc. REIT	112	5.680	0,03 %
Welltower, Inc. REIT	754	56.437	0,30 %	Gaming & Leisure Properties, Inc. REIT	150	5.651	0,03 %
Public Storage REIT	210	43.791	0,24 %	Tanger Factory Outlet Centers, Inc. REIT	214	5.560	0,03 %
American Tower Corp. REIT Klasse A	165	21.833	0,12 %	Cousins Properties, Inc. REIT	624	5.485	0,03 %
PS Business Parks, Inc. REIT	142	18.799	0,10 %	Lamar Advertising Co. REIT Klasse A	73	5.371	0,03 %
Ryman Hospitality Properties, Inc. REIT	278	17.795	0,10 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Colony NorthStar, Inc. REIT Klasse A	367	5.171	0,03 %
Ashford Hospitality Prime, Inc. REIT	501	5.155	0,03 %
Iron Mountain, Inc. REIT	147	5.051	0,03 %
Easterly Government Properties, Inc. REIT	234	4.902	0,03 %
American Campus Communities, Inc. REIT	101	4.777	0,03 %
Senior Housing Properties Trust REIT	227	4.640	0,03 %
DCT Industrial Trust, Inc. REIT	86	4.596	0,02 %
Global Net Lease, Inc. REIT	202	4.492	0,02 %
Hudson Pacific Properties, Inc. REIT	130	4.445	0,02 %
Terreno Realty Corp. REIT	115	3.871	0,02 %
NorthStar Realty Europe Corp. REIT	301	3.817	0,02 %
CorEnergy Infrastructure Trust, Inc. REIT	107	3.594	0,02 %
Brixmor Property Group, Inc. REIT	155	2.771	0,01 %
		897.170	4,83 %
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		1.136.296	6,12 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		18.487.929	99,53 %
Sonstige Aktiva und Passiva		86.494	0,47 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		18.574.423	100,00 %

REIT – Real Estate Investment Trust.

Analyse des Gesamtvermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	18.123.714	97,56 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	364.215	1,96 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	0	0,00 %
(d) Finanzderivate	0	0,00 %
(e) Sonstige Aktiva	89.852	0,48 %
Gesamtvermögen	18.577.781	100,00 %

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Edison International	1.828	135.993	Edison International	1.054	81.057
Prologis, Inc. REIT	1.475	73.927	GGP, Inc. REIT	2.921	68.362
Sprint Corp.	7.737	65.600	Equity Residential REIT	944	58.591
Hewlett Packard Enterprise Co.	2.747	59.262	Franklin Resources, Inc.	1.606	57.986
Fidelity National Information Services, Inc.	777	58.516	VF Corp.	955	51.926
HP, Inc.	3.941	57.644	TalkTalk Telecom Group plc	21.358	48.768
Chubb Ltd.	406	52.757	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	416	48.053
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	416	52.265	Reynolds American, Inc.	792	45.630
Discover Financial Services	767	52.164	Intuit, Inc.	358	44.726
Phillips 66	578	46.384	Booker Group plc	15.318	41.603
Exelon Corp.	1.335	45.869	EDP Renovaveis SA	5.507	40.644
Kraft Heinz Co.	518	45.618	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1.672	40.188
Cigna Corp.	297	45.114	HP, Inc.	2.489	39.202
Sofina SA	314	44.387	PNC Financial Services Group, Inc.	355	38.264
Ross Stores, Inc.	680	43.079	Becton Dickinson & Co.	194	36.323
L E Lundbergforetagen AB Klasse B	605	38.546	NEX Group plc	5.008	36.096
Aker BP A.S.A	2.203	37.128	Cardinal Health, Inc.	479	35.778
Monster Beverage Corp.	671	36.332	SFR Group SA	1.257	35.589
SunTrust Banks, Inc.	635	35.488	Discover Financial Services	611	34.651
Amundi SA	627	35.315	Amundi SA	673	34.643

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

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	18.487.929	15.276.330
Barmittel und liquide Vermögenswerte	62.841	60.993
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	27.011	22.446
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	—	19.955
Summe Umlaufvermögen	18.577.781	15.379.724
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Fällige Verwaltungsgebühren	3.358	2.787
Summe Kurzfristige Passiva	3.358	2.787
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	18.574.423	15.376.937

Betriebsergebnisrechnung

	Erl. ¹	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ²
Anlageerträge			
Zinserträge		369	80
Dividendenerträge		405.968	241.120
Erträge aus Wertpapierleihe		352	—
Verschiedene Erträge		1.167	139
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		2.960.773	192.600
Summe Anlageerträge/(-verluste)		3.368.629	433.939
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren		38.603	18.266
Transaktionsgebühren und Provisionen	3a	11.204	17.508
Sonstige Aufwendungen		3.001	1.183
Summe betriebliche Aufwendungen		52.808	36.957
Finanzierungskosten			
Überziehungskosten		4	7
Summe Finanzierungskosten		4	7
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten		3.315.817	396.975
Ausländische Quellensteuer		(49.682)	(32.038)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens		3.266.135	364.937

1 Siehe Erläuterungen zum Abschluss. Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

2 Der Fonds wurde am 9. Dezember 2015 aufgelegt.

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

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 ¹
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	3.266.135	364.937
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	2.772.531	15.012.000
Rücknahmen	(2.841.180)	—
Summe Kapitalgeschäfte	(68.649)	15.012.000
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	3.197.486	(15.376.937)
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	15.376.937	—
Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	18.574.423	15.376.937

¹ Der Fonds wurde am 9. Dezember 2015 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF

Verwaltet durch The Vanguard Group, Inc.

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

Anlageziel

Der Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an. Der ETF wird aktiv verwaltet und strebt eine Anlage gemäss der Beschreibung im Prospekt an.

Portfoliomerkmale

	Fonds	FTSE Global All Cap Index 100 % Hedged
Anzahl der Anteile	196	7.733
Mittlere Marktkapitalisierung		
US-Dollar	\$ 7,7 Mrd.	\$ 38,0 Mrd.
Britische Pfund	£ 6,0 Mrd.	£ 29,3 Mrd.
Euro	€ 6,8 Mrd.	€ 33,3 Mrd.
Kurs-Gewinn-Verhältnis	22,9x	18,8x
Kurs-Buchwert-Verhältnis	2,7x	2,1x
Rendite	2,4 %	2,3 %
Kapitalrendite	20,1 %	17,5 %
Ertragszuwachsrate	6,0 %	8,3 %
Portfolioumschlag	96 %	—
Ausgewiesene laufende Kosten	0,22 %	—
Kurzfristige Reserven	0,8 %	—

Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE Global All Cap Index 100 % Hedged
Grundstoffe	1,3 %	4,9 %
Konsumgüter	12,5	12,8
Verbraucherdienstleistungen	15,0	10,6
Finanztitel	19,6	23,0
Gesundheitswesen	13,7	10,5
Industriegüter	15,9	14,0
Öl und Gas	0,6	5,8
Technologie	6,2	12,3
Telekommunikation	6,5	2,9
Versorger	8,7	3,2

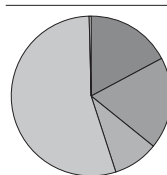
Die 10 grössten Positionen¹ (% des Gesamtnettovermögens)

PS Business Parks Inc.	Industrial & Office REITs	1,6 %
Emera Inc.	Stromversorger	1,6
AptarGroup Inc.	Container und Verpackung	1,5
HDFC Bank Ltd.	Diversifizierte Banken	1,5
Starwood Property Trust Inc.	Hypotheken-REITs	1,5
Jack Henry & Associates Inc.	Finanzverwaltung	1,5
Amdocs Ltd.	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,5
USS Co. Ltd.	Fachhändler	1,4
China Mobile Ltd.	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,4
Hite Jinro Co. Ltd.	Brennereien und Winzereien	1,4
Zehn grösste Positionen		14,9 %

Diversifizierung nach Märkten (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE Global All Cap Index 100 % Hedged
Europa		
Vereinigtes Königreich	6,7 %	6,0 %
Schweiz	5,3	2,7
Deutschland	2,0	3,0
Schweden	1,3	1,1
Sonstige	1,9	8,3
Zwischensumme	17,2 %	21,1 %
Pazifik		
Japan	6,1 %	8,2 %
Australien	4,8	2,4
Südkorea	3,4	1,8
Hongkong	3,2	1,2
Sonstige	1,1	0,6
Zwischensumme	18,6 %	14,2 %
Schwellenmärkte		
Indien	2,3 %	1,1 %
Taiwan	2,0	1,6
Brasilien	1,5	0,7
China	1,4	2,2
Sonstige	2,0	3,1
Zwischensumme	9,2 %	8,7 %
Nordamerika		
Vereinigte Staaten	48,3 %	52,6 %
Kanada	6,3	3,2
Zwischensumme	54,6 %	55,8 %
Naher Osten	0,4 %	0,2 %

Allokation nach Region (% des Portfolios)



17,2 %	Europa
18,6 %	Pazifik
9,2 %	Schwellenmärkte
54,6 %	Nordamerika
0,4 %	Naher Osten

¹ Die aufgeführten Positionen umfassen keine vorübergehenden Baranlagen und Aktienindexprodukte.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2017 rentierte der Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF mit 11,83 %, was hinter seinem Referenzindex lag, der mit 19,46 % rentierte. Bei der Erwirtschaftung seiner Rendite wies der Fonds – gemessen an der Standardabweichung – eine geringere Volatilität als der Referenzindex auf.¹
- Der Fonds investiert vornehmlich in US- und ausländische Aktien. Er strebt eine geringere Volatilität im Vergleich zum weltweiten Aktienmarkt an. Dabei werden mehrere Kontrollen eingesetzt, um Diversifizierung und Liquidität des Portfolios zu fördern. Der Anlageberater verwendet ein quantitatives Modell mit einem regelbasierten aktiven Ansatz, das die Risiko- und Diversifizierungseigenschaften der Aktien berücksichtigt. Diese Kennzahlen haben sich als Komponenten der langfristigen Aktienmarktrenditen erwiesen. Der Fonds versucht sein Währungsengagement grösstenteils gegenüber dem US-Dollar abzusichern, um die Volatilität weiter zu verringern.
- Die Titelauswahl in den Sektoren Öl und Gas sowie im Gesundheitswesen unterstützte die Fondsperformance. Die schwache Titelauswahl bei Konsumgütern und Finanztiteln belastete die Ergebnisse.

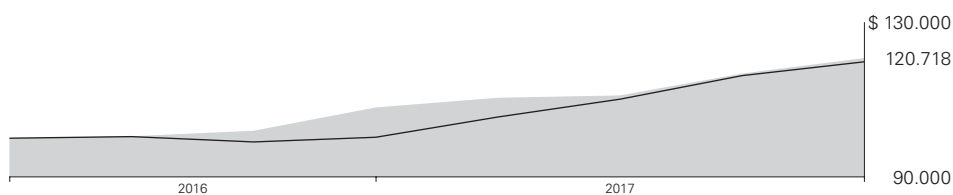
Global Minimum Volatility UCITS ETF

Benchmark: FTSE Global All Cap Index 100 % Hedged

In US-Dollar

Kumulative Wertentwicklung: 9. Dezember 2015 – 30. Juni 2017

Erstanlage i.H.v. \$ 100.000



	Durchschn. jährliche Gesamtrendite Zeiträume zum 30. Juni 2017		Endwert einer \$ 100.000 Anlage
	Ein Jahr	Seit Auflegung ²	
ETF Nettoinventarwert	11,83 %	12,86 %	\$ 120.718
Benchmark	19,46	12,28	119.753

Gesamtrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 9. Dezember 2015 – 30. Juni 2017



ETF Nettoinventarwert
Benchmark

¹ Der Fonds wird aktiv verwaltet und strebt eine Anlage gemäss der Beschreibung im Prospekt an. Die Tabelle und das Balkendiagramm zeigen den Vergleich des Gesamtertrags des Fonds mit dem Ertrag eines Marktindex, dessen Anlagemerkmale vergleichbar mit denen des Fonds sind.

² Rendite seit Auflegung: 9. Dezember 2015.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Aktien 91,37 % (30. Juni 2016: 91,10 %)							
Australien 4,43 % (30. Juni 2016: 4,07 %)							
Cochlear Ltd.	1.151	137.243	1,07 %				
Sonic Healthcare Ltd.	5.780	107.381	0,84 %				
Tabcorp Holdings Ltd.	23.254	77.948	0,61 %				
Ramsay Health Care Ltd.	1.210	68.310	0,53 %				
Aristocrat Leisure Ltd.	3.764	65.135	0,51 %				
AGL Energy Ltd.	3.173	62.063	0,48 %				
Amcor Ltd.	1.369	17.022	0,13 %				
Aurizon Holdings Ltd.	3.012	12.383	0,10 %				
Coca-Cola Amatil Ltd.	1.727	12.227	0,10 %				
Caltex Australia Ltd.	333	8.074	0,06 %				
		567.786	4,43 %				
Belgien 0,57 % (30. Juni 2016: 0,87 %)							
Colruyt SA	1.389	73.072	0,57 %				
		73.072	0,57 %				
Brasilien 1,49 % (30. Juni 2016: 1,41 %)							
Ultrapar Participacoes SA ADR	5.929	139.509	1,09 %				
Telefonica Brasil SA ADR	3.790	51.127	0,40 %				
		190.636	1,49 %				
Kanada 6,24 % (30. Juni 2016: 6,22 %)							
Emera, Inc.	5.375	199.529	1,56 %				
Telus Corp., Ltd.	4.533	156.266	1,22 %				
BCE, Inc.	2.583	116.152	0,90 %				
Canadian Tire Corp., Ltd. Klasse A	941	106.918	0,83 %				
Dollarama, Inc.	1.007	96.079	0,75 %				
TransCanada Corp.	744	35.416	0,28 %				
Intact Financial Corp.	397	29.945	0,23 %				
Hydro One Ltd.	1.671	29.889	0,23 %				
Pembina Pipeline Corp.	631	20.868	0,16 %				
Metro, Inc.	144	4.732	0,04 %				
Inter Pipeline Ltd.	236	4.616	0,04 %				
		800.410	6,24 %				
Chile 0,23 % (30. Juni 2016: 0,23 %)							
Banco Santander Chile ADR	870	22.107	0,17 %				
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	207	6.835	0,06 %				
		28.942	0,23 %				
China 1,41 % (30. Juni 2016: 1,41 %)							
China Mobile Ltd. ADR	3.397	180.347	1,41 %				
		180.347	1,41 %				
Dänemark 0,10 % (30. Juni 2016: 0,00 %)							
H Lundbeck A/S	232	13.004	0,10 %				
		13.004	0,10 %				
Finnland 0,75 % (30. Juni 2016: 0,00 %)							
Orion OYJ Klasse B	1.514	96.528	0,75 %				
		96.528	0,75 %				
Deutschland 1,95 % (30. Juni 2016: 0,79 %)							
Fielmann AG	1.838	141.586	1,10 %				
Wirecard AG	825	52.430	0,41 %				
Deutsche Post AG	1.329	49.748	0,39 %				
MTU Aero Engines AG	49	6.902	0,05 %				
		250.666	1,95 %				
Hongkong 3,23 % (30. Juni 2016: 2,07 %)							
CLP Holdings Ltd.	12.500	132.262	1,03 %				
AAC Technologies Holdings, Inc.	8.000	100.020	0,78 %				
Power Assets Holdings Ltd.	8.500	75.076	0,58 %				
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	22.000	43.118	0,34 %				
CK Infrastructure Holdings Ltd.	3.000	25.210	0,20 %				
MTR Corp., Ltd.	4.000	22.520	0,18 %				
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	2.500	11.961	0,09 %				
Hang Seng Bank Ltd.	200	4.184	0,03 %				
		414.351	3,23 %				
Indien 2,29 % (30. Juni 2016: 2,10 %)							
HDFC Bank Ltd. ADR	2.258	196.378	1,53 %				
Infosys Ltd. ADR	3.912	58.758	0,46 %				
Dr Reddy's Laboratories Ltd. ADR	778	32.785	0,26 %				
Wipro Ltd. ADR	1.060	5.512	0,04 %				
		293.433	2,29 %				
Indonesien 0,41 % (30. Juni 2016: 0,15 %)							
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT ADR	1.573	52.963	0,41 %				
		52.963	0,41 %				
Israel 0,35 % (30. Juni 2016: 0,51 %)							
Bank Hapoalim BM	6.753	45.553	0,35 %				
		45.553	0,35 %				
Japan 6,08 % (30. Juni 2016: 3,63 %)							
USS Co., Ltd.	9.100	180.850	1,41 %				
Tsumura & Co.	3.500	142.043	1,11 %				
Yoshinoya Holdings Co., Ltd.	7.200	120.086	0,94 %				
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	3.400	78.555	0,61 %				
Sankyo Co., Ltd.	2.300	77.990	0,61 %				
Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	4.400	60.032	0,47 %				
Sawai Pharmaceutical Co., Ltd.	800	44.927	0,35 %				
Canon, Inc.	700	23.774	0,18 %				
Kamigumi Co., Ltd.	2.000	20.968	0,16 %				
Saizeriya Co., Ltd.	300	8.731	0,07 %				
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	100	6.399	0,05 %				
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	100	6.248	0,05 %				
Unicharm Corp.	200	5.023	0,04 %				
Sanrio Co., Ltd.	200	3.925	0,03 %				
		779.551	6,08 %				
Mexiko 0,80 % (30. Juni 2016: 0,76 %)							
Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	756	74.345	0,58 %				
Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	174	14.732	0,12 %				
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ADR	60	6.738	0,05 %				
Grupo Televisa SAB ADR	259	6.312	0,05 %				
		102.127	0,80 %				
Neuseeland 0,20 % (30. Juni 2016: 0,00 %)							
Spark New Zealand Ltd.	9.222	25.524	0,20 %				
		25.524	0,20 %				
Norwegen 0,49 % (30. Juni 2016: 0,46 %)							
Orkla A.S.A	5.659	57.322	0,45 %				
Telenor A.S.A	333	5.506	0,04 %				
		62.828	0,49 %				
Russland 0,65 % (30. Juni 2016: 0,77 %)							
MMC Norilsk Nickel PJSC ADR	4.027	55.573	0,43 %				
Novolipetsk Steel PJSC GDR	1.138	22.032	0,17 %				
Lukoil PJSC ADR	127	6.196	0,05 %				
		83.801	0,65 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Singapur 0,89 % (30. Juni 2016: 0,95 %)							
Singapore Press Holdings Ltd.	25.600	60.056	0,47 %	BWX Technologies, Inc.	3.011	146.786	1,14 %
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	3.000	23.510	0,18 %	Copart, Inc.	4.604	146.361	1,14 %
Global Logistic Properties Ltd.	7.800	16.202	0,13 %	Johnson & Johnson	1.100	145.519	1,13 %
Singapore Exchange Ltd.	1.700	9.063	0,07 %	Church & Dwight Co., Inc.	2.800	145.264	1,13 %
Venture Corp., Ltd.	600	5.251	0,04 %	HEICO Corp.	2.015	144.758	1,13 %
		114.082	0,89 %	IDACORP, Inc.	1.661	141.766	1,11 %
Südkorea 3,39 % (30. Juni 2016: 3,06 %)				Expeditors International of Washington, Inc.	2.421	136.738	1,07 %
Hite Jinro Co., Ltd.	8.761	178.413	1,39 %	ProAssurance Corp.	2.214	134.611	1,05 %
KT&G Corp.	639	65.344	0,51 %	PNM Resources, Inc.	3.503	133.990	1,04 %
Korea Zinc Co., Ltd.	163	64.964	0,51 %	White Mountains Insurance Group Ltd.	154	133.769	1,04 %
Hanwha Corp.	1.154	47.808	0,37 %	RenaissanceRe Holdings Ltd.	956	132.932	1,04 %
GS Holdings Corp.	332	19.790	0,15 %	Colgate-Palmolive Co.	1.745	129.357	1,01 %
Samsung SDS Co., Ltd.	119	19.189	0,15 %	Paychex, Inc.	2.202	125.382	0,98 %
Kolon Life Science, Inc.	110	15.786	0,12 %	Washington Federal, Inc.	3.677	122.076	0,95 %
Hanmi Pharm Co., Ltd.	32	10.432	0,08 %	Quest Diagnostics, Inc.	1.085	120.609	0,94 %
Samsung Electronics Co., Ltd. - Vorzugsaktien	6	9.764	0,08 %	Kimberly-Clark Corp.	905	116.845	0,91 %
CJ CheilJedang Corp.	12	3.792	0,03 %	Grand Canyon Education, Inc.	1.476	115.733	0,90 %
		435.282	3,39 %	Capitol Federal Financial, Inc.	8.075	114.746	0,89 %
Schweden 1,27 % (30. Juni 2016: 1,38 %)				ANSYS, Inc.	915	111.337	0,87 %
Swedish Match AB	3.790	133.320	1,04 %	Northwest Bancshares, Inc.	7.062	110.238	0,86 %
Tele2 AB Klasse B	2.252	23.549	0,18 %	Vector Group Ltd.	4.967	105.896	0,83 %
Saab AB Klasse B	127	6.264	0,05 %	Omnicom Group, Inc.	1.260	104.454	0,81 %
		163.133	1,27 %	Madison Square Garden Co. Klasse A	497	97.859	0,76 %
Schweiz 5,24 % (30. Juni 2016: 5,47 %)				Premier, Inc. Klasse A	2.547	91.692	0,71 %
Kuehne + Nagel International AG	969	161.896	1,26 %	Republic Services, Inc. Klasse A	1.404	89.477	0,70 %
Sonova Holding AG	803	130.556	1,02 %	Vectren Corp.	1.521	88.887	0,69 %
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	17	98.700	0,77 %	CoStar Group, Inc.	294	77.498	0,60 %
Straumann Holding AG	151	86.013	0,67 %	Energizer Holdings, Inc.	1.548	74.335	0,58 %
Partners Group Holding AG	107	66.425	0,52 %	3M Co.	345	71.826	0,56 %
Swisscom AG	90	43.485	0,34 %	Henry Schein, Inc.	327	59.848	0,47 %
Sunrise Communications Group AG	354	27.853	0,22 %	American Electric Power Co., Inc.	860	59.744	0,47 %
Logitech International SA	676	24.883	0,19 %	J&J Snack Foods Corp.	426	56.262	0,44 %
Swiss Prime Site AG	200	18.190	0,14 %	Waste Management, Inc.	700	51.345	0,40 %
Baloise Holding AG	89	13.773	0,11 %	Aon plc	384	51.053	0,40 %
		671.774	5,24 %	Rollins, Inc.	1.149	46.776	0,36 %
Taiwan 2,01 % (30. Juni 2016: 2,46 %)				Fiserv, Inc.	376	46.000	0,36 %
Chunghwa Telecom Co., Ltd. ADR	3.955	139.295	1,09 %	Euronet Worldwide, Inc.	521	45.520	0,36 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	3.397	118.759	0,92 %	Clorox Co.	333	44.369	0,35 %
		258.054	2,01 %	Harris Corp.	376	41.014	0,32 %
Vereinigtes Königreich 6,70 % (30. Juni 2016: 8,74 %)				TeleTech Holdings, Inc.	954	38.923	0,30 %
BTG plc	17.409	157.842	1,23 %	IAC/InterActiveCorp	376	38.818	0,30 %
GlaxoSmithKline plc	6.779	144.015	1,12 %	Yum China Holdings, Inc.	984	38.799	0,30 %
Coca-Cola HBC AG	4.412	129.405	1,01 %	Lancaster Colony Corp.	310	38.012	0,30 %
John Laing Group plc	22.232	87.501	0,68 %	Arthur J Gallagher & Co.	605	34.636	0,27 %
JD Sports Fashion plc	18.806	85.498	0,67 %	Integra LifeSciences Holdings Corp.	618	33.687	0,26 %
BBA Aviation plc	20.435	81.597	0,64 %	L3 Technologies, Inc.	175	29.239	0,23 %
Tate & Lyle plc	5.247	45.119	0,35 %	SINA Corp.	330	28.040	0,22 %
B&M European Value Retail SA	8.668	38.135	0,30 %	Amedisys, Inc.	392	24.622	0,19 %
Bunzl plc	738	21.934	0,17 %	American Financial Group, Inc.	229	22.756	0,18 %
HSBC Holdings plc	2.033	18.794	0,15 %	Electronics For Imaging, Inc.	473	22.411	0,17 %
Rightmove plc	323	17.832	0,14 %	ABM Industries, Inc.	450	18.684	0,15 %
St James's Place plc	1.002	15.384	0,12 %	Owens & Minor, Inc.	568	18.284	0,14 %
Polymetal International plc	968	10.826	0,08 %	Dolby Laboratories, Inc. Klasse A	342	16.744	0,13 %
Victrex plc	203	4.947	0,04 %	Check Point Software Technologies Ltd.	147	16.035	0,13 %
		858.829	6,70 %	Genpact Ltd.	500	13.915	0,11 %
Vereinigte Staaten 40,20 % (30. Juni 2016: 43,12 %)				China Biologic Products, Inc.	123	13.911	0,11 %
AptarGroup, Inc.	2.277	197.780	1,54 %	HRG Group, Inc.	694	12.291	0,10 %
Jack Henry & Associates, Inc.	1.835	190.601	1,49 %	AT&T, Inc.	315	11.885	0,09 %
Amdocs Ltd.	2.955	190.479	1,49 %	Capella Education Co.	123	10.529	0,08 %
Chemed Corp.	760	155.443	1,21 %	ExlService Holdings, Inc.	128	7.114	0,06 %
				Broadridge Financial Solutions, Inc.	85	6.423	0,05 %
				VeriSign, Inc.	61	5.671	0,04 %
				Graham Holdings Co. Klasse B	9	5.397	0,04 %
				Weibo Corp. ADR	33	2.193	0,02 %
						5.155.994	40,20 %
				Summe Aktien		11.718.670	91,37 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen 8,22 % (30. Juni 2016: 7,31 %)			
Australien 0,35 % (30. Juni 2016: 0,53 %)			
Stockland REIT	13.329	44.781	0,35 %
		44.781	0,35 %
Vereinigte Staaten 7,87 % (30. Juni 2016: 6,73 %)			
PS Business Parks, Inc. REIT	1.524	201.762	1,57 %
Starwood Property Trust, Inc. REIT	8.597	192.487	1,50 %
MFA Financial, Inc. REIT	16.823	141.145	1,10 %
Washington REIT	4.123	131.524	1,03 %
Lamar Advertising Co. REIT Klasse A	1.270	93.434	0,73 %
Equity LifeStyle Properties, Inc. REIT	780	67.345	0,53 %
Highwoods Properties, Inc. REIT	1.075	54.513	0,42 %
Sun Communities, Inc. REIT	547	47.967	0,37 %
Blackstone Mortgage Trust, Inc. REIT Klasse A	1.154	36.466	0,28 %
Rexford Industrial Realty, Inc. REIT	795	21.815	0,17 %
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc. REIT	835	15.489	0,12 %
LTC Properties, Inc. REIT	118	6.064	0,05 %
		1.010.011	7,87 %
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		1.054.792	8,22 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		12.773.462	99,59 %

Währung	Kauf- betrag	Währung	(Verkauf- betrag)	Kontrahent	Abwicklungs- datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Finanzderivate (0,40 %) (30. Juni 2016: 1,05 %)							
Offene Devisenterminkontrakte (0,40 %) (30. Juni 2016: 1,05 %)							
USD	769.359	JPY	85.008.365	JP Morgan Chase	18.7.2017	12.348	0,10 %
USD	450.497	KRW	506.561.682	JP Morgan Chase	17.7.2017	7.686	0,06 %
USD	83.066	RUB	4.767.218	JP Morgan Chase	17.7.2017	2.838	0,02 %
USD	267.649	TWD	8.067.474	JP Morgan Chase	17.7.2017	2.339	0,02 %
USD	196.574	BRL	648.045	JP Morgan Chase	17.7.2017	1.526	0,01 %
USD	607.988	HKD	4.737.027	JP Morgan Chase	17.7.2017	948	0,01 %
USD	295.431	INR	19.075.364	JP Morgan Chase	17.7.2017	802	0,01 %
USD	40.226	JPY	4.482.235	JP Morgan Chase	18.7.2017	311	0,00 %
USD	51.060	IDR	681.809.260	JP Morgan Chase	17.7.2017	(26)	(0,00 %)
USD	28.382	CLP	18.916.603	JP Morgan Chase	17.7.2017	(66)	(0,00 %)
USD	12.161	DKK	80.713	JP Morgan Chase	17.7.2017	(229)	(0,00 %)
USD	24.403	NZD	33.938	JP Morgan Chase	17.7.2017	(441)	(0,00 %)
USD	44.697	ILS	157.680	JP Morgan Chase	17.7.2017	(507)	(0,00 %)
USD	114.409	SGD	158.332	JP Morgan Chase	17.7.2017	(606)	(0,01 %)
USD	61.500	NOK	522.561	JP Morgan Chase	17.7.2017	(901)	(0,01 %)
USD	98.725	MXN	1.807.537	JP Morgan Chase	17.7.2017	(941)	(0,01 %)
USD	161.630	SEK	1.407.871	JP Morgan Chase	17.7.2017	(5.404)	(0,04 %)
USD	426.162	EUR	380.340	JP Morgan Chase	17.7.2017	(7.915)	(0,06 %)
USD	679.047	CHF	657.469	JP Morgan Chase	17.7.2017	(8.037)	(0,06 %)
USD	591.156	AUD	785.814	JP Morgan Chase	17.7.2017	(11.509)	(0,09 %)
USD	868.514	GBP	680.867	JP Morgan Chase	17.7.2017	(16.255)	(0,13 %)
USD	785.992	CAD	1.056.564	JP Morgan Chase	17.7.2017	(27.778)	(0,22 %)
						(51.817)	(0,40 %)
Finanzderivate						(51.817)	(0,40 %)

	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Sonstige Aktiva und Passiva	104.642	0,81 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	12.826.287	100,00 %

ADR – American Depositary Receipt.

GDR – Global Depositary Receipt.

REIT – Real Estate Investment Trust.

Analyse des Gesamtvermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamtvermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	12.139.291	94,04 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	477.905	3,70 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	156.266	1,21 %
(d) Finanzderivate	(51.817)	(0,40 %)
(e) Sonstige Aktiva	187.594	1,45 %
Gesamtvermögen	12.909.239	100,00 %

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Starwood Property Trust, Inc. REIT	8.597	193.846	STADA Arzneimittel AG	2.679	157.277
PS Business Parks, Inc. REIT	1.524	190.180	Logitech International SA	6.756	147.241
Hite Jinro Co., Ltd.	8.761	189.544	Axis Capital Holdings Ltd.	2.210	143.632
AptarGroup, Inc.	2.277	189.398	Chemical Financial Corp.	2.783	142.458
USS Co., Ltd.	9.100	180.134	Gartner, Inc.	1.274	128.388
China Mobile Ltd. ADR	3.017	169.384	Select Income REIT	4.988	127.269
BTG plc	20.312	163.020	RELX plc	6.576	124.582
Amdocs Ltd.	2.355	145.174	Kaiser Aluminum Corp.	1.417	113.919
GlaxoSmithKline plc	6.779	141.859	AT&T, Inc.	2.709	112.104
STADA Arzneimittel AG	2.679	138.733	Healthcare Trust of America, Inc. Klasse A	3.946	111.433
Chemed Corp.	760	133.129	Spectrum Brands Holdings, Inc.	839	107.821
Northwest Bancshares, Inc.	7.261	131.255	Arthur J Gallagher & Co.	2.100	107.087
White Mountains Insurance Group Ltd.	154	129.980	China Mobile Ltd. ADR	1.759	105.818
HEICO Corp.	1.646	129.147	AmerisourceBergen Corp.	1.336	104.960
BWX Technologies, Inc.	3.250	127.627	Bunzl plc	3.359	100.007
Coca-Cola HBC AG	4.412	125.977	Federal Home Loan Bank Discount Notes 2.9.2016	100.000	99.966
Tsumura & Co.	3.500	124.230	Ahnlab, Inc.	1.171	95.385
ANSYS, Inc.	915	115.482	InterDigital, Inc./PA	1.067	90.312
AAC Technologies Holdings, Inc.	11.000	110.419	Science Applications International Corp.	1.213	87.397
JD Sports Fashion plc	18.806	107.375	Cantel Medical Corp.	1.090	84.654
Quest Diagnostics, Inc.	1.085	106.449	Royal Mail plc	16.085	82.664
Grand Canyon Education, Inc.	1.844	104.193	EPR Properties REIT	999	71.999
Sonova Holding AG	803	104.007	Straumann Holding AG	159	65.378
Energizer Holdings, Inc.	1.764	103.476	Compass Minerals International, Inc.	942	63.694
Sonic Healthcare Ltd.	5.780	96.724	Hikma Pharmaceuticals plc	2.075	61.937
Yoshinoya Holdings Co., Ltd.	6.300	94.581	KT&G Corp.	585	60.044
Madison Square Garden Co. Klasse A	497	92.595	Henry Schein, Inc.	387	59.700
Vectren Corp.	1.521	89.313	BAE Systems plc	8.428	57.973
Cantel Medical Corp.	1.090	86.631	Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	3.300	55.708
Dollarama, Inc.	1.007	80.723	SK Telecom Co., Ltd.	245	55.300
BBA Aviation plc	20.435	77.436	Korea Zinc Co., Ltd.	121	48.358
			Kolon Life Science, Inc.	336	48.120
			Sage Group plc	4.866	46.314
			Hyundai Department Store Co., Ltd.	481	45.883

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

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	12.773.462	8.831.551
Finanzderivate	28.798	120.437
Barmittel und liquide Vermögenswerte	68.463	24.383
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	38.516	26.433
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	—	213.115
Summe Umlaufvermögen	12.909.239	9.215.919
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Finanzderivate	80.615	28.674
Überziehungskredit	—	60.771
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	—	42
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Anlagen	—	354.155
Fällige Verwaltungsgebühren	2.337	1.538
Summe Kurzfristige Passiva	82.952	445.180
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	12.826.287	8.770.739

Betriebsergebnisrechnung

	Erl. ¹	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ²
Anlageerträge			
Zinserträge		586	488
Dividenerträge		294.830	296.771
Erträge aus Wertpapierleihe		186	—
Verschiedene Erträge		16	130
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		872.575	876.216
Summe Anlageerträge/(-verluste)		1.168.193	1.173.605
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren		21.168	18.243
Transaktionsgebühren und Provisionen	3a	6.531	26.230
Sonstige Aufwendungen		451	326
Summe betriebliche Aufwendungen		28.150	44.799
Finanzierungskosten			
Überziehungskosten		6	340
Summe Finanzierungskosten		6	340
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten		1.140.037	1.128.466
Ausländische Quellensteuer		(42.428)	(41.168)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens		1.097.609	1.087.298

1 Siehe Erläuterungen zum Abschluss. Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

2 Der Fonds wurde am 9. Dezember 2015 aufgelegt.

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

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 ¹
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	1.097.609	1.087.298
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	2.957.939	22.320.641
Rücknahmen	—	(14.637.200)
Summe Kapitalgeschäfte	2.957.939	7.683.441
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	4.055.548	(8.770.739)
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	8.770.739	—
Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	12.826.287	8.770.739

¹ Der Fonds wurde am 9. Dezember 2015 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF

Verwaltet durch The Vanguard Group, Inc.

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

Anlageziel

Der Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an. Der ETF wird aktiv verwaltet und strebt eine Anlage gemäss der Beschreibung im Prospekt an.

Portfoliomerkmale

	Fonds	FTSE Developed All Cap Index
Anzahl der Anteile	1.023	5.669
Mittlere Marktkapitalisierung		
US-Dollar	\$ 9,4 Mrd.	\$ 41,9 Mrd.
Britische Pfund	£ 7,2 Mrd.	£ 32,3 Mrd.
Euro	€ 8,2 Mrd.	€ 36,8 Mrd.
Kurs-Gewinn-Verhältnis	19,9x	19,5x
Kurs-Buchwert-Verhältnis	2,4x	2,2x
Rendite	1,4 %	2,3 %
Kapitalrendite	8,0 %	17,6 %
Ertragszuwachsrate	11,1 %	8,1 %
Portfolioumschlag	258 %	—
Ausgewiesene laufende Kosten	0,22 %	—
Kurzfristige Reserven	0,6 %	—

Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE Developed All Cap Index
Grundstoffe	5,9 %	4,7 %
Konsumgüter	9,1	13,1
Verbraucherdienstleistungen	11,4	10,9
Finanztitel	21,3	22,3
Gesundheitswesen	11,9	11,2
Industriegüter	20,5	14,2
Öl und Gas	2,2	5,6
Technologie	15,0	12,1
Telekommunikation	1,7	2,7
Versorger	1,0	3,2

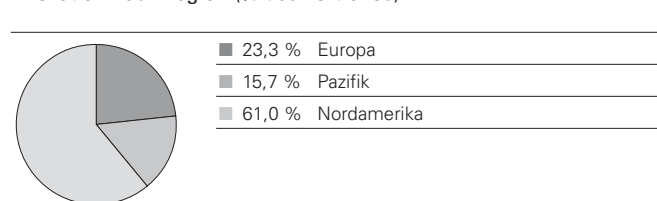
Die 10 grössten Positionen¹ (% des Gesamtnettovermögens)

NVIDIA Corp.	Halbleiter	0,5 %
Netflix Inc.	Fachhändler	0,5
CSX Corp.	Eisenbahn	0,5
Applied Materials Inc.	Halbleiterausrüstung	0,5
Adobe Systems Inc.	Software	0,5
Activision Blizzard Inc.	Spielzeuge	0,5
Morgan Stanley	Wertpapierdienstleistungen	0,5
Bank of America Corp.	Banken	0,5
Charter Communications Inc.	Rundfunk und Unterhaltung	0,5
Prudential Financial Inc.	Lebensversicherung	0,5
Zehn grösste Positionen		5,0 %

Diversifizierung nach Märkten (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE Developed All Cap Index
Europa		
Vereinigtes Königreich	6,9 %	6,6 %
Frankreich	3,8	3,4
Deutschland	2,3	3,3
Italien	1,9	0,9
Schweiz	1,8	3,0
Spanien	1,3	1,2
Schweden	1,3	1,2
Dänemark	1,0	0,7
Sonstige	3,0	2,7
Zwischensumme	23,3 %	23,0 %
Pazifik		
Japan	9,3 %	9,0 %
Südkorea	2,2	1,9
Hongkong	2,1	1,3
Australien	1,6	2,6
Sonstige	0,5	0,6
Zwischensumme	15,7 %	15,4 %
Nordamerika		
Vereinigte Staaten	57,9 %	57,9 %
Kanada	3,1	3,5
Zwischensumme	61,0 %	61,4 %
Naher Osten	0,0 %	0,2 %

Allokation nach Region (% des Portfolios)



¹ Die aufgeführten Positionen umfassen keine vorübergehenden Baranlagen und Aktienindexprodukte.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

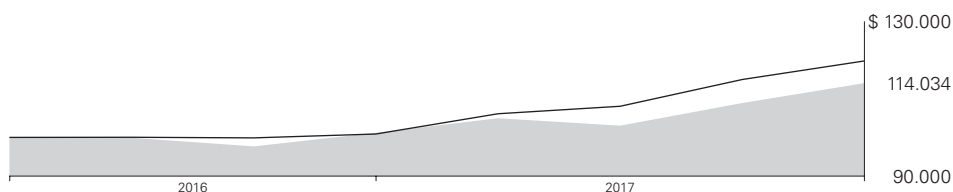
Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2017 rentierte der Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF mit 12,68 % und blieb damit hinter seinem Referenzindex, der mit 18,73 % rentierte.¹
- Der Fonds investiert vornehmlich in US- und ausländische Aktien aus entwickelten Märkten, die im Vergleich zu den im Referenzindex enthaltenen Titeln höhere Momentum-Eigenschaften aufweisen. Der Anlageberater verwendet ein quantitatives Modell mit einem regelbasierten aktiven Ansatz, das Aktien bevorzugt, die in jüngster Zeit eine relativ starke Performance gezeigt haben. Dies wird im Hinblick auf die nicht risikobereinigte und die risikobereinigte Rendite über einen kürzeren und mittleren Zeitraum bewertet. Diese Kennzahlen haben sich als Komponenten der langfristigen Aktienmarktrenditen erwiesen.
- Die Titelauswahl im Gesundheitssektor unterstützte die Ergebnisse des Fonds, was jedoch durch die Titelauswahl bei den Konsumgütern aufgehoben wurde.
- Auf Länderebene kamen die grössten Beiträge zu den Fondsrenditen aus Frankreich und der Schweiz; die Vereinigten Staaten, auf die etwa 60 % der Fondspositionen entfallen, waren der grösste Verlustbringer.

Global Momentum Factor UCITS ETF
 Benchmark: FTSE Developed All Cap Index

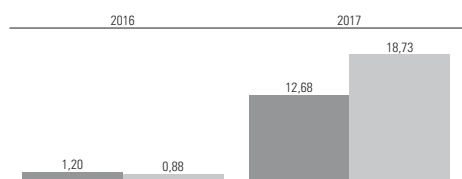
In US-Dollar

Kumulative Wertentwicklung: 9. Dezember 2015 – 30. Juni 2017
 Erstanlage i.H.v. \$ 100.000



	Durchschn. jährliche Gesamtrendite Zeiträume zum 30. Juni 2017		Endwert einer \$ 100.000 Anlage
	Ein Jahr	Seit Auflegung ²	
ETF Nettoinventarwert	12,68 %	8,81 %	\$ 114.034
Benchmark	18,73	12,29	119.768

Gesamtrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 9. Dezember 2015 – 30. Juni 2017



ETF Nettoinventarwert
Benchmark

¹ Der Fonds wird aktiv verwaltet und strebt eine Anlage gemäss der Beschreibung im Prospekt an. Die Tabelle und das Diagramm zeigen den Vergleich des Gesamtertrags des Fonds mit dem Ertrag eines Marktindex, dessen Anlagemerkmale vergleichbar mit denen des Fonds sind.

² Rendite seit Auflegung: 9. Dezember 2015.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Aktien 98,05 % (30. Juni 2016: 90,43 %)				Dänemark 0,95 % (30. Juni 2016: 1,54 %)			
Australien 1,61 % (30. Juni 2016: 2,42 %)				Finnland 0,80 % (30. Juni 2016: 0,83 %)			
Aristocrat Leisure Ltd.	1.303	22.548	0,13 %	H Lundbeck A/S	709	39.742	0,23 %
BlueScope Steel Ltd.	1.992	20.184	0,12 %	AP Moller-Maersk A/S Klasse B	16	32.129	0,19 %
Challenger Ltd.	1.903	19.472	0,11 %	William Demant Holding A/S	821	21.221	0,12 %
AGL Energy Ltd.	983	19.227	0,11 %	DSV A/S	342	20.985	0,12 %
Whitehaven Coal Ltd.	8.120	17.876	0,10 %	Jyske Bank A/S	320	18.506	0,11 %
Computershare Ltd.	1.408	15.271	0,09 %	Danske Bank A/S	431	16.556	0,10 %
CSR Ltd.	4.621	14.993	0,09 %	Vestas Wind Systems A/S	154	14.198	0,08 %
Orica Ltd.	917	14.546	0,09 %			163.337	0,95 %
Perpetual Ltd.	339	14.528	0,09 %	Frankreich 3,76 % (30. Juni 2016: 2,38 %)			
WorleyParsons Ltd.	1.613	13.882	0,08 %	Ipsen SA	354	48.390	0,28 %
Qantas Airways Ltd.	2.464	10.811	0,06 %	Kering	130	44.215	0,26 %
South32 Ltd.	5.174	10.636	0,06 %	Atos SE	287	40.230	0,24 %
Sims Metal Management Ltd.	865	10.072	0,06 %	STMicroelectronics NV	2.756	39.512	0,23 %
Treasury Wine Estates Ltd.	934	9.428	0,06 %	BioMerieux	159	34.365	0,20 %
Downer EDI Ltd.	1.795	8.826	0,05 %	Amundi SA	455	32.876	0,19 %
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	967	8.219	0,05 %	Credit Agricole SA	2.032	32.643	0,19 %
Iluka Resources Ltd.	1.095	7.291	0,04 %	Arkema SA	301	32.075	0,19 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	324	7.138	0,04 %	CNP Assurances	1.385	31.048	0,18 %
Origin Energy Ltd.	1.250	6.577	0,04 %	Societe Generale SA	516	27.725	0,16 %
Aurizon Holdings Ltd.	1.578	6.488	0,04 %	Hermes International	55	27.140	0,16 %
Fairfax Media Ltd.	5.543	4.677	0,03 %	BNP Paribas SA	356	25.605	0,15 %
CIMIC Group Ltd.	149	4.439	0,03 %	Natixis SA	3.731	25.009	0,15 %
Alumina Ltd.	2.858	4.209	0,02 %	Teleperformance	187	23.920	0,14 %
CSL Ltd.	37	3.917	0,02 %	Peugeot SA	1.162	23.147	0,14 %
		275.255	1,61 %	Valeo SA	343	23.077	0,13 %
Österreich 0,46 % (30. Juni 2016: 0,00 %)				Remy Cointreau SA	162	18.893	0,11 %
Raiffeisen Bank International AG	1.410	35.541	0,21 %	Orpea	152	16.917	0,10 %
OMV AG	507	26.273	0,15 %	SEB SA	81	14.528	0,08 %
Erste Group Bank AG	463	17.704	0,10 %	Eutelsat Communications SA	514	13.108	0,08 %
		79.518	0,46 %	Thales SA	116	12.468	0,07 %
Belgien 0,30 % (30. Juni 2016: 0,49 %)				LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	48	11.951	0,07 %
Telenet Group Holding NV	321	20.192	0,12 %	Eurofins Scientific SE	20	11.249	0,07 %
KBC Group NV	257	19.466	0,11 %	Cie Generale des Etablissements Michelin	69	9.160	0,05 %
Solvay SA	89	11.927	0,07 %	Lagardere SCA	244	7.695	0,05 %
		51.585	0,30 %	Imerys SA	66	5.732	0,03 %
Kanada 2,82 % (30. Juni 2016: 3,43 %)				Edenred	196	5.104	0,03 %
Restaurant Brands International, Inc.	990	61.853	0,36 %	Faurecia	97	4.920	0,03 %
Manulife Financial Corp.	3.017	56.474	0,33 %			642.702	3,76 %
National Bank of Canada	1.278	53.661	0,31 %	Deutschland 2,26 % (30. Juni 2016: 2,88 %)			
Constellation Software, Inc.	92	48.059	0,28 %	Covestro AG	494	35.615	0,21 %
Encana Corp.	4.417	38.807	0,23 %	LANXESS AG	471	35.611	0,21 %
Royal Bank of Canada	522	37.847	0,22 %	Hochtief AG	189	34.576	0,20 %
BlackBerry Ltd.	3.738	37.302	0,22 %	MTU Aero Engines AG	222	31.270	0,18 %
Bank of Nova Scotia	456	27.391	0,16 %	Infineon Technologies AG	1.482	31.245	0,18 %
Canadian Tire Corp., Ltd. Klasse A	203	23.065	0,14 %	Adidas AG	158	30.230	0,18 %
Bank of Montreal	312	22.876	0,13 %	Uniper SE	1.441	27.011	0,16 %
Teck Resources Ltd. Klasse B	1.066	18.452	0,11 %	Sartorius AG - Vorzugsaktien	249	23.992	0,14 %
Toronto-Dominion Bank	270	13.586	0,08 %	Wirecard AG	355	22.561	0,13 %
Rogers Communications, Inc. Klasse B	282	13.300	0,08 %				
Shaw Communications, Inc. Klasse B	575	12.525	0,07 %				
Pembina Pipeline Corp.	357	11.807	0,07 %				
Magna International, Inc.	112	5.180	0,03 %				
		482.185	2,82 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	227	20.013	0,12 %	Sumco Corp.	1.300	18.824	0,11 %
Deutsche Lufthansa AG	875	19.885	0,12 %	Toyo Tire & Rubber Co., Ltd.	900	18.335	0,11 %
SAP SE	188	19.609	0,11 %	Horiba Ltd.	300	18.236	0,11 %
Deutsche Bank AG	913	16.167	0,09 %	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	200	18.129	0,11 %
Zalando SE	288	13.142	0,08 %	Hitachi Chemical Co., Ltd.	600	17.889	0,10 %
Siemens AG	67	9.197	0,05 %	Furukawa Electric Co., Ltd.	400	17.800	0,10 %
OSRAM Licht AG	80	6.364	0,04 %	MINEBEA MITSUMI, Inc.	1.100	17.671	0,10 %
KION Group AG	77	5.877	0,03 %	Bandai Namco Holdings, Inc.	500	17.043	0,10 %
Hella KGaA Hueck & Co.	102	5.014	0,03 %	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	800	16.910	0,10 %
		387.379	2,26 %	Zensho Holdings Co., Ltd.	900	16.332	0,10 %
				Hitachi Kokusai Electric, Inc.	700	16.329	0,10 %
Hongkong 2,07 % (30. Juni 2016: 0,50 %)				Showa Denko KK	700	16.235	0,10 %
Melco International Development Ltd.	10.000	26.773	0,16 %	SoftBank Group Corp.	200	16.193	0,09 %
Galaxy Entertainment Group Ltd.	4.000	24.288	0,14 %	Disco Corp.	100	15.949	0,09 %
MGM China Holdings Ltd.	8.800	19.569	0,11 %	Topcon Corp.	900	15.491	0,09 %
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	4.000	19.138	0,11 %	Recruit Holdings Co., Ltd.	900	15.467	0,09 %
Orient Overseas International Ltd.	2.500	17.934	0,11 %	Advantest Corp.	900	15.395	0,09 %
ASM Pacific Technology Ltd.	1.300	17.569	0,10 %	Rohm Co., Ltd.	200	15.361	0,09 %
MTR Corp., Ltd.	3.000	16.890	0,10 %	Komatsu Ltd.	600	15.243	0,09 %
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	15.800	16.738	0,10 %	ITOCHU Corp.	1.000	14.854	0,09 %
Jardine Strategic Holdings Ltd.	400	16.676	0,10 %	Yaskawa Electric Corp.	700	14.834	0,09 %
Wharf Holdings Ltd.	2.000	16.576	0,10 %	Fujitsu Ltd.	2.000	14.735	0,09 %
Wheelock & Co., Ltd.	2.000	15.090	0,09 %	Mitsui OSK Lines Ltd.	5.000	14.685	0,09 %
Wynn Macau Ltd.	6.400	14.954	0,09 %	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	800	14.429	0,08 %
Huabao International Holdings Ltd.	23.000	13.730	0,08 %	Alps Electric Co., Ltd.	500	14.418	0,08 %
Sun Art Retail Group Ltd.	17.000	13.545	0,08 %	Skylark Co., Ltd.	1.000	14.364	0,08 %
Semiconductor Manufacturing International Corp.	11.200	12.984	0,08 %	Sekisui Chemical Co., Ltd.	800	14.318	0,08 %
AAC Technologies Holdings, Inc.	1.000	12.502	0,07 %	Idemitsu Kosan Co., Ltd.	500	14.195	0,08 %
PRADA SpA	3.200	11.847	0,07 %	Itochu Techno-Solutions Corp.	400	13.991	0,08 %
Sands China Ltd.	2.400	10.991	0,06 %	T&D Holdings, Inc.	900	13.693	0,08 %
Minth Group Ltd.	2.000	8.480	0,05 %	Tokyo Electron Ltd.	100	13.492	0,08 %
SJM Holdings Ltd.	8.000	8.434	0,05 %	Fujikura Ltd.	1.600	13.400	0,08 %
Hang Lung Group Ltd.	2.000	8.275	0,05 %	Nitori Holdings Co., Ltd.	100	13.386	0,08 %
New World Development Co., Ltd.	6.000	7.617	0,04 %	SCREEN Holdings Co., Ltd.	200	13.350	0,08 %
VTech Holdings Ltd.	400	6.338	0,04 %	Seiko Epson Corp.	600	13.345	0,08 %
Xinyi Glass Holdings Ltd.	6.000	5.941	0,03 %	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	1.600	13.245	0,08 %
NWS Holdings Ltd.	3.000	5.903	0,03 %	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	2.000	13.190	0,08 %
Hang Lung Properties Ltd.	2.000	4.996	0,03 %	Omron Corp.	300	13.016	0,08 %
		353.778	2,07 %	Yamaha Motor Co., Ltd.	500	12.896	0,08 %
				Shochiku Co., Ltd.	1.000	12.754	0,07 %
Irland 0,12 % (30. Juni 2016: 0,49 %)				Cosmo Energy Holdings Co., Ltd.	800	12.609	0,07 %
Kingspan Group plc	612	20.979	0,12 %	Taiyo Yuden Co., Ltd.	800	12.545	0,07 %
		20.979	0,12 %	Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	500	12.491	0,07 %
				COMSYS Holdings Corp.	600	12.351	0,07 %
Italien 1,88 % (30. Juni 2016: 0,88 %)				Daikyo, Inc.	6.000	12.229	0,07 %
Ferrari NV	456	39.085	0,23 %	Kirin Holdings Co., Ltd.	600	12.223	0,07 %
Recordati SpA	826	33.463	0,20 %	SBI Holdings, Inc.	900	12.191	0,07 %
Moncler SpA	1.398	32.687	0,19 %	Tadano Ltd.	1.000	12.006	0,07 %
CNH Industrial NV	2.839	32.105	0,19 %	Gunma Bank Ltd.	2.000	11.997	0,07 %
Fiat Chrysler Automobiles NV	2.982	31.392	0,18 %	Sony Financial Holdings, Inc.	700	11.924	0,07 %
Buzzi Unicem SpA	1.177	29.252	0,17 %	Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	200	11.873	0,07 %
Exor NV	515	27.836	0,16 %	Hitachi High-Technologies Corp.	300	11.641	0,07 %
Davide Campari-Milano SpA	3.833	26.974	0,16 %	Sompo Holdings, Inc.	300	11.585	0,07 %
Salvatore Ferragamo SpA	999	26.605	0,16 %	Resona Holdings, Inc.	2.100	11.560	0,07 %
Mediobanca SpA	2.504	24.675	0,14 %	DMG Mori Co., Ltd.	700	11.482	0,07 %
Leonardo SpA	1.024	16.993	0,10 %	Azbil Corp.	300	11.401	0,07 %
		321.067	1,88 %	Izumi Co., Ltd.	200	11.356	0,07 %
				Morinaga & Co., Ltd.	200	11.356	0,07 %
Japan 9,27 % (30. Juni 2016: 9,02 %)				Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	300	11.347	0,07 %
Sharp Corp.	7.000	25.979	0,15 %	Benesse Holdings, Inc.	300	11.321	0,07 %
Brother Industries Ltd.	900	20.770	0,12 %	Yokogawa Electric Corp.	700	11.220	0,07 %
Hoya Corp.	400	20.765	0,12 %	Nichirei Corp.	400	11.214	0,07 %
Lion Corp.	1.000	20.701	0,12 %	Konami Holdings Corp.	200	11.107	0,07 %
Trend Micro, Inc.	400	20.612	0,12 %	Kansai Electric Power Co., Inc.	800	11.015	0,06 %
Tosoh Corp.	2.000	20.488	0,12 %	Kose Corp.	100	10.920	0,06 %
Start Today Co., Ltd.	800	19.687	0,12 %	Taiheiyo Cement Corp.	3.000	10.920	0,06 %
Suzuki Motor Corp.	400	18.975	0,11 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Pigeon Corp.	300	10.867	0,06 %	Niederlande 0,90 % (30. Juni 2016: 1,19 %)			
Nomura Holdings, Inc.	1.800	10.788	0,06 %	Altice NV Klasse A	1.567	36.102	0,21 %
Mebuki Financial Group, Inc.	2.900	10.788	0,06 %	ASML Holding NV	254	33.055	0,19 %
Sumitomo Electric Industries Ltd.	700	10.778	0,06 %	ING Groep NV	1.487	25.609	0,15 %
DIC Corp.	300	10.773	0,06 %	OCI NV	832	18.286	0,11 %
Asahi Kasei Corp.	1.000	10.747	0,06 %	ABN AMRO Group NV	601	15.910	0,09 %
Zeon Corp.	1.000	10.653	0,06 %	Unilever NV	266	14.660	0,09 %
Mitsui Chemicals, Inc.	2.000	10.591	0,06 %	Akzo Nobel NV	66	5.728	0,03 %
Pola Orbis Holdings, Inc.	400	10.545	0,06 %	ArcelorMittal	201	4.553	0,03 %
Fuji Electric Co., Ltd.	2.000	10.538	0,06 %			153.903	0,90 %
Hikari Tsushin, Inc.	100	10.520	0,06 %	Neuseeland 0,07 % (30. Juni 2016: 0,41 %)			
Gree, Inc.	1.200	10.477	0,06 %	Air New Zealand Ltd.	5.491	13.107	0,07 %
Chugoku Bank Ltd.	700	10.466	0,06 %			13.107	0,07 %
Takara Holdings, Inc.	1.000	10.413	0,06 %	Norwegen 0,42 % (30. Juni 2016: 0,44 %)			
Nidec Corp.	100	10.244	0,06 %	DNB A.S.A	1.511	25.614	0,15 %
Takashimaya Co., Ltd.	1.000	9.514	0,06 %	Aker BP A.S.A	1.700	25.064	0,15 %
NS Solutions Corp.	400	9.505	0,06 %	Norsk Hydro A.S.A	3.807	21.033	0,12 %
OKUMA Corp.	1.000	9.496	0,06 %			71.711	0,42 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1.400	9.405	0,06 %	Singapur 0,37 % (30. Juni 2016: 0,21 %)			
Temp Holdings Co., Ltd.	500	9.372	0,05 %	Global Logistic Properties Ltd.	9.400	19.526	0,11 %
NTN Corp.	2.000	9.220	0,05 %	Genting Singapore plc	15.900	12.530	0,07 %
Nipro Corp.	700	9.127	0,05 %	Venture Corp., Ltd.	1.000	8.752	0,05 %
Stanley Electric Co., Ltd.	300	9.051	0,05 %	SATS Ltd.	2.200	8.165	0,05 %
Taiyo Nippon Sanso Corp.	800	8.978	0,05 %	Yanlord Land Group Ltd.	6.100	7.775	0,05 %
Daifuku Co., Ltd.	300	8.958	0,05 %	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	8.000	6.914	0,04 %
North Pacific Bank Ltd.	2.500	8.744	0,05 %			63.662	0,37 %
NSK Ltd.	700	8.741	0,05 %	Südkorea 2,18 % (30. Juni 2016: 2,18 %)			
Mitsubishi Electric Corp.	600	8.627	0,05 %	Samsung Electronics Co., Ltd.	12	24.930	0,15 %
THK Co., Ltd.	300	8.491	0,05 %	Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd.	253	22.555	0,13 %
Asahi Glass Co., Ltd.	200	8.419	0,05 %	SK Hynix, Inc.	374	22.032	0,13 %
Nitto Denko Corp.	100	8.224	0,05 %	LG Uplus Corp.	1.530	20.861	0,12 %
Tsumura & Co.	200	8.117	0,05 %	KB Financial Group, Inc.	395	19.920	0,12 %
K's Holdings Corp.	400	7.814	0,05 %	Woori Bank	1.120	18.060	0,11 %
Sumitomo Corp.	600	7.807	0,05 %	Hana Financial Group, Inc.	433	17.125	0,10 %
Ube Industries Ltd.	3.000	7.716	0,05 %	SK Telecom Co., Ltd.	73	16.971	0,10 %
Hachijuni Bank Ltd.	1.200	7.615	0,04 %	Hanssem Co., Ltd.	104	16.725	0,10 %
San-In Godo Bank Ltd.	900	7.569	0,04 %	NCSOFT Corp.	48	15.921	0,09 %
Chiba Bank Ltd.	1.000	7.245	0,04 %	LG Electronics, Inc.	208	14.580	0,09 %
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	3.000	7.209	0,04 %	Samsung SDI Co., Ltd.	96	14.390	0,08 %
Tokyo Broadcasting System Holdings, Inc.	400	7.074	0,04 %	DGB Financial Group, Inc.	1.356	13.985	0,08 %
Ibiden Co., Ltd.	400	6.885	0,04 %	Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd.	317	12.759	0,07 %
IHI Corp.	2.000	6.800	0,04 %	Cheil Worldwide, Inc.	729	11.724	0,07 %
NOK Corp.	300	6.339	0,04 %	POSCO	46	11.539	0,07 %
Otsuka Corp.	100	6.203	0,04 %	E-MART, Inc.	53	10.863	0,06 %
CyberAgent, Inc.	200	6.203	0,04 %	LS Corp.	167	10.640	0,06 %
Hitachi Ltd.	1.000	6.136	0,04 %	Doosan Infracore Co., Ltd.	1.336	9.867	0,06 %
Kagome Co., Ltd.	200	6.088	0,04 %	Lotte Chemical Corp.	30	9.020	0,05 %
Relo Group, Inc.	300	5.839	0,03 %	Samsung Engineering Co., Ltd.	643	6.688	0,04 %
Daido Steel Co., Ltd.	1.000	5.758	0,03 %	Hyundai Heavy Industries Co., Ltd.	40	6.170	0,04 %
Exedy Corp.	200	5.634	0,03 %	Korean Air Lines Co., Ltd.	181	6.122	0,04 %
Hitachi Metals Ltd.	400	5.561	0,03 %	BGF retail Co., Ltd.	68	6.003	0,03 %
TIS, Inc.	200	5.554	0,03 %	Daewoo Engineering & Construction Co., Ltd.	901	5.969	0,03 %
Panasonic Corp.	400	5.425	0,03 %	Lotte Shopping Co., Ltd.	21	5.570	0,03 %
Sanwa Holdings Corp.	500	5.269	0,03 %	SK Networks Co., Ltd.	959	5.239	0,03 %
JFE Holdings, Inc.	300	5.208	0,03 %	S-Oil Corp.	59	4.888	0,03 %
Denka Co., Ltd.	1.000	5.153	0,03 %	Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.	50	4.763	0,03 %
Aisin Seiki Co., Ltd.	100	5.117	0,03 %	Samsung Heavy Industries Co., Ltd.	330	3.591	0,02 %
Fukuoka Financial Group, Inc.	1.000	4.753	0,03 %	Kumho Petrochemical Co., Ltd.	50	3.212	0,02 %
MISUMI Group, Inc.	200	4.567	0,03 %			372.682	2,18 %
SCSK Corp.	100	4.486	0,03 %	Spanien 1,43 % (30. Juni 2016: 0,98 %)			
NGK Spark Plug Co., Ltd.	200	4.252	0,03 %	Mapfre SA	11.597	40.448	0,24 %
Yokohama Rubber Co., Ltd.	200	4.014	0,02 %	CaixaBank SA	7.105	33.873	0,20 %
Nomura Research Institute Ltd.	100	3.938	0,02 %				
Sony Corp.	100	3.814	0,02 %				
Asahi Group Holdings Ltd.	100	3.763	0,02 %				
		1.585.268	9,27 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
International Consolidated Airlines Group SA	3.498	27.717	0,16 %	BAE Systems plc	2.494	20.523	0,12 %
Banco Santander SA	3.928	25.949	0,15 %	AstraZeneca plc	295	19.677	0,12 %
Repsol SA	1.428	21.825	0,13 %	Tate & Lyle plc	2.270	19.520	0,11 %
Aena SA	106	20.655	0,12 %	Compass Group plc	779	16.392	0,10 %
Endesa SA	856	19.692	0,12 %	Wolseley plc	258	15.795	0,09 %
Bankia SA	4.025	19.428	0,11 %	Prudential plc	617	14.114	0,08 %
Grifols SA	392	10.902	0,06 %	Rolls-Royce Holdings plc - Entitlement offer	1.175	13.599	0,08 %
Amadeus IT Group SA Klasse A	166	9.911	0,06 %	WM Morrison Supermarkets plc	4.312	13.510	0,08 %
Gamesa Corp. Technologica SA	375	7.996	0,05 %	Inchcape plc	1.318	12.917	0,08 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	701	5.809	0,03 %	Croda International plc	231	11.657	0,07 %
		244.205	1,43 %	Just Eat plc	1.220	10.380	0,06 %
Schweden 1,27 % (30. Juni 2016: 0,95 %)				Rio Tinto plc	234	9.854	0,06 %
Sandvik AB	2.859	44.913	0,26 %	Investec plc	1.135	8.455	0,05 %
Atlas Copco AB Klasse A	1.035	39.635	0,23 %	GKN plc	1.632	6.911	0,04 %
Boliden AB	1.160	31.618	0,18 %	RSA Insurance Group plc	809	6.468	0,04 %
Husqvarna AB Klasse B	2.540	25.206	0,15 %	Bellway plc	146	5.642	0,03 %
Volvo AB Klasse B	1.395	23.750	0,14 %	British American Tobacco plc	74	5.031	0,03 %
Nordea Bank AB	1.569	19.941	0,12 %	Anglo American plc	358	4.762	0,03 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse A	1.105	13.350	0,08 %	IMI plc	270	4.191	0,02 %
L E Lundbergforetagen AB Klasse B	130	10.249	0,06 %	Polymetal International plc	277	3.098	0,02 %
Tele2 AB Klasse B	801	8.376	0,05 %			1.139.244	6,66 %
		217.038	1,27 %	Vereinigte Staaten 56,64 % (30. Juni 2016: 49,97 %)			
Schweiz 1,81 % (30. Juni 2016: 2,15 %)				NVIDIA Corp.	650	93.964	0,55 %
Partners Group Holding AG	70	43.455	0,26 %	Netflix, Inc.	587	87.704	0,51 %
Straumann Holding AG	72	41.013	0,24 %	CSX Corp.	1.574	85.877	0,50 %
Temenos Group AG	439	39.240	0,23 %	Applied Materials, Inc.	1.990	82.207	0,48 %
Sika AG	6	38.595	0,23 %	Adobe Systems, Inc.	574	81.187	0,47 %
DKSH Holding AG	366	29.753	0,17 %	Activision Blizzard, Inc.	1.407	81.001	0,47 %
Flughafen Zurich AG	120	29.497	0,17 %	Morgan Stanley	1.787	79.629	0,47 %
Dufry AG	112	18.373	0,11 %	Bank of America Corp.	3.277	79.500	0,46 %
Cie Financiere Richemont SA	174	14.354	0,08 %	Charter Communications, Inc. Klasse A	236	79.497	0,46 %
ABB Ltd.	471	11.647	0,07 %	Prudential Financial, Inc.	717	77.536	0,45 %
Swiss Life Holding AG	32	10.813	0,06 %	T-Mobile US, Inc.	1.275	77.291	0,45 %
Swatch Group AG	24	8.874	0,05 %	Boeing Co.	389	76.925	0,45 %
Adecco Group AG	113	8.602	0,05 %	Sprint Corp.	9.222	75.713	0,44 %
Zurich Insurance Group AG	27	7.869	0,05 %	Marriott International, Inc. Klasse A	749	75.132	0,44 %
Sulzer AG	62	7.038	0,04 %	Electronic Arts, Inc.	709	74.955	0,44 %
		309.123	1,81 %	Broadcom Ltd.	317	73.877	0,43 %
Vereinigtes Königreich 6,66 % (30. Juni 2016: 6,65 %)				PNC Financial Services Group, Inc.	589	73.548	0,43 %
3i Group plc	4.506	52.824	0,31 %	Goldman Sachs Group, Inc.	320	71.008	0,42 %
Coca-Cola HBC AG	1.769	51.885	0,30 %	UnitedHealth Group, Inc.	374	69.347	0,41 %
InterContinental Hotels Group plc	910	50.438	0,29 %	Priceline Group, Inc.	37	69.209	0,40 %
Melrose Industries plc	15.921	50.150	0,29 %	Tesla, Inc.	191	69.068	0,40 %
Micro Focus International plc	1.646	48.556	0,28 %	JPMorgan Chase & Co.	754	68.916	0,40 %
ConvaTec Group plc	11.425	47.371	0,28 %	Amazon.com, Inc.	71	68.728	0,40 %
HSBC Holdings plc	4.855	44.883	0,26 %	Intuitive Surgical, Inc.	73	68.282	0,40 %
Ashtead Group plc	2.112	43.592	0,25 %	Deere & Co.	547	67.604	0,40 %
G4S plc	10.055	42.631	0,25 %	General Dynamics Corp.	331	65.571	0,38 %
Rentokil Initial plc	11.864	42.118	0,25 %	Texas Instruments, Inc.	850	65.391	0,38 %
CRH plc	1.096	38.923	0,23 %	Norfolk Southern Corp.	535	65.109	0,38 %
Glencore plc	10.021	37.384	0,22 %	Facebook, Inc. Klasse A	425	64.167	0,38 %
Antofagasta plc	3.582	37.199	0,22 %	HP, Inc.	3.601	62.945	0,37 %
Intertek Group plc	671	36.755	0,22 %	Apple, Inc.	428	61.641	0,36 %
Unilever plc	649	35.027	0,20 %	Stryker Corp.	439	60.924	0,36 %
RELX plc	1.617	34.867	0,20 %	Humana, Inc.	251	60.396	0,35 %
Standard Chartered plc	3.366	33.981	0,20 %	eBay, Inc.	1.684	58.805	0,34 %
Burberry Group plc	1.534	33.097	0,19 %	PayPal Holdings, Inc.	1.007	54.046	0,32 %
Smiths Group plc	1.424	29.540	0,17 %	Waste Connections, Inc.	831	53.448	0,31 %
Mondi plc	1.110	29.039	0,17 %	Citigroup, Inc.	768	51.364	0,30 %
Experian plc	1.274	26.064	0,15 %	Waste Management, Inc.	700	51.345	0,30 %
Weir Group plc	1.048	23.564	0,14 %	Illinois Tool Works, Inc.	352	50.424	0,29 %
Carnival plc	356	23.491	0,14 %	Altria Group, Inc.	677	50.416	0,29 %
BP plc	4.063	23.369	0,14 %	Microsoft Corp.	713	49.147	0,29 %
				CME Group, Inc. Klasse A	384	48.092	0,28 %
				Southwest Airlines Co.	761	47.289	0,28 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Anthem, Inc.	234	44.022	0,26 %	Parker-Hannifin Corp.	121	19.338	0,11 %
Allstate Corp.	479	42.363	0,25 %	GrubHub, Inc.	443	19.315	0,11 %
State Street Corp.	472	42.353	0,25 %	Assured Guaranty Ltd.	462	19.284	0,11 %
Equinix, Inc.	96	41.199	0,24 %	Targa Resources Corp.	426	19.255	0,11 %
Philip Morris International, Inc.	347	40.755	0,24 %	Raymond James Financial, Inc.	240	19.253	0,11 %
Pegasystems, Inc.	679	39.620	0,23 %	Portola Pharmaceuticals, Inc.	341	19.154	0,11 %
American Express Co.	467	39.340	0,23 %	VMware, Inc. Klasse A	218	19.060	0,11 %
Chemours Co.	1.019	38.640	0,23 %	Cirrus Logic, Inc.	303	19.004	0,11 %
Baxter International, Inc.	581	35.174	0,21 %	Albemarle Corp.	180	18.997	0,11 %
Zoetis, Inc. Klasse A	556	34.683	0,20 %	Teradyne, Inc.	628	18.859	0,11 %
Alphabet, Inc. Klasse A	36	33.468	0,20 %	Cummins, Inc.	116	18.818	0,11 %
US Bancorp	620	32.190	0,19 %	Calithera Biosciences, Inc.	1.267	18.815	0,11 %
Charles Schwab Corp.	701	30.115	0,18 %	TrueCar, Inc.	940	18.734	0,11 %
IAC/InterActiveCorp	286	29.527	0,17 %	Trinseo SA	272	18.686	0,11 %
Exelixis, Inc.	1.140	28.078	0,16 %	Ultra Beauty, Inc.	64	18.390	0,11 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	1.590	26.378	0,15 %	Lincoln National Corp.	272	18.382	0,11 %
Pulse Biosciences, Inc.	762	26.312	0,15 %	Toro Co.	264	18.293	0,11 %
Valero Energy Corp.	387	26.107	0,15 %	PTC, Inc.	331	18.245	0,11 %
Achaogen, Inc.	1.194	25.946	0,15 %	Ultra Clean Holdings, Inc.	972	18.225	0,11 %
Cognex Corp.	304	25.810	0,15 %	Domino's Pizza, Inc.	86	18.192	0,11 %
Clovis Oncology, Inc.	267	24.999	0,15 %	United Rentals, Inc.	161	18.146	0,11 %
Regions Financial Corp.	1.690	24.742	0,14 %	CNA Financial Corp.	371	18.086	0,11 %
Carnival Corp.	377	24.720	0,14 %	Western Digital Corp.	204	18.074	0,11 %
Dow Chemical Co.	388	24.471	0,14 %	Hancock Holding Co.	368	18.032	0,11 %
Union Pacific Corp.	221	24.069	0,14 %	Crane Co.	227	18.019	0,11 %
Coherent, Inc.	106	23.849	0,14 %	Leucadia National Corp.	686	17.946	0,10 %
Health Insurance Innovations, Inc. Klasse A	1.012	23.782	0,14 %	Citizens Financial Group, Inc.	502	17.911	0,10 %
Bonanza Creek Energy, Inc.	745	23.624	0,14 %	Unum Group	384	17.906	0,10 %
IDEXX Laboratories, Inc.	146	23.567	0,14 %	Liberty Broadband Corp. Klasse C	204	17.697	0,10 %
Align Technology, Inc.	156	23.419	0,14 %	McDonald's Corp.	115	17.613	0,10 %
Arista Networks, Inc.	156	23.367	0,14 %	CIT Group, Inc.	359	17.483	0,10 %
Microchip Technology, Inc.	299	23.077	0,13 %	Ingersoll-Rand plc	191	17.455	0,10 %
Best Buy Co., Inc.	399	22.875	0,13 %	Texas Capital Bancshares, Inc.	225	17.415	0,10 %
Kite Pharma, Inc.	218	22.600	0,13 %	SVB Financial Group	99	17.403	0,10 %
Cotiviti Holdings, Inc.	606	22.507	0,13 %	Symantec Corp.	611	17.261	0,10 %
Comcast Corp. Klasse A	578	22.496	0,13 %	BioTelemetry, Inc.	515	17.227	0,10 %
Synopsys, Inc.	307	22.390	0,13 %	MGIC Investment Corp.	1.536	17.203	0,10 %
Oshkosh Corp.	324	22.317	0,13 %	Aspen Technology, Inc.	310	17.131	0,10 %
Veeva Systems, Inc. Klasse A	362	22.194	0,13 %	MarketAxess Holdings, Inc.	85	17.094	0,10 %
Vail Resorts, Inc.	109	22.108	0,13 %	PRA Health Sciences, Inc.	227	17.027	0,10 %
Paycom Software, Inc.	323	22.096	0,13 %	Primerica, Inc.	224	16.968	0,10 %
Comerica, Inc.	301	22.045	0,13 %	Radian Group, Inc.	1.029	16.824	0,10 %
Lam Research Corp.	155	21.922	0,13 %	Microsemi Corp.	357	16.708	0,10 %
Tellurian, Inc.	2.174	21.805	0,13 %	Timken Co.	357	16.511	0,10 %
DXC Technology Co.	284	21.788	0,13 %	Hill-Rom Holdings, Inc.	207	16.479	0,10 %
Incyte Corp.	173	21.782	0,13 %	Blucora, Inc.	777	16.472	0,10 %
Applied Optoelectronics, Inc.	349	21.565	0,13 %	Tivity Health, Inc.	413	16.458	0,10 %
Micron Technology, Inc.	722	21.559	0,13 %	Carbonite, Inc.	752	16.394	0,10 %
Take-Two Interactive Software, Inc.	291	21.354	0,12 %	SLM Corp.	1.414	16.261	0,09 %
Marriott Vacations Worldwide Corp.	179	21.077	0,12 %	CDW Corp.	260	16.258	0,09 %
Advanced Micro Devices, Inc.	1.678	20.941	0,12 %	Copa Holdings SA Klasse A	138	16.146	0,09 %
Zions Bancorporation	471	20.682	0,12 %	Control4 Corp.	822	16.119	0,09 %
Cable One, Inc.	29	20.616	0,12 %	Kronos Worldwide, Inc.	883	16.088	0,09 %
TESARO, Inc.	147	20.559	0,12 %	Teledyne Technologies, Inc.	126	16.084	0,09 %
Marvell Technology Group Ltd.	1.220	20.154	0,12 %	Inogen, Inc.	168	16.031	0,09 %
Tronox Ltd. Klasse A	1.332	20.140	0,12 %	National Beverage Corp.	171	15.999	0,09 %
KeyCorp	1.070	20.052	0,12 %	XPO Logistics, Inc.	247	15.964	0,09 %
Principal Financial Group, Inc.	312	19.990	0,12 %	CenterPoint Energy, Inc.	582	15.935	0,09 %
LPL Financial Holdings, Inc.	468	19.871	0,12 %	Nordson Corp.	131	15.893	0,09 %
East West Bancorp, Inc.	338	19.800	0,12 %	M&T Bank Corp.	98	15.871	0,09 %
Lincoln Electric Holdings, Inc.	215	19.799	0,12 %	Immunomedics, Inc.	1.796	15.859	0,09 %
Masimo Corp.	217	19.786	0,12 %	KLA-Tencor Corp.	173	15.831	0,09 %
MKS Instruments, Inc.	291	19.584	0,11 %	Alkermes plc	273	15.826	0,09 %
Raytheon Co.	121	19.539	0,11 %	Avexis, Inc.	192	15.775	0,09 %
WellCare Health Plans, Inc.	108	19.392	0,11 %	Olin Corp.	520	15.746	0,09 %
KEMET Corp.	1.514	19.379	0,11 %	NuVasive, Inc.	204	15.692	0,09 %
				Monolithic Power Systems, Inc.	161	15.520	0,09 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Corcept Therapeutics, Inc.	1.314	15.505	0,09 %	Fox Factory Holding Corp.	370	13.172	0,08 %
AO Smith Corp.	275	15.491	0,09 %	TTM Technologies, Inc.	758	13.159	0,08 %
Colfax Corp.	393	15.472	0,09 %	Cypress Semiconductor Corp.	961	13.118	0,08 %
Pinnacle Foods, Inc.	259	15.385	0,09 %	Univar, Inc.	449	13.111	0,08 %
Lantheus Holdings, Inc.	866	15.285	0,09 %	EMCORE Corp.	1.220	12.993	0,08 %
Lockheed Martin Corp.	55	15.269	0,09 %	Burlington Stores, Inc.	141	12.971	0,08 %
Advanced Energy Industries, Inc.	236	15.267	0,09 %	RenaissanceRe Holdings Ltd.	93	12.932	0,08 %
Teladoc, Inc.	439	15.233	0,09 %	Leidos Holdings, Inc.	250	12.923	0,08 %
Associated Banc-Corp.	602	15.170	0,09 %	Five9, Inc.	600	12.912	0,08 %
Molina Healthcare, Inc.	219	15.150	0,09 %	RealPage, Inc.	359	12.906	0,08 %
Supernus Pharmaceuticals, Inc.	351	15.128	0,09 %	McDermott International, Inc.	1.800	12.906	0,08 %
Esperion Therapeutics, Inc.	326	15.087	0,09 %	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	2.312	12.855	0,08 %
Pool Corp.	128	15.049	0,09 %	PetMed Express, Inc.	316	12.830	0,07 %
Central Garden & Pet Co. Klasse A	500	15.010	0,09 %	Installed Building Products, Inc.	242	12.814	0,07 %
Synovus Financial Corp.	339	14.997	0,09 %	Kennametal, Inc.	342	12.798	0,07 %
OraSure Technologies, Inc.	866	14.947	0,09 %	Koppers Holdings, Inc.	353	12.761	0,07 %
Heska Corp.	146	14.902	0,09 %	ON Semiconductor Corp.	907	12.734	0,07 %
HRG Group, Inc.	840	14.876	0,09 %	Mercury Systems, Inc.	302	12.711	0,07 %
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One Klasse C	405	14.831	0,09 %	Unisys Corp.	979	12.531	0,07 %
Jack in the Box, Inc.	150	14.775	0,09 %	Western Alliance Bancorp	254	12.497	0,07 %
Meritor, Inc.	889	14.766	0,09 %	MaxLinear, Inc. Klasse A	448	12.495	0,07 %
Universal Display Corp.	135	14.749	0,09 %	Walker & Dunlop, Inc.	255	12.452	0,07 %
LogMeln, Inc.	141	14.735	0,09 %	Skyworks Solutions, Inc.	129	12.378	0,07 %
Autodesk, Inc.	146	14.720	0,09 %	Mettler-Toledo International, Inc.	21	12.359	0,07 %
MINDBODY, Inc. Klasse A	541	14.715	0,09 %	Exterran Corp.	462	12.335	0,07 %
Federal Agricultural Mortgage Corp. Klasse C	227	14.687	0,09 %	Thor Industries, Inc.	118	12.333	0,07 %
NMI Holdings, Inc. Klasse A	1.282	14.679	0,09 %	K12, Inc.	688	12.329	0,07 %
Wintrust Financial Corp.	192	14.676	0,09 %	Greif, Inc. Klasse A	221	12.327	0,07 %
HealthEquity, Inc.	294	14.650	0,09 %	Willdan Group, Inc.	403	12.312	0,07 %
Aerie Pharmaceuticals, Inc.	278	14.609	0,09 %	Old Dominion Freight Line, Inc.	129	12.286	0,07 %
Loxo Oncology, Inc.	182	14.595	0,09 %	Cara Therapeutics, Inc.	798	12.281	0,07 %
Extreme Networks, Inc.	1.577	14.540	0,08 %	Quanta Services, Inc.	373	12.279	0,07 %
Huntington Ingalls Industries, Inc.	78	14.520	0,08 %	Trex Co., Inc.	181	12.246	0,07 %
MasTec, Inc.	321	14.493	0,08 %	Spirit AeroSystems Holdings, Inc. Klasse A	211	12.225	0,07 %
Seattle Genetics, Inc.	280	14.487	0,08 %	Cooper Cos, Inc.	51	12.210	0,07 %
Scientific Games Corp. Klasse A	553	14.433	0,08 %	Blueprint Medicines Corp.	240	12.161	0,07 %
Cardiovascular Systems, Inc.	445	14.342	0,08 %	Energizer Holdings, Inc.	253	12.149	0,07 %
Nutrisystem, Inc.	275	14.314	0,08 %	iRobot Corp.	144	12.116	0,07 %
Medidata Solutions, Inc.	183	14.311	0,08 %	Towne Bank	392	12.074	0,07 %
Enova International, Inc.	958	14.226	0,08 %	John Bean Technologies Corp.	123	12.054	0,07 %
Cabot Microelectronics Corp.	190	14.028	0,08 %	Conatus Pharmaceuticals, Inc.	2.089	12.033	0,07 %
Adtalem Global Education, Inc.	368	13.966	0,08 %	E*TRADE Financial Corp.	315	11.979	0,07 %
Saia, Inc.	272	13.954	0,08 %	Berry Global Group, Inc.	210	11.972	0,07 %
Brink's Co.	208	13.936	0,08 %	ePlus, Inc.	161	11.930	0,07 %
Foundation Medicine, Inc.	350	13.913	0,08 %	Lumentum Holdings, Inc.	208	11.866	0,07 %
Array BioPharma, Inc.	1.652	13.827	0,08 %	First Republic Bank	118	11.812	0,07 %
Vocera Communications, Inc.	522	13.791	0,08 %	ANSYS, Inc.	97	11.803	0,07 %
Brooks Automation, Inc.	635	13.773	0,08 %	Science Applications International Corp.	170	11.801	0,07 %
Tucows, Inc. Klasse A	257	13.750	0,08 %	Casella Waste Systems, Inc. Klasse A	718	11.782	0,07 %
Illumina, Inc.	79	13.708	0,08 %	Glaukos Corp.	284	11.777	0,07 %
Xpedia, Inc.	92	13.703	0,08 %	Eagle Pharmaceuticals, Inc.	149	11.755	0,07 %
Republic Services, Inc. Klasse A	215	13.702	0,08 %	Ameriprise Financial, Inc.	92	11.711	0,07 %
Barrett Business Services, Inc.	239	13.692	0,08 %	DXP Enterprises, Inc.	339	11.695	0,07 %
Exact Sciences Corp.	387	13.688	0,08 %	Sanmina Corp.	306	11.659	0,07 %
FMC Corp.	187	13.660	0,08 %	Semtech Corp.	324	11.583	0,07 %
Strayer Education, Inc.	146	13.610	0,08 %	American Equity Investment Life Holding Co.	440	11.563	0,07 %
Northern Trust Corp.	140	13.609	0,08 %	United Community Banks, Inc.	414	11.509	0,07 %
TriNet Group, Inc.	412	13.489	0,08 %	Progenics Pharmaceuticals, Inc.	1.690	11.475	0,07 %
RH	208	13.420	0,08 %	Sage Therapeutics, Inc.	144	11.468	0,07 %
Liberty Ventures	255	13.334	0,08 %	Sandy Spring Bancorp, Inc.	282	11.466	0,07 %
ICU Medical, Inc.	77	13.282	0,08 %	Williams Cos, Inc.	378	11.446	0,07 %
Packaging Corp. of America	119	13.255	0,08 %	Analog Devices, Inc.	147	11.437	0,07 %
Career Education Corp.	1.380	13.248	0,08 %	Evercore Partners, Inc. Klasse A	162	11.421	0,07 %
Cintas Corp.	105	13.234	0,08 %	Navistar International Corp.	435	11.410	0,07 %
NCR Corp.	324	13.232	0,08 %	Scorpio Bulkers, Inc.	1.605	11.396	0,07 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Cadence Design Systems, Inc.	339	11.353	0,07 %	Epizyme, Inc.	641	9.679	0,06 %
Wabash National Corp.	516	11.342	0,07 %	Everest Re Group Ltd.	38	9.674	0,06 %
NetApp, Inc.	283	11.334	0,07 %	Dave & Buster's Entertainment, Inc.	145	9.644	0,06 %
Piper Jaffray Cos	189	11.331	0,07 %	Omeros Corp.	483	9.614	0,06 %
Allison Transmission Holdings, Inc.	302	11.328	0,07 %	Raven Industries, Inc.	287	9.557	0,06 %
LivaNova plc	185	11.324	0,07 %	Big 5 Sporting Goods Corp.	732	9.553	0,06 %
KLX, Inc.	226	11.300	0,07 %	PJT Partners, Inc. Klasse A	237	9.532	0,06 %
Grand Canyon Education, Inc.	144	11.291	0,07 %	Globalstar, Inc.	4.464	9.508	0,06 %
First Merchants Corp.	281	11.279	0,07 %	PROS Holdings, Inc.	346	9.477	0,06 %
BancFirst Corp.	116	11.206	0,07 %	Hooker Furniture Corp.	230	9.464	0,06 %
Copart, Inc.	352	11.190	0,07 %	Zillow Group, Inc. Klasse C	193	9.459	0,06 %
Seacoast Banking Corp. of Florida	464	11.182	0,07 %	MSC Industrial Direct Co., Inc. Klasse A	110	9.456	0,06 %
OGE Energy Corp.	321	11.168	0,07 %	NewLink Genetics Corp.	1.284	9.437	0,06 %
Global Blood Therapeutics, Inc.	408	11.159	0,07 %	Eldorado Resorts, Inc.	470	9.400	0,05 %
Zebra Technologies Corp. Klasse A	111	11.158	0,07 %	K2M Group Holdings, Inc.	383	9.330	0,05 %
Harsco Corp.	691	11.125	0,06 %	NetScout Systems, Inc.	271	9.322	0,05 %
Instructure, Inc.	377	11.122	0,06 %	Ameren Corp.	170	9.294	0,05 %
Vectren Corp.	190	11.104	0,06 %	Accelerate Diagnostics, Inc.	339	9.272	0,05 %
Tiffany & Co.	118	11.077	0,06 %	Capella Education Co.	108	9.245	0,05 %
Independent Bank Group, Inc.	186	11.067	0,06 %	Qorvo, Inc.	146	9.245	0,05 %
InterDigital, Inc.	143	11.054	0,06 %	Littelfuse, Inc.	56	9.240	0,05 %
Wendy's Co.	711	11.028	0,06 %	Cytokinetics, Inc.	763	9.232	0,05 %
Medicines Co.	290	11.023	0,06 %	Cerner Corp.	138	9.173	0,05 %
Versartis, Inc.	630	10.994	0,06 %	Trinity Industries, Inc.	326	9.138	0,05 %
Pacific Premier Bancorp, Inc.	297	10.959	0,06 %	Momenta Pharmaceuticals, Inc.	536	9.058	0,05 %
Viavi Solutions, Inc.	1.035	10.899	0,06 %	Boingo Wireless, Inc.	605	9.051	0,05 %
LeMaitre Vascular, Inc.	349	10.896	0,06 %	Penumbra, Inc.	103	9.038	0,05 %
Children's Place, Inc.	106	10.823	0,06 %	Bluebird Bio, Inc.	86	9.034	0,05 %
BWX Technologies, Inc.	221	10.774	0,06 %	Intersect ENT, Inc.	323	9.028	0,05 %
GenMark Diagnostics, Inc.	909	10.753	0,06 %	Conn's, Inc.	468	8.939	0,05 %
Preferred Bank	201	10.747	0,06 %	Lakeland Financial Corp.	194	8.901	0,05 %
Heartland Financial USA, Inc.	228	10.739	0,06 %	Wayfair, Inc. Klasse A	115	8.841	0,05 %
Wright Medical Group NV	390	10.721	0,06 %	Rush Enterprises, Inc. Klasse A	237	8.812	0,05 %
ALLETE, Inc.	149	10.680	0,06 %	Q2 Holdings, Inc.	238	8.794	0,05 %
Varonis Systems, Inc.	286	10.639	0,06 %	Xencor, Inc.	415	8.761	0,05 %
La Jolla Pharmaceutical Co.	357	10.628	0,06 %	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	733	8.701	0,05 %
Otter Tail Corp.	267	10.573	0,06 %	Oclaro, Inc.	929	8.677	0,05 %
SunTrust Banks, Inc.	186	10.550	0,06 %	Enterprise Financial Services Corp.	212	8.650	0,05 %
Entegris, Inc.	479	10.514	0,06 %	GTT Communications, Inc.	272	8.609	0,05 %
Merit Medical Systems, Inc.	275	10.491	0,06 %	SS&C Technologies Holdings, Inc.	224	8.604	0,05 %
Zynerba Pharmaceuticals, Inc.	616	10.454	0,06 %	Supreme Industries, Inc. Klasse A	522	8.587	0,05 %
Fortive Corp.	165	10.453	0,06 %	OceanFirst Financial Corp.	316	8.570	0,05 %
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	205	10.428	0,06 %	S&P Global, Inc.	58	8.467	0,05 %
Ormat Technologies, Inc.	177	10.386	0,06 %	Wynn Resorts Ltd.	63	8.450	0,05 %
ServisFirst Bancshares, Inc.	281	10.366	0,06 %	Liberty Media Corp.-Liberty Braves Klasse C	352	8.437	0,05 %
Beazer Homes USA, Inc.	751	10.304	0,06 %	ESCO Technologies, Inc.	141	8.411	0,05 %
Jabil, Inc.	353	10.304	0,06 %	CBIZ, Inc.	558	8.370	0,05 %
Nanometrics, Inc.	406	10.268	0,06 %	Planet Fitness, Inc. Klasse A	358	8.356	0,05 %
CenterState Banks, Inc.	409	10.168	0,06 %	Louisiana-Pacific Corp.	345	8.318	0,05 %
Vanda Pharmaceuticals, Inc.	623	10.155	0,06 %	ABIOMED, Inc.	58	8.311	0,05 %
MGP Ingredients, Inc.	198	10.132	0,06 %	Box, Inc. Klasse A	453	8.263	0,05 %
Amkor Technology, Inc.	1.037	10.131	0,06 %	Surgery Partners, Inc.	363	8.258	0,05 %
Huntington Bancshares, Inc.	749	10.126	0,06 %	KapStone Paper & Packaging Corp.	400	8.252	0,05 %
TG Therapeutics, Inc.	1.005	10.100	0,06 %	PTC Therapeutics, Inc.	450	8.249	0,05 %
First Commonwealth Financial Corp.	796	10.093	0,06 %	SPX Corp.	326	8.202	0,05 %
Evolent Health, Inc. Klasse A	397	10.064	0,06 %	Hershey Co.	76	8.160	0,05 %
Silicon Laboratories, Inc.	147	10.047	0,06 %	Altra Industrial Motion Corp.	205	8.159	0,05 %
Citrix Systems, Inc.	126	10.027	0,06 %	Moelis & Co. Klasse A	209	8.120	0,05 %
Tetraphase Pharmaceuticals, Inc.	1.405	10.018	0,06 %	Donaldson Co., Inc.	178	8.106	0,05 %
Erie Indemnity Co. Klasse A	80	10.006	0,06 %	Chegg, Inc.	657	8.075	0,05 %
Washington Trust Bancorp, Inc.	192	9.898	0,06 %	Aclaris Therapeutics, Inc.	297	8.055	0,05 %
MiMedx Group, Inc.	658	9.850	0,06 %	Scotts Miracle-Gro Co. Klasse A	90	8.051	0,05 %
IL-VI, Inc.	287	9.844	0,06 %	Sterling Bancorp	346	8.045	0,05 %
National Bank Holdings Corp. Klasse A	297	9.834	0,06 %	EMCOR Group, Inc.	123	8.042	0,05 %
Meta Financial Group, Inc.	110	9.790	0,06 %	Delek US Holdings, Inc.	304	8.038	0,05 %
Paratek Pharmaceuticals, Inc.	405	9.761	0,06 %				
Caesars Entertainment Corp.	811	9.732	0,06 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
City Holding Co.	122	8.036	0,05 %	Hilltop Holdings, Inc.	240	6.290	0,04 %
West Pharmaceutical Services, Inc.	85	8.034	0,05 %	Employers Holdings, Inc.	147	6.218	0,04 %
Weight Watchers International, Inc.	240	8.021	0,05 %	Southern Copper Corp.	177	6.130	0,04 %
Argan, Inc.	133	7.980	0,05 %	Ring Energy, Inc.	470	6.110	0,04 %
Royal Caribbean Cruises Ltd.	73	7.974	0,05 %	SkyWest, Inc.	174	6.107	0,04 %
Gogo, Inc.	689	7.944	0,05 %	Cullen/Frost Bankers, Inc.	65	6.104	0,04 %
Bio-Rad Laboratories, Inc. Klasse A	35	7.921	0,05 %	Douglas Dynamics, Inc.	182	5.988	0,03 %
Lumber Liquidators Holdings, Inc.	314	7.869	0,05 %	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	140	5.964	0,03 %
Sotheby's	145	7.782	0,05 %	Griffon Corp.	268	5.883	0,03 %
United Continental Holdings, Inc.	103	7.751	0,05 %	IBERIABANK Corp.	72	5.868	0,03 %
Varian Medical Systems, Inc.	75	7.739	0,05 %	RingCentral, Inc. Klasse A	160	5.848	0,03 %
Abraxas Petroleum Corp.	4.769	7.726	0,05 %	AtriCure, Inc.	240	5.820	0,03 %
Dana, Inc.	345	7.704	0,04 %	Invacare Corp.	439	5.795	0,03 %
Century Aluminum Co.	493	7.681	0,04 %	RE/MAX Holdings, Inc. Klasse A	103	5.773	0,03 %
Nu Skin Enterprises, Inc. Klasse A	122	7.666	0,04 %	Navigant Consulting, Inc.	290	5.730	0,03 %
First Interstate BancSystem, Inc. Klasse A		7.477	0,04 %	2U, Inc.	120	5.630	0,03 %
Ameris Bancorp	155	7.471	0,04 %	New Relic, Inc.	130	5.591	0,03 %
Tupperware Brands Corp.	106	7.444	0,04 %	Herbalife Ltd.	78	5.564	0,03 %
Ellie Mae, Inc.	67	7.364	0,04 %	Rudolph Technologies, Inc.	241	5.507	0,03 %
Intrepid Potash, Inc.	3.246	7.336	0,04 %	Innospec, Inc.	84	5.506	0,03 %
Ironwood Pharmaceuticals, Inc. Klasse A		7.269	0,04 %	Web.com Group, Inc.	217	5.490	0,03 %
Essent Group Ltd.	195	7.242	0,04 %	Virtus Investment Partners, Inc.	49	5.437	0,03 %
Advisory Board Co.	140	7.210	0,04 %	INTL. FCStone, Inc.	142	5.362	0,03 %
AAR Corp.	207	7.195	0,04 %	Akebia Therapeutics, Inc.	373	5.360	0,03 %
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	116	7.175	0,04 %	KMG Chemicals, Inc.	110	5.354	0,03 %
Omniceil, Inc.	166	7.155	0,04 %	Martin Marietta Materials, Inc.	24	5.342	0,03 %
Anavex Life Sciences Corp.	1.341	7.134	0,04 %	LendingTree, Inc.	31	5.338	0,03 %
Quaker Chemical Corp.	49	7.116	0,04 %	GATX Corp.	83	5.334	0,03 %
Applied Industrial Technologies, Inc.	120	7.086	0,04 %	WestRock Co.	94	5.326	0,03 %
LHC Group, Inc.	104	7.061	0,04 %	Brady Corp. Klasse A	157	5.322	0,03 %
NN, Inc.	257	7.055	0,04 %	Malibu Boats, Inc. Klasse A	205	5.303	0,03 %
GCP Applied Technologies, Inc.	230	7.015	0,04 %	eHealth, Inc.	282	5.302	0,03 %
IPG Photonics Corp.	48	6.965	0,04 %	Alamo Group, Inc.	58	5.267	0,03 %
Gentex Corp.	367	6.962	0,04 %	RPX Corp.	375	5.231	0,03 %
Insight Enterprises, Inc.	174	6.958	0,04 %	Washington Federal, Inc.	157	5.212	0,03 %
Rogers Corp.	64	6.952	0,04 %	Novanta, Inc.	144	5.184	0,03 %
Hologic, Inc.	152	6.898	0,04 %	Almost Family, Inc.	84	5.179	0,03 %
J&J Snack Foods Corp.	52	6.868	0,04 %	Itron, Inc.	76	5.149	0,03 %
Nektar Therapeutics Klasse A	351	6.862	0,04 %	EnerSys	71	5.144	0,03 %
Theravance Biopharma, Inc.	172	6.852	0,04 %	Qualys, Inc.	126	5.141	0,03 %
SJW Group	139	6.836	0,04 %	Halozyme Therapeutics, Inc.	397	5.090	0,03 %
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	53	6.830	0,04 %	Platform Specialty Products Corp.	401	5.085	0,03 %
MGE Energy, Inc.	106	6.821	0,04 %	New York Times Co. Klasse A	287	5.080	0,03 %
Barracuda Networks, Inc.	294	6.780	0,04 %	First Busey Corp.	172	5.043	0,03 %
PDF Solutions, Inc.	410	6.744	0,04 %	Rapid7, Inc.	299	5.032	0,03 %
Anixter International, Inc.	86	6.725	0,04 %	McGrath RentCorp	145	5.021	0,03 %
Pinnacle Entertainment, Inc.	340	6.718	0,04 %	Aaron's, Inc.	128	4.979	0,03 %
ProAssurance Corp.	110	6.688	0,04 %	Viad Corp.	105	4.961	0,03 %
Westlake Chemical Corp.	101	6.687	0,04 %	Webster Financial Corp.	94	4.909	0,03 %
FormFactor, Inc.	538	6.671	0,04 %	Air Transport Services Group, Inc.	224	4.879	0,03 %
Papa John's International, Inc.	92	6.602	0,04 %	World Acceptance Corp.	65	4.869	0,03 %
CoStar Group, Inc.	25	6.590	0,04 %	Customers Bancorp, Inc.	172	4.864	0,03 %
Minerals Technologies, Inc.	90	6.588	0,04 %	Plug Power, Inc.	2.384	4.863	0,03 %
Corbus Pharmaceuticals Holdings, Inc.	1.036	6.527	0,04 %	NVR, Inc.	2	4.821	0,03 %
Landstar System, Inc.	76	6.506	0,04 %	HubSpot, Inc.	73	4.800	0,03 %
Trustmark Corp.	202	6.496	0,04 %	Community Bank System, Inc.	86	4.796	0,03 %
Union Bankshares Corp.	191	6.475	0,04 %	ServiceNow, Inc.	45	4.770	0,03 %
Square, Inc. Klasse A	276	6.475	0,04 %	Fulton Financial Corp.	249	4.731	0,03 %
Flexion Therapeutics, Inc.	319	6.450	0,04 %	j2 Global, Inc.	55	4.680	0,03 %
Caterpillar, Inc.	60	6.448	0,04 %	Terex Corp.	124	4.650	0,03 %
HCI Group, Inc.	137	6.436	0,04 %	Medifast, Inc.	110	4.562	0,03 %
Cavium, Inc.	103	6.399	0,04 %	Alarm.com Holdings, Inc.	118	4.440	0,03 %
Hovnanian Enterprises, Inc. Klasse A	2.277	6.376	0,04 %	Ocular Therapeutix, Inc.	475	4.403	0,03 %
3D Systems Corp.	340	6.358	0,04 %	Axcelis Technologies, Inc.	200	4.190	0,02 %
Resolute Energy Corp.	212	6.311	0,04 %	Stepan Co.	48	4.183	0,02 %
				WageWorks, Inc.	61	4.099	0,02 %
				Patrick Industries, Inc.	56	4.080	0,02 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Tennant Co.	55	4.059	0,02 %
Old National Bancorp	232	4.002	0,02 %
Choice Hotels International, Inc.	61	3.919	0,02 %
Boston Private Financial Holdings, Inc.	254	3.899	0,02 %
MRC Global, Inc.	235	3.882	0,02 %
Chart Industries, Inc.	111	3.855	0,02 %
REGENXBIO, Inc.	195	3.851	0,02 %
First Financial Bancorp	139	3.850	0,02 %
Greenbrier Cos, Inc.	83	3.839	0,02 %
LegacyTexas Financial Group, Inc.	99	3.775	0,02 %
Bob Evans Farms, Inc.	52	3.735	0,02 %
Power Integrations, Inc.	51	3.718	0,02 %
TD Ameritrade Holding Corp.	85	3.654	0,02 %
Proofpoint, Inc.	42	3.647	0,02 %
S&T Bancorp, Inc.	100	3.586	0,02 %
BOK Financial Corp.	42	3.533	0,02 %
Fifth Third Bancorp	135	3.505	0,02 %
Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	195	3.489	0,02 %
Kadant, Inc.	46	3.459	0,02 %
Harmonic, Inc.	645	3.386	0,02 %
NBT Bancorp, Inc.	90	3.325	0,02 %
Lydall, Inc.	63	3.257	0,02 %
		9.687.813	56,64 %
Summe Aktien		16.772.393	98,05 %
Organismen für gemeinsame Anlagen 1,37 % (30. Juni 2016: 9,08 %)			
Hongkong 0,07 % (30. Juni 2016: 0,04 %)			
Link REIT	1.500	11.414	0,07 %
		11.414	0,07 %
Vereinigte Staaten 1,30 % (30. Juni 2016: 8,14 %)			
American Tower Corp. REIT	246	32.551	0,19 %
Corporate Office Properties Trust REIT	399	13.977	0,08 %
Lamar Advertising Co. REIT Klasse A	189	13.905	0,08 %
Colony Starwood Homes REIT	391	13.415	0,08 %
American Homes 4 Rent REIT Klasse A	590	13.316	0,08 %
Ryman Hospitality Properties, Inc. REIT	185	11.842	0,07 %
GEO Group, Inc. REIT	397	11.739	0,07 %
Getty Realty Corp. REIT	464	11.646	0,07 %
CorEnergy Infrastructure Trust, Inc. REIT	337	11.320	0,07 %
Summit Hotel Properties, Inc. REIT	579	10.798	0,06 %
Alexandria Real Estate Equities, Inc. REIT	84	10.119	0,06 %
SBA Communications Corp. REIT Klasse A	74	9.983	0,06 %
Sabra Health Care, Inc. REIT	369	8.893	0,05 %
NexPoint Residential Trust, Inc. REIT	320	7.965	0,05 %
Douglas Emmett, Inc. REIT	202	7.718	0,04 %
Terreno Realty Corp. REIT	214	7.203	0,04 %
CoreSite Realty Corp. REIT	56	5.798	0,03 %
Digital Realty Trust, Inc. REIT	46	5.196	0,03 %
Potlatch Corp. REIT	111	5.073	0,03 %
CareTrust, Inc. REIT	270	5.006	0,03 %
Altisource Residential Corp. REIT	375	4.852	0,03 %
		222.315	1,30 %
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		233.729	1,37 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		17.006.122	99,42 %
Sonstige Aktiva und Passiva		98.957	0,58 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		17.105.079	100,00 %

REIT – Real Estate Investment Trust.

Analyse des Gesamtvermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	16.810.433	97,73 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	195.689	1,14 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	0	0,00 %
(d) Finanzderivate	0	0,00 %
(e) Sonstige Aktiva	195.011	1,13 %
Gesamtvermögen	17.201.133	100,00 %

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
eBay, Inc.	3.879	126.525	Reynolds American, Inc.	2.651	142.643
Tesla, Inc.	403	118.478	Facebook, Inc. Klasse A	955	126.618
Zoetis, Inc. Klasse A	2.127	117.174	Welltower, Inc. REIT	1.569	110.724
Facebook, Inc. Klasse A	795	117.171	Boston Scientific Corp.	4.566	107.445
Intuitive Surgical, Inc.	142	116.439	Halliburton Co.	2.322	103.633
Halliburton Co.	2.322	110.002	Sun Life Financial, Inc.	2.974	102.955
Priceline Group, Inc.	65	103.745	Northrop Grumman Corp.	417	102.850
Netflix, Inc.	717	103.608	Constellation Brands, Inc. Klasse A	579	93.825
Hewlett Packard Enterprise Co.	4.761	101.706	Yahoo!, Inc.	1.818	91.277
Applied Materials, Inc.	3.498	95.241	Kraft Heinz Co.	1.007	87.264
Encana Corp.	8.672	94.769	Turquoise Hill Resources Ltd.	27.767	83.996
Broadcom Ltd.	547	92.124	Lockheed Martin Corp.	325	83.483
Just Eat plc	12.446	91.526	Baxter International, Inc.	1.698	83.108
Melrose Industries plc	40.509	90.395	Zoetis, Inc. Klasse A	1.571	82.422
Sun Life Financial, Inc.	2.370	90.200	Bank of New York Mellon Corp.	1.714	82.101
Turquoise Hill Resources Ltd.	27.767	89.984	Polymetal International plc	6.938	82.038
PayPal Holdings, Inc.	1.933	88.769	S&P Global, Inc.	609	79.993
Bank of America Corp.	3.883	88.703	Duke Energy Corp.	1.031	78.403
Electronic Arts, Inc.	918	88.379	Altria Group, Inc.	1.174	77.226
Adobe Systems, Inc.	708	86.746	Just Eat plc	11.226	76.967

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

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	17.006.122	15.105.937
Barmittel und liquide Vermögenswerte	126.406	49.780
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	5	—
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	26.555	27.019
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	42.045	158
Summe Umlaufvermögen	17.201.133	15.182.894
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Kapitalanlagen	92.956	—
Fällige Verwaltungsgebühren	3.098	2.693
Summe Kurzfristige Passiva	96.054	2.693
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	17.105.079	15.180.201

Betriebsergebnisrechnung

	Erl. ¹	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ²
Anlageerträge			
Zinserträge		820	77
Dividendenerträge		320.656	205.954
Erträge aus Wertpapierleihe		263	—
Verschiedene Erträge		346	670
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		1.849.544	24.631
Summe Anlageerträge/(-verluste)		2.171.629	231.332
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren		37.903	17.751
Transaktionsgebühren und Provisionen	3a	26.487	19.362
Sonstige Aufwendungen		1.861	1.031
Summe betriebliche Aufwendungen		66.251	38.144
Finanzierungskosten			
Überziehungskosten		111	12
Summe Finanzierungskosten		111	12
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten		2.105.267	193.176
Ausländische Quellensteuer		(35.832)	(24.975)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens		2.069.435	168.201

1 Siehe Erläuterungen zum Abschluss. Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

2 Der Fonds wurde am 9. Dezember 2015 aufgelegt.

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

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 ¹
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	2.069.435	168.201
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	8.116.168	15.012.000
Rücknahmen	(8.260.725)	—
Summe Kapitalgeschäfte	(144.557)	15.012.000
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	1.924.878	(15.180.201)
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	15.180.201	—
Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	17.105.079	15.180.201

¹ Der Fonds wurde am 9. Dezember 2015 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard Global Value Factor UCITS ETF

Verwaltet durch The Vanguard Group, Inc.

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

Anlageziel

Der Vanguard Global Value Factor UCITS ETF strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an. Der ETF wird aktiv verwaltet und strebt eine Anlage gemäss der Beschreibung im Prospekt an.

Portfoliomerkmale

	Fonds	FTSE Developed All Cap Index
Anzahl der Anteile	1.172	5.669
Mittlere Marktkapitalisierung		
US-Dollar	\$ 9,7 Mrd.	\$ 41,9 Mrd.
Britische Pfund	£ 7,4 Mrd.	£ 32,3 Mrd.
Euro	€ 8,5 Mrd.	€ 36,8 Mrd.
Kurs-Gewinn-Verhältnis	13,2x	19,5x
Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,1x	2,2x
Rendite	2,6 %	2,3 %
Kapitalrendite	9,7 %	17,6 %
Ertragszuwachsrate	9,0 %	8,1 %
Portfolioumschlag	116 %	—
Ausgewiesene laufende Kosten	0,22 %	—
Kurzfristige Reserven	0,1 %	—

Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE Developed All Cap Index
Grundstoffe	6,7 %	4,7 %
Konsumgüter	9,1	13,1
Verbraucherdienstleistungen	11,7	10,9
Finanztitel	42,6	22,3
Gesundheitswesen	4,0	11,2
Industriegüter	11,3	14,2
Öl und Gas	3,1	5,6
Technologie	3,3	12,1
Telekommunikation	1,9	2,7
Versorger	6,3	3,2

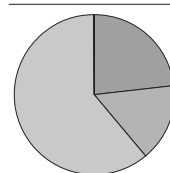
Die 10 grössten Positionen¹ (% des Gesamtnettovermögens)

Carnival	Freizeitdienstleistungen	0,6 %
Citigroup Inc.	Banken	0,5
MetLife Inc.	Lebensversicherung	0,4
General Motors Co.	Automobilhersteller	0,4
Capital One Financial Corp.	Verbraucherkredite	0,4
Prudential Financial Inc.	Lebens- und Krankenversicherung	0,4
American International Group Inc.	Full-Line-Versicherungen	0,4
Synchrony Financial	Verbraucherkredite	0,4
Goldman Sachs Group Inc.	Wertpapierdienstleistungen	0,4
Chubb Ltd.	Sach- und Schadenversicherung	0,4
Zehn grösste Positionen		4,3 %

Diversifizierung nach Märkten (% des Portfolios)

	Fonds	FTSE Developed All Cap Index
Europa		
Vereinigtes Königreich	6,8 %	6,6 %
Frankreich	3,3	3,4
Deutschland	3,1	3,3
Italien	2,2	0,9
Spanien	1,7	1,2
Schweiz	1,3	3,0
Niederlande	1,2	1,2
Sonstige	3,6	3,4
Zwischensumme	23,2 %	23,0 %
Pazifik		
Japan	9,1 %	9,0 %
Südkorea	4,2	1,9
Hongkong	1,2	1,3
Sonstige	1,2	3,2
Zwischensumme	15,7 %	15,4 %
Nordamerika		
Vereinigte Staaten	57,6 %	57,9 %
Kanada	3,4	3,5
Zwischensumme	61,0 %	61,4 %
Naher Osten	0,0 %	0,2 %
Sonstige	0,1 %	0,0 %

Allokation nach Region (% des Portfolios)



23,2 %	Europa
15,7 %	Pazifik
61,0 %	Nordamerika
0,1 %	Sonstige

¹ Die aufgeführten Positionen umfassen keine vorübergehenden Baranlagen und Aktienindexprodukte.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2017 rentierte der Vanguard Global Value Factor UCITS ETF mit 30,28 %, während sein Referenzindex mit 18,73 % rentierte.¹
- Der Fonds investiert vornehmlich in US- und ausländische Aktien aus entwickelten Märkten, die im Vergleich zu den im Referenzindex enthaltenen Titeln höhere Value-Eigenschaften aufweisen. Der Anlageberater verwendet ein quantitatives Modell mit einem regelbasierten aktiven Ansatz. Dieser bevorzugt Aktien, die im Verhältnis zu ihren fundamentalen Value-Kennzahlen niedrigere Kurse aufweisen. Diese Kennzahlen, darunter das Kurs-Buchwert-Verhältnis und das Kurs-Gewinn-Verhältnis, die geschätzten künftigen Ergebnisse und der operative Cashflow haben sich als Komponenten der langfristigen Aktienmarktrenditen erwiesen.
- Ein Grossteil der Fondsgewinne war auf die Titelauswahl im Finanzsektor zurückzuführen; dies wurde durch die Titelauswahl im Technologiesektor aufgehoben.
- Auf Länderebene leisteten die Vereinigten Staaten, auf die etwa 60 % der Gewichtung im Fonds entfielen, die grössten Beiträge zu den Renditen; auch Japan und das Vereinigte Königreich unterstützten die Performance.

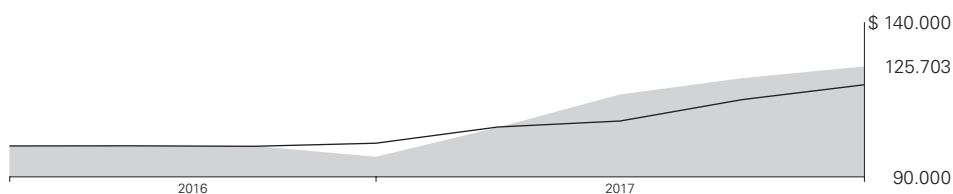
Global Value Factor UCITS ETF

Benchmark: FTSE Developed All Cap Index

In US-Dollar

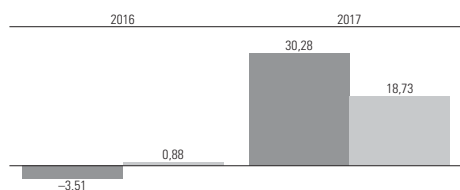
Kumulative Wertentwicklung: 9. Dezember 2015 – 30. Juni 2017

Erstanlage i.H.v., \$ 100.000



	Durchschn. jährliche Gesamtrendite Zeiträume zum 30. Juni 2017		Endwert einer \$ 100.000 Anlage
	Ein Jahr	Seit Auflegung ²	
ETF Nettoinventarwert	30,28 %	15,84 %	\$ 125.703
Benchmark	18,73	12,29	119.768

Gesamtrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 9. Dezember 2015 – 30. Juni 2017



ETF Nettoinventarwert
Benchmark

¹ Der Fonds wird aktiv verwaltet und strebt eine Anlage gemäss der Beschreibung im Prospekt an. Die Tabelle und das Balkendiagramm zeigen den Vergleich des Gesamtertrags des Fonds mit dem Ertrag eines Marktindex, dessen Anlagemerkmale vergleichbar mit denen des Fonds sind.

² Rendite seit Auflegung: 9. Dezember 2015.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Aktien 98,22 % (30. Juni 2016: 98,17 %)				Finnland 0,19 % (30. Juni 2016: 0,35 %)			
Argentinien 0,06 % (30. Juni 2016: 0,00 %)							
First Data Corp. Klasse A	2.476	45.063	0,06 %	Stora Enso OYJ Klasse R	6.299	81.255	0,11 %
		45.063	0,06 %	UPM-Kymmene OYJ	2.038	58.018	0,08 %
Australien 0,59 % (30. Juni 2016: 0,39 %)						139.273	0,19 %
Vocus Group Ltd.	29.184	75.439	0,10 %	Frankreich 3,13 % (30. Juni 2016: 3,31 %)			
Rio Tinto Ltd.	1.377	66.828	0,09 %	Societe Generale SA	3.054	164.095	0,23 %
Whitehaven Coal Ltd.	24.605	54.166	0,07 %	BNP Paribas SA	2.209	158.878	0,22 %
Seven West Media Ltd.	88.134	48.336	0,07 %	AXA SA	5.778	157.833	0,22 %
Fortescue Metals Group Ltd.	11.497	46.034	0,06 %	Credit Agricole SA	9.283	149.128	0,21 %
OZ Minerals Ltd.	7.372	41.901	0,06 %	CNP Assurances	5.732	128.497	0,18 %
BlueScope Steel Ltd.	2.562	25.960	0,04 %	Electricite de France SA	11.496	124.326	0,17 %
South32 Ltd.	12.615	25.933	0,04 %	Peugeot SA	5.958	118.682	0,16 %
BHP Billiton Ltd.	1.427	25.482	0,04 %	SCOR SE	2.729	108.037	0,15 %
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	1.753	14.899	0,02 %	Renault SA	1.109	100.241	0,14 %
		424.978	0,59 %	Cie Generale des Etablissements Michelin	685	90.941	0,13 %
Österreich 0,71 % (30. Juni 2016: 0,72 %)				Orange SA	5.732	90.808	0,12 %
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	5.567	156.799	0,22 %	Natixis SA	13.521	90.631	0,12 %
Raiffeisen Bank International AG	5.867	147.885	0,21 %	Faurecia	1.498	75.979	0,10 %
Erste Group Bank AG	3.284	125.570	0,17 %	SES SA Klasse A	3.099	72.547	0,10 %
Voestalpine AG	1.756	81.715	0,11 %	Carrefour SA	2.768	69.929	0,10 %
		511.969	0,71 %	Veolia Environnement SA	3.256	68.702	0,09 %
Belgien 0,64 % (30. Juni 2016: 0,56 %)				Engie SA	4.208	63.425	0,09 %
Ageas	3.379	135.889	0,19 %	Suez	3.298	60.993	0,08 %
Sofina SA	896	128.508	0,18 %	Arkema SA	529	56.371	0,08 %
KBC Group NV	1.450	109.829	0,15 %	Eiffage SA	610	55.353	0,08 %
Solvay SA	388	51.998	0,07 %	Bouygues SA	1.205	50.741	0,07 %
Groupe Bruxelles Lambert SA	345	33.167	0,05 %	Total SA	985	48.628	0,07 %
		459.391	0,64 %	Cie de Saint-Gobain	898	47.913	0,07 %
Kanada 3,27 % (30. Juni 2016: 2,85 %)				Eurazeo SA	542	40.608	0,06 %
Magna International, Inc.	4.335	200.511	0,28 %	Amundi SA	297	21.459	0,03 %
Teck Resources Ltd. Klasse B	10.899	188.658	0,26 %	Lagardere SCA	661	20.845	0,03 %
Manulife Financial Corp.	9.930	185.877	0,26 %	Rexel SA	1.224	19.998	0,03 %
Power Corp. of Canada	7.549	171.941	0,24 %			2.255.588	3,13 %
Power Financial Corp.	6.312	161.700	0,22 %	Deutschland 3,04 % (30. Juni 2016: 2,53 %)			
Sun Life Financial, Inc.	4.083	145.752	0,20 %	Deutsche Lufthansa AG	8.076	183.531	0,25 %
Canadian Utilities Ltd. Klasse A	4.538	145.606	0,20 %	Uniper SE	8.294	155.471	0,22 %
National Bank of Canada	3.172	133.186	0,19 %	Volkswagen AG - Vorzugsaktien	999	151.940	0,21 %
Bank of Nova Scotia	2.189	131.488	0,18 %	Porsche Automobil Holding SE - Vorzugsaktien	2.625	147.272	0,20 %
Great-West Lifeco, Inc.	4.567	123.608	0,17 %	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen	622	125.248	0,17 %
Bank of Montreal	1.556	114.085	0,16 %	Deutsche Bank AG	6.595	116.778	0,16 %
Toronto-Dominion Bank	2.244	112.917	0,16 %	Daimler AG	1.460	105.524	0,15 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	1.363	110.608	0,15 %	Allianz SE	533	104.804	0,15 %
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	6.200	107.606	0,15 %	Talanx AG	2.810	104.802	0,15 %
Imperial Oil Ltd.	3.176	92.441	0,13 %	RWE AG	4.819	95.883	0,13 %
George Weston Ltd.	937	84.696	0,12 %	E.ON SE	9.812	92.304	0,13 %
Thomson Reuters Corp.	1.042	48.234	0,07 %	Bayerische Motoren Werke AG	917	85.009	0,12 %
IGM Financial, Inc.	1.393	43.140	0,06 %	Suedzucker AG	3.942	82.030	0,11 %
Tahoe Resources, Inc.	3.045	26.248	0,04 %	HeidelbergCement AG	810	78.204	0,11 %
Fortis, Inc.	621	21.795	0,03 %	Hannover Rueck SE	633	75.771	0,10 %
		2.350.097	3,27 %	Hella KGaA Hueck & Co.	1.479	72.696	0,10 %
Dänemark 0,43 % (30. Juni 2016: 0,48 %)				Innogy SE	1.586	62.344	0,09 %
Jyske Bank A/S	2.249	130.066	0,18 %	Merck KGaA	463	55.844	0,08 %
TDC A/S	15.263	88.645	0,12 %	Covestro AG	751	54.143	0,07 %
Danske Bank A/S	1.664	63.917	0,09 %	Evonik Industries AG	1.483	47.335	0,07 %
AP Moller-Maersk A/S Klasse B	14	28.113	0,04 %	METRO AG	1.292	43.552	0,06 %
		310.741	0,43 %	Continental AG	198	42.670	0,06 %
				LEG Immobilien AG	373	35.017	0,05 %
				Deutsche Telekom AG	1.928	34.568	0,05 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
K+S AG	769	19.664	0,03 %	Japan Post Bank Co., Ltd.	5.200	66.550	0,09 %
Commerzbank AG	1.331	15.833	0,02 %	Fukuoka Financial Group, Inc.	14.000	66.536	0,09 %
		2.188.237	3,04 %	TDK Corp.	1.000	65.771	0,09 %
Hongkong 1,16 % (30. Juni 2016: 1,53 %)				Hokkaido Electric Power Co., Inc.	8.600	65.518	0,09 %
New World Development Co., Ltd.	54.000	68.551	0,10 %	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	3.600	64.929	0,09 %
Haitong International Securities Group Ltd.	115.000	67.912	0,09 %	San-In Godo Bank Ltd.	7.700	64.761	0,09 %
Wheelock & Co., Ltd.	9.000	67.905	0,09 %	Kobe Steel Ltd.	6.300	64.704	0,09 %
Cheung Kong Property Holdings Ltd.	8.500	66.583	0,09 %	JFE Holdings, Inc.	3.600	62.494	0,09 %
Hang Lung Group Ltd.	15.000	62.064	0,09 %	Awa Bank Ltd.	9.000	61.196	0,08 %
Kerry Properties Ltd.	16.500	56.011	0,08 %	Mizuho Financial Group, Inc.	33.300	60.874	0,08 %
Shui On Land Ltd.	226.000	54.716	0,08 %	Mitsubishi Corp.	2.900	60.808	0,08 %
Wharf Holdings Ltd.	6.000	49.728	0,07 %	Marubeni Corp.	9.400	60.720	0,08 %
Sun Hung Kai Properties Ltd.	3.000	44.079	0,06 %	Nissan Motor Co., Ltd.	6.100	60.696	0,08 %
Dah Sing Financial Holdings Ltd.	5.200	43.664	0,06 %	Credit Saison Co., Ltd.	3.100	60.532	0,08 %
BOC Aviation Ltd.	7.900	41.795	0,06 %	Yamaguchi Financial Group, Inc.	5.000	60.386	0,08 %
First Pacific Co., Ltd.	40.000	29.514	0,04 %	Cosmo Energy Holdings Co., Ltd.	3.800	59.895	0,08 %
Swire Pacific Ltd. Klasse A	3.000	29.303	0,04 %	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1.500	58.459	0,08 %
Xinyi Glass Holdings Ltd.	28.000	27.726	0,04 %	Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	5.600	58.113	0,08 %
Henderson Land Development Co., Ltd.	4.510	25.160	0,03 %	JXTG Holdings, Inc.	13.300	58.084	0,08 %
Hysan Development Co., Ltd.	5.000	23.858	0,03 %	Chiba Bank Ltd.	8.000	57.957	0,08 %
Hang Lung Properties Ltd.	9.000	22.481	0,03 %	Kansai Electric Power Co., Inc.	4.200	57.827	0,08 %
Sino Land Co., Ltd.	12.000	19.676	0,03 %	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	8.600	57.772	0,08 %
CK Hutchison Holdings Ltd.	1.500	18.831	0,03 %	Hitachi Capital Corp.	2.400	57.714	0,08 %
Swire Properties Ltd.	4.400	14.514	0,02 %	Mitsubishi Materials Corp.	1.900	57.494	0,08 %
		834.071	1,16 %	Sojitz Corp.	23.400	57.480	0,08 %
Irland 0,17 % (30. Juni 2016: 0,37 %)				Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	1.600	57.230	0,08 %
Bank of Ireland	473.020	124.086	0,17 %	Gunma Bank Ltd.	9.400	56.387	0,08 %
		124.086	0,17 %	Resona Holdings, Inc.	10.200	56.147	0,08 %
Isle Of Man 0,04 % (30. Juni 2016: 0,00 %)				Nomura Real Estate Holdings, Inc.	2.800	54.923	0,08 %
Eros International plc	2.348	26.885	0,04 %	Japan Post Holdings Co., Ltd.	4.400	54.589	0,08 %
		26.885	0,04 %	Sompo Holdings, Inc.	1.400	54.064	0,07 %
Italien 2,20 % (30. Juni 2016: 1,93 %)				MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	1.600	53.742	0,07 %
Intesa Sanpaolo SpA	50.753	160.692	0,22 %	Nomura Holdings, Inc.	8.900	53.340	0,07 %
Unione di Banche Italiane SpA	36.976	158.823	0,22 %	Yokohama Rubber Co., Ltd.	2.600	52.180	0,07 %
Mediobanca SpA	15.250	150.279	0,21 %	Konica Minolta, Inc.	6.200	51.428	0,07 %
Poste Italiane SpA	21.780	148.923	0,21 %	Idemitsu Kosan Co., Ltd.	1.800	51.104	0,07 %
Fiat Chrysler Automobiles NV	12.325	129.749	0,18 %	Rengo Co., Ltd.	8.800	51.064	0,07 %
Assicurazioni Generali SpA	7.839	128.837	0,18 %	Hokuhoku Financial Group, Inc.	3.200	51.007	0,07 %
UniCredit SpA	6.508	121.361	0,17 %	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	3.000	50.623	0,07 %
Telecom Italia SpA	126.514	116.591	0,16 %	ORIX Corp.	3.200	49.555	0,07 %
Exor NV	2.099	113.452	0,16 %	77 Bank Ltd.	10.000	49.217	0,07 %
UnipolSai Assicurazioni SpA	45.137	98.380	0,14 %	Chubu Electric Power Co., Inc.	3.700	49.148	0,07 %
Leonardo SpA	5.188	86.095	0,12 %	Mebuki Financial Group, Inc.	13.200	49.106	0,07 %
Buzzi Unicem SpA	2.767	68.767	0,09 %	Honda Motor Co., Ltd.	1.800	49.085	0,07 %
Eni SpA	3.091	46.395	0,06 %	Ube Industries Ltd.	19.000	48.870	0,07 %
Snam SpA	9.584	41.713	0,06 %	Hiroshima Bank Ltd.	11.000	48.754	0,07 %
Enel SpA	2.976	15.933	0,02 %	Sumitomo Electric Industries Ltd.	3.100	47.730	0,07 %
		1.585.990	2,20 %	Mazda Motor Corp.	3.400	47.447	0,07 %
Japan 9,05 % (30. Juni 2016: 8,80 %)				Sumitomo Osaka Cement Co., Ltd.	10.000	47.437	0,07 %
Denso Corp.	2.200	92.848	0,13 %	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	2.100	47.435	0,07 %
Kyushu Electric Power Co., Inc.	6.800	82.549	0,11 %	Orient Corp.	27.100	47.273	0,07 %
Shinsei Bank Ltd.	46.000	80.242	0,11 %	Tohoku Electric Power Co., Inc.	3.400	47.054	0,07 %
Juroku Bank Ltd.	25.000	78.765	0,11 %	TV Asahi Holdings Corp.	2.600	46.858	0,06 %
Iyo Bank Ltd.	9.500	78.631	0,11 %	Shiga Bank Ltd.	9.000	46.378	0,06 %
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	13.900	75.958	0,11 %	T&D Holdings, Inc.	3.000	45.643	0,06 %
Senshu Ikeda Holdings, Inc.	17.600	74.247	0,10 %	Dowa Holdings Co., Ltd.	6.000	45.443	0,06 %
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	17.700	72.936	0,10 %	Daicel Corp.	3.600	44.760	0,06 %
Sumitomo Corp.	5.500	71.565	0,10 %	Electric Power Development Co., Ltd.	1.800	44.503	0,06 %
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1.500	70.888	0,10 %	Toppan Forms Co., Ltd.	4.300	44.393	0,06 %
Concordia Financial Group Ltd.	13.900	70.094	0,10 %	Tokyo Century Corp.	1.100	43.957	0,06 %
ITOCHU Corp.	4.700	69.814	0,10 %	TS Tech Co., Ltd.	1.500	43.654	0,06 %
				Toda Corp.	7.000	43.610	0,06 %
				Nippon Paper Industries Co., Ltd.	2.100	43.006	0,06 %
				Hitachi Ltd.	7.000	42.949	0,06 %
				Nagase & Co., Ltd.	2.800	42.588	0,06 %
				Shikoku Electric Power Co., Inc.	3.600	42.421	0,06 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Leoplace21 Corp.	6.800	42.243	0,06 %	Niederlande 1,15 % (30. Juni 2016: 1,04 %)			
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	5.100	42.217	0,06 %	NN Group NV	4.430	157.238	0,22 %
North Pacific Bank Ltd.	12.000	41.972	0,06 %	Aegon NV	30.130	153.645	0,21 %
Toyota Motor Corp.	800	41.958	0,06 %	ABN AMRO Group NV	5.784	153.115	0,21 %
NTN Corp.	9.000	41.492	0,06 %	ArcelorMittal	6.130	138.852	0,19 %
Aisin Seiki Co., Ltd.	800	40.940	0,06 %	ING Groep NV	6.078	104.677	0,15 %
Sumitomo Chemical Co., Ltd.	7.000	40.246	0,06 %	Koninklijke Vopak NV	1.994	92.335	0,13 %
Nippo Corp.	2.000	40.210	0,06 %	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1.505	28.735	0,04 %
Heiwa Corp.	1.800	40.130	0,06 %			828.597	1,15 %
Taiheiy Cement Corp.	11.000	40.041	0,06 %	Neuseeland 0,16 % (30. Juni 2016: 0,08 %)			
Maeda Road Construction Co., Ltd.	2.000	39.907	0,06 %	Air New Zealand Ltd.	25.817	61.625	0,09 %
Japan Petroleum Exploration Co., Ltd.	1.900	39.620	0,05 %	Sky Network Television Ltd.	19.984	50.481	0,07 %
DIC Corp.	1.100	39.502	0,05 %			112.106	0,16 %
Obayashi Corp.	3.300	38.798	0,05 %	Norwegen 0,51 % (30. Juni 2016: 0,46 %)			
Hachijuni Bank Ltd.	6.100	38.709	0,05 %	DNB A.S.A	6.521	110.543	0,15 %
Showa Denko KK	1.600	37.109	0,05 %	Norsk Hydro A.S.A	15.874	87.702	0,12 %
Hitachi Metals Ltd.	2.600	36.145	0,05 %	Yara International A.S.A	2.190	81.988	0,12 %
Oji Holdings Corp.	7.000	36.134	0,05 %	Statoil A.S.A	2.613	43.172	0,06 %
Shizuoka Bank Ltd.	4.000	36.134	0,05 %	Frontline Ltd	4.806	27.539	0,04 %
Seino Holdings Co., Ltd.	2.700	35.877	0,05 %	Seadrill Ltd.	40.152	14.479	0,02 %
Toyota Boshoku Corp.	1.900	35.646	0,05 %			365.423	0,51 %
Mitsui Engineering & Shipbuilding Co., Ltd.	25.000	35.600	0,05 %	Portugal 0,12 % (30. Juni 2016: 0,30 %)			
Daiwa Securities Group, Inc.	6.000	35.554	0,05 %	EDP-Energias de Portugal SA	25.435	83.055	0,12 %
Aeon Mall Co., Ltd.	1.800	35.436	0,05 %			83.055	0,12 %
West Japan Railway Co.	500	35.315	0,05 %	Singapur 0,37 % (30. Juni 2016: 0,39 %)			
SBI Holdings, Inc.	2.600	35.219	0,05 %	United Overseas Bank Ltd.	2.500	41.980	0,06 %
Nisshin Steel Co., Ltd.	3.200	35.173	0,05 %	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	44.100	38.115	0,05 %
JTEKT Corp.	2.400	35.073	0,05 %	UOL Group Ltd.	6.500	36.068	0,05 %
Tokai Rika Co., Ltd.	1.900	34.953	0,05 %	CapitaLand Ltd.	12.900	32.792	0,05 %
ANA Holdings, Inc.	10.000	34.745	0,05 %	DBS Group Holdings Ltd.	2.100	31.633	0,05 %
Bridgestone Corp.	800	34.461	0,05 %	Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	3.800	29.780	0,04 %
Aozora Bank Ltd.	9.000	34.283	0,05 %	Sembcorp Industries Ltd.	13.200	29.528	0,04 %
Japan Airlines Co., Ltd.	1.100	34.010	0,05 %	City Developments Ltd.	2.900	22.600	0,03 %
Haseko Corp.	2.800	33.991	0,05 %			262.496	0,37 %
NOK Corp.	1.600	33.806	0,05 %	Südkorea 4,19 % (30. Juni 2016: 3,76 %)			
Exedy Corp.	1.200	33.802	0,05 %	Woori Bank	7.140	115.136	0,16 %
Yamato Kogyo Co., Ltd.	1.300	33.321	0,05 %	BNK Financial Group, Inc.	11.551	110.548	0,15 %
Tokio Marine Holdings, Inc.	800	33.115	0,05 %	LG Display Co., Ltd.	2.728	88.458	0,12 %
Chugoku Bank Ltd.	2.200	32.894	0,05 %	Industrial Bank of Korea	6.561	81.715	0,11 %
Nisshinbo Holdings, Inc.	3.200	32.467	0,04 %	DGB Financial Group, Inc.	7.915	81.630	0,11 %
Zeon Corp.	3.000	31.960	0,04 %	Kia Motors Corp.	2.386	79.662	0,11 %
Mitsui Chemicals, Inc.	6.000	31.773	0,04 %	Korea Electric Power Corp.	2.150	76.668	0,11 %
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	5.300	31.321	0,04 %	Korean Air Lines Co., Ltd.	2.228	75.360	0,10 %
Denka Co., Ltd.	6.000	30.918	0,04 %	KB Financial Group, Inc.	1.471	74.183	0,10 %
Tosoh Corp.	3.000	30.732	0,04 %	SK Innovation Co., Ltd.	528	73.144	0,10 %
Toyota Tsusho Corp.	1.000	29.948	0,04 %	Hana Financial Group, Inc.	1.819	71.940	0,10 %
NHK Spring Co., Ltd.	2.800	29.430	0,04 %	Korea Gas Corp.	1.493	69.421	0,10 %
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	6.700	28.801	0,04 %	Hyundai Steel Co.	1.258	68.389	0,10 %
Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	2.000	27.679	0,04 %	Shinhan Financial Group Co., Ltd.	1.561	67.262	0,09 %
Toyoda Gosei Co., Ltd.	1.100	26.227	0,04 %	Korea Investment Holdings Co., Ltd.	1.048	64.209	0,09 %
Nippon Shokubai Co., Ltd.	400	25.739	0,04 %	Hanwha Corp.	1.542	63.882	0,09 %
Komeri Co., Ltd.	1.000	25.427	0,04 %	Hanwha Chemical Corp.	2.354	62.134	0,09 %
Chugoku Electric Power Co., Inc.	2.300	25.362	0,04 %	Hyosung Corp.	418	61.194	0,09 %
Citizen Watch Co., Ltd.	3.400	23.845	0,03 %	Doosan Corp.	583	60.636	0,08 %
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	1.100	23.251	0,03 %	Daelim Industrial Co., Ltd.	759	59.040	0,08 %
Kaneka Corp.	3.000	22.855	0,03 %	Hyundai Marine & Fire Insurance Co., Ltd.	1.690	58.123	0,08 %
NEC Corp.	8.000	21.217	0,03 %	Hanwha Life Insurance Co., Ltd.	9.047	55.034	0,08 %
Shimizu Corp.	2.000	21.200	0,03 %	Hyundai Motor Co.	390	54.368	0,08 %
Bank of Kyoto Ltd.	2.000	18.868	0,03 %	SK Holdings Co., Ltd.	222	53.940	0,07 %
Toyobo Co., Ltd.	10.000	18.334	0,03 %	Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd.	1.298	52.242	0,07 %
GS Yuasa Corp.	4.000	17.408	0,02 %	SK Hynix, Inc.	866	51.015	0,07 %
Teijin Ltd.	900	17.310	0,02 %	Hankook Tire Co., Ltd.	915	50.862	0,07 %
Asahi Glass Co., Ltd.	400	16.839	0,02 %				
Central Japan Railway Co.	100	16.296	0,02 %				
		6.512.897	9,05 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Hyundai Department Store Co., Ltd.	515	49.738	0,07 %	Schweiz 1,31 % (30. Juni 2016: 1,47 %)			
NH Investment & Securities Co., Ltd.	3.769	48.918	0,07 %	Credit Suisse Group AG	9.075	131.342	0,18 %
LG Corp.	710	47.968	0,07 %	Swiss Life Holding AG	382	129.082	0,18 %
SK Telecom Co., Ltd.	206	47.892	0,07 %	Swiss Re AG	1.340	122.645	0,17 %
Daewoo Engineering & Construction Co., Ltd.	7.112	47.117	0,07 %	Aryzta AG	2.640	86.920	0,12 %
KCC Corp.	123	46.925	0,07 %	UBS Group AG	4.813	81.620	0,11 %
LG Electronics, Inc.	661	46.333	0,06 %	Baloise Holding AG	450	69.639	0,10 %
GS Holdings Corp.	774	46.136	0,06 %	Helvetia Holding AG	110	63.003	0,09 %
Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.	474	45.157	0,06 %	LafargeHolcim Ltd.	1.085	62.201	0,09 %
LS Corp.	686	43.709	0,06 %	Zurich Insurance Group AG	212	61.786	0,09 %
SKC Co., Ltd.	1.479	43.369	0,06 %	Pargesa Holding SA	604	46.010	0,06 %
Doosan Infracore Co., Ltd.	5.664	41.831	0,06 %	Julius Baer Group Ltd.	713	37.561	0,05 %
Doosan Heavy Industries & Construction Co., Ltd.	2.209	40.448	0,06 %	Transocean Ltd.	3.938	32.410	0,05 %
Hyundai Development Co.-Engineering & Construction	980	40.214	0,06 %	Clariant AG	814	17.952	0,02 %
POSCO	160	40.135	0,06 %			942.171	1,31 %
LG Hausys Ltd.	419	40.100	0,06 %	Vereinigtes Königreich 6,53 % (30. Juni 2016: 7,00 %)			
LG Uplus Corp.	2.918	39.786	0,06 %	3i Group plc	20.378	238.892	0,33 %
Samsung Securities Co., Ltd.	1.092	39.418	0,05 %	Lloyds Banking Group plc	250.740	215.450	0,30 %
Dongbu Insurance Co., Ltd.	662	39.345	0,05 %	Barclays plc	81.566	214.814	0,30 %
Shinsegae, Inc.	195	39.114	0,05 %	Old Mutual plc	81.780	205.445	0,28 %
Samsung Card Co., Ltd.	1.133	38.669	0,05 %	Investec plc	27.410	204.190	0,28 %
Hyundai Mobis Co., Ltd.	174	38.019	0,05 %	BHP Billiton plc	12.605	192.550	0,27 %
Lotte Chemical Corp.	113	33.975	0,05 %	Anglo American plc	14.471	192.482	0,27 %
Mando Corp.	150	33.759	0,05 %	Royal Bank of Scotland Group plc	59.516	191.106	0,27 %
E-MART, Inc.	157	32.178	0,04 %	Aviva plc	27.379	187.066	0,26 %
SK Networks Co., Ltd.	5.880	32.120	0,04 %	Rio Tinto plc	4.293	180.787	0,25 %
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	116	28.540	0,04 %	Royal Mail plc	31.468	172.167	0,24 %
Samsung Electronics Co., Ltd.	9	18.698	0,03 %	Dixons Carphone plc	44.896	165.389	0,23 %
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co., Ltd.	116	4.542	0,01 %	Carnival plc	2.395	158.038	0,22 %
Hanwha Corp. - Vorzugsaktien	82	1.441	0,00 %	Barratt Developments plc	21.474	157.181	0,22 %
		3.015.789	4,19 %	Smurfit Kappa Group plc	4.739	147.491	0,20 %
				HSBC Holdings plc	15.581	144.041	0,20 %
				Glencore plc	38.597	143.989	0,20 %
				Standard Chartered plc	14.157	142.921	0,20 %
				J Sainsbury plc	43.378	141.822	0,20 %
				CYBG plc	38.082	136.726	0,19 %
Spanien 1,90 % (30. Juni 2016: 1,60 %)				Babcock International Group plc	11.546	132.055	0,18 %
Banco de Sabadell SA	71.627	145.334	0,20 %	Royal Dutch Shell plc Klasse B	4.517	121.014	0,17 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	15.116	125.252	0,17 %	Direct Line Insurance Group plc	24.801	114.493	0,16 %
International Consolidated Airlines Group SA	15.166	120.169	0,17 %	BT Group plc Klasse A	27.095	103.737	0,14 %
CaixaBank SA	24.728	117.891	0,16 %	Standard Life plc	19.602	101.619	0,14 %
Banco Santander SA	17.138	113.215	0,16 %	Legal & General Group plc	29.666	99.535	0,14 %
Repsol SA	6.991	106.846	0,15 %	RSA Insurance Group plc	12.098	96.724	0,13 %
Mapfre SA	29.815	103.989	0,15 %	GKN plc	21.752	92.110	0,13 %
Bankia SA	19.850	95.812	0,13 %	William Hill plc	27.731	91.566	0,13 %
Iberdrola SA	9.177	72.566	0,10 %	SSE plc	2.542	47.977	0,07 %
Telefonica SA	6.849	70.601	0,10 %	BP plc	7.915	45.525	0,06 %
Acciona SA	780	68.555	0,10 %	Mondi plc	1.368	35.788	0,05 %
Gas Natural SDG SA	2.827	66.067	0,09 %	Bellway plc	715	27.630	0,04 %
Bankinter SA	6.402	58.889	0,08 %	Royal Dutch Shell plc Klasse A	1.033	27.306	0,04 %
Enagas SA	1.848	51.745	0,07 %	Prudential plc	743	16.996	0,02 %
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	1.243	47.954	0,07 %	Berkeley Group Holdings plc	353	14.797	0,02 %
		1.364.885	1,90 %			4.701.419	6,53 %
				Vereinigte Staaten 56,38 % (30. Juni 2016: 57,41 %)			
Schweden 0,92 % (30. Juni 2016: 0,84 %)				Citigroup, Inc.	4.855	324.702	0,45 %
L E Lundbergforetagen AB Klasse B	1.438	113.375	0,16 %	MetLife, Inc.	5.756	316.235	0,44 %
Telia Co. AB	21.647	99.553	0,14 %	General Motors Co.	8.912	311.296	0,43 %
Svenska Handelsbanken AB Klasse A	5.919	84.632	0,12 %	Capital One Financial Corp.	3.636	300.406	0,42 %
Boliden AB	2.746	74.848	0,10 %	Prudential Financial, Inc.	2.649	286.463	0,40 %
Industrivarden AB Klasse C	3.084	73.859	0,10 %	American International Group, Inc.	4.483	280.277	0,39 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse A	5.925	71.582	0,10 %	Synchrony Financial	9.288	276.968	0,38 %
Nordea Bank AB	5.354	68.047	0,09 %	Goldman Sachs Group, Inc.	1.246	276.487	0,38 %
Swedbank AB Klasse A	2.448	59.585	0,08 %	Chubb Ltd.	1.858	270.116	0,38 %
Investor AB Klasse B	405	19.495	0,03 %	Morgan Stanley	5.991	266.959	0,37 %
		664.976	0,92 %	Valero Energy Corp.	3.947	266.265	0,37 %
				Exelon Corp.	7.339	264.718	0,37 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Allstate Corp.	2.984	263.905	0,37 %	Celadon Group, Inc.	26.443	83.295	0,12 %
Bank of America Corp.	10.857	263.391	0,37 %	Ally Financial, Inc.	3.982	83.224	0,12 %
Ford Motor Co.	23.352	261.309	0,36 %	First Citizens BancShares, Inc. Klasse A	221	82.367	0,11 %
SunTrust Banks, Inc.	4.572	259.324	0,36 %	Public Service Enterprise Group, Inc.	1.909	82.106	0,11 %
Aflac, Inc.	3.316	257.587	0,36 %	Enstar Group Ltd.	411	81.645	0,11 %
HP, Inc.	14.721	257.323	0,36 %	Unum Group	1.750	81.602	0,11 %
HCA Healthcare, Inc.	2.949	257.153	0,36 %	American National Insurance Co.	700	81.543	0,11 %
Carnival Corp.	3.839	251.723	0,35 %	Avnet, Inc.	2.097	81.531	0,11 %
JPMorgan Chase & Co.	2.718	248.425	0,35 %	American Financial Group, Inc.	815	80.987	0,11 %
Express Scripts Holding Co.	3.885	248.018	0,34 %	Ryder System, Inc.	1.111	79.970	0,11 %
Travelers Cos, Inc.	1.921	243.064	0,34 %	OneMain Holdings, Inc. Klasse A	3.234	79.524	0,11 %
Bank of New York Mellon Corp.	4.707	240.151	0,33 %	CenturyLink, Inc.	3.317	79.210	0,11 %
Discover Financial Services	3.810	236.944	0,33 %	Santander Consumer USA Holdings, Inc.	6.186	78.933	0,11 %
Delta Air Lines, Inc.	4.186	224.956	0,31 %	Voya Financial, Inc.	2.135	78.760	0,11 %
Wells Fargo & Co.	4.033	223.469	0,31 %	Reinsurance Group of America, Inc. Klasse A	608	78.061	0,11 %
Anthem, Inc.	1.134	213.339	0,30 %	Radian Group, Inc.	4.731	77.352	0,11 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	12.738	211.323	0,29 %	Air Lease Corp. Klasse A	2.060	76.962	0,11 %
State Street Corp.	2.332	209.250	0,29 %	Hanover Insurance Group, Inc.	860	76.222	0,11 %
BB&T Corp.	4.499	204.300	0,28 %	XL Group Ltd.	1.738	76.124	0,11 %
Twenty-First Century Fox, Inc. Klasse A	7.164	203.028	0,28 %	Prosperity Bancshares, Inc.	1.180	75.803	0,11 %
PNC Financial Services Group, Inc.	1.614	201.540	0,28 %	Ralph Lauren Corp. Klasse A	1.026	75.719	0,11 %
Archer-Daniels-Midland Co.	4.678	193.576	0,27 %	American Eagle Outfitters, Inc.	6.259	75.421	0,10 %
CVS Health Corp.	2.379	191.414	0,27 %	Jones Lang LaSalle, Inc.	601	75.125	0,10 %
Duke Energy Corp.	2.284	190.920	0,27 %	First American Financial Corp.	1.673	74.766	0,10 %
AT&T, Inc.	5.052	190.612	0,26 %	Chemical Financial Corp.	1.529	74.019	0,10 %
McKesson Corp.	1.120	184.285	0,26 %	BankUnited, Inc.	2.192	73.892	0,10 %
Gilead Sciences, Inc.	2.580	182.612	0,25 %	Synchronon Technologies, Inc.	4.491	73.877	0,10 %
Target Corp.	3.488	182.388	0,25 %	Signet Jewelers Ltd.	1.161	73.422	0,10 %
LyondellBasell Industries NV Klasse A	2.059	173.759	0,24 %	Discovery Communications, Inc. Klasse A	2.828	73.047	0,10 %
Amgen, Inc.	985	169.647	0,24 %	Macy's, Inc.	3.090	71.812	0,10 %
US Bancorp	3.250	168.740	0,23 %	Goodyear Tire & Rubber Co.	2.052	71.738	0,10 %
Allergan plc	682	165.787	0,23 %	Micron Technology, Inc.	2.394	71.485	0,10 %
PPL Corp.	4.243	164.034	0,23 %	Aspen Insurance Holdings Ltd.	1.427	71.136	0,10 %
Intel Corp.	4.825	162.795	0,23 %	Fifth Third Bancorp	2.737	71.053	0,10 %
Phillips 66	1.959	161.990	0,23 %	CIT Group, Inc.	1.456	70.907	0,10 %
Eaton Corp. plc	2.048	159.396	0,22 %	Travelport Worldwide Ltd.	5.153	70.905	0,10 %
Cisco Systems, Inc.	5.086	159.192	0,22 %	Citizens Financial Group, Inc.	1.979	70.611	0,10 %
Wal-Mart Stores, Inc.	2.100	158.928	0,22 %	Bunge Ltd.	930	69.378	0,10 %
PG&E Corp.	2.362	156.766	0,22 %	Urban Outfitters, Inc.	3.731	69.173	0,10 %
Dow Chemical Co.	2.426	153.008	0,21 %	Chicago Bridge & Iron Co. NV	3.503	69.114	0,10 %
Kroger Co.	5.906	137.728	0,19 %	Leucadia National Corp.	2.639	69.036	0,10 %
FedEx Corp.	630	136.918	0,19 %	AutoNation, Inc.	1.625	68.510	0,10 %
Southwest Airlines Co.	2.178	135.341	0,19 %	Invesco Ltd.	1.938	68.198	0,09 %
Edison International	1.712	133.861	0,19 %	PVH Corp.	588	67.326	0,09 %
NextEra Energy, Inc.	913	127.939	0,18 %	Winnebago Industries, Inc.	1.923	67.305	0,09 %
American Express Co.	1.513	127.455	0,18 %	Roadrunner Transportation Systems, Inc.	9.234	67.131	0,09 %
Cigna Corp.	759	127.049	0,18 %	Regions Financial Corp.	4.582	67.080	0,09 %
Southern Co.	2.585	123.770	0,17 %	Dick's Sporting Goods, Inc.	1.676	66.755	0,09 %
Pfizer, Inc.	3.565	119.748	0,17 %	Umpqua Holdings Corp.	3.622	66.500	0,09 %
BlackRock, Inc. Klasse A	269	113.628	0,16 %	KeyCorp	3.538	66.302	0,09 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	1.432	112.140	0,16 %	CalAtlantic Group, Inc.	1.873	66.211	0,09 %
Humana, Inc.	448	107.798	0,15 %	Popular, Inc.	1.586	66.152	0,09 %
CNA Financial Corp.	2.162	105.397	0,15 %	Premier, Inc. Klasse A	1.832	65.952	0,09 %
eBay, Inc.	2.867	100.116	0,14 %	Ascena Retail Group, Inc.	30.346	65.244	0,09 %
JetBlue Airways Corp.	4.264	97.347	0,14 %	Jabil, Inc.	2.235	65.240	0,09 %
Everest Re Group Ltd.	374	95.217	0,13 %	Brunswick Corp.	1.032	64.737	0,09 %
Chevron Corp.	909	94.836	0,13 %	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA Klasse E	2.353	64.425	0,09 %
Hartford Financial Services Group, Inc.	1.792	94.205	0,13 %	Atlas Air Worldwide Holdings, Inc.	1.233	64.301	0,09 %
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	556	94.170	0,13 %	Spirit Airlines, Inc.	1.243	64.201	0,09 %
Navient Corp.	5.551	92.424	0,13 %	Federal Agricultural Mortgage Corp. Klasse C	984	63.665	0,09 %
AmTrust Financial Services, Inc.	5.864	88.781	0,12 %	Best Buy Co., Inc.	1.108	63.522	0,09 %
Lincoln National Corp.	1.307	88.327	0,12 %	L3 Technologies, Inc.	380	63.490	0,09 %
Owens Corning	1.312	87.799	0,12 %				
Norfolk Southern Corp.	719	87.502	0,12 %				
Axis Capital Holdings Ltd.	1.314	84.963	0,12 %				
Consolidated Edison, Inc.	1.037	83.810	0,12 %				
International Business Machines Corp.	542	83.376	0,12 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Skechers U.S.A., Inc. Klasse A	2.152	63.484	0,09 %	Michaels Cos, Inc.	2.966	54.930	0,08 %
Centene Corp.	794	63.425	0,09 %	Investors Bancorp, Inc.	4.110	54.910	0,08 %
New York Community Bancorp, Inc.	4.827	63.379	0,09 %	First Midwest Bancorp, Inc.	2.352	54.825	0,08 %
Tesoro Corp.	677	63.367	0,09 %	Banc of California, Inc.	2.547	54.761	0,08 %
Stifel Financial Corp.	1.378	63.360	0,09 %	Shoe Carnival, Inc.	2.619	54.685	0,08 %
Aaron's, Inc.	1.625	63.212	0,09 %	Old Republic International Corp.	2.792	54.528	0,08 %
Third Point Reinsurance Ltd.	4.545	63.176	0,09 %	PBF Energy, Inc. Klasse A	2.447	54.470	0,08 %
Maiden Holdings Ltd.	5.666	62.893	0,09 %	Avista Corp.	1.281	54.391	0,08 %
FNF Group	1.399	62.717	0,09 %	AES Corp.	4.895	54.383	0,08 %
Zions Bancorporation	1.422	62.440	0,09 %	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	1.000	54.290	0,08 %
Kelly Services, Inc. Klasse A	2.779	62.389	0,09 %	Gannett Co., Inc.	6.198	54.047	0,08 %
MGIC Investment Corp.	5.564	62.317	0,09 %	JC Penney Co., Inc.	11.576	53.828	0,07 %
Legg Mason, Inc.	1.630	62.201	0,09 %	Meet Group, Inc.	10.621	53.636	0,07 %
Sally Beauty Holdings, Inc.	3.054	61.843	0,09 %	Medtronic plc	604	53.605	0,07 %
United States Steel Corp.	2.783	61.616	0,09 %	Nelnet, Inc. Klasse A	1.135	53.356	0,07 %
Nucor Corp.	1.064	61.574	0,09 %	MSG Networks, Inc. Klasse A	2.372	53.251	0,07 %
Xerox Corp.	2.143	61.568	0,09 %	Pinnacle West Capital Corp.	624	53.140	0,07 %
Opus Bank	2.537	61.395	0,09 %	Royal Caribbean Cruises Ltd.	486	53.086	0,07 %
Associated Banc-Corp.	2.434	61.337	0,09 %	Loews Corp.	1.133	53.036	0,07 %
OFG Bancorp	6.118	61.180	0,09 %	Avis Budget Group, Inc.	1.943	52.986	0,07 %
Mylan NV	1.571	60.986	0,08 %	Waddell & Reed Financial, Inc. Klasse A	2.804	52.940	0,07 %
ARRIS International plc	2.170	60.803	0,08 %	VMware, Inc. Klasse A	605	52.895	0,07 %
Vera Bradley, Inc.	6.185	60.489	0,08 %	Entergy Corp.	688	52.818	0,07 %
World Fuel Services Corp.	1.573	60.482	0,08 %	Pier 1 Imports, Inc.	10.159	52.725	0,07 %
Iridium Communications, Inc.	5.469	60.432	0,08 %	Encore Capital Group, Inc.	1.312	52.677	0,07 %
Principal Financial Group, Inc.	943	60.418	0,08 %	TiVo Corp.	2.819	52.574	0,07 %
Assured Guaranty Ltd.	1.444	60.273	0,08 %	GameStop Corp. Klasse A	2.431	52.534	0,07 %
Freeport-McMoRan, Inc.	4.995	59.990	0,08 %	MB Financial, Inc.	1.192	52.496	0,07 %
Viacom, Inc. Klasse B	1.763	59.184	0,08 %	Great Western Bancorp, Inc.	1.286	52.482	0,07 %
AECOM	1.827	59.067	0,08 %	IBERIABANK Corp.	642	52.323	0,07 %
Huntington Bancshares, Inc.	4.366	59.028	0,08 %	Comerica, Inc.	713	52.220	0,07 %
Assurant, Inc.	569	59.000	0,08 %	Barnes & Noble, Inc.	6.868	52.197	0,07 %
International Game Technology plc	3.213	58.798	0,08 %	ALLETE, Inc.	728	52.183	0,07 %
Corning, Inc.	1.955	58.748	0,08 %	LifePoint Health, Inc.	776	52.108	0,07 %
Heritage Insurance Holdings, Inc.	4.497	58.551	0,08 %	AMAG Pharmaceuticals, Inc.	2.830	52.072	0,07 %
YRC Worldwide, Inc.	5.263	58.525	0,08 %	Penske Automotive Group, Inc.	1.182	51.902	0,07 %
First Interstate BancSystem, Inc. Klasse A	1.573	58.516	0,08 %	Omega Protein Corp.	2.893	51.785	0,07 %
Tenneco, Inc.	892	51.584	0,07 %				
FNB Corp.	4.123	58.382	0,08 %	Ingles Markets, Inc. Klasse A	1.548	51.548	0,07 %
Credit Acceptance Corp.	227	58.371	0,08 %	NiSource, Inc.	2.032	51.532	0,07 %
Sunrun, Inc.	8.195	58.348	0,08 %	Validus Holdings Ltd.	991	51.502	0,07 %
SkyWest, Inc.	1.656	58.126	0,08 %	Toll Brothers, Inc.	1.303	51.482	0,07 %
Ambac Financial Group, Inc.	3.346	58.053	0,08 %	Hilltop Holdings, Inc.	1.961	51.398	0,07 %
Textainer Group Holdings Ltd.	3.997	57.956	0,08 %	Manpowergroup, Inc.	460	51.359	0,07 %
Flagstar Bancorp, Inc.	1.877	57.849	0,08 %	Sempra Energy	453	51.076	0,07 %
Overseas Shipholding Group, Inc. Klasse A	21.710	57.749	0,08 %	Affiliated Managers Group, Inc.	307	50.919	0,07 %
Ryerson Holding Corp.	5.105	50.540	0,07 %				
Superior Industries International, Inc.	2.797	57.478	0,08 %	Heartland Financial USA, Inc.	1.073	50.538	0,07 %
Cowen, Inc. Klasse A	3.536	57.460	0,08 %	MEDNAX, Inc.	837	50.530	0,07 %
L Brands, Inc.	1.066	57.447	0,08 %	Brookdale Senior Living, Inc.	3.418	50.279	0,07 %
E*TRADE Financial Corp.	1.509	57.387	0,08 %	American Airlines Group, Inc.	996	50.119	0,07 %
Tech Data Corp.	568	57.368	0,08 %	ACCO Brands Corp.	4.275	49.804	0,07 %
First BanCorp.	9.890	57.263	0,08 %	Bank of the Ozarks	1.060	49.682	0,07 %
Ship Finance International Ltd.	4.197	57.079	0,08 %	Great Plains Energy, Inc.	1.696	49.659	0,07 %
CNO Financial Group, Inc.	2.717	56.731	0,08 %	RenaissanceRe Holdings Ltd.	357	49.641	0,07 %
Trinity Industries, Inc.	2.019	56.593	0,08 %	Arrow Electronics, Inc.	631	49.483	0,07 %
United Therapeutics Corp.	434	56.303	0,08 %	Wesco Aircraft Holdings, Inc.	4.558	49.454	0,07 %
Exxon Mobil Corp.	697	56.269	0,08 %	Fresh Del Monte Produce, Inc.	969	49.332	0,07 %
HomeStreet, Inc.	2.032	56.236	0,08 %	Tutor Perini Corp.	1.714	49.277	0,07 %
Tyson Foods, Inc. Klasse A	896	56.116	0,08 %	Provident Financial Services, Inc.	1.940	49.237	0,07 %
Kohl's Corp.	1.450	56.071	0,08 %	NorthWestern Corp.	802	48.938	0,07 %
ArcBest Corp.	2.699	55.599	0,08 %	PRA Group, Inc.	1.284	48.664	0,07 %
Spirit AeroSystems Holdings, Inc. Klasse A	958	55.507	0,08 %	Signature Bank	338	48.513	0,07 %
Realogy Holdings Corp.	1.706	55.360	0,08 %	M&T Bank Corp.	299	48.423	0,07 %
Liberty Interactive Corp. QVC Group Klasse A	2.248	55.166	0,08 %	TCF Financial Corp.	3.037	48.410	0,07 %
Convergys Corp.	2.028	48.226	0,07 %				
Gray Television, Inc.	4.026	55.156	0,08 %	Simmons First National Corp. Klasse A	910	48.139	0,07 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Piper Jaffray Cos	799	47.900	0,07 %	First Horizon National Corp.	2.484	43.271	0,06 %
Hovnanian Enterprises, Inc. Klasse A	17.100	47.880	0,07 %	Mallinckrodt plc	964	43.197	0,06 %
Scorpio Tankers, Inc.	12.055	47.858	0,07 %	Olin Corp.	1.424	43.119	0,06 %
Quad/Graphics, Inc.	2.087	47.834	0,07 %	Whirlpool Corp.	225	43.114	0,06 %
Vitamin Shoppe, Inc.	4.102	47.788	0,07 %	Owens-Illinois, Inc.	1.802	43.104	0,06 %
Blucora, Inc.	2.249	47.679	0,07 %	AMC Entertainment Holdings, Inc. Klasse A	1.892	43.043	0,06 %
Avangrid, Inc.	1.078	47.594	0,07 %	Boot Barn Holdings, Inc.	6.078	43.032	0,06 %
John Wiley & Sons, Inc. Klasse A	902	47.580	0,07 %	ZAGG, Inc.	4.951	42.826	0,06 %
Reliance Steel & Aluminum Co.	653	47.545	0,07 %	Commercial Metals Co.	2.195	42.649	0,06 %
Fulton Financial Corp.	2.496	47.424	0,07 %	Gener8 Maritime, Inc.	7.495	42.647	0,06 %
Party City Holdco, Inc.	3.028	47.388	0,07 %	Louisiana-Pacific Corp.	1.768	42.626	0,06 %
Time, Inc.	3.287	47.168	0,07 %	Dillard's, Inc. Klasse A	738	42.575	0,06 %
Beazer Homes USA, Inc.	3.412	46.813	0,07 %	PH Glatfelter Co.	2.177	42.539	0,06 %
Oshkosh Corp.	679	46.770	0,06 %	Wintrust Financial Corp.	556	42.501	0,06 %
Kaiser Aluminum Corp.	527	46.650	0,06 %	Pilgrim's Pride Corp.	1.938	42.481	0,06 %
Hancock Holding Co.	950	46.550	0,06 %	MDC Holdings, Inc.	1.202	42.467	0,06 %
United Rentals, Inc.	413	46.549	0,06 %	Regal Entertainment Group Klasse A	2.074	42.434	0,06 %
Universal Health Services, Inc. Klasse B	380	46.390	0,06 %	Huron Consulting Group, Inc.	981	42.379	0,06 %
Group 1 Automotive, Inc.	731	46.287	0,06 %	PacWest Bancorp	905	42.263	0,06 %
International Bancshares Corp.	1.319	46.231	0,06 %	S&T Bancorp, Inc.	1.178	42.243	0,06 %
Worthington Industries, Inc.	920	46.202	0,06 %	American Equity Investment Life Holding Co.	1.606	42.206	0,06 %
Caleres, Inc.	1.662	46.170	0,06 %	Franklin Resources, Inc.	942	42.192	0,06 %
Portland General Electric Co.	1.009	46.101	0,06 %	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	2.351	42.059	0,06 %
United Continental Holdings, Inc.	612	46.053	0,06 %	AAR Corp.	1.208	41.990	0,06 %
Telephone & Data Systems, Inc.	1.658	46.010	0,06 %	Eastman Chemical Co.	499	41.911	0,06 %
Schnitzer Steel Industries, Inc. Klasse A	1.823	45.940	0,06 %	Sonic Automotive, Inc. Klasse A	2.150	41.817	0,06 %
Bed Bath & Beyond, Inc.	1.511	45.934	0,06 %	Arlington Asset Investment Corp. Klasse A	3.054	41.748	0,06 %
American Electric Power Co., Inc.	659	45.781	0,06 %	Asbury Automotive Group, Inc.	738	41.734	0,06 %
Gentex Corp.	2.412	45.756	0,06 %	REX American Resources Corp.	432	41.714	0,06 %
Buckle, Inc.	2.569	45.728	0,06 %	NRG Energy, Inc.	2.419	41.655	0,06 %
Marathon Petroleum Corp.	873	45.684	0,06 %	Michael Kors Holdings Ltd.	1.148	41.615	0,06 %
AK Steel Holding Corp.	6.951	45.668	0,06 %	Biogen, Inc.	153	41.518	0,06 %
Office Depot, Inc.	8.093	45.645	0,06 %	EZCORP, Inc. Klasse A	5.387	41.480	0,06 %
Horizon Pharma plc	3.833	45.498	0,06 %	Orchids Paper Products Co.	3.199	41.427	0,06 %
Walker & Dunlop, Inc.	928	45.314	0,06 %	Express, Inc.	6.130	41.378	0,06 %
PDL BioPharma, Inc.	18.326	45.265	0,06 %	Boise Cascade Co.	1.360	41.344	0,06 %
Regal Beloit Corp.	555	45.260	0,06 %	Teekay Tankers Ltd. Klasse A	21.953	41.272	0,06 %
NMI Holdings, Inc. Klasse A	3.952	45.250	0,06 %	Taylor Morrison Home Corp. Klasse A	1.717	41.225	0,06 %
Cooper Tire & Rubber Co.	1.252	45.197	0,06 %	DHT Holdings, Inc.	9.927	41.197	0,06 %
PennyMac Financial Services, Inc. Klasse A	2.696	45.023	0,06 %	Greenbrier Cos, Inc.	890	41.162	0,06 %
Calpine Corp.	3.322	44.947	0,06 %	WestRock Co.	726	41.135	0,06 %
William Lyon Homes Klasse A	1.855	44.780	0,06 %	Verizon Communications, Inc.	921	41.132	0,06 %
Brinker International, Inc.	1.175	44.767	0,06 %	World Acceptance Corp.	549	41.126	0,06 %
TTM Technologies, Inc.	2.577	44.737	0,06 %	Xcel Energy, Inc.	896	41.108	0,06 %
Lear Corp.	314	44.613	0,06 %	Primerica, Inc.	542	41.056	0,06 %
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	347	44.555	0,06 %	Darling Ingredients, Inc.	2.599	40.908	0,06 %
Sanderson Farms, Inc.	383	44.294	0,06 %	Ameriprise Financial, Inc.	321	40.860	0,06 %
Domtar Corp.	1.152	44.260	0,06 %	Houlihan Lokey, Inc. Klasse A	1.167	40.728	0,06 %
Materion Corp.	1.183	44.244	0,06 %	Gap, Inc.	1.850	40.681	0,06 %
Universal Corp.	682	44.125	0,06 %	Movado Group, Inc.	1.611	40.678	0,06 %
National Western Life Group, Inc. Klasse A	138	44.108	0,06 %	Teekay Corp.	6.087	40.600	0,06 %
American Railcar Industries, Inc.	1.151	44.083	0,06 %	Navigant Consulting, Inc.	2.041	40.330	0,06 %
Kansas City Southern	421	44.058	0,06 %	Covenant Transportation Group, Inc. Klasse A	2.300	40.319	0,06 %
Cincinnati Bell, Inc.	2.253	44.046	0,06 %	Lennar Corp. Klasse A	751	40.043	0,06 %
Molson Coors Brewing Co. Klasse B	509	43.947	0,06 %	SCANA Corp.	594	39.804	0,06 %
Tailored Brands, Inc.	3.936	43.926	0,06 %	Alaska Air Group, Inc.	441	39.584	0,06 %
Capital Bank Financial Corp. Klasse A	1.150	43.815	0,06 %	INTL. FCStone, Inc.	1.046	39.497	0,05 %
Meritor, Inc.	2.635	43.767	0,06 %	RPX Corp.	2.830	39.479	0,05 %
Arch Capital Group Ltd.	468	43.660	0,06 %	Eversource Energy	650	39.462	0,05 %
Aegion Corp. Klasse A	1.994	43.629	0,06 %	ScanSource, Inc.	977	39.373	0,05 %
Big 5 Sporting Goods Corp.	3.339	43.574	0,06 %	Jacobs Engineering Group, Inc.	723	39.324	0,05 %
Pinnacle Financial Partners, Inc.	692	43.458	0,06 %	W&T Offshore, Inc.	19.953	39.108	0,05 %
Mosaic Co.	1.900	43.377	0,06 %	Universal Insurance Holdings, Inc.	1.549	39.035	0,05 %
DR Horton, Inc.	1.252	43.282	0,06 %	Foot Locker, Inc.	791	38.980	0,05 %
Cliffs Natural Resources, Inc.	6.253	43.271	0,06 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Amkor Technology, Inc.	3.989	38.973	0,05 %	Knowles Corp.	1.963	33.214	0,05 %
United Natural Foods, Inc.	1.058	38.829	0,05 %	Aircastle Ltd.	1.527	33.212	0,05 %
CoreLogic, Inc.	886	38.435	0,05 %	Zumiez, Inc.	2.688	33.197	0,05 %
Sanchez Energy Corp.	5.337	38.320	0,05 %	Laboratory Corp. of America Holdings	215	33.140	0,05 %
Hawaiian Electric Industries, Inc.	1.180	38.208	0,05 %	Guess?, Inc.	2.591	33.113	0,05 %
Microsemi Corp.	816	38.189	0,05 %	Vishay Intertechnology, Inc.	1.989	33.017	0,05 %
Ameren Corp.	698	38.160	0,05 %	Atlantica Yield plc	1.544	32.980	0,05 %
Alleghany Corp.	64	38.067	0,05 %	El Pollo Loco Holdings, Inc.	2.374	32.880	0,05 %
Benchmark Electronics, Inc.	1.177	38.017	0,05 %	Fluor Corp.	718	32.870	0,05 %
USG Corp.	1.309	37.987	0,05 %	Essent Group Ltd.	884	32.832	0,05 %
Rent-A-Center, Inc.	3.227	37.820	0,05 %	United Community Banks, Inc.	1.181	32.832	0,05 %
Fossil Group, Inc.	3.641	37.684	0,05 %	Helen of Troy Ltd.	348	32.747	0,05 %
East West Bancorp, Inc.	643	37.667	0,05 %	Greif, Inc. Klasse A	584	32.576	0,05 %
BOK Financial Corp.	447	37.606	0,05 %	Spire, Inc.	465	32.434	0,05 %
Customers Bancorp, Inc.	1.329	37.584	0,05 %	Marten Transport Ltd.	1.180	32.332	0,04 %
Lions Gate Entertainment Corp. Klasse A	1.330	37.533	0,05 %	Finish Line, Inc. Klasse A	2.280	32.308	0,04 %
Genesco, Inc.	1.102	37.358	0,05 %	Sykes Enterprises, Inc.	963	32.289	0,04 %
PNM Resources, Inc.	975	37.294	0,05 %	FreightCar America, Inc.	1.851	32.189	0,04 %
SUPERVALU, Inc.	11.202	36.855	0,05 %	Ennis, Inc.	1.683	32.145	0,04 %
Genesee & Wyoming, Inc. Klasse A	538	36.794	0,05 %	CONSOL Energy, Inc.	2.151	32.136	0,04 %
Quest Diagnostics, Inc.	331	36.794	0,05 %	Navigators Group, Inc.	585	32.116	0,04 %
Finisar Corp.	1.416	36.788	0,05 %	Enova International, Inc.	2.159	32.061	0,04 %
Pacific Ethanol, Inc.	5.872	36.700	0,05 %	Select Medical Holdings Corp.	2.087	32.035	0,04 %
Clearwater Paper Corp.	779	36.418	0,05 %	Ardmore Shipping Corp.	3.924	31.981	0,04 %
Adtalem Global Education, Inc.	959	36.394	0,05 %	Stewart Information Services Corp.	703	31.902	0,04 %
GATX Corp.	565	36.313	0,05 %	Cabot Corp.	596	31.844	0,04 %
EchoStar Corp. Klasse A	598	36.299	0,05 %	Washington Federal, Inc.	958	31.806	0,04 %
MYR Group, Inc.	1.170	36.293	0,05 %	United Bankshares, Inc.	809	31.713	0,04 %
Hersha Hospitality Trust	1.954	36.169	0,05 %	Cathay General Bancorp	833	31.612	0,04 %
HCI Group, Inc.	767	36.034	0,05 %	First Busey Corp.	1.074	31.490	0,04 %
First Commonwealth Financial Corp.	2.841	36.024	0,05 %	Calgon Carbon Corp.	2.070	31.257	0,04 %
Conn's, Inc.	1.882	35.946	0,05 %	Modine Manufacturing Co.	1.886	31.213	0,04 %
Regis Corp.	3.499	35.935	0,05 %	Essendant, Inc.	2.103	31.187	0,04 %
CA, Inc.	1.040	35.849	0,05 %	M/I Homes, Inc.	1.092	31.177	0,04 %
G-III Apparel Group Ltd.	1.434	35.778	0,05 %	MBIA, Inc.	3.306	31.176	0,04 %
Avon Products, Inc.	9.397	35.709	0,05 %	American Public Education, Inc.	1.316	31.123	0,04 %
Greenlight Capital Re Ltd. Klasse A	1.703	35.593	0,05 %	DSW, Inc. Klasse A	1.752	31.010	0,04 %
Resources Connection, Inc.	2.593	35.524	0,05 %	Barnes & Noble Education, Inc.	2.915	30.986	0,04 %
Trustmark Corp.	1.104	35.505	0,05 %	New Media Investment Group, Inc.	2.296	30.950	0,04 %
Fidelity Southern Corp.	1.542	35.250	0,05 %	Selective Insurance Group, Inc.	618	30.931	0,04 %
OGE Energy Corp.	1.012	35.207	0,05 %	Juniper Networks, Inc.	1.109	30.919	0,04 %
Hope Bancorp, Inc.	1.886	35.174	0,05 %	Endo International plc	2.764	30.874	0,04 %
Torchmark Corp.	459	35.113	0,05 %	Wolverine World Wide, Inc.	1.097	30.727	0,04 %
Chico's FAS, Inc.	3.725	35.089	0,05 %	Scripps Networks Interactive, Inc. Klasse A	449	30.671	0,04 %
Renasant Corp.	800	34.992	0,05 %	WR Berkley Corp.	442	30.573	0,04 %
Platform Specialty Products Corp.	2.749	34.857	0,05 %	Western Alliance Bancorp	621	30.553	0,04 %
America's Car-Mart, Inc.	896	34.854	0,05 %	Meta Financial Group, Inc.	343	30.527	0,04 %
Union Bankshares Corp.	1.028	34.849	0,05 %	Unit Corp.	1.623	30.399	0,04 %
Graham Holdings Co. Klasse B	58	34.780	0,05 %	Nordstrom, Inc.	634	30.324	0,04 %
BofI Holding, Inc.	1.459	34.607	0,05 %	Photronics, Inc.	3.223	30.296	0,04 %
Murphy Oil Corp.	1.347	34.524	0,05 %	Tower International, Inc.	1.348	30.263	0,04 %
TEGNA, Inc.	2.383	34.339	0,05 %	Acorda Therapeutics, Inc.	1.534	30.220	0,04 %
PharMerica Corp.	1.302	34.177	0,05 %	WesBanco, Inc.	763	30.169	0,04 %
Briggs & Stratton Corp.	1.418	34.174	0,05 %	Hanesbrands, Inc.	1.298	30.062	0,04 %
Nasdaq, Inc.	477	34.101	0,05 %	Molina Healthcare, Inc.	431	29.817	0,04 %
Abercrombie & Fitch Co. Klasse A	2.728	33.936	0,05 %	Antero Resources Corp.	1.379	29.800	0,04 %
Engility Holdings, Inc.	1.192	33.853	0,05 %	El Paso Electric Co.	575	29.727	0,04 %
Steel Dynamics, Inc.	944	33.805	0,05 %	Cardtronics plc Klasse A	901	29.607	0,04 %
NETGEAR, Inc.	784	33.790	0,05 %	Webster Financial Corp.	566	29.557	0,04 %
SpartanNash Co.	1.301	33.774	0,05 %	Banner Corp.	520	29.385	0,04 %
Qorvo, Inc.	533	33.750	0,05 %	Graphic Packaging Holdings Co.	2.117	29.172	0,04 %
Sanmina Corp.	884	33.680	0,05 %	Cooper-Standard Holdings, Inc.	289	29.151	0,04 %
Wabash National Corp.	1.530	33.629	0,05 %	FBL Financial Group, Inc. Klasse A	473	29.089	0,04 %
Employers Holdings, Inc.	794	33.586	0,05 %	DaVita, Inc.	449	29.077	0,04 %
Cato Corp. Klasse A	1.900	33.421	0,05 %	Virtus Investment Partners, Inc.	262	29.069	0,04 %
ICF International, Inc.	708	33.347	0,05 %	NetApp, Inc.	725	29.036	0,04 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
International Speedway Corp. Klasse A	773	29.026	0,04 %	KapStone Paper & Packaging Corp.	1.200	24.756	0,03 %
Bemis Co., Inc.	627	28.999	0,04 %	Valley National Bancorp	2.095	24.742	0,03 %
Steelcase, Inc. Klasse A	2.065	28.910	0,04 %	Astronics Corp.	811	24.711	0,03 %
Argo Group International Holdings Ltd.	477	28.906	0,04 %	Team, Inc.	1.053	24.693	0,03 %
AVX Corp.	1.757	28.709	0,04 %	Web.com Group, Inc.	975	24.667	0,03 %
IDACORP, Inc.	335	28.592	0,04 %	LegacyTexas Financial Group, Inc.	646	24.632	0,03 %
Arthur J Gallagher & Co.	499	28.568	0,04 %	Schweitzer-Mauduit International, Inc.	659	24.535	0,03 %
Northern Trust Corp.	293	28.483	0,04 %	Fabrinet	572	24.402	0,03 %
American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	1.824	28.454	0,04 %	Helix Energy Solutions Group, Inc.	4.277	24.122	0,03 %
Ameris Bancorp	589	28.390	0,04 %	DTE Energy Co.	228	24.120	0,03 %
Lannett Co., Inc.	1.382	28.193	0,04 %	Tronox Ltd. Klasse A	1.593	24.086	0,03 %
Old National Bancorp	1.631	28.135	0,04 %	Northwest Bancshares, Inc.	1.541	24.055	0,03 %
United States Cellular Corp.	727	27.859	0,04 %	James River Group Holdings Ltd.	604	23.997	0,03 %
Belden, Inc.	369	27.834	0,04 %	Armstrong Flooring, Inc.	1.334	23.972	0,03 %
Intercontinental Exchange, Inc.	422	27.818	0,04 %	NCR Corp.	584	23.851	0,03 %
Perficient, Inc.	1.490	27.774	0,04 %	Enscopl Klasse A	4.615	23.813	0,03 %
NRG Yield, Inc. Klasse C	1.578	27.773	0,04 %	MarineMax, Inc.	1.216	23.773	0,03 %
Hyster-Yale Materials Handling, Inc.	395	27.749	0,04 %	Apple, Inc.	165	23.763	0,03 %
American Outdoor Brands Corp.	1.251	27.722	0,04 %	BancorpSouth, Inc.	779	23.759	0,03 %
UGI Corp.	571	27.642	0,04 %	AMC Networks, Inc. Klasse A	444	23.714	0,03 %
AMERISAFE, Inc.	485	27.621	0,04 %	Plexus Corp.	448	23.551	0,03 %
Bankrate, Inc.	2.144	27.550	0,04 %	Sterling Bancorp	1.010	23.483	0,03 %
Frontier Communications Corp.	23.747	27.547	0,04 %	Cullen/Frost Bankers, Inc.	250	23.477	0,03 %
Rush Enterprises, Inc. Klasse A	736	27.364	0,04 %	Oxford Industries, Inc.	375	23.434	0,03 %
FTI Consulting, Inc.	782	27.339	0,04 %	Marathon Oil Corp.	1.973	23.380	0,03 %
JM Smucker Co.	231	27.334	0,04 %	Allscripts Healthcare Solutions, Inc.	1.819	23.210	0,03 %
Encore Wire Corp.	640	27.328	0,04 %	Lazard Ltd. Klasse A	499	23.119	0,03 %
Infinity Property & Casualty Corp.	290	27.260	0,04 %	BorgWarner, Inc.	544	23.044	0,03 %
Lam Research Corp.	192	27.155	0,04 %	Veritiv Corp.	512	23.040	0,03 %
Dime Community Bancshares, Inc.	1.379	27.028	0,04 %	Dolby Laboratories, Inc. Klasse A	464	22.717	0,03 %
Renewable Energy Group, Inc.	2.087	27.027	0,04 %	Southside Bancshares, Inc.	650	22.711	0,03 %
Hyatt Hotels Corp. Klasse A	480	26.981	0,04 %	National General Holdings Corp.	1.074	22.661	0,03 %
KB Home	1.122	26.894	0,04 %	General Cable Corp.	1.385	22.645	0,03 %
Alliant Energy Corp.	667	26.793	0,04 %	UnitedHealth Group, Inc.	122	22.621	0,03 %
Olympic Steel, Inc.	1.374	26.766	0,04 %	NN, Inc.	819	22.482	0,03 %
Integer Holdings Corp.	615	26.599	0,04 %	Franklin Financial Network, Inc.	544	22.440	0,03 %
Penn National Gaming, Inc.	1.242	26.579	0,04 %	Boston Private Financial Holdings, Inc.	1.456	22.350	0,03 %
Silgan Holdings, Inc.	836	26.568	0,04 %	Deluxe Corp.	322	22.289	0,03 %
TRI Pointe Group, Inc.	2.014	26.565	0,04 %	Triumph Group, Inc.	704	22.246	0,03 %
Moog, Inc. Klasse A	370	26.536	0,04 %	Atmos Energy Corp.	267	22.148	0,03 %
Andersons, Inc.	775	26.466	0,04 %	Esterline Technologies Corp.	233	22.088	0,03 %
Univest Corp. of Pennsylvania	883	26.446	0,04 %	People's United Financial, Inc.	1.250	22.075	0,03 %
DineEquity, Inc.	600	26.430	0,04 %	United Fire Group, Inc.	499	21.986	0,03 %
Green Plains, Inc.	1.285	26.407	0,04 %	Raymond James Financial, Inc.	274	21.980	0,03 %
AMERCO	72	26.356	0,04 %	Columbia Banking System, Inc.	551	21.957	0,03 %
Greenhill & Co., Inc.	1.310	26.331	0,04 %	Match Group, Inc.	1.261	21.916	0,03 %
Sinclair Broadcast Group, Inc. Klasse A	800	26.320	0,04 %	Barnes Group, Inc.	374	21.890	0,03 %
Berkshire Hills Bancorp, Inc.	746	26.222	0,04 %	RR Donnelley & Sons Co.	1.743	21.857	0,03 %
National CineMedia, Inc.	3.511	26.052	0,04 %	PulteGroup, Inc.	889	21.807	0,03 %
Big Lots, Inc.	537	25.937	0,04 %	Washington Trust Bancorp, Inc.	423	21.806	0,03 %
Hibbett Sports, Inc.	1.245	25.834	0,04 %	Rayonier Advanced Materials, Inc.	1.378	21.662	0,03 %
Ethan Allen Interiors, Inc.	797	25.743	0,04 %	VeriFone Systems, Inc.	1.178	21.322	0,03 %
Rowan Cos plc Klasse A	2.514	25.743	0,04 %	Korn/Ferry International	613	21.167	0,03 %
Meritage Homes Corp.	610	25.742	0,04 %	Cars.com, Inc.	794	21.144	0,03 %
Aceto Corp.	1.665	25.724	0,04 %	Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	1.268	21.138	0,03 %
Safety Insurance Group, Inc.	374	25.544	0,04 %	UMB Financial Corp.	281	21.036	0,03 %
Minerals Technologies, Inc.	348	25.474	0,04 %	Synaptics, Inc.	406	20.994	0,03 %
CECO Environmental Corp.	2.773	25.456	0,04 %	Nielsen Holdings plc	542	20.954	0,03 %
Horace Mann Educators Corp.	673	25.439	0,04 %	NBT Bancorp, Inc.	567	20.951	0,03 %
Myriad Genetics, Inc.	984	25.427	0,04 %	PACCAR, Inc.	317	20.935	0,03 %
WEC Energy Group, Inc.	414	25.411	0,04 %	La-Z-Boy, Inc.	643	20.897	0,03 %
Herman Miller, Inc.	833	25.323	0,04 %	OceanFirst Financial Corp.	763	20.693	0,03 %
Ingersoll-Rand plc	276	25.224	0,04 %	Anixter International, Inc.	263	20.567	0,03 %
ITT, Inc.	624	25.072	0,03 %	Quanta Services, Inc.	624	20.542	0,03 %
Kemper Corp.	647	24.974	0,03 %	Archrock, Inc.	1.792	20.429	0,03 %
ManTech International Corp. Klasse A	602	24.911	0,03 %	Dean Foods Co.	1.198	20.366	0,03 %
				Hawaiian Holdings, Inc.	433	20.329	0,03 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Halyard Health, Inc.	517	20.308	0,03 %
AGCO Corp.	301	20.284	0,03 %
Hanmi Financial Corp.	708	20.143	0,03 %
Stoneridge, Inc.	1.301	20.048	0,03 %
Brookline Bancorp, Inc.	1.371	20.017	0,03 %
McGrath RentCorp	570	19.739	0,03 %
International Paper Co.	348	19.700	0,03 %
TrueBlue, Inc.	738	19.557	0,03 %
Nordic American Tankers Ltd.	3.051	19.343	0,03 %
Dana, Inc.	856	19.114	0,03 %
UniFirst Corp.	135	18.994	0,03 %
Jones Energy, Inc. Klasse A	11.740	18.784	0,03 %
Textron, Inc.	398	18.746	0,03 %
Knoll, Inc.	931	18.667	0,03 %
Innoviva, Inc.	1.455	18.624	0,03 %
AngioDynamics, Inc.	1.140	18.479	0,03 %
Dorian LPG Ltd.	2.243	18.348	0,03 %
Quanex Building Products Corp.	862	18.231	0,03 %
Southwest Gas Holdings, Inc.	249	18.192	0,03 %
Mohawk Industries, Inc.	75	18.127	0,03 %
Western Digital Corp.	204	18.074	0,03 %
Westlake Chemical Corp.	271	17.943	0,02 %
Ensign Group, Inc.	816	17.764	0,02 %
Oritani Financial Corp.	1.041	17.749	0,02 %
Independent Bank Group, Inc.	298	17.731	0,02 %
WESCO International, Inc.	308	17.648	0,02 %
Weis Markets, Inc.	360	17.539	0,02 %
Syntel, Inc.	1.027	17.418	0,02 %
Liberty TripAdvisor Holdings, Inc. Klasse A	1.494	17.330	0,02 %
Scholastic Corp.	393	17.131	0,02 %
Copa Holdings SA Klasse A	145	16.965	0,02 %
Cummins, Inc.	104	16.871	0,02 %
Global Eagle Entertainment, Inc.	4.736	16.860	0,02 %
Del Taco Restaurants, Inc.	1.222	16.803	0,02 %
First Merchants Corp.	416	16.698	0,02 %
Iconix Brand Group, Inc.	2.412	16.667	0,02 %
AAC Holdings, Inc.	2.400	16.632	0,02 %
SLM Corp.	1.435	16.502	0,02 %
Synovus Financial Corp.	361	15.971	0,02 %
Stage Stores, Inc.	7.645	15.902	0,02 %
First Financial Bancorp	559	15.484	0,02 %
FCB Financial Holdings, Inc. Klasse A	318	15.185	0,02 %
Francesca's Holdings Corp.	1.355	14.824	0,02 %
Del Frisco's Restaurant Group, Inc.	901	14.506	0,02 %
Trinseo SA	211	14.496	0,02 %
Comcast Corp. Klasse A	364	14.167	0,02 %
Sprint Corp.	1.718	14.105	0,02 %
Carpenter Technology Corp.	375	14.036	0,02 %
Newmont Mining Corp.	397	12.859	0,02 %
Argan, Inc.	214	12.840	0,02 %
Innophos Holdings, Inc.	275	12.056	0,02 %
Acacia Research Corp.	2.881	11.812	0,02 %
Bill Barrett Corp.	3.117	9.569	0,01 %
Summe Aktien		40.571.984	56,38 %
		70.682.167	98,22 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens	
Organismen für gemeinsame Anlagen 1,31 % (30. Juni 2016: 1,38 %)				
Kanada 0,13 % (30. Juni 2016: 0,04 %)				
RioCan REIT	5.134	95.153	0,13 %	
		95.153	0,13 %	
Frankreich 0,19 % (30. Juni 2016: 0,16 %)				
Fonciere Des Regions REIT	539	49.931	0,07 %	
Klepierre REIT	1.195	48.910	0,07 %	
ICADE REIT	482	40.406	0,05 %	
		139.247	0,19 %	
Vereinigtes Königreich 0,04 % (30. Juni 2016: 0,20 %)				
British Land Co., plc REIT	3.664	28.818	0,04 %	
		28.818	0,04 %	
Vereinigte Staaten 0,95 % (30. Juni 2016: 0,98 %)				
Infra, Inc. REIT	3.442	65.914	0,09 %	
Colony NorthStar, Inc. REIT Klasse A	4.608	64.927	0,09 %	
CorEnergy Infrastructure Trust, Inc. REIT	1.772	59.521	0,08 %	
CBL & Associates Properties, Inc. REIT	6.578	55.453	0,08 %	
Apple Hospitality, Inc. REIT	2.943	55.063	0,08 %	
iStar, Inc. REIT	3.898	46.932	0,06 %	
Medical Properties Trust, Inc. REIT	3.644	46.898	0,06 %	
Washington Prime Group, Inc. REIT	5.040	42.185	0,06 %	
Omega Healthcare Investors, Inc. REIT	1.230	40.615	0,06 %	
RLJ Lodging Trust REIT	1.858	36.918	0,05 %	
Ashford Hospitality Prime, Inc. REIT	3.230	33.237	0,05 %	
NorthStar Realty Europe Corp. REIT	2.611	33.107	0,05 %	
Global Net Lease, Inc. REIT	1.357	30.180	0,04 %	
Chesapeake Lodging Trust REIT	1.062	25.987	0,04 %	
Select Income REIT	939	22.564	0,03 %	
DiamondRock Hospitality Co. REIT	1.986	21.747	0,03 %	
		681.248	0,95 %	
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		944.466	1,31 %	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		71.626.633	99,53 %	
	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Finanzderivate (0,00 %) (30. Juni 2016: 0,00 %)				
Futures (0,00 %) (30. Juni 2016: 0,00 %)				
S&P 500 E-mini				
15. September 2017	2	243.318	(1.218)	(0,00 %)
			(1.218)	(0,00 %)
Finanzderivate			(1.218)	(0,00 %)
			Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Sonstige Aktiva und Passiva			339.839	0,47 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen			71.965.254	100,00 %

REIT – Real Estate Investment Trust.

Analyse des Gesamtvermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamtvermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	70.537.853	97,85 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	1.088.780	1,51 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	0	0,00 %
(d) Finanzderivate	(1.218)	(0,00 %)
(e) Sonstige Aktiva	459.133	0,64 %
Gesamtvermögen	72.084.548	100,00 %

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	19.795	289.740	QUALCOMM, Inc.	3.700	224.339
Hewlett Packard Enterprise Co.	12.738	286.157	easyJet plc	15.412	196.918
Kroger Co.	8.335	258.867	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1.625	188.860
Amgen, Inc.	1.598	242.973	Aetna, Inc.	1.313	186.900
General Motors Co.	6.964	239.868	Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	15.843	172.270
BT Group plc Klasse A	59.197	239.483	Cardinal Health, Inc.	2.090	154.367
Ford Motor Co.	19.617	237.170	Husky Energy, Inc.	12.388	151.951
SunTrust Banks, Inc.	4.375	236.390	Marks & Spencer Group plc	31.097	149.367
MetLife, Inc.	4.552	233.163	Apple, Inc.	1.156	143.696
Teck Resources Ltd. Klasse B	11.787	232.443	Kingfisher plc	31.747	139.641
Express Scripts Holding Co.	3.398	232.277	Sports Direct International plc	37.142	136.616
Discover Financial Services	3.513	230.758	BT Group plc Klasse A	32.102	135.176
Allergan plc	1.178	230.411	Avid Technology, Inc.	26.797	134.283
Synchrony Financial	7.398	228.760	Lintec Corp.	6.100	133.651
HP, Inc.	15.266	226.904	BP plc	21.509	131.984
Capital One Financial Corp.	2.694	222.320	Downer EDI Ltd.	28.186	119.410
Archer-Daniels-Midland Co.	5.052	218.811	Allergan plc	496	115.943
Glencore plc	58.457	214.744	Capita plc	17.551	115.415
Anglo American plc	16.015	213.312	Persimmon plc	4.027	113.356
HCA Healthcare, Inc.	2.840	212.633	Aberdeen Asset Management plc	31.604	112.904

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

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	71.626.633	14.405.122
Barmittel und liquide Vermögenswerte	269.029	72.051
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisenkassageschäften	—	1.055
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	98.597	23.956
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	73.971	985.991
Bareinschüsse für Futures und Barsicherheiten	16.318	—
Summe Umlaufvermögen	72.084.548	15.488.175
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Finanzderivate	1.218	—
Überziehungskredit	5.796	—
Nicht realisierte Wertminderungen aus Devisenkassageschäften	4	—
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Anlagen	99.407	1.015.807
Fällige Verwaltungsgebühren	12.869	2.683
Summe Kurzfristige Passiva	119.294	1.018.490
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	71.965.254	14.469.685

Betriebsergebnisrechnung

	Erl. ¹	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ²
Anlageerträge			
Zinserträge		1.612	69
Dividenderträge		1.275.535	264.846
Erträge aus Wertpapierleihe		5.645	—
Verschiedene Erträge		944	108
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		8.326.252	(738.454)
Summe Anlageerträge/(-verluste)		9.609.988	(473.431)
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren		101.383	17.909
Transaktionsgebühren und Provisionen	3a	60.566	17.967
Sonstige Aufwendungen		412	350
Summe betriebliche Aufwendungen		162.361	36.226
Finanzierungskosten			
Überziehungskosten		65	11
Summe Finanzierungskosten		65	11
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten		9.447.562	(509.668)
Ausländische Quellensteuer		(146.671)	(34.147)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens		9.300.891	(543.815)

1 Siehe Erläuterungen zum Abschluss. Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

2 Der Fonds wurde am 9. Dezember 2015 aufgelegt.

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

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 ¹
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	9.300.891	(543.815)
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	48.194.678	15.013.500
Rücknahmen	—	—
Summe Kapitalgeschäfte	48.194.678	15.013.500
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	57.495.569	(14.469.685)
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	14.469.685	—
Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	71.965.254	14.469.685

¹ Der Fonds wurde am 9. Dezember 2015 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard S&P 500 UCITS ETF

Verwaltet durch The Vanguard Group, Inc.

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

Anlageziel

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

Portfoliomerkmale

	Fonds	S&P 500 Index
Anzahl der Anteile	507	505
Mittlere Marktkapitalisierung		
US-Dollar	\$ 87,8 Mrd.	\$ 87,8 Mrd.
Britische Pfund	£ 67,6 Mrd.	£ 67,6 Mrd.
Euro	€ 77,0 Mrd.	€ 77,0 Mrd.
Schweizer Franken	CHF 84,1 Mrd.	CHF 84,1 Mrd.
Kurs-Gewinn-Verhältnis	21,5x	21,5x
Kurs-Buchwert-Verhältnis	3,0x	3,0x
Rendite	1,9 %	1,9 %
Kapitalrendite	24,1 %	24,1 %
Ertragszuwachsrate	8,1 %	8,1 %
Nicht-US-Positionen	0,0 %	0,0 %
Portfolioumschlag	6 %	—
Ausgewiesene laufende Kosten	0,07 %	—
Kurzfristige Reserven	0,0 %	—

Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

	Fonds	S&P 500 Index
Zyklische Konsumgüter	12,3 %	12,3 %
Nichtzyklische Konsumgüter	9,0	9,0
Energie	6,0	6,0
Finanztitel	14,5	14,5
Gesundheitswesen	14,5	14,5
Industriegüter	10,3	10,3
Informationstechnologie	22,3	22,3
Grundstoffe	2,9	2,9
Immobilien	2,9	2,9
Telekommunikationsdienste	2,1	2,1
Versorger	3,2	3,2

Volatilitätskennzahlen

	Fonds	S&P 500 Index
R-Squared	1,00	1,00
Beta	1,00	1,00

Die 10 grössten Positionen¹ (% des Gesamtnettovermögens)

Unternehmen	Sektor	Anteil
Apple Inc.	Technologie-Hardware, Speicher und Peripheriegeräte	3,6 %
Alphabet Inc.	Internetsoftware und -dienste	2,6
Microsoft Corp.	Systemsoftware	2,6
Amazon.com Inc.	Online- und Direkt-Marketing Einzelhandel	1,9
Facebook Inc.	Internetsoftware und -dienste	1,7
Johnson & Johnson	Pharmazeutik	1,7
Exxon Mobil Corp.	Integrierter Öl- und Gaskonzern	1,6
JPMorgan Chase & Co.	Diversifizierte Banken	1,6
Berkshire Hathaway Inc.	Sektorübergreifende Positionen	1,5
Wells Fargo & Co.	Diversifizierte Banken	1,2
Zehn grösste Positionen		20,0 %

Anlagefokus

Stil	Marktkapitalisierung	Wert		
		Gross	Mischung	Wachstum
Stil	Gross			
	Mittel			
	Klein			

1 Die aufgeführten Positionen umfassen keine vorübergehenden Baranlagen und Aktienindexprodukte.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2017 rentierte der Vanguard S&P 500 ETF mit 17,43 %, entsprechend seines Referenzindex, der mit 17,16 % rentierte. Der Tracking-Unterschied betrug 0,27 Prozentpunkte.¹
- Die weltweiten entwickelten Märkte verzeichneten für die 12 Monate stabile Renditen. Die Renditen der Schwellenmärkte, wenngleich etwas bescheidener, waren ebenfalls positiv. In der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres setzte sich der Höhenflug der Aktien weltweit fort, da sich die Anleger risikobereit zeigten, die Unternehmensgewinne die Erwartungen übertrafen und die Aktienbewertungen stiegen.
- Sieben der elf im Index enthaltenen Sektoren verzeichneten positive Renditen, angeführt von der Informationstechnologie, Finanztiteln und Grundstoffen. Grundstoffe und Informationstechnologie leisteten die grössten Beiträge zu den Ergebnissen.
- Die Telekommunikationsdienste erbrachten die schlechteste Performance.

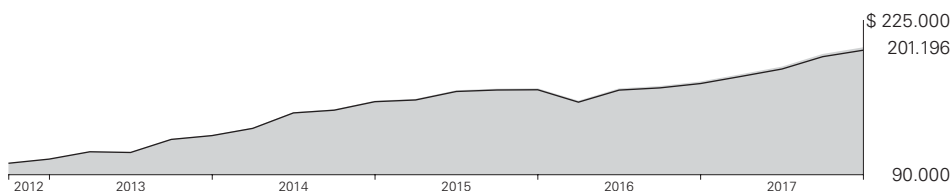
S&P 500 UCITS ETF²

Benchmark: S&P 500 Index²

In US-Dollar

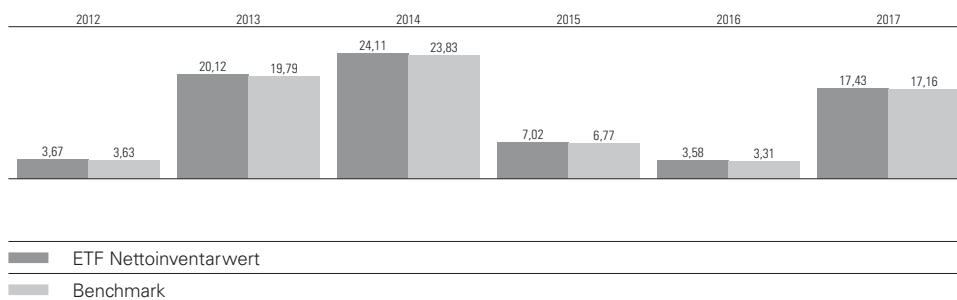
Kumulative Wertentwicklung: 22. Mai 2012 – 30. Juni 2017

Erstanlage i.H.v. \$ 100.000



	Durchschn. jährliche Gesamrendite Zeiträume zum 30. Juni 2017			Endwert einer \$ 100.000 Anlage
	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung ³	
ETF Nettoinventarwert	17,43 %	14,18 %	14,68 %	\$ 201.196
Benchmark	17,16	13,90	14,39	198.646

Gesamtrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 22. Mai 2012 – 30. Juni 2017



¹ Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index versucht der Fonds, den Index nachzubilden, indem er all seine – oder fast all seine – Vermögenswerte in die Wertpapiere investiert, aus denen der Index besteht, und alle Aktien in etwa dem Mengenverhältnis hält, das ihrer Gewichtung im Index entspricht. Der Tracking-Unterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter.

² Die Rendite des S&P 500 UCITS ETF wurde um die Quellensteuer von 15 % auf Dividenden bereinigt, die bei US-Wertpapieren zu entrichten ist. Die Rendite des S&P 500 Index wurde um 30 % bereinigt.

³ Rendite seit Auflegung: 22. Mai 2012.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Aktien 97,26 % (30. Juni 2016: 96,53 %)							
Zyklische Konsumgüter 12,24 % (30. Juni 2016: 12,19 %)							
Amazon.com, Inc.	355.287	343.917.816	1,85 %	PVH Corp.	69.847	7.997.481	0,04 %
Comcast Corp. Klasse A	4.238.392	164.958.217	0,88 %	Goodyear Tire & Rubber Co.	224.834	7.860.197	0,04 %
Home Depot, Inc.	1.070.671	164.240.931	0,88 %	Advance Auto Parts, Inc.	65.928	7.686.545	0,04 %
Walt Disney Co.	1.302.800	138.422.500	0,74 %	BorgWarner, Inc.	178.939	7.579.856	0,04 %
McDonald's Corp.	729.946	111.798.529	0,60 %	Hanesbrands, Inc.	326.117	7.552.870	0,04 %
Priceline Group, Inc.	44.038	82.373.960	0,44 %	Mattel, Inc.	306.763	6.604.607	0,04 %
Starbucks Corp.	1.296.852	75.619.440	0,41 %	Macy's, Inc.	273.335	6.352.305	0,03 %
NIKE, Inc. Klasse B	1.186.821	70.022.439	0,38 %	PulteGroup, Inc.	255.590	6.269.623	0,03 %
Time Warner, Inc.	694.543	69.739.063	0,37 %	Tractor Supply Co.	115.120	6.240.655	0,03 %
Charter Communications, Inc.				Leggett & Platt, Inc.	118.476	6.223.544	0,03 %
Klasse A	193.164	65.067.293	0,35 %	News Corp. Klasse A	449.618	6.159.767	0,03 %
Lowe's Cos, Inc.	768.432	59.576.533	0,32 %	Kohl's Corp.	152.679	5.904.097	0,03 %
Netflix, Inc.	385.975	57.668.525	0,31 %	Staples, Inc.	585.525	5.896.237	0,03 %
General Motors Co.	1.229.824	42.957.752	0,23 %	Scripps Networks Interactive, Inc.			
TJX Cos, Inc.	576.068	41.574.828	0,22 %	Klasse A	85.707	5.854.645	0,03 %
Ford Motor Co.	3.502.629	39.194.418	0,21 %	Foot Locker, Inc.	118.256	5.827.656	0,03 %
Marriott International, Inc. Klasse A	278.243	27.910.555	0,15 %	H&R Block, Inc.	185.382	5.730.158	0,03 %
Twenty-First Century Fox, Inc.				Garmin Ltd.	103.485	5.280.840	0,03 %
Klasse A	942.421	26.708.211	0,14 %	Michael Kors Holdings Ltd.	139.573	5.059.521	0,03 %
Target Corp.	494.076	25.835.234	0,14 %	Nordstrom, Inc.	99.646	4.766.068	0,03 %
Carnival Corp.	374.851	24.578.980	0,13 %	Discovery Communications, Inc.			
Newell Brands, Inc.	432.642	23.198.264	0,12 %	Klasse C	188.818	4.760.102	0,03 %
Yum! Brands, Inc.	296.252	21.851.547	0,12 %	Gap, Inc.	197.788	4.349.358	0,02 %
CBS Corp. Klasse B	329.897	21.040.831	0,11 %	Bed Bath & Beyond, Inc.	129.986	3.951.574	0,02 %
Delphi Automotive plc	239.899	21.027.147	0,11 %	Signet Jewelers Ltd.	61.253	3.873.640	0,02 %
Ross Stores, Inc.	351.063	20.266.867	0,11 %	TripAdvisor, Inc.	98.883	3.777.331	0,02 %
O'Reilly Automotive, Inc.	81.496	17.826.435	0,10 %	Ralph Lauren Corp. Klasse A	49.353	3.642.251	0,02 %
Omnicom Group, Inc.	208.449	17.280.422	0,09 %	Under Armour, Inc. Klasse A	165.114	3.592.881	0,02 %
VF Corp.	286.899	16.525.382	0,09 %	Discovery Communications, Inc.			
Royal Caribbean Cruises Ltd.	149.748	16.356.974	0,09 %	Klasse A	137.390	3.548.784	0,02 %
Dollar General Corp.	225.941	16.288.087	0,09 %	Under Armour, Inc. Klasse C	164.273	3.311.744	0,02 %
Expedia, Inc.	108.874	16.216.782	0,09 %	AutoNation, Inc.	58.729	2.476.015	0,01 %
Ulta Beauty, Inc.	52.264	15.017.538	0,08 %			2.281.799.925	12,24 %
Dollar Tree, Inc.	211.956	14.819.963	0,08 %	Nichtzyklische Konsumgüter 9,02 % (30. Juni 2016: 10,48 %)			
AutoZone, Inc.	25.208	14.380.156	0,08 %	Procter & Gamble Co.	2.290.494	199.616.552	1,07 %
Mohawk Industries, Inc.	56.440	13.640.984	0,07 %	Philip Morris International, Inc.	1.390.923	163.363.906	0,88 %
Best Buy Co., Inc.	237.609	13.622.124	0,07 %	Coca-Cola Co.	3.443.664	154.448.330	0,83 %
DISH Network Corp. Klasse A	203.705	12.784.526	0,07 %	PepsiCo, Inc.	1.279.289	147.745.087	0,79 %
Whirlpool Corp.	66.230	12.690.993	0,07 %	Altria Group, Inc.	1.729.891	128.824.983	0,69 %
Genuine Parts Co.	132.010	12.245.248	0,07 %	Wal-Mart Stores, Inc.	1.322.797	100.109.277	0,54 %
Twenty-First Century Fox, Inc.				CVS Health Corp.	912.393	73.411.141	0,39 %
Klasse B	435.263	12.130.780	0,07 %	Costco Wholesale Corp.	392.780	62.817.305	0,34 %
Coach, Inc.	250.647	11.865.629	0,06 %	Walgreens Boots Alliance, Inc.	764.756	59.888.042	0,32 %
L Brands, Inc.	215.392	11.607.475	0,06 %	Mondelez International, Inc.			
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	183.671	11.360.051	0,06 %	Klasse A	1.358.797	58.686.442	0,32 %
Hasbro, Inc.	100.220	11.175.532	0,06 %	Colgate-Palmolive Co.	791.046	58.640.240	0,32 %
Chipotle Mexican Grill, Inc. Klasse A	25.748	10.713.743	0,06 %	Reynolds American, Inc.	741.057	48.198.347	0,26 %
Viacom, Inc. Klasse B	315.507	10.591.570	0,06 %	Kraft Heinz Co.	534.320	45.759.165	0,25 %
DR Horton, Inc.	306.090	10.581.531	0,06 %	Kimberly-Clark Corp.	317.763	41.026.381	0,22 %
CarMax, Inc.	165.866	10.459.510	0,06 %	Constellation Brands, Inc. Klasse A	153.542	29.745.692	0,16 %
Darden Restaurants, Inc.	110.985	10.037.483	0,05 %	General Mills, Inc.	515.968	28.584.627	0,15 %
Lennar Corp. Klasse A	181.454	9.675.127	0,05 %	Sysco Corp.	440.951	22.193.064	0,12 %
Wynn Resorts Ltd.	71.514	9.591.458	0,05 %	Archer-Daniels-Midland Co.	510.168	21.110.752	0,11 %
Wyndham Worldwide Corp.	93.796	9.418.056	0,05 %	Estee Lauder Cos, Inc. Klasse A	200.504	19.244.374	0,10 %
LKQ Corp.	275.266	9.070.015	0,05 %	Kroger Co.	817.271	19.058.760	0,10 %
Tiffany & Co.	95.588	8.972.846	0,05 %	Monster Beverage Corp.	360.792	17.924.147	0,10 %
Interpublic Group of Cos, Inc.	353.857	8.704.882	0,05 %	Tyson Foods, Inc. Klasse A	258.096	16.164.552	0,09 %
Harley-Davidson, Inc.	156.764	8.468.391	0,05 %	Kellogg Co.	225.813	15.684.971	0,08 %
				Clorox Co.	115.363	15.370.966	0,08 %
				Dr Pepper Snapple Group, Inc.	164.624	14.998.893	0,08 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Molson Coors Brewing Co. Klasse B	165.375	14.278.477	0,08 %	Charles Schwab Corp.	1.089.718	46.814.285	0,25 %
Hershey Co.	125.372	13.461.192	0,07 %	BlackRock, Inc. Klasse A	108.691	45.912.165	0,25 %
Conagra Brands, Inc.	362.013	12.945.585	0,07 %	Prudential Financial, Inc.	384.076	41.533.979	0,22 %
JM Smucker Co.	104.215	12.331.761	0,07 %	CME Group, Inc. Klasse A	304.292	38.109.530	0,20 %
Whole Foods Market, Inc.	285.046	12.003.287	0,06 %	Marsh & McLennan Cos, Inc.	461.506	35.979.008	0,19 %
Church & Dwight Co., Inc.	223.212	11.580.239	0,06 %	Capital One Financial Corp.	432.525	35.735.215	0,19 %
McCormick & Co., Inc.	101.515	9.898.728	0,05 %	Intercontinental Exchange, Inc.	530.222	34.952.234	0,19 %
Campbell Soup Co.	171.715	8.954.937	0,05 %	S&P Global, Inc.	230.914	33.711.135	0,18 %
Hormel Foods Corp.	240.815	8.214.200	0,04 %	BB&T Corp.	726.638	32.996.632	0,18 %
Coty, Inc. Klasse A	420.092	7.880.926	0,04 %	Crown Castle International Corp.	327.872	32.846.217	0,18 %
Brown-Forman Corp. Klasse B	158.024	7.679.966	0,04 %	Travelers Cos, Inc.	249.831	31.611.116	0,17 %
Safeway CASA Ley CVR	490	64	0,00 %	Aon plc	234.568	31.185.816	0,17 %
Safeway PDC LLC CVR	490	0	0,00 %	Equinix, Inc.	69.767	29.941.206	0,16 %
		1.681.845.358	9,02 %	Allstate Corp.	326.158	28.845.414	0,15 %
Energie 6,04 % (30. Juni 2016: 7,35 %)				State Street Corp.	316.708	28.418.209	0,15 %
Exxon Mobil Corp.	3.794.793	306.353.639	1,64 %	Aflac, Inc.	355.398	27.607.317	0,15 %
Chevron Corp.	1.696.689	177.015.563	0,95 %	SunTrust Banks, Inc.	432.970	24.558.058	0,13 %
Schlumberger Ltd.	1.245.193	81.983.507	0,44 %	Progressive Corp.	520.237	22.937.249	0,12 %
ConocoPhillips	1.107.893	48.702.976	0,26 %	M&T Bank Corp.	137.703	22.301.001	0,12 %
EOG Resources, Inc.	516.978	46.796.849	0,25 %	Discover Financial Services	340.473	21.174.016	0,11 %
Occidental Petroleum Corp.	684.715	40.993.887	0,22 %	Synchrony Financial	688.159	20.520.901	0,11 %
Halliburton Co.	777.217	33.194.938	0,18 %	Northern Trust Corp.	193.276	18.788.360	0,10 %
Kinder Morgan, Inc.	1.719.364	32.943.014	0,18 %	KeyCorp	981.650	18.396.121	0,10 %
Phillips 66	392.857	32.485.345	0,17 %	Moody's Corp.	149.052	18.136.647	0,10 %
Valero Energy Corp.	400.515	27.018.742	0,14 %	Fifth Third Bancorp	671.696	17.437.228	0,09 %
Pioneer Natural Resources Co.	152.338	24.310.098	0,13 %	Ameriprise Financial, Inc.	136.538	17.379.922	0,09 %
Marathon Petroleum Corp.	464.553	24.310.058	0,13 %	Hartford Financial Services Group, Inc.	328.975	17.294.216	0,09 %
Anadarko Petroleum Corp.	501.811	22.752.111	0,12 %	Willis Towers Watson plc	113.787	16.551.457	0,09 %
Williams Cos, Inc.	739.974	22.406.413	0,12 %	Citizens Financial Group, Inc.	453.631	16.185.554	0,09 %
Baker Hughes, Inc.	381.037	20.770.327	0,11 %	T Rowe Price Group, Inc.	216.054	16.033.367	0,09 %
ONEOK, Inc.	339.186	17.691.942	0,09 %	Regions Financial Corp.	1.076.710	15.763.034	0,08 %
Apache Corp.	340.635	16.326.636	0,09 %	Principal Financial Group, Inc.	239.118	15.320.290	0,08 %
Concho Resources, Inc.	132.306	16.079.148	0,09 %	Franklin Resources, Inc.	306.646	13.734.674	0,07 %
Devon Energy Corp.	470.781	15.050.869	0,08 %	Lincoln National Corp.	201.188	13.596.285	0,07 %
Tesoro Corp.	134.960	12.632.256	0,07 %	Huntington Bancshares, Inc.	969.975	13.114.062	0,07 %
Noble Energy, Inc.	407.849	11.542.127	0,06 %	Invesco Ltd.	364.364	12.821.969	0,07 %
TechnipFMC plc	416.784	11.336.525	0,06 %	Comerica, Inc.	158.450	11.604.878	0,06 %
National Oilwell Varco, Inc.	340.344	11.210.931	0,06 %	Loews Corp.	247.294	11.575.832	0,06 %
Hess Corp.	242.009	10.616.935	0,06 %	XL Group Ltd.	234.135	10.255.113	0,06 %
Cabot Oil & Gas Corp.	416.892	10.455.651	0,06 %	CBRE Group, Inc. Klasse A	268.555	9.775.402	0,05 %
EQT Corp.	154.819	9.070.845	0,05 %	Cincinnati Financial Corp.	134.050	9.711.923	0,05 %
Marathon Oil Corp.	759.501	9.000.087	0,05 %	Unum Group	204.744	9.547.213	0,05 %
Cimarex Energy Co.	84.960	7.987.090	0,04 %	Everest Re Group Ltd.	36.802	9.369.421	0,05 %
Helmerich & Payne, Inc.	97.426	5.294.129	0,03 %	E*TRADE Financial Corp.	245.727	9.344.998	0,05 %
Newfield Exploration Co.	177.639	5.055.606	0,03 %	Arthur J Gallagher & Co.	160.738	9.202.251	0,05 %
Range Resources Corp.	169.338	3.923.561	0,02 %	Raymond James Financial, Inc.	114.225	9.163.130	0,05 %
Murphy Oil Corp.	145.540	3.730.190	0,02 %	Affiliated Managers Group, Inc.	50.617	8.395.336	0,05 %
Chesapeake Energy Corp.	680.327	3.381.225	0,02 %	Zions Bancorporation	181.683	7.977.701	0,04 %
Transocean Ltd.	350.441	2.884.129	0,02 %	Leucadia National Corp.	290.543	7.600.605	0,04 %
		1.125.307.349	6,04 %	CBOE Holdings, Inc.	82.171	7.510.429	0,04 %
Finanztitel 14,90 % (30. Juni 2016: 12,79 %)				Torchmark Corp.	97.428	7.453.242	0,04 %
JPMorgan Chase & Co.	3.181.712	290.808.477	1,56 %	Nasdaq, Inc.	102.823	7.350.816	0,04 %
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	1.701.103	288.115.815	1,55 %	People's United Financial, Inc.	306.747	5.417.152	0,03 %
Wells Fargo & Co.	4.027.819	223.181.451	1,20 %	Assurant, Inc.	49.063	5.087.342	0,03 %
Bank of America Corp.	8.912.388	216.214.533	1,16 %	Navient Corp.	255.170	4.248.581	0,02 %
Citigroup, Inc.	2.465.682	164.904.812	0,89 %			2.776.759.513	14,90 %
US Bancorp	1.418.703	73.659.060	0,40 %	Gesundheitswesen 14,47 % (30. Juni 2016: 14,59 %)			
Goldman Sachs Group, Inc.	327.836	72.746.808	0,39 %	Johnson & Johnson	2.412.465	319.144.995	1,71 %
Chubb Ltd.	418.145	60.789.920	0,33 %	Pfizer, Inc.	5.344.543	179.523.199	0,96 %
Morgan Stanley	1.275.538	56.837.973	0,31 %	UnitedHealth Group, Inc.	862.999	160.017.275	0,86 %
American Express Co.	672.344	56.638.259	0,30 %	Merck & Co., Inc.	2.449.483	156.987.365	0,84 %
PNC Financial Services Group, Inc.	433.352	54.112.664	0,29 %	Amgen, Inc.	659.030	113.504.737	0,61 %
MetLife, Inc.	967.584	53.159.065	0,29 %	Medtronic plc	1.225.906	108.799.158	0,58 %
American International Group, Inc.	787.631	49.242.690	0,26 %	AbbVie, Inc.	1.425.322	103.350.098	0,55 %
Bank of New York Mellon Corp.	931.257	47.512.732	0,26 %	Celgene Corp.	699.276	90.814.974	0,49 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Gilead Sciences, Inc.	1.170.230	82.828.879	0,44 %	Caterpillar, Inc.	527.608	56.696.756	0,30 %
Bristol-Myers Squibb Co.	1.475.346	82.206.279	0,44 %	General Dynamics Corp.	254.184	50.353.850	0,27 %
Abbott Laboratories	1.554.025	75.541.155	0,41 %	FedEx Corp.	220.280	47.873.452	0,26 %
Allergan plc	300.776	73.115.638	0,39 %	CSX Corp.	826.303	45.083.092	0,24 %
Eli Lilly & Co.	869.565	71.565.199	0,38 %	Raytheon Co.	260.658	42.091.054	0,23 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	350.368	61.128.705	0,33 %	Northrop Grumman Corp.	156.349	40.136.352	0,22 %
Biogen, Inc.	191.293	51.909.268	0,28 %	Illinois Tool Works, Inc.	278.589	39.907.874	0,21 %
Danaher Corp.	547.020	46.163.018	0,25 %	Johnson Controls International plc	840.134	36.428.210	0,20 %
Aetna, Inc.	297.038	45.099.280	0,24 %	Delta Air Lines, Inc.	659.169	35.423.742	0,19 %
Anthem, Inc.	237.318	44.646.635	0,24 %	Emerson Electric Co.	577.174	34.411.114	0,19 %
Becton Dickinson & Co.	203.597	39.723.811	0,21 %	Southwest Airlines Co.	541.504	33.649.059	0,18 %
Stryker Corp.	277.831	38.557.386	0,21 %	Deere & Co.	263.532	32.569.920	0,18 %
Cigna Corp.	229.598	38.432.409	0,21 %	Norfolk Southern Corp.	259.524	31.584.071	0,17 %
Boston Scientific Corp.	1.226.370	33.994.976	0,18 %	Eaton Corp. plc	400.576	31.176.830	0,17 %
Express Scripts Holding Co.	531.512	33.931.726	0,18 %	Waste Management, Inc.	364.001	26.699.473	0,14 %
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	68.242	33.516.376	0,18 %	Cummins, Inc.	138.176	22.414.911	0,12 %
Humana, Inc.	129.240	31.097.729	0,17 %	American Airlines Group, Inc.	441.127	22.197.511	0,12 %
McKesson Corp.	188.883	31.078.809	0,17 %	Roper Technologies, Inc.	91.387	21.158.832	0,11 %
Intuitive Surgical, Inc.	32.988	30.855.986	0,17 %	Ingersoll-Rand plc	229.287	20.954.539	0,11 %
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	223.050	28.744.453	0,15 %	PACCAR, Inc.	314.596	20.775.920	0,11 %
Zoetis, Inc. Klasse A	439.574	27.420.626	0,15 %	Stanley Black & Decker, Inc.	136.999	19.279.869	0,10 %
Baxter International, Inc.	436.815	26.444.780	0,14 %	Parker-Hannifin Corp.	119.173	19.046.229	0,10 %
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	200.621	24.409.557	0,13 %	United Continental Holdings, Inc.	252.341	18.988.660	0,10 %
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	180.219	23.140.120	0,12 %	Rockwell Automation, Inc.	115.392	18.688.888	0,10 %
Illumina, Inc.	130.807	22.697.631	0,12 %	Fortive Corp.	270.041	17.107.097	0,09 %
HCA Healthcare, Inc.	256.282	22.347.790	0,12 %	Rockwell Collins, Inc.	144.924	15.228.614	0,08 %
Edwards Lifesciences Corp.	187.874	22.214.222	0,12 %	Equifax, Inc.	107.667	14.795.599	0,08 %
Cardinal Health, Inc.	282.891	22.042.867	0,12 %	Republic Services, Inc. Klasse A	206.183	13.140.043	0,07 %
CR Bard, Inc.	64.852	20.500.366	0,11 %	AMETEK, Inc.	206.075	12.481.963	0,07 %
Incyte Corp.	152.224	19.166.524	0,10 %	IHS Markit Ltd.	283.264	12.474.947	0,07 %
Cerner Corp.	263.286	17.500.620	0,09 %	TransDigm Group, Inc.	43.801	11.776.775	0,06 %
Agilent Technologies, Inc.	288.194	17.092.786	0,09 %	Nielsen Holdings plc	300.834	11.630.242	0,06 %
Mylan NV	411.333	15.967.947	0,09 %	Verisk Analytics, Inc. Klasse A	137.705	11.618.171	0,06 %
Laboratory Corp. of America Holdings	91.374	14.084.388	0,08 %	L3 Technologies, Inc.	69.487	11.609.888	0,06 %
AmerisourceBergen Corp. Klasse A	148.625	14.049.521	0,08 %	Textron, Inc.	239.719	11.290.765	0,06 %
Quest Diagnostics, Inc.	122.841	13.655.006	0,07 %	Fastenal Co.	258.913	11.270.483	0,06 %
Mettler-Toledo International, Inc.	23.171	13.637.060	0,07 %	Dover Corp.	138.897	11.142.317	0,06 %
DENTSPLY SIRONA, Inc.	205.698	13.337.458	0,07 %	Masco Corp.	286.166	10.934.403	0,06 %
Waters Corp.	71.660	13.173.974	0,07 %	Kansas City Southern	95.145	9.956.924	0,05 %
Henry Schein, Inc.	70.740	12.946.835	0,07 %	Pentair plc	149.540	9.950.392	0,05 %
IDEXX Laboratories, Inc.	78.728	12.708.274	0,07 %	Alaska Air Group, Inc.	110.657	9.932.572	0,05 %
Centene Corp.	153.651	12.273.642	0,07 %	Cintas Corp.	76.960	9.700.038	0,05 %
Hologic, Inc.	249.462	11.320.586	0,06 %	Expeditors International of Washington, Inc.	161.323	9.111.523	0,05 %
Cooper Cos, Inc.	43.709	10.464.809	0,06 %	Fortune Brands Home & Security, Inc.	137.391	8.963.389	0,05 %
Align Technology, Inc.	67.700	10.163.124	0,05 %	Xylem, Inc.	161.092	8.929.330	0,05 %
Universal Health Services, Inc. Klasse B	80.123	9.781.416	0,05 %	Arconic, Inc.	393.545	8.913.794	0,05 %
Perrigo Co. plc	128.216	9.682.872	0,05 %	WW Grainger, Inc.	48.349	8.728.445	0,05 %
DaVita, Inc.	139.141	9.010.771	0,05 %	CH Robinson Worldwide, Inc.	126.769	8.706.495	0,05 %
Varian Medical Systems, Inc.	82.308	8.493.363	0,05 %	United Rentals, Inc.	75.390	8.497.207	0,05 %
PerkinElmer, Inc.	98.098	6.684.398	0,04 %	Snap-on, Inc.	51.851	8.192.458	0,04 %
Envision Healthcare Corp.	105.074	6.584.988	0,04 %	Acuity Brands, Inc.	39.556	8.040.944	0,04 %
Mallinckrodt plc	88.971	3.986.791	0,02 %	JB Hunt Transport Services, Inc.	76.828	7.020.543	0,04 %
Patterson Cos, Inc.	73.376	3.445.003	0,02 %	Allegion plc	85.186	6.910.288	0,04 %
	2.696.709.633	14,47 %		Jacobs Engineering Group, Inc.	108.470	5.899.683	0,03 %
Industriegüter 10,25 % (30. Juni 2016: 10,11 %)				Stericycle, Inc.	76.109	5.808.639	0,03 %
General Electric Co.	7799.105	210.653.826	1,13 %	Fluor Corp.	124.698	5.708.674	0,03 %
3M Co.	535.170	111.417.042	0,60 %	Robert Half International, Inc.	114.964	5.510.225	0,03 %
Boeing Co.	502.685	99.405.959	0,53 %	Flowserve Corp.	116.730	5.419.774	0,03 %
Honeywell International, Inc.	682.720	90.999.749	0,49 %	Quanta Services, Inc.	132.645	4.366.673	0,02 %
United Technologies Corp.	667.311	81.485.346	0,44 %			1.911.200.948	10,25 %
Union Pacific Corp.	723.107	78.753.583	0,42 %	Informationstechnologie 22,21 % (30. Juni 2016: 19,63 %)			
United Parcel Service, Inc. Klasse B	616.843	68.216.667	0,37 %	Apple, Inc.	4.669.251	672.465.529	3,61 %
Lockheed Martin Corp.	223.008	61.909.251	0,33 %	Microsoft Corp.	6.914.128	476.590.843	2,56 %

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens		Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Facebook, Inc. Klasse A	2.116.873	319.605.486	1,71 %	Xerox Corp.	191.991	5.487.171	0,03 %
Alphabet, Inc. Klasse A	266.543	247.799.696	1,33 %	FLIR Systems, Inc.	122.828	4.257.218	0,02 %
Alphabet, Inc. Klasse C	267.219	242.829.922	1,30 %	CSRA, Inc.	130.217	4.134.390	0,02 %
Visa, Inc. Klasse A	1.653.409	155.056.696	0,83 %			4.139.158.781	22,21 %
Intel Corp.	4.217.146	142.286.506	0,76 %	Grundstoffe 2,84 % (30. Juni 2016: 2,86 %)			
Cisco Systems, Inc.	4.477.824	140.155.891	0,75 %	Dow Chemical Co.	1.006.583	63.485.190	0,34 %
Oracle Corp.	2.689.989	134.876.048	0,72 %	El du Pont de Nemours & Co.	776.473	62.669.136	0,34 %
International Business Machines Corp.	765.634	117.777.478	0,63 %	Monsanto Co.	392.971	46.512.048	0,25 %
Mastercard, Inc. Klasse A	840.026	102.021.158	0,55 %	Praxair, Inc.	255.996	33.932.270	0,18 %
Broadcom Ltd.	359.444	83.768.424	0,45 %	Ecolab, Inc.	233.782	31.034.560	0,17 %
NVIDIA Corp.	532.864	77.030.820	0,41 %	Air Products & Chemicals, Inc.	194.977	27.893.410	0,15 %
QUALCOMM, Inc.	1.323.119	73.062.631	0,39 %	Sherwin-Williams Co.	72.506	25.446.706	0,14 %
Texas Instruments, Inc.	892.843	68.686.412	0,37 %	PPG Industries, Inc.	229.664	25.253.853	0,13 %
Accenture plc Klasse A	555.305	68.680.122	0,37 %	LyondellBasell Industries NV Klasse A	295.797	24.962.309	0,13 %
Adobe Systems, Inc.	442.733	62.620.156	0,34 %	International Paper Co.	369.758	20.932.000	0,11 %
PayPal Holdings, Inc.	1.000.468	53.695.118	0,29 %	Nucor Corp.	284.830	16.483.112	0,09 %
Salesforce.com, Inc.	598.829	51.858.591	0,28 %	Newmont Mining Corp.	477.537	15.467.423	0,08 %
Automatic Data Processing, Inc.	400.966	41.082.976	0,22 %	Vulcan Materials Co.	118.221	14.976.236	0,08 %
Applied Materials, Inc.	962.388	39.756.248	0,21 %	Freeport-McMoRan, Inc.	1.187.768	14.265.094	0,08 %
Activision Blizzard, Inc.	620.965	35.748.955	0,19 %	Ball Corp.	313.275	13.223.338	0,07 %
Cognizant Technology Solutions Corp. Klasse A	527.447	35.022.481	0,19 %	WestRock Co.	223.912	12.686.854	0,07 %
eBay, Inc.	903.114	31.536.741	0,17 %	Martin Marietta Materials, Inc.	56.331	12.538.154	0,07 %
Electronic Arts, Inc.	277.660	29.354.215	0,16 %	Eastman Chemical Co.	131.128	11.013.441	0,06 %
Intuit, Inc.	217.961	28.947.400	0,16 %	Albemarle Corp.	99.199	10.469.462	0,05 %
Micron Technology, Inc.	931.303	27.808.708	0,15 %	International Flavors & Fragrances, Inc.	70.679	9.541.665	0,05 %
HP, Inc.	1.507.515	26.351.362	0,14 %	FMC Corp.	119.938	8.761.471	0,05 %
Analog Devices, Inc.	328.671	25.570.604	0,14 %	Sealed Air Corp.	175.351	7.848.711	0,04 %
Fidelity National Information Services, Inc.	296.048	25.282.499	0,14 %	Mosaic Co.	312.538	7.135.243	0,04 %
TE Connectivity Ltd.	317.341	24.968.390	0,13 %	Avery Dennison Corp.	79.879	7.058.907	0,04 %
Corning, Inc.	824.116	24.764.686	0,13 %	CF Industries Holdings, Inc.	208.169	5.820.405	0,03 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	1.487.799	24.682.585	0,13 %			529.410.998	2,84 %
Fiserv, Inc.	190.192	23.268.089	0,13 %	Telekommunikationsdienstleistungen 2,14 % (30. Juni 2016: 2,89 %)			
Western Digital Corp.	260.838	23.110.247	0,12 %	AT&T, Inc.	5.505.877	207.736.739	1,12 %
Lam Research Corp.	144.472	20.432.675	0,11 %	Verizon Communications, Inc.	3.653.306	163.156.646	0,88 %
Amphenol Corp. Klasse A	273.705	20.204.903	0,11 %	Level 3 Communications, Inc.	262.154	15.545.732	0,08 %
DXC Technology Co.	253.934	19.481.816	0,10 %	CenturyLink, Inc.	489.950	11.700.006	0,06 %
Autodesk, Inc.	173.690	17.511.426	0,09 %			398.139.123	2,14 %
Paychex, Inc.	286.341	16.304.257	0,09 %	Versorger 3,15 % (30. Juni 2016: 3,64 %)			
Skyworks Solutions, Inc.	165.476	15.877.422	0,09 %	NextEra Energy, Inc.	419.274	58.752.866	0,32 %
Microchip Technology, Inc.	204.861	15.811.172	0,09 %	Duke Energy Corp.	626.784	52.392.875	0,28 %
Symantec Corp.	544.713	15.388.142	0,08 %	Dominion Energy, Inc.	563.282	43.164.300	0,23 %
Red Hat, Inc.	159.335	15.256.326	0,08 %	Southern Co.	890.709	42.647.147	0,23 %
Xilinx, Inc.	222.375	14.303.160	0,08 %	American Electric Power Co., Inc.	440.357	30.591.601	0,16 %
Alliance Data Systems Corp.	49.981	12.829.623	0,07 %	PG&E Corp.	457.281	30.349.740	0,16 %
KLA-Tencor Corp.	139.989	12.810.393	0,07 %	Exelon Corp.	829.367	29.915.268	0,16 %
Motorola Solutions, Inc.	146.386	12.697.522	0,07 %	Sempra Energy	224.645	25.328.724	0,14 %
Global Payments, Inc.	136.000	12.283.520	0,07 %	PPL Corp.	611.811	23.652.613	0,13 %
Harris Corp.	109.176	11.908.918	0,06 %	Edison International	291.776	22.813.965	0,12 %
Citrix Systems, Inc.	135.341	10.770.437	0,06 %	Consolidated Edison, Inc.	273.495	22.103.866	0,12 %
Seagate Technology plc	265.990	10.307.113	0,06 %	Xcel Energy, Inc.	453.904	20.825.115	0,11 %
Gartner, Inc.	80.986	10.002.581	0,05 %	Public Service Enterprise Group, Inc.	452.154	19.447.144	0,10 %
Synopsys, Inc.	134.832	9.833.298	0,05 %	WEC Energy Group, Inc.	282.020	17.310.388	0,09 %
NetApp, Inc.	242.039	9.693.662	0,05 %	Eversource Energy	283.200	17.193.072	0,09 %
CA, Inc.	280.575	9.671.420	0,05 %	DTE Energy Co.	160.401	16.968.822	0,09 %
Juniper Networks, Inc.	341.228	9.513.437	0,05 %	American Water Works Co., Inc.	159.237	12.412.524	0,07 %
ANSYS, Inc.	76.645	9.326.164	0,05 %	Entergy Corp.	160.233	12.301.087	0,07 %
Total System Services, Inc.	147.917	8.616.165	0,05 %	Ameren Corp.	216.947	11.860.492	0,06 %
Advanced Micro Devices, Inc.	689.066	8.599.544	0,05 %	FirstEnergy Corp.	397.386	11.587.776	0,06 %
Western Union Co.	422.012	8.039.329	0,04 %	CMS Energy Corp.	250.008	11.562.870	0,06 %
Akamai Technologies, Inc.	154.699	7.705.557	0,04 %	CenterPoint Energy, Inc.	384.693	10.532.894	0,06 %
VeriSign, Inc.	79.518	7.391.993	0,04 %	SCANA Corp.	127.674	8.555.435	0,05 %
F5 Networks, Inc.	58.062	7.377.358	0,04 %	Pinnacle West Capital Corp.	99.515	8.474.697	0,05 %
Qorvo, Inc.	113.818	7.206.956	0,04 %				

	Anzahl der Anteile	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Alliant Energy Corp.	204.002	8.194.760	0,04 %
NiSource, Inc.	289.603	7.344.332	0,04 %
AES Corp.	588.345	6.536.513	0,03 %
NRG Energy, Inc.	283.109	4.875.137	0,03 %
		587.696.023	3,15 %
Summe Aktien		18.128.027.651	97,26 %
Organismen für gemeinsame Anlagen 2,53 % (30. Juni 2016: 2,84 %)			
Finanztitel 2,53 % (30. Juni 2016: 2,84 %)			
American Tower Corp. REIT Klasse A	380.612	50.362.580	0,27 %
Simon Property Group, Inc. REIT	279.575	45.224.052	0,24 %
Public Storage REIT	133.889	27.919.873	0,15 %
Prologis, Inc. REIT	474.913	27.848.898	0,15 %
Welltower, Inc. REIT	327.923	24.545.037	0,13 %
AvalonBay Communities, Inc. REIT	123.413	23.716.276	0,13 %
Weyerhaeuser Co. REIT	672.814	22.539.269	0,12 %
Ventas, Inc. REIT	317.820	22.082.134	0,12 %
Equity Residential REIT	328.799	21.644.838	0,12 %
Boston Properties, Inc. REIT	137.403	16.903.317	0,09 %
Digital Realty Trust, Inc. REIT	143.077	16.160.547	0,09 %
Essex Property Trust, Inc. REIT	58.575	15.069.590	0,08 %
Vornado Realty Trust REIT	153.750	14.437.125	0,08 %
Realty Income Corp. REIT	244.526	13.492.945	0,07 %
HCP, Inc. REIT	418.506	13.375.452	0,07 %
GGP, Inc. REIT	522.912	12.319.807	0,07 %
Host Hotels & Resorts, Inc. REIT	661.669	12.088.693	0,07 %
Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	101.578	10.704.290	0,06 %
Alexandria Real Estate Equities, Inc. REIT	81.556	9.825.051	0,05 %
SL Green Realty Corp. REIT	91.213	9.650.335	0,05 %
UDR, Inc. REIT	239.682	9.340.407	0,05 %
Extra Space Storage, Inc. REIT	112.630	8.785.140	0,05 %
Regency Centers Corp. REIT	130.453	8.171.576	0,04 %
Federal Realty Investment Trust REIT	64.404	8.140.022	0,04 %
Iron Mountain, Inc. REIT	219.161	7.530.372	0,04 %
Kimco Realty Corp. REIT	380.819	6.988.029	0,04 %
Macerich Co. REIT	106.641	6.191.576	0,03 %
Apartment Investment & Management Co. REIT Klasse A	141.168	6.065.989	0,03 %
		471.123.220	2,53 %
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen		471.123.220	2,53 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		18.599.150.871	99,79 %

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US-Dollar (\$)	% des Gesamtnetto- vermögens
Finanzderivate (0,00 %) (30. Juni 2016: 0,01 %)				
Futures (0,00 %) (30. Juni 2016: 0,01 %)				
S&P 500 E-mini				
15. September 2017	328	39.944.151	(239.751)	(0,00 %)
			(239.751)	(0,00 %)
Finanzderivate			(239.751)	(0,00 %)

	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- vermögens
Sonstige Aktiva und Passiva	39.235.085	0,21 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	18.638.146.205	100,00 %
REIT – Real Estate Investment Trust.		

Analyse des Gesamtvermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	18.599.150.807	99,10 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	0	0,00 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	64	0,00 %
(d) Finanzderivate	(239.751)	(0,00 %)
(e) Sonstige Aktiva	169.911.768	0,90 %
Gesamtvermögen	18.768.822.888	100,00 %

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr

	Anteile	Kosten US-Dollar (\$)		Anteile	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Apple, Inc.	1.522.878	183.089.065	Apple, Inc.	863.814	113.901.638
Microsoft Corp.	2.232.910	136.283.202	Microsoft Corp.	1.073.665	68.879.002
Exxon Mobil Corp.	1.302.782	111.179.403	Johnson & Johnson	376.164	45.825.495
Amazon.com, Inc.	125.291	102.444.115	Yahoo!, Inc.	891.950	45.715.979
Facebook, Inc. Klasse A	744.550	96.969.691	Amazon.com, Inc.	53.264	45.713.726
Johnson & Johnson	774.800	93.027.703	Exxon Mobil Corp.	543.847	45.524.001
Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	579.879	90.818.143	General Electric Co.	1.475.392	44.380.782
JPMorgan Chase & Co.	1.024.986	79.322.329	JPMorgan Chase & Co.	520.423	43.806.052
General Electric Co.	2.542.082	76.520.178	Facebook, Inc. Klasse A	320.262	43.525.014
Alphabet, Inc. Klasse A	91.534	75.781.165	Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	250.674	41.262.909
AT&T, Inc.	1.813.784	73.576.176	Procter & Gamble Co.	447.886	39.935.054
Procter & Gamble Co.	845.119	73.480.855	Wells Fargo & Co.	650.078	35.228.094
Alphabet, Inc. Klasse C	90.302	72.879.602	Alphabet, Inc. Klasse A	39.999	34.360.294
Wells Fargo & Co.	1.295.373	66.912.674	Bank of America Corp.	1.490.821	33.737.938
Charter Communications, Inc. Klasse A	221.250	62.105.555	AT&T, Inc.	814.899	33.478.305
Verizon Communications, Inc.	1.209.328	61.027.596	Alphabet, Inc. Klasse C	39.323	32.873.705
Chevron Corp.	567.055	60.658.936	Pfizer, Inc.	889.871	29.855.633
Pfizer, Inc.	1.794.157	60.102.945	Citigroup, Inc.	498.505	29.158.181
Bank of America Corp.	2.882.832	56.594.519	Home Depot, Inc.	191.481	27.552.405
Intel Corp.	1.389.365	49.846.828	Chevron Corp.	250.213	27.288.832

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

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	18.599.150.871	13.333.708.654
Finanzderivate	—	1.573.838
Barmittel und liquide Vermögenswerte	92.311.302	141.705.060
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	15.884.885	12.611.295
Verkaufte Kapitalbeteiligungen	59.728.840	49.842.375
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	2.619	160.326
Bareinschüsse für Futures und Barsicherheiten	1.699.351	4.256.805
Sonstige Forderungen	45.020	31.616
Summe Umlaufvermögen	18.768.822.888	13.543.889.969
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Finanzderivate	239.751	—
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Anlagen	129.365.349	124.979.413
Fällige Verwaltungsgebühren	1.071.583	741.884
Summe Kurzfristige Passiva	130.676.683	125.721.297
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	18.638.146.205	13.418.168.672

Betriebsergebnisrechnung

	Erl. ¹	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Anlageerträge			
Zinserträge		277.340	47.177
Dividenderträge		354.919.338	271.884.091
Erträge aus Wertpapierleihe		31.363	—
Verschiedene Erträge		9.947	242.610
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		2.396.226.857	208.663.439
Summe Anlageerträge/(-verluste)		2.751.464.845	480.837.317
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren		11.640.281	8.454.510
Transaktionsgebühren und Provisionen	3a	464.912	432.296
Sonstige Aufwendungen		184	1.433
Summe betriebliche Aufwendungen		12.105.377	8.888.239
Finanzierungskosten			
Überziehungskosten		16.770	467
Ausgezahlte Ausschüttungen		303.946.915	227.997.897
Ertragsausgleich		(3.051.866)	(4.944.524)
Summe Finanzierungskosten		300.911.819	223.053.840
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten		2.438.447.649	248.895.238
Ausländische Quellensteuer		(52.477.342)	(41.287.532)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens		2.385.970.307	207.607.706

¹ Siehe Erläuterungen zum Abschluss. Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	2.385.970.307	207.607.706
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	5.488.798.736	4.154.437.259
Rücknahmen	(2.654.791.510)	(2.299.711.930)
Summe Kapitalgeschäfte ¹	2.834.007.226	1.854.725.329
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr	5.219.977.533	2.062.333.035
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres	13.418.168.672	11.355.835.637
Ende des Geschäftsjahres	18.638.146.205	13.418.168.672

¹ Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen in Höhe von USD (\$) 3.051.866 (30. Juni 2016: USD (\$) 4.944.524).
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF

Verwaltet durch The Vanguard Group, Inc.

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar, sofern nicht anders angegeben.¹

Anlageziel

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

Finanzielle Merkmale

	Fonds	Index ²
Anzahl der Emissionen	207	2.100
Rendite auf Endfälligkeit	0,9 % ³	0,9 %
Durchschnittlicher Kupon	2,1 %	2,3 %
Durchschnittliche effektive Fälligkeit ¹	5,7 Jahre	5,8 Jahre
Durchschnittliche Qualität ¹	A3	A3
Durchschnittliche Duration	5,4 Jahre	5,4 Jahre
Ausgewiesene laufende Kosten	0,12 %	—
Kurzfristige Reserven	-2,4 %	—

Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

Industrie	50,6 %
Finanzinstitute	41,6
Versorger	7,2
Staatsanleihen	0,6

Aufteilung nach Kreditqualität¹ (% des Portfolios)

Aaa	0,7 %
Aa	12,5
A	37,7
Baa	48,7
Ohne Rating	0,4

Diversifizierung nach effektiver Fälligkeit¹ (% des Portfolios)

Unter 5 Jahren	50,5 %
5–10 Jahre	40,4
Über 10 Jahre	9,1

¹ Die durchschnittliche effektive Fälligkeit, die durchschnittliche Qualität, die Aufteilung nach Kreditqualität und die Aufteilung nach effektiver Fälligkeit sind in Erläuterung 11 der Erläuterungen zum Abschluss angegeben. Weitere Informationen zu diesen Ratings finden Sie im Glossar.

² Bloomberg Barclays Euro-Aggregate: Corporates Index.

³ Vor Aufwendungen.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2017 rentierte der Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF mit 1,22 %, während sein Referenzindex mit 1,25 % rentierte. Der Tracking-Unterschied betrug 0,03 Prozentpunkte.¹
- Das Wirtschaftswachstum in der Eurozone gewann im Laufe des Berichtszeitraums an Schwung. Die Inflation tendiert höher und näherte sich dem Zielwert der Europäischen Zentralbank (EZB). Die politischen Sorgen liessen etwas nach, als ein moderater Politiker mit Leichtigkeit die Präsidentschaftswahlen in Frankreich gewann, die Flüchtlingskrise abzuklingen schien und die Wahlen im Vereinigten Königreich Hoffnungen auslösten, dass die Strategie des Landes bei den Brexit-Verhandlungen gemässiger ausfallen könnte als ursprünglich erwartet.
- Die Geldpolitik in Europa blieb allgemein entgegenkommend. Die EZB beliess die Zinssätze konstant und setzte ihre Anleihenkaufprogramme fort, da sie Probleme hatte, Wachstum und Inflationssorgen ins Gleichgewicht zu bringen. Gegen Ende des Berichtszeitraums führten jedoch Äusserungen des EZB-Vorsitzenden, die auf eine in Zukunft weniger entgegenkommende Geldpolitik hindeuteten, zu einem leichten Anstieg der Renditen.
- Die ermutigenden wirtschaftlichen Neuigkeiten veranlassten die Anleiheanleger, sich riskanteren, höher verzinslichen Unternehmensanleihen zuzuwenden, was zur einer Verengung des Spreads zwischen den Renditen der Unternehmens- und Staatsanleihen in der Eurozone führte.
- Insgesamt übertrafen die Anleihen der Finanzinstitute die Papiere des Industrie- und Versorgersektors.

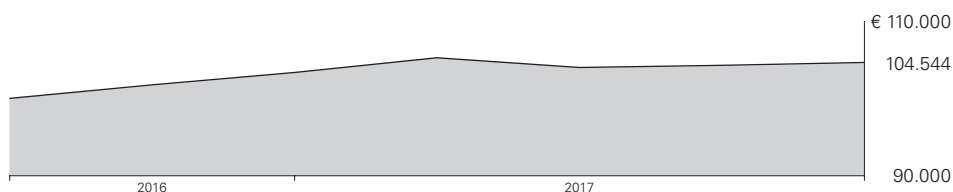
EUR Corporate Bond UCITS ETF

Benchmark: Bloomberg Barclays Euro-Aggregate: Corporates Index

In Euro

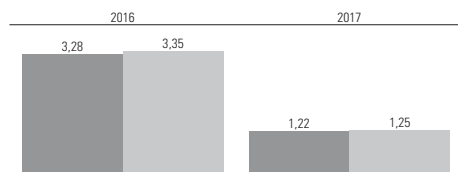
Kumulative Wertentwicklung: 24. Februar 2016 – 30. Juni 2017

Erstanlage i.H.v. € 100.000



	Durchschn. jährliche Gesamtrendite Zeiträume zum 30. Juni 2017		Endwert einer € 100.000 Anlage
	Ein Jahr	Seit Auflegung ²	
ETF Nettoinventarwert	1,22 %	3,36 %	€ 104.544
Benchmark	1,25	3,43	104.643

Gesamtrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 24. Februar 2016 – 30. Juni 2017



ETF Nettoinventarwert
Benchmark

¹ Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index strebt der Fonds die Auswahl derjenigen Wertpapiere an, die die repräsentative Auswahl bilden, welche die Performance des Index so genau wie möglich nachbildet. Zur Zusammenstellung der Auswahl werden entweder Optimierungs- und/oder geschichtete Stichprobentechniken eingesetzt. Der Tracking-Unterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter.

² Rendite seit Auflegung: 24. Februar 2016.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Anleihen 98,66 % (30. Juni 2016: 98,52 %)					
Australien 1,49 % (30. Juni 2016: 2,60 %)					
BHP Billiton Finance Ltd.	100.000	2,25 %	25.09.2020	106.292	0,52 %
National Australia Bank Ltd.	100.000	0,88 %	20.01.2022	101.843	0,49 %
Westpac Banking Corp.	100.000	0,25 %	17.01.2022	98.881	0,48 %
				307.016	1,49 %
Österreich 0,76 % (30. Juni 2016: 0,26 %)					
JAB Holdings BV	100.000	2,00 %	18.05.2028	101.015	0,49 %
OMV AG	50.000	5,25 %	09.12.2165	55.883	0,27 %
				156.898	0,76 %
Belgien 1,88 % (30. Juni 2016: 2,54 %)					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	100.000	0,88 %	17.3.2022	102.042	0,49 %
Brussels Airport Co. NV/SA	100.000	1,00 %	03.05.2024	99.774	0,48 %
Anheuser-Busch InBev SA/NV	80.000	1,50 %	17.3.2025	82.869	0,40 %
Anheuser-Busch InBev SA/NV	50.000	2,75 %	17.3.2036	53.124	0,26 %
Anheuser-Busch InBev SA/NV	50.000	0,80 %	20.4.2023	50.569	0,25 %
				388.378	1,88 %
Bermuda 0,48 % (30. Juni 2016: 0,00 %)					
XLIT Ltd.	100.000	3,25 %	29.06.2047	98.986	0,48 %
				98.986	0,48 %
Kaimaninseln 0,47 % (30. Juni 2016: 0,00 %)					
CK Hutchison Finance 16 II Ltd.	100.000	0,88 %	3.10.2024	96.769	0,47 %
				96.769	0,47 %
Dänemark 1,02 % (30. Juni 2016: 1,59 %)					
Carlsberg Breweries A/S	100.000	2,63 %	15.11.2022	109.818	0,53 %
Nykredit Realkredit A/S	100.000	0,38 %	16.06.2020	99.990	0,49 %
				209.808	1,02 %
Finnland 1,02 % (30. Juni 2016: 1,03 %)					
CRH Finland Services OYJ	100.000	2,75 %	15.10.2020	107.410	0,52 %
OP Corporate Bank plc	100.000	1,75 %	29.08.2018	102.160	0,50 %
				209.570	1,02 %
Frankreich 22,35 % (30. Juni 2016: 22,08 %)					
BNP Paribas SA	140.000	2,00 %	28.01.2019	144.515	0,70 %
Unibail-Rodamco SE	120.000	2,38 %	25.02.2021	129.394	0,63 %
BPCE SA	100.000	4,63 %	18.07.2023	117.963	0,57 %
Societe Generale SA	100.000	4,75 %	02.03.2021	116.259	0,56 %
Bouygues SA	100.000	3,63 %	16.01.2023	115.735	0,56 %
Orange SA	100.000	3,38 %	16.09.2022	114.242	0,55 %
Vivendi SA	100.000	4,88 %	02.12.2019	111.379	0,54 %
Credit Agricole Assurances SA	100.000	4,75 %	27.9.2048	111.250	0,54 %
Credit Agricole SA	100.000	2,38 %	20.05.2024	109.855	0,53 %
Vinci SA	100.000	3,38 %	30.3.2020	108.779	0,53 %
Orange SA	100.000	4,00 %	01.10.2165	108.500	0,53 %
Total Capital Canada Ltd.	100.000	2,13 %	18.9.2029	107.878	0,52 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	100.000	3,00 %	11.09.2025	107.869	0,52 %
Kering	100.000	2,50 %	15.07.2020	106.976	0,52 %
BNP Paribas SA	100.000	2,88 %	20.03.2026	105.998	0,51 %
Sanofi	100.000	1,88 %	04.09.2020	105.077	0,51 %
CNP Assurances	100.000	1,88 %	20.10.2022	104.352	0,51 %
Engie SA	100.000	3,00 %	02.06.2166	103.950	0,51 %
Orange SA	100.000	1,88 %	02.10.2019	103.874	0,50 %
Total Capital Canada Ltd.	100.000	1,13 %	18.03.2022	103.211	0,50 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	100.000	2,63 %	31.03.2027	103.046	0,50 %
RCI Banque SA	100.000	1,63 %	11.04.2025	101.276	0,49 %
Total SA ¹	100.000	2,25 %	26.2.2166	101.218	0,49 %
Carrefour SA	100.000	1,25 %	3.6.2025	101.142	0,49 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	100.000	0,25 %	14.06.2019	100.512	0,49 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Air Liquide Finance SA	100.000	0,50 %	13.06.2022	100.380	0,49 %
BNP Paribas SA	100.000	1,50 %	17.11.2025	100.225	0,49 %
Arkema SA	100.000	1,50 %	20.04.2027	100.031	0,49 %
Sanofi	100.000	0,00 %	05.04.2019	99.994	0,49 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	100.000	0,00 %	26.05.2020	99.838	0,49 %
Sanofi	100.000	0,00 %	13.01.2020	99.825	0,48 %
Capgemini SE	100.000	0,50 %	09.11.2021	99.621	0,48 %
Schneider Electric SE	100.000	0,88 %	11.03.2025	99.494	0,48 %
Autoroutes du Sud de la France SA	100.000	1,13 %	20.04.2026	99.464	0,48 %
Credit Mutuel Arkea SA	100.000	1,25 %	31.05.2024	99.256	0,48 %
Engie SA	100.000	1,00 %	13.03.2026	99.245	0,48 %
Unibail-Rodamco SE	100.000	0,88 %	21.02.2025	98.871	0,48 %
Danone SA	100.000	1,21 %	03.11.2028	98.257	0,48 %
APRR SA	100.000	1,63 %	13.01.2032	97.708	0,47 %
Gecina SA	100.000	1,00 %	30.1.2029	91.953	0,45 %
BNP Paribas SA	80.000	2,38 %	20.05.2024	87.966	0,43 %
Suez	50.000	5,50 %	22.07.2024	66.030	0,32 %
Holding d'Infrastructures de Transport SAS	50.000	4,88 %	27.10.2021	59.421	0,29 %
Credit Agricole SA	50.000	3,90 %	19.04.2021	56.291	0,27 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	50.000	4,13 %	20.07.2020	56.097	0,27 %
Cie de Saint-Gobain	50.000	4,00 %	8.10.2018	52.535	0,26 %
				4.606.752	22,35 %
Deutschland 10,64 % (30. Juni 2016: 12,12 %)					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	100.000	6,25 %	26.5.2042	123.613	0,60 %
Allianz Finance II BV	100.000	5,75 %	08.07.2041	117.851	0,57 %
Eurogrid GmbH	100.000	3,88 %	22.10.2020	111.517	0,54 %
Allianz SE	100.000	3,38 %	31.12.2049	106.900	0,52 %
Vier Gas Transport GmbH	100.000	2,00 %	12.6.2020	105.319	0,51 %
Daimler AG	100.000	0,88 %	12.01.2021	102.080	0,50 %
Daimler AG	100.000	1,50 %	19.11.2018	102.058	0,50 %
Deutsche Bank AG	100.000	1,25 %	08.09.2021	102.045	0,50 %
Bayer AG	100.000	2,38 %	02.04.2075	100.792	0,49 %
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	100.000	1,63 %	07.04.2026	100.751	0,49 %
Volkswagen International Finance NV	100.000	1,88 %	30.03.2027	99.867	0,48 %
BMW Finance NV	100.000	0,88 %	03.04.2025	99.578	0,48 %
Volkswagen International Finance NV	100.000	3,88 %	14.06.2166	99.250	0,48 %
innogy Finance BV	100.000	1,00 %	13.04.2025	98.956	0,48 %
LANXESS AG	100.000	1,00 %	07.10.2026	96.483	0,47 %
innogy Finance BV	80.000	3,00 %	17.01.2024	90.475	0,44 %
Commerzbank AG	50.000	4,00 %	30.03.2027	53.710	0,26 %
Merck KGaA	50.000	3,38 %	12.12.2074	53.650	0,26 %
BASF SE	50.000	1,50 %	1.10.2018	51.001	0,25 %
Linde Finance BV	50.000	0,25 %	18.01.2022	49.947	0,24 %
Henkel AG & Co. KGaA	50.000	0,00 %	13.09.2021	49.487	0,24 %
Volkswagen Leasing GmbH	50.000	1,38 %	20.01.2025	49.410	0,24 %
Daimler AG	50.000	2,13 %	03.07.2037	48.353	0,23 %
Continental AG	34.000	0,00 %	05.02.2020	33.862	0,16 %
Bundesrepublik Deutschland	19.000	5,50 %	04.01.2031	30.610	0,15 %
Fresenius Finance Ireland plc	28.000	3,00 %	30.01.2032	29.367	0,14 %
HeidelbergCement AG	23.000	1,50 %	07.02.2025	23.277	0,11 %
Deutsche Pfandbriefbank AG	20.000	1,13 %	27.04.2020	20.364	0,10 %
Deutsche Pfandbriefbank AG	20.000	1,25 %	04.02.2019	20.340	0,10 %
Henkel AG & Co. KGaA	12.000	0,00 %	13.09.2018	12.018	0,06 %
Fresenius Finance Ireland plc	11.000	1,50 %	30.01.2024	11.114	0,05 %
				2.194.045	10,64 %
Guernsey 0,50 % (30. Juni 2016: 0,00 %)					
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	100.000	1,25 %	14.4.2022	102.070	0,50 %
				102.070	0,50 %
Irland 1,04 % (30. Juni 2016: 0,00 %)					
Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co., Ltd.	100.000	4,25 %	2.10.2043	114.790	0,55 %
Ryanair DAC	100.000	1,13 %	15.08.2023	100.483	0,49 %
				215.273	1,04 %
Italien 5,14 % (30. Juni 2016: 6,15 %)					
Eni SpA	100.000	3,25 %	10.7.2023	114.336	0,56 %
Enel Finance International NV	100.000	1,97 %	27.01.2025	105.933	0,51 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
UniCredit SpA	100.000	3,63 %	24.01.2019	105.561	0,51 %
Intesa Sanpaolo SpA	100.000	4,00 %	08.11.2018	105.352	0,51 %
Atlantia SpA	100.000	1,63 %	3.2.2025	100.875	0,49 %
FCA Bank SpA	100.000	1,00 %	15.11.2021	100.386	0,49 %
Intesa Sanpaolo SpA	100.000	0,88 %	27.06.2022	100.076	0,49 %
Snam SpA	100.000	0,00 %	25.10.2020	99.003	0,48 %
Iren SpA	100.000	0,88 %	4.11.2024	95.659	0,46 %
Enel SpA	50.000	5,63 %	21.6.2027	68.385	0,33 %
Assicurazioni Generali SpA	50.000	5,13 %	16.9.2024	63.575	0,31 %
				1.059.141	5,14 %
Luxemburg 1,02 % (30. Juni 2016: 0,00 %)					
Glencore Finance Europe SA	100.000	2,75 %	1.4.2021	106.480	0,52 %
Nestle Finance International Ltd.	100.000	1,25 %	04.05.2020	103.582	0,50 %
				210.062	1,02 %
Mexiko 0,54 % (30. Juni 2016: 0,56 %)					
America Movil SAB de CV	100.000	3,26 %	22.07.2023	112.101	0,54 %
				112.101	0,54 %
Niederlande 10,75 % (30. Juni 2016: 8,39 %)					
ING Bank NV	200.000	1,25 %	13.12.2019	205.925	1,00 %
ABN AMRO Bank NV	150.000	7,13 %	06.07.2022	192.806	0,94 %
Cooperatieve Rabobank UA	150.000	4,13 %	14.01.2020	165.244	0,80 %
Shell International Finance BV	150.000	1,63 %	24.3.2021	157.789	0,77 %
Gas Natural Fenosa Finance BV	100.000	3,88 %	11.04.2022	115.681	0,56 %
Iberdrola International BV	100.000	3,50 %	1.2.2021	111.448	0,54 %
NN Group NV	100.000	4,63 %	08.04.2044	110.336	0,53 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	2,38 %	22.05.2023	110.256	0,53 %
Deutsche Telekom International Finance BV	110.000	1,50 %	03.04.2028	109.279	0,53 %
Repsol International Finance BV	100.000	2,63 %	28.05.2020	106.787	0,52 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	100.000	5,63 %	11.6.2018	105.506	0,51 %
Linde Finance BV	100.000	3,13 %	12.12.2018	104.753	0,51 %
Heineken NV	100.000	1,25 %	10.9.2021	103.393	0,50 %
Bunge Finance Europe BV	100.000	1,85 %	16.6.2023	102.211	0,50 %
Vonovia Finance BV	100.000	0,88 %	30.03.2020	101.723	0,49 %
Cooperatieve Rabobank UA	100.000	1,25 %	23.03.2026	101.484	0,49 %
BMW Finance NV	100.000	0,50 %	05.09.2018	100.702	0,49 %
Cooperatieve Rabobank UA	50.000	3,75 %	09.11.2020	55.411	0,27 %
Koninklijke KPN NV	50.000	3,75 %	21.09.2020	55.408	0,27 %
				2.216.142	10,75 %
Neuseeland 0,48 % (30. Juni 2016: 0,00 %)					
ANZ New Zealand Int'l Ltd.	100.000	0,40 %	01.03.2022	99.120	0,48 %
				99.120	0,48 %
Norwegen 0,97 % (30. Juni 2016: 1,09 %)					
DNB Bank A.S.A	100.000	1,25 %	01.03.2027	100.895	0,49 %
SpareBank 1 SMN	100.000	0,50 %	09.03.2022	99.323	0,48 %
				200.218	0,97 %
Portugal 0,47 % (30. Juni 2016: 0,99 %)					
EDP Finance BV	100.000	1,13 %	12.02.2024	97.608	0,47 %
				97.608	0,47 %
Spanien 3,40 % (30. Juni 2016: 5,15 %)					
Santander Consumer Finance SA	200.000	1,50 %	12.11.2020	207.266	1,01 %
Abertis Infraestructuras SA	100.000	3,75 %	20.06.2023	116.138	0,56 %
Telefonica Emisiones SAU	100.000	2,74 %	29.5.2019	105.027	0,51 %
Banco Santander SA	100.000	1,38 %	09.02.2022	102.442	0,50 %
Red Electrica Financiaciones SAU	100.000	1,00 %	21.04.2026	98.165	0,48 %
Telefonica Europe BV	50.000	5,88 %	14.02.2033	70.878	0,34 %
				699.916	3,40 %
Schweden 1,84 % (30. Juni 2016: 1,84 %)					
Svenska Handelsbanken AB	100.000	2,63 %	23.08.2022	110.641	0,54 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	100.000	2,50 %	28.05.2026	105.289	0,51 %
Nordea Bank AB	100.000	1,88 %	10.11.2025	103.614	0,50 %
Telia Co. AB	50.000	3,88 %	01.10.2025	60.278	0,29 %
				379.822	1,84 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Schweiz 0,49 % (30. Juni 2016: 2,76 %)					
Credit Suisse AG	100.000	0,38 %	11.04.2019	100.626	0,49 %
				100.626	0,49 %
Vereinigtes Königreich 11,07 % (30. Juni 2016: 10,57 %)					
Barclays Bank plc	100.000	6,00 %	14.1.2021	116.591	0,57 %
BAT International Finance plc	100.000	3,13 %	6.3.2029	111.879	0,54 %
Lloyds Banking Group plc	110.000	1,00 %	09.11.2023	109.850	0,53 %
Sky plc	100.000	2,50 %	15.09.2026	107.324	0,52 %
Standard Chartered plc	100.000	4,13 %	18.01.2019	106.258	0,52 %
Hammerson plc	100.000	2,75 %	26.9.2019	105.622	0,51 %
Vodafone Group plc	100.000	5,00 %	04.06.2018	104.704	0,51 %
HSBC Holdings plc	100.000	3,38 %	10.01.2024	104.563	0,51 %
HSBC Holdings plc	100.000	1,50 %	15.03.2022	104.105	0,51 %
Trinity Acquisition plc	100.000	2,13 %	26.5.2022	103.816	0,50 %
G4S International Finance plc	100.000	2,63 %	06.12.2018	103.611	0,50 %
Nationwide Building Society	100.000	1,25 %	03.03.2025	101.918	0,49 %
WPP Finance 2013	100.000	0,75 %	18.11.2019	101.294	0,49 %
Nationwide Building Society	100.000	0,50 %	29.10.2019	100.880	0,49 %
FCE Bank plc	100.000	0,87 %	13.09.2021	99.881	0,49 %
Santander UK Group Holdings plc	100.000	1,13 %	8.9.2023	99.879	0,48 %
G4S International Finance plc	100.000	1,50 %	02.06.2024	99.583	0,48 %
British Telecommunications plc	100.000	0,50 %	23.06.2022	98.852	0,48 %
BP Capital Markets plc	100.000	1,64 %	26.06.2029	98.776	0,48 %
Compass Group International BV	100.000	0,63 %	3.07.2024	98.088	0,48 %
Vodafone Group plc	100.000	0,50 %	30.01.2024	96.343	0,47 %
BP Capital Markets plc	50.000	2,21 %	25.09.2026	53.572	0,26 %
BG Energy Capital plc	50.000	3,63 %	16.07.2019	53.564	0,26 %
				2.280.953	11,07 %
Vereinigte Staaten 20,84 % (30. Juni 2016: 18,30 %)					
GE Capital European Funding Unlimited Co.	150.000	4,35 %	03.11.2021	175.393	0,85 %
Citigroup, Inc.	150.000	5,00 %	02.08.2019	165.298	0,80 %
JPMorgan Chase & Co.	150.000	2,63 %	23.04.2021	162.542	0,79 %
Bank of America Corp.	120.000	1,38 %	26.03.2025	120.420	0,58 %
Philip Morris International, Inc.	100.000	2,88 %	03.03.2026	113.274	0,55 %
McDonald's Corp.	100.000	2,63 %	11.06.2029	110.156	0,53 %
Microsoft Corp.	100.000	2,13 %	06.12.2021	107.583	0,52 %
Berkshire Hathaway, Inc.	100.000	2,15 %	15.03.2028	105.498	0,51 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	2,00 %	27.07.2023	105.038	0,51 %
Toyota Motor Credit Corp.	100.000	1,80 %	23.7.2020	105.021	0,51 %
AT&T, Inc.	100.000	1,88 %	04.12.2020	104.812	0,51 %
Fluor Corp.	100.000	1,75 %	21.3.2023	103.422	0,50 %
BMW US Capital LLC	100.000	1,13 %	18.09.2021	103.260	0,50 %
WPC Eurobond BV	100.000	2,25 %	19.07.2024	103.013	0,50 %
Procter & Gamble Co.	100.000	1,13 %	02.11.2023	102.749	0,50 %
Apple, Inc.	100.000	1,00 %	10.11.2022	102.685	0,50 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	1,38 %	15.05.2024	100.798	0,49 %
Morgan Stanley	100.000	1,00 %	02.12.2022	100.598	0,49 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	1,50 %	29.10.2026	100.476	0,49 %
AbbVie, Inc.	100.000	0,38 %	18.11.2019	100.442	0,49 %
Southern Power Co.	100.000	1,00 %	20.6.2022	100.227	0,49 %
Allergan Funding SCS	100.000	0,50 %	1.06.2021	99.796	0,48 %
Baxter International, Inc.	100.000	1,30 %	30.05.2025	99.644	0,48 %
General Electric Co.	100.000	0,38 %	17.05.2022	99.394	0,48 %
Coca-Cola Co.	100.000	1,13 %	09.03.2027	99.166	0,48 %
Pfizer, Inc.	100.000	0,25 %	06.03.2022	99.134	0,48 %
US Bancorp	100.000	0,85 %	07.06.2024	99.037	0,48 %
Wells Fargo & Co.	100.000	1,38 %	26.10.2026	99.028	0,48 %
American International Group, Inc.	100.000	1,88 %	21.06.2027	98.936	0,48 %
International Business Machines Corp.	100.000	1,50 %	23.05.2029	98.877	0,48 %
AT&T, Inc.	100.000	3,15 %	04.09.2036	98.872	0,48 %
General Electric Co.	100.000	1,50 %	17.05.2029	98.716	0,48 %
American Tower Corp.	100.000	1,38 %	04.04.2025	98.415	0,48 %
Coca-Cola Co.	100.000	0,50 %	08.03.2024	98.096	0,48 %
Dover Corp.	100.000	1,25 %	09.11.2026	97.932	0,48 %
Merck & Co., Inc.	100.000	0,50 %	02.11.2024	97.639	0,47 %
Blackstone Holdings Finance Co. LLC	100.000	1,00 %	5.10.2026	94.574	0,46 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Verizon Communications, Inc.	100.000	1,38 %	02.11.2028	93.274	0,45 %
Goldman Sachs Group, Inc.	63.000	1,63 %	27.07.2026	62.259	0,30 %
Goldman Sachs Group, Inc.	60.000	1,25 %	01.05.2025	59.089	0,29 %
Morgan Stanley	50.000	5,38 %	10.08.2020	57.803	0,28 %
Wachovia Corp.	50.000	4,38 %	27.11.2018	53.016	0,26 %
				4.295.402	20,84 %
Summe Anleihen				20.336.676	98,66 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				20.336.676	98,66 %

	Anzahl Kontrakte	Nominal- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Finanzderivate (0,00 %) (30. Juni 2016: (0,00 %))				
Futures (0,00 %) (30. Juni 2016: (0,00 %))				
Euro-Bund Futures 07. September 2017	1	(165.090)	3.220	0,02 %
Euro-Schatz Futures 07. September 2017	2	223.690	10	0,00 %
Euro-Bobl Futures 07. September 2017	3	399.140	(4.040)	(0,02 %)
			(810)	(0,00 %)
Finanzderivate			(810)	(0,00 %)

	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Sonstige Aktiva und Passiva	276.720	1,34 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	20.612.586	100,00 %

Analyse des Gesamtvermögens	EUR (€)	% des Gesamt- vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	18.230.294	87,15 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	2.106.382	10,07 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	0	0,00 %
(d) Finanzderivate	(810)	(0,00 %)
(e) Sonstige Aktiva	581.504	2,78 %
Gesamtvermögen	20.917.370	100,00 %

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr

	Kapital EUR (€)	Kosten EUR (€)		Kapital EUR (€)	Erlöse EUR (€)
Käufe			Verkäufe		
Bundesrepublik Deutschland 5,50 % 4.1.2031	119.000	199.525	Volkswagen International Finance NV 0,88 % 16.1.2023	250.000	251.192
Dover Corp. 1,25 % 9.11.2026	200.000	198.184	Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 4.1.2037	131.000	208.305
LANXESS AG 1,00 % 7.10.2026	200.000	195.551	Bundesrepublik Deutschland 5,50 % 4.1.2031	100.000	167.012
Bundesrepublik Deutschland 4,00 % 4.1.2037	120.000	190.996	Morgan Stanley 5,50 % 2.10.2017	150.000	157.721
Deutsche Telekom International Finance BV 1,50 % 3.4.2028	110.000	116.772	Renault SA 4,63 % 18.9.2017	150.000	154.950
Allianz Finance II BV 5,75 % 8.7.2041	100.000	115.972	AXA SA 3,38 % 6.7.2047	150.000	148.596
Orange SA 3,38 % 16.9.2022	100.000	115.434	E.ON International Finance BV 5,53 % 21.2.2023	100.000	128.806
Iberdrola International BV 3,50 % 1.2.2021	100.000	114.197	Mondelez International, Inc. 1,63 % 8.3.2027	130.000	128.528
EDP Finance BV 4,13 % 29.6.2020	100.000	112.188	Autoroutes du Sud de la France SA 5,63 % 4.7.2022	100.000	127.051
Credit Agricole SA 2,38 % 20.5.2024	100.000	109.890	SpareBank 1 SMN 0,75 % 8.6.2021	120.000	122.285
British Telecommunications plc 1,75 % 10.3.2026	100.000	109.520	BPCE SA 4,25 % 6.2.2023	100.000	121.155
Total Capital Canada Ltd. 2,13 % 18.9.2029	100.000	108.483	Telstra Corp., Ltd. 3,75 % 16.5.2022	100.000	120.600
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,38 % 12.9.2028	108.000	107.728	International Business Machines Corp. 2,88 % 7.11.2025	100.000	115.291
Bundesrepublik Deutschland 1,00 % 15.8.2024	100.000	107.498	Prologis LP 3,38 % 20.2.2024	100.000	114.690
NN Group NV 4,63 % 8.4.2044	100.000	106.500	Total Capital International SA 2,50 % 25.3.2026	100.000	114.052
Enel Finance International NV 1,97 % 27.1.2025	100.000	106.299	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4,13 % 20.7.2020	100.000	113.764
Daimler AG 1,40 % 12.1.2024	100.000	106.192	Koninklijke DSM NV 2,38 % 3.4.2024	100.000	112.034
AT&T, Inc. 1,88 % 4.12.2020	100.000	105.923	Volkswagen International Finance NV 5,13 % 31.12.2049	100.000	111.719
Engie SA 3,00 % 2.6.2166	100.000	104.000	EDP Finance BV 4,13 % 29.6.2020	100.000	111.367
Apple, Inc. 1,00 % 10.11.2022	100.000	103.940	TDC A/S 3,75 % 2.3.2022	100.000	111.302

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

Bilanz

	EUR (€) Zum 30. Juni 2017	EUR (€) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	20.336.676	20.283.948
Finanzderivate	3.230	—
Barmittel und liquide Vermögenswerte	177.262	160.450
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	194.239	247.491
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	200.766	99.545
Bareinschüsse für Futures und Barsicherheiten	5.197	21.798
Summe Umlaufvermögen	20.917.370	20.813.232
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Finanzderivate	4.040	120
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Anlagen	298.697	222.832
Fällige Verwaltungsgebühren	2.047	2.016
Summe Kurzfristige Passiva	304.784	224.968
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	20.612.586	20.588.264

Betriebsergebnisrechnung

	Erl. ¹	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	EUR (€) Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 ²
Anlageerträge			
Zinserträge		247.962	87.374
Verschiedene Erträge		1.135	225
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		28.750	576.435
Summe Anlageerträge/(-verluste)		277.847	664.034
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren		24.503	8.474
Transaktionsgebühren und Provisionen	3a	184	403
Sonstige Aufwendungen		23	17
Summe betriebliche Aufwendungen		24.710	8.894
Finanzierungskosten			
Überziehungskosten		1.007	300
Ausgezahlte Ausschüttungen		227.695	66.479
Summe Finanzierungskosten		228.702	66.779
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten		24.435	588.361
Ausländische Quellensteuer		(113)	(97)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens		24.322	588.264

1 Siehe Erläuterungen zum Abschluss. Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

2 Der Fonds wurde am 24. Februar 2016 aufgelegt.

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

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	EUR (€) Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 ¹
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	24.322	588.264
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	—	20.000.000
Rücknahmen	—	—
Summe Kapitalgeschäfte	—	20.000.000
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	24.322	(20.588.264)
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	20.588.264	—
Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	20.612.586	20.588.264

¹ Der Fonds wurde am 24. Februar 2016 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

Verwaltet durch The Vanguard Group, Inc.

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar, sofern nicht anders angegeben.¹

Anlageziel

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

Finanzielle Merkmale

	Fonds	Index ²
Anzahl der Emissionen	142	349
Rendite auf Endfälligkeit	0,7 % ³	0,7 %
Durchschnittlicher Kupon	3,0 %	2,9 %
Durchschnittliche effektive Fälligkeit ¹	9,3 Jahre	9,2 Jahre
Durchschnittliche Qualität ¹	A1	A1
Durchschnittliche Duration	7,4 Jahre	7,4 Jahre
Ausgewiesene laufende Kosten	0,12 %	—
Kurzfristige Reserven	1,3 %	—

Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

Staatsanleihen	100,0 %
----------------	---------

Aufteilung nach Kreditqualität¹ (% des Portfolios)

Aaa	23,0 %
Aa	35,7
A	3,0
Baa	38,1
Ohne Rating	0,2

Diversifizierung nach effektiver Fälligkeit¹ (% des Portfolios)

Unter 5 Jahren	39,6 %
5–10 Jahre	27,5
Über 10 Jahre	32,9

¹ Die durchschnittliche effektive Fälligkeit, die durchschnittliche Qualität, die Aufteilung nach Kreditqualität und die Aufteilung nach effektiver Fälligkeit sind in Erläuterung 11 der Erläuterungen zum Abschluss angegeben. Weitere Informationen zu diesen Ratings finden Sie im Glossar.

² Bloomberg Barclays Euro-Aggregate: Treasury Index.

³ Vor Aufwendungen.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2017 rentierte der Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF mit -3,36 %, während sein Referenzindex mit -3,27 % Rendite rentierte. Der Tracking-Unterschied betrug 0,09 Prozentpunkte.¹
- Das Wirtschaftswachstum in der Eurozone gewann im Laufe des Berichtszeitraums an Schwung. Die Inflation tendierte höher und näherte sich dem Zielwert der Europäischen Zentralbank (EZB). Die politischen Sorgen liessen etwas nach, als ein moderater Politiker mit Leichtigkeit die Präsidentschaftswahlen in Frankreich gewann, die Flüchtlingskrise abzuklingen schien und die Wahlen im Vereinigten Königreich Hoffnungen auslösten, dass die Strategie des Landes bei den Brexit-Verhandlungen gemässiger ausfallen könnte als ursprünglich erwartet.
- Die Geldpolitik in Europa blieb allgemein entgegenkommend. Die EZB beliess die Zinssätze konstant und setzte ihre Anleihenkaufprogramme fort, da sie Probleme hatte, Wachstum und Inflationssorgen ins Gleichgewicht zu bringen. Gegen Ende des Berichtszeitraums führten jedoch Äusserungen des EZB-Vorsitzenden, die auf eine in Zukunft weniger entgegenkommende Geldpolitik hindeuteten, zu einem leichten Anstieg der Renditen.
- Die Renditekurve der Staatsanleihen in der Eurozone wurde steiler, da die kurzfristigen Renditen weiter in den negativen Bereich fielen, bevor sie wieder etwas an Boden gewannen, während die Renditen 2-jähriger und länger laufender Anleihen stiegen. Die Rendite 5-jähriger Anleihen stieg von -0,57 % auf -0,23 %. Die Rendite der 10-jährigen Anleihen stieg um fast 0,60 Prozentpunkte auf 0,46 % und die Rendite der 30-jährigen Anleihen stieg um 0,86 Prozentpunkte auf 1,24 %.

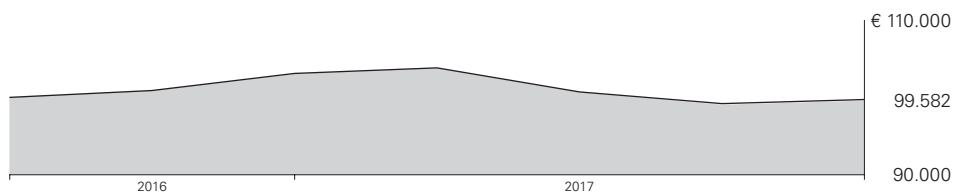
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

Benchmark: Bloomberg Barclays Euro-Aggregate: Treasury Index

In Euro

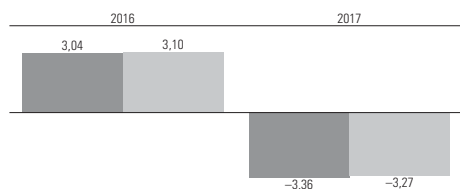
Kumulative Wertentwicklung: 24. Februar 2016 – 30. Juni 2017

Erstanlage i.H.v. € 100.000



	Durchschn. jährliche Gesamrendite Zeiträume zum 30. Juni 2017		Endwert einer € 100.000 Anlage
	Ein Jahr	Seit Auflegung ²	
ETF Nettoinventarwert	-3,36 %	-0,31 %	€ 99.582
Benchmark	-3,27	-0,21	99.723

Gesamtrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 24. Februar 2016 – 30. Juni 2017



ETF Nettoinventarwert
Benchmark

¹ Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index strebt der Fonds die Auswahl derjenigen Wertpapiere an, die die repräsentative Auswahl bilden, welche die Performance des Index so genau wie möglich nachbildet. Zur Zusammenstellung der Auswahl werden entweder Optimierungs- und/oder geschichtete Stichprobentechniken eingesetzt. Der Tracking-Unterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter.

² Rendite seit Auflegung: 24. Februar 2016.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Anleihen 98,67 % (30. Juni 2016: 98,73 %)					
Österreich 3,60 % (30. Juni 2016: 3,90 %)					
Republic of Austria Government Bond	45.000	0,00 %	15.07.2023	44.641	0,90 %
Republic of Austria Government Bond	35.000	4,35 %	15.03.2019	37889	0,76 %
Republic of Austria Government Bond	20.000	3,50 %	15.09.2021	23.123	0,47 %
Republic of Austria Government Bond	14.000	6,25 %	15.07.2027	21.739	0,44 %
Republic of Austria Government Bond	12.000	4,15 %	15.3.2037	18.038	0,36 %
Republic of Austria Government Bond	10.000	3,15 %	20.06.2044	13.656	0,28 %
Republic of Austria Government Bond	5.000	0,75 %	20.10.2026	5.051	0,10 %
Republic of Austria Government Bond	5.000	0,50 %	20.04.2027	4.897	0,10 %
Republic of Austria Government Bond	4.000	1,50 %	02.11.2086	3.351	0,07 %
Republic of Austria Government Bond	2.000	3,80 %	26.01.2062	3.274	0,07 %
Republic of Austria Government Bond	2.000	3,65 %	20.04.2022	2.360	0,05 %
				178.019	3,60 %
Belgien 6,08 % (30. Juni 2016: 6,20 %)					
Kingdom of Belgium Government Bond	67.000	4,00 %	28.03.2022	80.194	1,62 %
Kingdom of Belgium Government Bond	35.000	4,25 %	28.09.2022	42.899	0,87 %
Kingdom of Belgium Government Bond	26.000	1,00 %	22.06.2031	25.428	0,51 %
Kingdom of Belgium Government Bond	15.000	4,00 %	28.03.2032	20.834	0,42 %
Kingdom of Belgium Government Bond	13.000	5,00 %	28.03.2035	20.754	0,42 %
Kingdom of Belgium Government Bond	13.000	4,25 %	28.3.2041	19.962	0,40 %
Kingdom of Belgium Government Bond	15.000	3,00 %	28.09.2019	16.173	0,33 %
Kingdom of Belgium Government Bond	10.000	4,50 %	28.03.2026	13.419	0,27 %
Kingdom of Belgium Government Bond	8.500	3,75 %	22.06.2045	12.367	0,25 %
Kingdom of Belgium Government Bond	10.000	4,25 %	28.09.2021	11.905	0,24 %
Kingdom of Belgium Government Bond	7.000	5,50 %	28.03.2028	10.433	0,21 %
Kingdom of Belgium Government Bond	10.000	1,00 %	22.06.2026	10.320	0,21 %
Kingdom of Belgium Government Bond	6.000	2,15 %	22.06.2066	6.087	0,12 %
Kingdom of Belgium Government Bond	5.000	1,90 %	22.06.2038	5.369	0,11 %
Kingdom of Belgium Government Bond	5.000	1,60 %	22.06.2047	4.775	0,10 %
				300.919	6,08 %
Finnland 1,63 % (30. Juni 2016: 1,46 %)					
Finland Government Bond	40.000	1,63 %	15.09.2022	43.507	0,88 %
Finland Government Bond	25.000	4,00 %	04.07.2025	32.201	0,65 %
Finland Government Bond	4.000	2,63 %	04.07.2042	5.156	0,10 %
				80.864	1,63 %
Frankreich 24,11 % (30. Juni 2016: 23,58 %)					
French Republic Government Bond OAT	145.000	3,50 %	25.04.2020	160.881	3,25 %
French Republic Government Bond OAT	79.000	5,75 %	25.10.2032	129.072	2,61 %
French Republic Government Bond OAT	102.000	3,00 %	25.04.2022	117.161	2,37 %
French Republic Government Bond OAT	97.000	0,50 %	25.05.2025	97.197	1,96 %
French Republic Government Bond OAT	83.000	2,25 %	25.05.2024	94.232	1,90 %
French Republic Government Bond OAT	90.000	1,00 %	25.11.2018	91.937	1,86 %
French Republic Government Bond OAT	75.000	0,00 %	25.05.2020	75.784	1,53 %
French Republic Government Bond OAT	48.000	4,00 %	25.10.2038	69.873	1,41 %
French Republic Government Bond OAT	36.000	2,75 %	25.10.2027	42.718	0,86 %
French Republic Government Bond OAT	40.000	1,00 %	25.11.2025	41.438	0,84 %
French Republic Government Bond OAT	40.000	1,00 %	25.05.2027	40.677	0,82 %
French Republic Government Bond OAT	27.000	3,25 %	25.05.2045	35.858	0,72 %
French Republic Government Bond OAT	22.000	4,00 %	25.04.2060	35.011	0,71 %
French Republic Government Bond OAT	19.000	5,50 %	25.04.2029	28.613	0,58 %
French Republic Government Bond OAT	27.000	0,50 %	25.05.2026	26.626	0,54 %
French Republic Government Bond OAT	14.000	4,50 %	25.4.2041	22.016	0,44 %
French Republic Government Bond OAT	20.000	1,00 %	25.05.2019	20.566	0,42 %
French Republic Government Bond OAT	15.000	3,75 %	25.04.2021	17.299	0,35 %
French Republic Government Bond OAT	13.000	3,50 %	25.04.2026	16.230	0,33 %
French Republic Government Bond OAT	10.000	0,00 %	25.05.2021	10.087	0,20 %
French Republic Government Bond OAT	5.000	1,75 %	25.06.2039	5.149	0,10 %
French Republic Government Bond OAT	5.000	0,25 %	25.11.2026	4.775	0,10 %
French Republic Government Bond OAT	4.000	2,00 %	25.05.2048	4.135	0,08 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
French Republic Government Bond OAT	4.000	1,75 %	25.05.2066	3.665	0,07 %
French Republic Government Bond OAT	2.000	4,75 %	25.04.2035	3.077	0,06 %
				1.194.077	24,11 %
Deutschland 17,39 % (30. Juni 2016: 18,38 %)					
Bundesobligation	192.000	0,00 %	12.10.2018	196.013	3,96 %
Bundesrepublik Deutschland	85.000	1,00 %	15.08.2025	90.255	1,82 %
Bundesrepublik Deutschland	50.000	4,75 %	04.07.2028	72.219	1,46 %
Bundesrepublik Deutschland	60.000	1,50 %	15.05.2023	65.548	1,32 %
Bundesrepublik Deutschland	59.000	1,50 %	04.09.2022	64.141	1,30 %
Bundesrepublik Deutschland	33.000	4,25 %	04.07.2039	53.591	1,08 %
Bundesobligation	45.000	0,00 %	09.04.2021	45.641	0,92 %
Bundesrepublik Deutschland	34.000	2,50 %	15.08.2046	44.342	0,90 %
Bundesrepublik Deutschland	20.000	4,75 %	04.07.2034	32.129	0,65 %
Bundesrepublik Deutschland	22.000	3,25 %	04.07.2042	31.972	0,65 %
Bundesrepublik Deutschland	31.000	0,50 %	15.02.2026	31.493	0,64 %
Bundesobligation	25.000	0,00 %	17.04.2020	25.366	0,51 %
Bundesrepublik Deutschland	14.000	6,50 %	04.07.2027	22.272	0,45 %
Bundesrepublik Deutschland	19.000	2,50 %	04.01.2021	20.965	0,42 %
Bundesrepublik Deutschland	9.500	4,75 %	04.07.2040	16.596	0,33 %
Bundesobligation	15.000	0,00 %	08.04.2022	15.157	0,31 %
Bundesrepublik Deutschland	10.000	1,75 %	15.02.2024	11.150	0,22 %
Bundesrepublik Deutschland	8.000	3,50 %	04.07.2019	8.657	0,17 %
Bundesrepublik Deutschland	6.000	3,25 %	04.07.2021	6.876	0,14 %
Bundesrepublik Deutschland	5.000	0,25 %	15.02.2027	4.895	0,10 %
Bundesrepublik Deutschland	2.000	0,50 %	15.02.2025	2.050	0,04 %
				861.328	17,39 %
Irland 1,98 % (30. Juni 2016: 1,77 %)					
Ireland Government Bond	34.500	1,00 %	15.05.2026	34.849	0,70 %
Ireland Government Bond	25.000	5,40 %	13.03.2025	33.916	0,69 %
Ireland Government Bond	12.000	4,50 %	18.04.2020	13.602	0,28 %
Ireland Government Bond	10.000	4,50 %	18.10.2018	10.630	0,21 %
Ireland Government Bond	5.000	1,70 %	15.05.2037	4.994	0,10 %
				97.991	1,98 %
Italien 23,86 % (30. Juni 2016: 23,59 %)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	140.000	0,70 %	01.05.2020	141.921	2,87 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	114.000	5,00 %	01.03.2022	135.767	2,74 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	105.000	4,50 %	01.03.2024	125.071	2,53 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	80.000	5,25 %	01.11.2029	104.042	2,10 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	70.000	4,75 %	01.09.2028	86.591	1,75 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	53.000	4,25 %	01.09.2019	57.811	1,17 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	50.000	3,75 %	01.09.2024	57.156	1,15 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	43.000	5,00 %	01.08.2039	56.232	1,14 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	45.000	0,00 %	15.10.2018	45.352	0,92 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	35.000	4,25 %	01.02.2019	37.422	0,76 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	32.000	4,00 %	01.02.2037	37.200	0,75 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	35.000	1,20 %	01.04.2022	35.556	0,72 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	25.000	6,50 %	01.11.2027	34.905	0,70 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	26.000	5,00 %	01.08.2034	33.837	0,68 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	30.000	4,50 %	01.03.2019	32.309	0,65 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	22.000	4,75 %	01.09.2044	27.804	0,56 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	20.000	1,05 %	01.12.2019	20.456	0,41 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	15.000	2,20 %	01.06.2027	15.082	0,30 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	10.000	9,00 %	01.11.2023	14.628	0,29 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	13.000	2,80 %	01.03.2067	10.843	0,22 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	10.000	2,50 %	01.05.2019	10.470	0,21 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	10.000	1,35 %	15.04.2022	10.228	0,21 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	10.000	0,35 %	01.11.2021	9.868	0,20 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	10.000	1,60 %	01.06.2026	9.702	0,20 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	10.000	2,45 %	01.09.2033	9.645	0,19 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	6.000	3,45 %	01.03.2048	6.100	0,12 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5.000	3,50 %	01.03.2030	5.545	0,11 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5.000	2,15 %	15.12.2021	5.312	0,11 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.000	5,00 %	01.09.2040	3.888	0,08 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.000	2,70 %	01.03.2047	892	0,02 %
				1.181.635	23,86 %

	Kapital EUR (€)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert EUR (€)	% des Gesamt- nettovermögens
Niederlande 5,28 % (30. Juni 2016: 6,10 %)					
Netherlands Government Bond	60.000	3,25 %	15.07.2021	68.672	1,39 %
Netherlands Government Bond	46.000	0,25 %	15.01.2020	46.899	0,95 %
Netherlands Government Bond	23.000	4,00 %	15.01.2037	35.004	0,71 %
Netherlands Government Bond	25.000	2,00 %	15.07.2024	28.171	0,57 %
Netherlands Government Bond	18.000	5,50 %	15.01.2028	26.959	0,54 %
Netherlands Government Bond	11.500	3,75 %	15.01.2042	17.740	0,36 %
Netherlands Government Bond	13.000	2,50 %	15.01.2033	15.941	0,32 %
Netherlands Government Bond	14.000	0,50 %	15.07.2026	14.000	0,28 %
Netherlands Government Bond	5.000	2,75 %	15.01.2047	6.763	0,14 %
Netherlands Government Bond	1.000	3,75 %	15.01.2023	1.211	0,02 %
				261.360	5,28 %
Slowakei 0,50 % (30. Juni 2016: 0,40 %)					
Slovakia Government Bond	20.000	0,00 %	13.11.2023	19.502	0,39 %
Slovakia Government Bond	5.000	1,38 %	21.01.2027	5.148	0,11 %
				24.650	0,50 %
Slowenien 0,46 % (30. Juni 2016: 0,28 %)					
Slovenia Government Bond	15.000	2,25 %	25.3.2022	16.575	0,33 %
Slovenia Government Bond	5.000	2,25 %	03.03.2032	5.465	0,11 %
Slovenia Government Bond	1.000	1,75 %	03.11.2040	894	0,02 %
				22.934	0,46 %
Spanien 13,78 % (30. Juni 2016: 13,07 %)					
Spain Government Bond	75.000	6,00 %	31.01.2029	108.382	2,19 %
Spain Government Bond	70.000	4,85 %	31.10.2020	81.407	1,64 %
Spain Government Bond	65.000	4,00 %	30.04.2020	72.602	1,47 %
Spain Government Bond	53.000	4,80 %	31.01.2024	66.612	1,34 %
Spain Government Bond	47.000	4,65 %	30.07.2025	59.543	1,20 %
Spain Government Bond	40.000	4,60 %	30.07.2019	44.009	0,89 %
Spain Government Bond	33.000	1,95 %	30.04.2026	34.687	0,70 %
Spain Government Bond	25.000	5,85 %	31.01.2022	31.419	0,63 %
Spain Government Bond	21.000	5,15 %	31.10.2044	30.506	0,62 %
Spain Government Bond	20.000	5,40 %	31.01.2023	25.391	0,51 %
Spain Government Bond	23.000	4,10 %	30.07.2018	24.095	0,49 %
Spain Government Bond	14.000	5,75 %	30.07.2032	20.645	0,42 %
Spain Government Bond	13.000	4,90 %	30.07.2040	18.206	0,37 %
Spain Government Bond	10.000	5,75 %	30.07.2032	14.747	0,30 %
Spain Government Bond	12.000	2,90 %	31.10.2046	12.124	0,24 %
Spain Government Bond	8.000	4,20 %	31.01.2037	10.200	0,21 %
Spain Government Bond	8.000	4,40 %	31.10.2023	9.826	0,20 %
Spain Government Bond	7.000	2,35 %	30.07.2033	7.088	0,14 %
Spain Government Bond	5.000	2,75 %	31.10.2024	5.612	0,11 %
Spain Government Bond	5.000	3,45 %	30.07.2066	5.294	0,11 %
				682.395	13,78 %
Summe Anleihen				4.886.172	98,67 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				4.886.172	98,67 %
Sonstige Aktiva und Passiva				65.710	1,33 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen				4.951.882	100,00 %

Analyse des Gesamtvermögens	EUR (€)	% des Gesamt- vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	2.369.412	47,48 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	2.516.760	50,43 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	0	0,00 %
(d) Finanzderivate	0	0,00 %
(e) Sonstige Aktiva	104.332	2,09 %
Gesamtvermögen	4.990.504	100,00 %

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr

	Kapital EUR (€)	Kosten EUR (€)		Kapital EUR (€)	Erlöse EUR (€)
Käufe			Verkäufe		
French Republic Government Bond OAT 1,00 % 25.11.2018	100.000	103.299	French Republic Government Bond OAT 3,50 % 25.4.2020	175.000	197.796
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,30 % 15.10.2018	75.000	75.463	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 1.9.2019	142.000	157.919
French Republic Government Bond OAT 0,50 % 25.5.2026	62.000	62.194	French Republic Government Bond OAT 2,25 % 25.5.2024	132.000	152.771
French Republic Government Bond OAT 2,75 % 25.10.2027	48.000	59.868	French Republic Government Bond OAT 4,25 % 25.10.2017	145.000	151.929
Spain Government Bond 4,60 % 30.7.2019	50.000	56.302	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00 % 1.3.2022	120.000	144.816
French Republic Government Bond OAT 4,25 % 25.10.2017	45.000	47.686	Spain Government Bond 4,40 % 31.10.2023	92.000	115.194
Republic of Austria Government Bond 0,00 % 15.7.2023	45.000	45.580	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 1.9.2028	90.000	114.026
French Republic Government Bond OAT 1,00 % 25.11.2025	40.000	43.598	Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 4.7.2018	100.000	108.477
French Republic Government Bond OAT 3,00 % 25.4.2022	35.000	41.712	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 1.8.2017	100.000	104.967
French Republic Government Bond OAT 1,00 % 25.5.2027	40.000	40.913	Bundesobligation 1,00 % 12.10.2018	98.000	100.806
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25 % 1.2.2019	35.000	38.313	Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 4.7.2021	84.000	98.290
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50 % 1.11.2027	25.000	36.867	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,25 % 15.5.2018	86.000	86.274
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,20 % 1.4.2022	35.000	35.440	Spain Government Bond 4,00 % 30.4.2020	75.000	84.775
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 1.3.2019	30.000	32.701	Spain Government Bond 4,65 % 30.7.2025	66.000	84.091
Spain Government Bond 5,85 % 31.1.2022	25.000	32.355	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,75 % 15.1.2018	80.000	80.739
Netherlands Government Bond 5,50 % 15.1.2028	18.000	29.292	Kingdom of Belgium Government Bond 5,50 % 28.3.2028	43.000	65.223
Kingdom of Belgium Government Bond 1,00 % 22.6.2031	26.000	26.179	Bundesrepublik Deutschland 0,50 % 15.2.2025	62.000	64.203
Spain Government Bond 5,40 % 31.1.2023	20.000	25.388	French Republic Government Bond OAT 5,75 % 25.10.2032	38.000	63.867
Kingdom of Belgium Government Bond 4,25 % 28.9.2021	20.000	24.774	French Republic Government Bond OAT 1,00 % 25.11.2018	60.000	61.853
French Republic Government Bond OAT 4,50 % 25.4.2041	14.000	23.574	French Treasury Note BTAN 1,00 % 25.7.2017	60.000	60.925
Bundesrepublik Deutschland 6,50 % 4.7.2027	14.000	23.064	Spain Government Bond 0,50 % 31.10.2017	60.000	60.451
Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 15.8.2046	15.000	22.060	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75 % 1.9.2024	50.000	57.553
French Republic Government Bond OAT 1,00 % 25.5.2019	20.000	20.643	French Republic Government Bond OAT 3,25 % 25.5.2045	39.000	55.644
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50 % 1.3.2024	15.000	19.058	Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 4.7.2040	29.500	54.401
Spain Government Bond 5,15 % 31.10.2044	11.000	17.107	Netherlands Government Bond 1,25 % 15.1.2018	50.000	51.126
Spain Government Bond 4,65 % 30.7.2025	13.000	16.374	Netherlands Government Bond 0,25 % 15.1.2020	49.000	50.140
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,75 % 1.2.2033	10.000	15.944	Spain Government Bond 4,10 % 30.7.2018	47.000	49.931
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9,00 % 1.11.2023	10.000	15.313	Netherlands Government Bond 2,00 % 15.7.2024	40.000	45.593
Bundesobligation 0,00 % 8.4.2022	15.000	15.297	Republic of Austria Government Bond 1,75 % 20.10.2023	40.000	45.492
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,20 % 1.6.2027	15.000	15.057	Bundesrepublik Deutschland 1,50 % 15.5.2023	40.000	44.368
Spain Government Bond 1,95 % 30.4.2026	13.000	14.081	Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 4.7.2034	25.000	42.183
Spain Government Bond 2,90 % 31.10.2046	12.000	13.703	French Republic Government Bond OAT 0,50 % 25.5.2025	39.000	39.291
			Spain Government Bond 5,75 % 30.7.2032	26.000	39.237
			Spain Government Bond 4,90 % 30.7.2040	27.000	38.880

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

Bilanz

	EUR (€) Zum 30. Juni 2017	EUR (€) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4.886.172	7.621.090
Barmittel und liquide Vermögenswerte	16.345	19.945
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	57.528	94.452
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	30.459	47.704
Summe Umlaufvermögen	4.990.504	7.783.191
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Anlagen	38.129	63.076
Fällige Verwaltungsgebühren	493	748
Summe Kurzfristige Passiva	38.622	63.824
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	4.951.882	7.719.367

Betriebsergebnisrechnung

	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	EUR (€) Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 ¹
Anlageerträge		
Zinserträge	32.735	10.955
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	(280.257)	213.445
Summe Anlageerträge/(-verluste)	(247.522)	224.400
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	7.165	2.574
Summe betriebliche Aufwendungen	7.165	2.574
Finanzierungskosten		
Überziehungskosten	152	66
Ausgezahlte Ausschüttungen	25.382	7.123
Ertragsausgleich	257	(506)
Summe Finanzierungskosten	25.791	6.683
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	(280.478)	215.143
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	(280.478)	215.143

¹ Der Fonds wurde am 24. Februar 2016 aufgelegt.

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

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	EUR (€) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	EUR (€) Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 ¹
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(280.478)	215.143
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	—	7.504.224
Rücknahmen	(2.487.007)	—
Summe Kapitalgeschäfte ²	(2.487.007)	7.504.224
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	(2.767.485)	7.719.367
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	7.719.367	—
Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	4.951.882	7.719.367

¹ Der Fonds wurde am 24. Februar 2016 aufgelegt.

² Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen in Höhe von EUR (€) 257 (30. Juni 2016: EUR (€) 506).
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF

Verwaltet durch The Vanguard Group, Inc.

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar, sofern nicht anders angegeben.¹

Anlageziel

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

Finanzielle Merkmale

	Fonds	Index ²
Anzahl der Emissionen	1.090	6.726
Rendite auf Endfälligkeit	3,2 % ³	3,2 %
Durchschnittlicher Kupon	4,1 %	4,0 %
Durchschnittliche effektive Fälligkeit ¹	10,2 Jahre	10,2 Jahre
Durchschnittliche Qualität ¹	A3	A3
Durchschnittliche Duration	7,0 Jahre	7,0 Jahre
Ausgewiesene laufende Kosten	0,12 %	—
Kurzfristige Reserven	0,6 %	—

Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

Industrie	57,8 %
Finanzinstitute	34,0
Versorger	6,8
Kommunalobligationen	0,2
Staatsanleihen	1,2

Aufteilung nach Kreditqualität¹ (% des Portfolios)

Aaa	2,3 %
Aa	9,5
A	38,4
Baa	48,9
Ohne Rating	0,9

Diversifizierung nach effektiver Fälligkeit¹ (% des Portfolios)

Unter 5 Jahren	41,0 %
5–10 Jahre	30,5
Über 10 Jahre	28,5

¹ Die durchschnittliche effektive Fälligkeit, die durchschnittliche Qualität, die Aufteilung nach Kreditqualität und die Aufteilung nach effektiver Fälligkeit sind in Erläuterung 11 der Erläuterungen zum Abschluss angegeben. Weitere Informationen zu diesen Ratings finden Sie im Glossar.

² Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate – United States Dollar Index.

³ Vor Aufwendungen.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2017 rentierte der Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF mit 2,48 %, entsprechend seines Referenzindex, der mit 2,47 % rentierte. Der Tracking-Unterschied betrug 0,01 Prozentpunkte.¹
- Die Anleihen in den USA verzeichneten negative Gesamtrenditen, da die Anleihenurse fielen und die Renditen stiegen. Nach der Wahl in den USA erwarteten die Anleihenmärkte ein beschleunigtes Wirtschaftswachstum und eine höhere Inflationsrate. Die US-Notenbank, ebenfalls in Erwartung einer weiterhin guten wirtschaftlichen Entwicklung, setzte ihre „vorsichtige Straffung“ fort. Sie erhöhte im Dezember, März und nochmals im Juni den Leitzins, obwohl sie feststellte, dass die Inflation unter dem Ziel von 2 % blieb. Die Zinsanhebungen trugen dazu bei, sehr kurzfristige Anleiherenditen in die Höhe zu treiben, während längerfristige Anleiherenditen aufgrund moderater Erwartungen hinsichtlich des längerfristigen Wachstums und der Inflation leicht zurückgingen.
- Im Hinblick auf die Bonität entwickelten sich Anleihen mit niedrigerem Rating besser als ihre höher bewerteten Pendanten. Die längerfristigen Anleihen übertrafen insgesamt ihre mittelfristigen Pendanten. Die Finanzinstitute waren der Sektor mit der stärksten Performance.

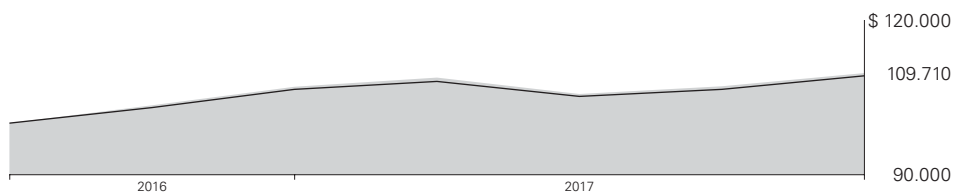
USD Corporate Bond UCITS ETF

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

In US-Dollar

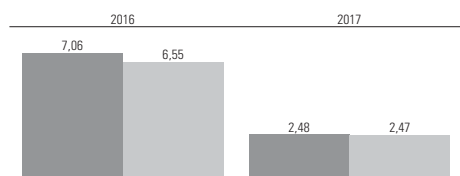
Kumulative Wertentwicklung: 24. Februar 2016 – 30. Juni 2017

Erstanlage i.H.v. \$ 100.000



	Durchschn. jährliche Gesamtrendite Zeiträume zum 30. Juni 2017		Endwert einer \$ 100.000 Anlage
	Ein Jahr	Seit Auflegung ²	
ETF Net Asset Value	2,48 %	7,13 %	£ 109.710
Benchmark	2,47	6,74	109.179

Gesamtrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 24. Februar 2016 – 30. Juni 2017



ETF Nettoinventarwert
Benchmark

¹ Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index strebt der Fonds die Auswahl derjenigen Wertpapiere an, die die repräsentative Auswahl bilden, welche die Performance des Index so genau wie möglich nachbildet. Zur Zusammenstellung der Auswahl werden entweder Optimierungs- und/oder geschichtete Stichprobentechniken eingesetzt. Der Tracking-Unterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter.

² Rendite seit Auflegung: 24. Februar 2016.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Anleihen 98,69 % (30. Juni 2016: 99,32 %)					
Australien 1,42 % (30. Juni 2016: 2,24 %)					
BHP Billiton Finance USA Ltd.	100.000	5,00 %	30.9.2043	115.404	0,16 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	100.000	5,10 %	13.01.2020	107.047	0,14 %
National Australia Bank Ltd.	100.000	2,00 %	14.01.2019	100.201	0,14 %
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	100.000	2,55 %	23.11.2021	99.923	0,14 %
Westpac Banking Corp.	100.000	2,50 %	28.06.2022	99.404	0,13 %
Commonwealth Bank of Australia	100.000	2,85 %	18.05.2026	97.238	0,13 %
Macquarie Bank Ltd.	75.000	2,85 %	15.01.2021	75.632	0,10 %
Commonwealth Bank of Australia	75.000	2,40 %	02.11.2020	75.192	0,10 %
Westpac Banking Corp.	60.000	2,60 %	23.11.2020	60.681	0,08 %
Rio Tinto Finance USA Ltd.	50.000	3,75 %	15.06.2025	52.631	0,07 %
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd.	50.000	3,63 %	28.04.2026	50.333	0,07 %
Suncorp-Metway Ltd.	50.000	2,35 %	27.04.2020	49.787	0,07 %
Westpac Banking Corp.	50.000	2,85 %	13.05.2026	48.508	0,07 %
Westpac Banking Corp.	15.000	4,32 %	23.11.2031	15.339	0,02 %
				1.047.320	1,42 %
Bermuda 0,27 % (30. Juni 2016: 0,00 %)					
Novartis Securities Investment Ltd.	140.000	5,13 %	10.2.2019	147.360	0,20 %
Allied World Assurance Co. Holdings Ltd.	50.000	4,35 %	29.10.2025	50.815	0,07 %
				198.175	0,27 %
Brasilien 0,22 % (30. Juni 2016: 0,30 %)					
Gerdau Holdings, Inc.	125.000	7,00 %	20.1.2020	133.750	0,18 %
Vale Overseas Ltd.	25.000	6,88 %	21.11.2036	26.813	0,04 %
				160.563	0,22 %
Britische Jungferninseln 0,04 % (30. Juni 2016: 0,00 %)					
Mega Advance Investments Ltd.	25.000	5,00 %	12.5.2021	26.767	0,04 %
				26.767	0,04 %
Kanada 3,43 % (30. Juni 2016: 3,00 %)					
Toronto-Dominion Bank	150.000	1,80 %	13.07.2021	147.145	0,20 %
TransCanada PipeLines Ltd.	95.000	4,88 %	15.01.2026	106.263	0,14 %
Glencore Finance Canada Ltd.	100.000	4,25 %	25.10.2022	103.500	0,14 %
Royal Bank of Canada	100.000	2,75 %	01.02.2022	101.773	0,14 %
Bank of Nova Scotia	100.000	2,05 %	05.06.2019	100.269	0,14 %
Bank of Montreal	100.000	2,10 %	15.06.2020	100.001	0,14 %
Bank of Nova Scotia	90.000	1,65 %	14.06.2019	89.564	0,12 %
Canadian Natural Resources Ltd.	75.000	6,25 %	15.3.2038	88.483	0,12 %
TransAlta Corp.	75.000	4,50 %	15.11.2022	75.392	0,10 %
Bank of Montreal	75.000	2,10 %	12.12.2019	75.268	0,10 %
Canadian Imperial Bank of Commerce	75.000	2,55 %	16.06.2022	74.906	0,10 %
Petro-Canada	60.000	5,95 %	15.05.2035	71.238	0,10 %
Agrium, Inc.	50.000	6,13 %	15.01.2041	61.204	0,08 %
Rio Tinto Alcan, Inc.	50.000	5,75 %	01.06.2035	59.043	0,08 %
Canadian Pacific Railway Co.	50.000	4,80 %	01.08.2045	56.877	0,08 %
Barrick Gold Corp.	50.000	4,10 %	01.05.2023	53.968	0,07 %
Manulife Financial Corp.	50.000	4,90 %	17.09.2020	53.697	0,07 %
Husky Energy, Inc.	50.000	6,15 %	15.06.2019	53.461	0,07 %
Vale Canada Ltd.	50.000	7,20 %	15.9.2032	53.290	0,07 %
Magna International, Inc.	50.000	4,15 %	01.10.2025	53.152	0,07 %
Potash Corp. of Saskatchewan, Inc.	50.000	4,88 %	30.03.2020	53.024	0,07 %
Bank of Nova Scotia	50.000	4,50 %	16.12.2025	52.580	0,07 %
Cenovus Energy, Inc.	50.000	6,75 %	15.11.2039	52.562	0,07 %
Enbridge, Inc.	50.000	4,00 %	01.10.2023	52.225	0,07 %
Toronto-Dominion Bank	50.000	2,63 %	10.09.2018	50.557	0,07 %
Royal Bank of Canada	50.000	2,50 %	19.01.2021	50.425	0,07 %
Enbridge, Inc.	50.000	3,70 %	15.07.2027	49.999	0,07 %
Cenovus Energy, Inc.	50.000	3,80 %	15.09.2023	49.312	0,07 %
Husky Energy, Inc.	35.000	6,80 %	15.09.2037	43.870	0,06 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Canadian National Railway Co.	40.000	2,75 %	01.03.2026	39.694	0,05 %
Encana Corp.	30.000	7,38 %	01.11.2031	36.392	0,05 %
TransCanada PipeLines Ltd.	25.000	6,10 %	01.06.2040	32.241	0,04 %
Canadian National Railway Co.	30.000	2,95 %	21.11.2024	30.537	0,04 %
Potash Corp. of Saskatchewan, Inc.	25.000	5,63 %	01.12.2040	29.398	0,04 %
Thomson Reuters Corp.	25.000	5,50 %	15.08.2035	28.098	0,04 %
Rogers Communications, Inc.	20.000	7,50 %	15.08.2038	27.012	0,04 %
TransCanada PipeLines Ltd.	25.000	7,13 %	15.01.2019	26.830	0,04 %
Glencore Finance Canada Ltd.	25.000	4,95 %	15.11.2021	26.714	0,04 %
Emera US Finance LP	25.000	4,75 %	15.6.2046	26.206	0,04 %
Thomson Reuters Corp.	25.000	3,95 %	30.09.2021	25.999	0,04 %
Canadian Natural Resources Ltd.	25.000	3,45 %	15.11.2021	25.560	0,04 %
Brookfield Asset Management, Inc.	25.000	4,00 %	15.1.2025	25.373	0,03 %
Thomson Reuters Corp.	25.000	4,50 %	23.05.2043	25.066	0,03 %
Agrium, Inc.	25.000	3,38 %	15.03.2025	24.957	0,03 %
Fortis, Inc.	25.000	3,06 %	04.10.2026	24.127	0,03 %
Cenovus Energy, Inc.	25.000	4,25 %	15.04.2027	23.825	0,03 %
Bank of Montreal	20.000	2,38 %	25.01.2019	20.170	0,03 %
				2.531.247	3,43 %
Kaimaninseln 1,00 % (30. Juni 2016: 0,00 %)					
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd.	200.000	4,50 %	14.2.2022	214.998	0,29 %
Azure Orbit II International Finance Ltd.	200.000	3,38 %	25.4.2019	203.218	0,28 %
Hutchison Whampoa International 14 Ltd.	150.000	3,63 %	31.10.2024	154.406	0,21 %
Baidu, Inc.	50.000	3,50 %	28.11.2022	51.285	0,07 %
Embraer Overseas Ltd.	30.000	5,70 %	16.9.2023	32.443	0,04 %
Vale Overseas Ltd.	25.000	8,25 %	17.01.2034	29.812	0,04 %
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	25.000	5,88 %	5.7.2034	26.688	0,04 %
Seagate HDD Cayman	25.000	4,88 %	01.06.2027	25.000	0,03 %
				737.850	1,00 %
Chile 0,10 % (30. Juni 2016: 0,06 %)					
Telefonica Chile SA	50.000	3,88 %	12.10.2022	51.822	0,07 %
Latam Airlines 2015-1 Pass Through Trust A	23.163	4,20 %	15.11.2027	22.961	0,03 %
				74.783	0,10 %
Dänemark 0,07 % (30. Juni 2016: 0,15 %)					
AP Moller-Maersk A/S	50.000	2,55 %	22.9.2019	50.750	0,07 %
				50.750	0,07 %
Frankreich 1,44 % (30. Juni 2016: 1,32 %)					
BPCE SA	250.000	3,00 %	22.05.2022	251.710	0,34 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	200.000	2,75 %	15.10.2020	203.017	0,28 %
Orange SA	100.000	9,00 %	01.03.2031	150.831	0,20 %
BPCE SA	75.000	4,00 %	15.04.2024	78.952	0,11 %
BNP Paribas SA	55.000	5,00 %	15.01.2021	59.925	0,08 %
AXA SA	40.000	8,60 %	15.12.2030	56.404	0,08 %
Societe Generale SA	50.000	5,00 %	17.01.2024	53.143	0,07 %
Total Capital International SA	50.000	3,75 %	10.04.2024	52.653	0,07 %
BNP Paribas SA	50.000	4,25 %	15.10.2024	52.061	0,07 %
Total Capital International SA	50.000	2,75 %	19.06.2021	51.020	0,07 %
BNP Paribas SA	50.000	2,40 %	12.12.2018	50.362	0,07 %
				1.060.078	1,44 %
Deutschland 0,24 % (30. Juni 2016: 0,95 %)					
Deutsche Bank AG	75.000	4,10 %	13.01.2026	75.969	0,10 %
Deutsche Telekom International Finance BV	50.000	6,00 %	08.07.2019	53.852	0,07 %
Deutsche Bank AG	25.000	2,95 %	20.08.2020	25.134	0,04 %
Deutsche Bank AG	25.000	2,50 %	13.02.2019	25.087	0,03 %
				180.042	0,24 %
Guernsey 0,07 % (30. Juni 2016: 0,00 %)					
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	50.000	3,75 %	26.03.2025	50.331	0,07 %
				50.331	0,07 %
Indien 0,15 % (30. Juni 2016: 0,00 %)					
ICICI Bank Ltd.	100.000	5,75 %	16.11.2020	109.120	0,15 %
				109.120	0,15 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Irland 0,43 % (30. Juni 2016: 0,00 %)					
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	100.000	4,42 %	15.11.2035	108.640	0,15 %
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	100.000	3,37 %	15.11.2025	103.410	0,14 %
Johnson Controls International plc	50.000	3,90 %	14.2.2026	52.230	0,07 %
Johnson Controls International plc	25.000	4,95 %	2.7.2064	26.818	0,04 %
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	25.000	2,34 %	15.11.2020	25.212	0,03 %
				316.310	0,43 %
Israel 0,05 % (30. Juni 2016: 0,00 %)					
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	37000	1,70 %	19.07.2019	36.680	0,05 %
				36.680	0,05 %
Italien 0,15 % (30. Juni 2016: 0,00 %)					
Intesa Sanpaolo SpA	100.000	6,50 %	24.02.2021	111.599	0,15 %
				111.599	0,15 %
Japan 1,62 % (30. Juni 2016: 2,30 %)					
ORIX Corp.	200.000	2,65 %	13.4.2021	199.964	0,27 %
Mizuho Financial Group, Inc.	200.000	2,63 %	12.04.2021	199.950	0,27 %
Toyota Motor Credit Corp.	100.000	1,55 %	13.07.2018	100.076	0,14 %
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.	100.000	2,30 %	05.03.2020	99.158	0,14 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	100.000	2,19 %	13.09.2021	98.584	0,13 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	100.000	2,63 %	14.07.2026	94.973	0,13 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	75.000	3,85 %	1.3.2026	78.367	0,11 %
American Honda Finance Corp.	75.000	1,70 %	09.09.2021	73.285	0,10 %
Mitsui Sumitomo Insurance Co., Ltd.	60.000	7,00 %	15.3.2072	68.361	0,09 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	50.000	4,44 %	02.04.2024	52.966	0,07 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	50.000	2,95 %	01.03.2021	50.713	0,07 %
Toyota Motor Credit Corp.	50.000	1,40 %	20.05.2019	49.702	0,07 %
American Honda Finance Corp.	25.000	2,90 %	16.02.2024	25.313	0,03 %
				1.191.412	1,62 %
Jersey 0,39 % (30. Juni 2016: 0,00 %)					
HSBC Bank Middle East Ltd.	200.000	2,75 %	1.10.2019	200.972	0,27 %
UBS Group Funding Switzerland AG	60.000	2,95 %	24.09.2020	61.222	0,08 %
Delphi Automotive plc	25.000	3,15 %	19.11.2020	25.539	0,04 %
				287.733	0,39 %
Luxemburg 0,43 % (30. Juni 2016: 0,00 %)					
Allergan Funding SCS	100.000	4,55 %	15.03.2035	106.892	0,14 %
Allergan Funding SCS	100.000	3,80 %	15.03.2025	103.275	0,14 %
Schlumberger Investment SA	75.000	3,65 %	01.12.2023	78.580	0,11 %
Tyco Electronics Group SA	25.000	3,50 %	03.02.2022	25.922	0,04 %
				314.669	0,43 %
Mexiko 0,38 % (30. Juni 2016: 0,45 %)					
Coca-Cola Femsa SAB de CV	75.000	5,25 %	26.11.2043	86.673	0,12 %
America Movil SAB de CV	50.000	5,00 %	30.03.2020	53.598	0,07 %
Grupo Televisa SAB	50.000	5,00 %	13.5.2045	48.522	0,07 %
America Movil SAB de CV	35.000	4,38 %	16.07.2042	35.230	0,05 %
America Movil SAB de CV	25.000	6,38 %	01.03.2035	31.080	0,04 %
Grupo Televisa SAB	25.000	4,63 %	30.01.2026	26.327	0,03 %
				281.430	0,38 %
Niederlande 2,94 % (30. Juni 2016: 1,51 %)					
Deutsche Telekom International Finance BV	125.000	8,75 %	15.06.2030	185.793	0,25 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV	125.000	3,25 %	27.05.2025	127.090	0,17 %
Lukoil International Finance BV	100.000	7,25 %	05.11.2019	110.000	0,15 %
Unilever Capital Corp.	100.000	4,25 %	10.02.2021	106.931	0,15 %
Bharti Airtel International Netherlands BV	100.000	5,35 %	20.05.2024	105.750	0,14 %
Volkswagen International Finance NV	100.000	4,00 %	12.08.2020	104.633	0,14 %
Shell International Finance BV	100.000	4,38 %	11.05.2045	104.168	0,14 %
ING Groep NV	100.000	3,95 %	29.03.2027	103.846	0,14 %
Shell International Finance BV	100.000	2,00 %	15.11.2018	100.339	0,14 %
Cooperatieve Rabobank UA	80.000	5,25 %	04.08.2045	93.307	0,13 %
Cooperatieve Rabobank UA	80.000	11,00 %	31.12.2165	93.000	0,13 %
ING Bank NV	75.000	2,50 %	01.10.2019	75.527	0,10 %
Telefonica Europe BV	50.000	8,25 %	15.09.2030	70.327	0,10 %
Shell International Finance BV	50.000	6,38 %	15.12.2038	66.021	0,09 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Cooperatieve Rabobank UA	50.000	5,75 %	01.12.2043	61.178	0,08 %
ABN AMRO Bank NV	50.000	4,75 %	28.07.2025	52.561	0,07 %
Shell International Finance BV	50.000	3,40 %	12.08.2023	51.841	0,07 %
Shell International Finance BV	50.000	1,38 %	10.05.2019	49.671	0,07 %
Syngenta Finance NV	50.000	3,13 %	28.03.2022	49.312	0,07 %
Shell International Finance BV	50.000	2,88 %	10.05.2026	49.248	0,07 %
LyondellBasell Industries NV	50.000	4,63 %	26.02.2055	49.064	0,07 %
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	50.000	2,20 %	21.7.2021	49.014	0,07 %
Heineken NV	50.000	4,00 %	01.10.2042	47.688	0,06 %
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	50.000	3,15 %	01.10.2026	47.448	0,06 %
Shell International Finance BV	50.000	3,75 %	12.09.2046	47.429	0,06 %
Enel Finance International NV	30.000	6,80 %	15.09.2037	38.750	0,05 %
Ahold Finance USA LLC	25.000	6,88 %	1.5.2029	31.472	0,04 %
Koninklijke Philips NV	25.000	5,00 %	15.03.2042	27.436	0,04 %
Cooperatieve Rabobank UA	25.000	2,50 %	19.01.2021	25.153	0,03 %
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	25.000	1,40 %	20.07.2018	24.927	0,03 %
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	25.000	4,10 %	01.10.2046	22.919	0,03 %
				2.171.843	2,94 %
Peru 0,07 % (30. Juni 2016: 0,16 %)					
Banco de Credito del Peru	50.000	6,13 %	24.04.2027	54.849	0,07 %
				54.849	0,07 %
Singapur 0,14 % (30. Juni 2016: 0,00 %)					
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	50.000	3,15 %	11.03.2023	50.250	0,07 %
DBS Group Holdings Ltd.	50.000	2,25 %	16.7.2019	50.168	0,07 %
				100.418	0,14 %
Südkorea 0,07 % (30. Juni 2016: 0,00 %)					
Woori Bank	50.000	2,63 %	20.7.2021	49.787	0,07 %
				49.787	0,07 %
Spanien 0,21 % (30. Juni 2016: 0,30 %)					
Telefonica Emisiones SAU	50.000	5,88 %	15.07.2019	53.715	0,07 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	50.000	3,00 %	20.10.2020	50.881	0,07 %
Telefonica Emisiones SAU	25.000	5,21 %	08.03.2047	26.575	0,04 %
Telefonica Emisiones SAU	25.000	4,10 %	08.03.2027	25.627	0,03 %
				156.798	0,21 %
Schweden 0,75 % (30. Juni 2016: 0,58 %)					
Swedbank AB	200.000	2,80 %	14.03.2022	202.472	0,28 %
Nordea Bank AB	200.000	2,50 %	17.09.2020	201.046	0,27 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	150.000	1,88 %	13.09.2021	146.948	0,20 %
				550.466	0,75 %
Schweiz 0,65 % (30. Juni 2016: 1,17 %)					
UBS AG	135.000	2,35 %	26.03.2020	135.748	0,18 %
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	100.000	3,80 %	15.09.2022	103.776	0,14 %
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	75.000	3,13 %	10.12.2020	76.039	0,10 %
Credit Suisse AG	50.000	5,40 %	14.01.2020	53.549	0,07 %
Novartis Capital Corp.	50.000	4,40 %	24.04.2020	53.337	0,07 %
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	30.000	4,88 %	15.05.2045	32.982	0,05 %
Credit Suisse AG	25.000	3,00 %	29.10.2021	25.459	0,04 %
				480.890	0,65 %
Vereinigtes Königreich 3,71 % (30. Juni 2016: 4,29 %)					
HSBC Holdings plc	200.000	4,25 %	14.03.2024	206.096	0,28 %
Royal Bank of Scotland Group plc	100.000	6,40 %	21.10.2019	108.453	0,15 %
Lloyds Banking Group plc	100.000	4,65 %	24.03.2026	104.214	0,14 %
HSBC Holdings plc	100.000	4,25 %	18.08.2025	102.551	0,14 %
AstraZeneca plc	75.000	6,45 %	15.09.2037	101.274	0,14 %
HSBC Holdings plc	100.000	2,65 %	05.01.2022	99.628	0,14 %
BP Capital Markets plc	100.000	2,75 %	10.05.2023	99.578	0,14 %
HSBC Holdings plc	75.000	6,50 %	02.05.2036	95.779	0,13 %
Santander UK plc	90.000	4,00 %	13.03.2024	95.069	0,13 %
Lloyds Bank plc	75.000	6,38 %	21.01.2021	84.632	0,11 %
HSBC Holdings plc	75.000	4,30 %	08.03.2026	79.393	0,11 %
GlaxoSmithKline Capital plc	75.000	2,85 %	08.05.2022	76.641	0,10 %
BP Capital Markets plc	75.000	3,59 %	14.04.2027	76.107	0,10 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Barclays plc	60.000	4,38 %	12.01.2026	62.268	0,08 %
WPP Finance 2010	60.000	3,75 %	19.09.2024	61.607	0,08 %
Fresnillo plc	50.000	5,50 %	13.11.2023	55.233	0,07 %
Barclays plc	50.000	4,95 %	10.01.2047	53.385	0,07 %
Royal Bank of Scotland Group plc	50.000	4,80 %	05.04.2026	52.925	0,07 %
BP Capital Markets plc	50.000	3,25 %	06.05.2022	51.436	0,07 %
Invesco Finance plc	50.000	3,75 %	15.01.2026	51.434	0,07 %
Barclays plc	50.000	3,20 %	10.08.2021	50.693	0,07 %
Barclays plc	50.000	2,88 %	08.06.2020	50.470	0,07 %
BP Capital Markets plc	50.000	3,22 %	14.04.2024	50.372	0,07 %
AstraZeneca plc	50.000	2,38 %	16.11.2020	50.349	0,07 %
Diageo Capital plc	50.000	2,63 %	29.4.2023	50.227	0,07 %
Santander UK plc	50.000	2,35 %	10.09.2019	50.226	0,07 %
Santander UK plc	50.000	2,38 %	16.03.2020	50.202	0,07 %
Barclays plc	50.000	3,65 %	16.03.2025	49.832	0,07 %
BP Capital Markets plc	50.000	3,12 %	04.05.2026	49.385	0,07 %
Nationwide Building Society	50.000	4,00 %	14.09.2026	49.271	0,07 %
British Telecommunications plc	25.000	9,13 %	15.12.2030	37.714	0,05 %
HSBC Holdings plc	25.000	6,10 %	14.01.2042	32.541	0,04 %
Vodafone Group plc	25.000	6,15 %	27.02.2037	30.442	0,04 %
United Utilities plc	25.000	6,88 %	15.08.2028	30.131	0,04 %
Barclays plc	25.000	5,25 %	17.08.2045	27.923	0,04 %
BP Capital Markets plc	25.000	4,74 %	11.03.2021	27.143	0,04 %
AstraZeneca plc	25.000	4,38 %	16.11.2045	26.883	0,04 %
Barclays Bank plc	25.000	5,14 %	14.10.2020	26.784	0,04 %
Rio Tinto Finance USA plc	25.000	3,50 %	22.03.2022	26.128	0,04 %
United Utilities plc	25.000	5,38 %	01.02.2019	25.997	0,04 %
Santander UK Group Holdings plc	25.000	4,75 %	15.09.2025	25.820	0,04 %
Royal Bank of Scotland Group plc	25.000	3,88 %	12.09.2023	25.505	0,03 %
Sky plc	25.000	3,13 %	26.11.2022	25.257	0,03 %
BP Capital Markets plc	25.000	2,24 %	10.05.2019	25.185	0,03 %
Diageo Capital plc	25.000	3,88 %	29.04.2043	25.134	0,03 %
Vodafone Group plc	25.000	2,95 %	19.02.2023	25.131	0,03 %
Vodafone Group plc	25.000	2,50 %	26.09.2022	24.808	0,03 %
Vodafone Group plc	25.000	4,38 %	19.02.2043	24.630	0,03 %
Signet UK Finance plc	25.000	4,70 %	15.6.2024	24.188	0,03 %
				2.736.074	3,71 %

Vereinigte Staaten 78,25 % (30. Juni 2016: 79,93 %)

United States Treasury Note	440.000	1,25 %	30.6.2019	438.831	0,60 %
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	300.000	3,65 %	01.02.2026	309.131	0,42 %
Ford Motor Credit Co. LLC	250.000	3,34 %	18.03.2021	254.786	0,35 %
Constellation Brands, Inc.	225.000	3,75 %	01.05.2021	234.000	0,32 %
Morgan Stanley	220.000	2,80 %	16.06.2020	223.057	0,30 %
Verizon Communications, Inc.	200.000	5,15 %	15.09.2023	221.759	0,30 %
Verizon Communications, Inc.	150.000	6,55 %	15.09.2043	186.267	0,25 %
Progress Energy, Inc.	125.000	7,75 %	01.03.2031	175.723	0,24 %
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	150.000	4,90 %	1.2.2046	170.019	0,23 %
Goldman Sachs Group, Inc.	150.000	5,75 %	24.01.2022	168.526	0,23 %
Goldman Sachs Group, Inc.	150.000	4,75 %	21.10.2045	165.630	0,22 %
Morgan Stanley	150.000	5,50 %	26.01.2020	161.849	0,22 %
Southern Power Co.	150.000	5,15 %	15.09.2041	159.405	0,22 %
Bank of America Corp.	150.000	3,30 %	11.01.2023	152.906	0,21 %
Wells Fargo & Co.	150.000	3,07 %	24.01.2023	151.697	0,21 %
Chevron Corp.	150.000	2,19 %	15.11.2019	151.403	0,21 %
Goldman Sachs Group, Inc.	150.000	3,50 %	23.01.2025	151.087	0,20 %
Capital One Financial Corp.	150.000	4,20 %	29.10.2025	151.039	0,20 %
Celgene Corp.	150.000	2,30 %	15.08.2018	150.858	0,20 %
Daimler Finance North America LLC	150.000	2,38 %	01.08.2018	150.854	0,20 %
Coca-Cola Co.	150.000	1,65 %	01.11.2018	150.477	0,20 %
Chevron Corp.	150.000	1,79 %	16.11.2018	150.471	0,20 %
Daimler Finance North America LLC	100.000	8,50 %	18.01.2031	150.462	0,20 %
JPMorgan Chase & Co.	150.000	2,25 %	23.01.2020	150.336	0,20 %
Wells Fargo & Co.	150.000	2,15 %	30.01.2020	150.227	0,20 %
Metropolitan Life Global Funding I	150.000	1,75 %	19.12.2018	149.930	0,20 %
PepsiCo, Inc.	150.000	1,85 %	30.04.2020	149.898	0,20 %
Johnson & Johnson	150.000	1,65 %	01.03.2021	148.533	0,20 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Goldman Sachs Group, Inc.	150.000	2,35 %	15.11.2021	148.236	0,20 %
Bank of America Corp.	100.000	7,75 %	14.05.2038	144.842	0,20 %
American Express Credit Corp.	140.000	2,25 %	05.05.2021	139.496	0,19 %
Bank of America Corp.	135.000	2,63 %	19.10.2020	136.127	0,18 %
JPMorgan Chase & Co.	125.000	4,50 %	24.01.2022	135.312	0,18 %
Citigroup, Inc.	125.000	4,50 %	14.01.2022	134.093	0,18 %
Aon Corp.	100.000	8,21 %	1.1.2027	130.750	0,18 %
UnitedHealth Group, Inc.	125.000	2,88 %	15.12.2021	127.760	0,17 %
Apple, Inc.	125.000	2,70 %	13.05.2022	127.291	0,17 %
Wells Fargo & Co.	125.000	3,58 %	22.05.2028	126.279	0,17 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	100.000	5,75 %	01.05.2040	126.156	0,17 %
Verizon Communications, Inc.	125.000	4,86 %	21.08.2046	125.180	0,17 %
Prcoa Global Funding I	125.000	1,90 %	21.09.2018	125.143	0,17 %
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC	125.000	2,88 %	23.9.2023	123.463	0,17 %
Target Corp.	120.000	2,90 %	15.01.2022	123.294	0,17 %
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	120.000	1,90 %	01.02.2019	120.211	0,16 %
Becton Dickinson & Co.	120.000	2,89 %	06.06.2022	119.655	0,16 %
Host Hotels & Resorts LP	110.000	5,25 %	15.03.2022	119.455	0,16 %
Enterprise Products Operating LLC	100.000	5,95 %	01.02.2041	119.420	0,16 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	100.000	5,15 %	01.09.2043	119.409	0,16 %
International Lease Finance Corp.	100.000	8,25 %	15.12.2020	117.750	0,16 %
Pacific Gas & Electric Co.	90.000	6,05 %	1.3.2034	115.952	0,16 %
DDR Corp.	120.000	3,63 %	01.02.2025	114.436	0,16 %
Devon Energy Corp.	100.000	5,85 %	15.12.2025	114.217	0,15 %
PepsiCo, Inc.	110.000	3,00 %	25.08.2021	113.599	0,15 %
Ford Motor Credit Co. LLC	100.000	8,13 %	15.01.2020	113.552	0,15 %
Sempra Energy	90.000	6,00 %	15.10.2039	113.551	0,15 %
American International Group, Inc.	100.000	6,40 %	15.12.2020	113.211	0,15 %
Morgan Stanley	100.000	5,75 %	25.01.2021	110.561	0,15 %
CVS Health Corp.	110.000	2,75 %	01.12.2022	110.172	0,15 %
Bank of America Corp.	100.000	5,63 %	01.07.2020	109.515	0,15 %
Bank of America Corp.	100.000	5,00 %	13.05.2021	109.098	0,15 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	7,50 %	15.02.2019	108.518	0,15 %
Visa, Inc.	100.000	4,15 %	14.12.2035	108.457	0,15 %
Morgan Stanley	100.000	4,88 %	01.11.2022	108.450	0,15 %
Eaton Corp.	100.000	6,95 %	20.03.2019	108.333	0,15 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	4,63 %	10.05.2021	107.789	0,15 %
Johnson & Johnson	110.000	2,45 %	01.03.2026	107.305	0,15 %
ONEOK Partners LP	100.000	4,90 %	15.03.2025	107.202	0,15 %
Cisco Systems, Inc.	100.000	4,45 %	15.01.2020	106.475	0,14 %
Medtronic, Inc.	100.000	4,45 %	15.03.2020	106.428	0,14 %
International Lease Finance Corp.	100.000	4,63 %	15.04.2021	106.375	0,14 %
Gilead Sciences, Inc.	105.000	2,55 %	01.09.2020	106.354	0,14 %
Kellogg Co.	100.000	4,00 %	15.12.2020	105.476	0,14 %
Thermo Fisher Scientific, Inc.	90.000	5,30 %	01.02.2044	105.398	0,14 %
Boston Properties LP	100.000	3,85 %	1.2.2023	104.860	0,14 %
General Motors Financial Co., Inc.	100.000	4,20 %	01.03.2021	104.725	0,14 %
Rockwell Collins, Inc.	100.000	4,35 %	15.04.2047	104.582	0,14 %
Citigroup, Inc.	100.000	4,05 %	30.07.2022	104.483	0,14 %
Baxalta, Inc.	100.000	4,00 %	23.6.2025	104.295	0,14 %
Citigroup, Inc.	100.000	4,40 %	10.06.2025	104.070	0,14 %
Citigroup, Inc.	100.000	4,45 %	29.09.2027	103.656	0,14 %
Lockheed Martin Corp.	100.000	3,55 %	15.01.2026	103.651	0,14 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	3,45 %	15.03.2021	103.369	0,14 %
Kraft Heinz Foods Co.	100.000	3,50 %	06.06.2022	103.293	0,14 %
UnitedHealth Group, Inc.	90.000	4,75 %	15.07.2045	103.266	0,14 %
JPMorgan Chase & Co.	100.000	3,63 %	13.05.2024	103.153	0,14 %
CVS Health Corp.	90.000	5,13 %	20.07.2045	103.114	0,14 %
Kraft Heinz Foods Co.	100.000	3,95 %	15.07.2025	102.911	0,14 %
Goldman Sachs Group, Inc.	100.000	3,63 %	22.01.2023	102.721	0,14 %
General Electric Co.	75.000	6,75 %	15.03.2032	102.702	0,14 %
Exelon Corp.	100.000	3,50 %	01.06.2022	102.538	0,14 %
Apple, Inc.	100.000	3,35 %	09.02.2027	102.308	0,14 %
Medtronic Global Holdings SCA	100.000	3,35 %	1.4.2027	101.998	0,14 %
Progress Energy, Inc.	100.000	3,15 %	01.04.2022	101.954	0,14 %
MetLife, Inc.	100.000	4,13 %	13.08.2042	101.768	0,14 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Great Plains Energy, Inc.	100.000	3,90 %	01.04.2027	101.451	0,14 %
Santander Holdings USA, Inc.	100.000	3,45 %	27.08.2018	101.348	0,14 %
UnitedHealth Group, Inc.	100.000	2,88 %	15.03.2023	101.241	0,14 %
BB&T Corp.	100.000	2,75 %	01.04.2022	101.076	0,14 %
Genpact Luxembourg Sarl	100.000	3,70 %	1.4.2022	101.028	0,14 %
Berkshire Hathaway, Inc.	100.000	3,13 %	15.03.2026	101.023	0,14 %
Microsoft Corp.	100.000	3,50 %	12.02.2035	100.886	0,14 %
Compass Bank	100.000	6,40 %	01.10.2017	100.808	0,14 %
QUALCOMM, Inc.	100.000	2,25 %	20.05.2020	100.681	0,14 %
FedEx Corp.	100.000	3,25 %	01.04.2026	100.678	0,14 %
Morgan Stanley	100.000	3,95 %	23.04.2027	100.642	0,14 %
Amgen, Inc.	100.000	2,20 %	22.05.2019	100.613	0,14 %
Citigroup, Inc.	100.000	2,70 %	30.03.2021	100.610	0,14 %
Bunge Ltd. Finance Corp.	90.000	8,50 %	15.6.2019	100.597	0,14 %
El du Pont de Nemours & Co.	100.000	2,80 %	15.02.2023	100.576	0,14 %
Berkshire Hathaway Finance Corp.	100.000	2,00 %	15.08.2018	100.541	0,14 %
Wells Fargo & Co.	100.000	2,15 %	15.01.2019	100.457	0,14 %
Illinois Tool Works, Inc.	100.000	1,95 %	01.03.2019	100.347	0,14 %
Roper Technologies, Inc.	100.000	2,05 %	01.10.2018	100.211	0,14 %
Aetna, Inc.	100.000	2,75 %	15.11.2022	100.155	0,14 %
Citigroup, Inc.	100.000	2,05 %	07.12.2018	100.146	0,14 %
Apple, Inc.	100.000	3,85 %	04.08.2046	100.131	0,14 %
PNC Bank NA	100.000	1,80 %	05.11.2018	100.124	0,14 %
Caterpillar Financial Services Corp.	100.000	1,80 %	13.11.2018	100.085	0,14 %
SunTrust Bank	100.000	2,25 %	31.01.2020	100.077	0,14 %
Wells Fargo Bank NA	100.000	1,80 %	28.11.2018	99.966	0,14 %
Southern Power Co.	100.000	2,38 %	01.06.2020	99.889	0,14 %
Sherwin-Williams Co.	100.000	2,75 %	01.06.2022	99.868	0,14 %
Apple, Inc.	100.000	3,00 %	20.06.2027	99.486	0,13 %
Ventas Realty LP	100.000	3,50 %	01.02.2025	99.405	0,13 %
Philip Morris International, Inc.	100.000	1,88 %	25.02.2021	98.875	0,13 %
CVS Health Corp.	100.000	2,13 %	01.06.2021	98.766	0,13 %
Gilead Sciences, Inc.	100.000	2,50 %	01.09.2023	98.490	0,13 %
Bristol-Myers Squibb Co.	100.000	2,00 %	01.08.2022	98.391	0,13 %
Huntington Bancshares, Inc.	100.000	2,30 %	14.01.2022	98.278	0,13 %
Southern Co.	100.000	3,25 %	01.07.2026	97.859	0,13 %
Jackson National Life Global Funding	100.000	3,05 %	29.04.2026	97.424	0,13 %
BMW US Capital LLC	100.000	2,80 %	11.04.2026	97.110	0,13 %
Morgan Stanley	100.000	3,13 %	27.07.2026	96.881	0,13 %
Mead Johnson Nutrition Co.	90.000	4,13 %	15.11.2025	96.743	0,13 %
Bank One Corp.	75.000	7,63 %	15.10.2026	96.358	0,13 %
Medtronic, Inc.	85.000	4,63 %	15.03.2045	95.493	0,13 %
Verizon Communications, Inc.	100.000	4,52 %	15.09.2048	95.019	0,13 %
Abbott Laboratories	90.000	5,13 %	01.04.2019	94.716	0,13 %
AT&T, Inc.	100.000	4,50 %	09.03.2048	94.249	0,13 %
Caterpillar, Inc.	90.000	3,40 %	15.05.2024	93.745	0,13 %
Gilead Sciences, Inc.	85.000	4,75 %	01.03.2046	92.858	0,13 %
Pacific Gas & Electric Co.	90.000	3,40 %	15.08.2024	92.823	0,13 %
EPR Properties	90.000	4,75 %	15.12.2026	92.409	0,13 %
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	90.000	2,65 %	01.02.2021	91.201	0,12 %
Scripps Networks Interactive, Inc.	90.000	2,75 %	15.11.2019	91.056	0,12 %
Goldman Sachs Group, Inc.	70.000	6,75 %	01.10.2037	90.966	0,12 %
American Express Credit Corp.	90.000	2,13 %	18.03.2019	90.298	0,12 %
JPMorgan Chase & Co.	75.000	5,63 %	16.08.2043	90.199	0,12 %
Newell Brands, Inc.	75.000	5,38 %	01.04.2036	87.175	0,12 %
AbbVie, Inc.	85.000	3,60 %	14.05.2025	86.690	0,12 %
Wells Fargo & Co.	75.000	5,38 %	02.11.2043	86.427	0,12 %
Goldman Sachs Group, Inc.	80.000	5,38 %	15.03.2020	86.276	0,12 %
Energy Transfer LP	80.000	6,05 %	01.06.2041	85.119	0,12 %
ConocoPhillips Co.	75.000	4,95 %	15.03.2026	83.620	0,11 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	75.000	5,75 %	15.05.2024	83.437	0,11 %
Arizona Public Service Co.	75.000	8,75 %	1.3.2019	83.233	0,11 %
General Electric Co.	75.000	4,50 %	11.03.2044	83.183	0,11 %
Kraft Heinz Foods Co.	85.000	4,38 %	01.06.2046	82.720	0,11 %
Abbott Laboratories	75.000	4,90 %	30.11.2046	82.435	0,11 %
Morgan Stanley	75.000	7,30 %	13.05.2019	82.027	0,11 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
United Technologies Corp.	75.000	4,50 %	01.06.2042	81.970	0,11 %
Altria Group, Inc.	75.000	4,75 %	05.05.2021	81.703	0,11 %
Microsoft Corp.	75.000	4,25 %	06.02.2047	81.492	0,11 %
Berkshire Hathaway Energy Co.	75.000	4,50 %	01.02.2045	81.468	0,11 %
Progressive Corp.	75.000	4,35 %	25.04.2044	81.201	0,11 %
Ralph Lauren Corp.	80.000	2,63 %	18.8.2020	81.141	0,11 %
Union Pacific Corp.	75.000	4,16 %	15.07.2022	81.119	0,11 %
Express Scripts Holding Co.	75.000	4,75 %	15.11.2021	81.092	0,11 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	75.000	4,91 %	23.7.2025	81.037	0,11 %
AT&T, Inc.	75.000	5,00 %	01.03.2021	81.018	0,11 %
Barrick North America Finance LLC	75.000	4,40 %	30.05.2021	80.934	0,11 %
Fiserv, Inc.	75.000	4,63 %	01.10.2020	80.249	0,11 %
JPMorgan Chase & Co.	75.000	4,35 %	15.08.2021	80.151	0,11 %
Enterprise Products Operating LLC	75.000	6,50 %	31.01.2019	80.011	0,11 %
Omnicom Group, Inc.	75.000	4,45 %	15.8.2020	79.706	0,11 %
Amgen, Inc.	75.000	4,66 %	15.06.2051	79.524	0,11 %
Prudential Financial, Inc.	75.000	5,20 %	15.03.2044	79.500	0,11 %
Pfizer, Inc.	75.000	4,00 %	15.12.2036	79.466	0,11 %
Oracle Corp.	75.000	3,88 %	15.07.2020	79.256	0,11 %
LYB International Finance BV	75.000	4,00 %	15.07.2023	79.105	0,11 %
UnitedHealth Group, Inc.	75.000	3,75 %	15.07.2025	78.875	0,11 %
Sunoco Logistics Partners Operations LP	75.000	4,40 %	01.04.2021	78.795	0,11 %
Aflac, Inc.	75.000	3,63 %	15.6.2023	78.749	0,11 %
Time Warner Cable, Inc.	75.000	6,75 %	1.7.2018	78.510	0,11 %
Bank of New York Mellon Corp.	75.000	3,55 %	23.09.2021	78.291	0,11 %
Entergy Arkansas, Inc.	75.000	3,75 %	15.02.2021	78.275	0,11 %
Northrop Grumman Corp.	75.000	3,50 %	15.03.2021	78.252	0,11 %
Air Lease Corp.	75.000	3,88 %	01.04.2021	78.223	0,11 %
Humana, Inc.	75.000	3,85 %	01.10.2024	78.074	0,11 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	50.000	8,20 %	15.01.2039	77.843	0,11 %
AT&T, Inc.	75.000	3,80 %	15.03.2022	77.611	0,11 %
Mosaic Co.	75.000	3,75 %	15.11.2021	77.533	0,11 %
United Technologies Corp.	75.000	3,10 %	01.06.2022	77.419	0,11 %
Wells Fargo & Co.	75.000	4,10 %	03.06.2026	77.371	0,10 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	75.000	3,95 %	01.09.2022	77.301	0,10 %
Oracle Corp.	75.000	3,90 %	15.05.2035	77.219	0,10 %
Georgia Power Co.	75.000	4,30 %	15.03.2042	77.166	0,10 %
Halliburton Co.	75.000	4,75 %	01.08.2043	77.131	0,10 %
Dow Chemical Co.	75.000	3,50 %	01.10.2024	77.124	0,10 %
Baker Hughes, Inc.	75.000	3,20 %	15.8.2021	77.071	0,10 %
FMC Corp.	75.000	3,95 %	1.2.2022	76.960	0,10 %
Anthem, Inc.	75.000	3,30 %	15.01.2023	76.874	0,10 %
Abbott Laboratories	75.000	3,75 %	30.11.2026	76.549	0,10 %
Fifth Third Bancorp	75.000	2,88 %	27.07.2020	76.268	0,10 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	75.000	2,70 %	18.11.2019	76.197	0,10 %
PNC Bank NA	75.000	3,25 %	01.06.2025	76.150	0,10 %
Home Depot, Inc.	75.000	2,63 %	01.06.2022	76.129	0,10 %
AvalonBay Communities, Inc.	75.000	3,45 %	01.06.2025	76.036	0,10 %
Apple, Inc.	75.000	3,00 %	09.02.2024	75.941	0,10 %
Bank of New York Mellon Corp.	75.000	3,44 %	07.02.2028	75.929	0,10 %
Precision Castparts Corp.	75.000	2,25 %	15.06.2020	75.857	0,10 %
Morgan Stanley	70.000	5,00 %	24.11.2025	75.822	0,10 %
AmerisourceBergen Corp.	75.000	3,25 %	01.03.2025	75.759	0,10 %
Ameren Illinois Co.	75.000	2,70 %	01.09.2022	75.730	0,10 %
United Parcel Service, Inc.	75.000	2,45 %	01.10.2022	75.705	0,10 %
Bank of America Corp.	75.000	2,60 %	15.01.2019	75.633	0,10 %
Amazon.com, Inc.	75.000	2,50 %	29.11.2022	75.610	0,10 %
Exxon Mobil Corp.	75.000	3,04 %	01.03.2026	75.527	0,10 %
Coca-Cola Co.	75.000	2,88 %	27.10.2025	75.523	0,10 %
Exxon Mobil Corp.	75.000	2,22 %	01.03.2021	75.455	0,10 %
PNC Bank NA	75.000	2,25 %	02.07.2019	75.430	0,10 %
Synchrony Financial	75.000	2,60 %	15.01.2019	75.386	0,10 %
EOG Resources, Inc.	75.000	2,45 %	01.04.2020	75.377	0,10 %
Comcast Corp.	75.000	3,15 %	01.03.2026	75.337	0,10 %
Oracle Corp.	75.000	2,50 %	15.10.2022	75.300	0,10 %
Cardinal Health, Inc.	75.000	3,41 %	15.06.2027	75.186	0,10 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
QUALCOMM, Inc.	75.000	1,85 %	20.05.2019	75.171	0,10 %
Amgen, Inc.	75.000	3,13 %	01.05.2025	75.127	0,10 %
Pfizer, Inc.	75.000	3,00 %	15.12.2026	75.060	0,10 %
Apple, Inc.	70.000	4,38 %	13.05.2045	74.966	0,10 %
Niagara Mohawk Power Corp.	75.000	2,72 %	28.11.2022	74.939	0,10 %
Kroger Co.	75.000	2,00 %	15.01.2019	74.937	0,10 %
Pfizer, Inc.	75.000	1,95 %	03.06.2021	74.808	0,10 %
Apple, Inc.	75.000	1,55 %	07.02.2020	74.576	0,10 %
Verizon Communications, Inc.	75.000	4,40 %	01.11.2034	74.436	0,10 %
Allergan, Inc.	75.000	2,80 %	15.03.2023	74.225	0,10 %
Microsoft Corp.	75.000	1,10 %	08.08.2019	74.117	0,10 %
American International Group, Inc.	55.000	8,18 %	15.05.2058	74.106	0,10 %
Northern States Power Co.	75.000	2,15 %	15.08.2022	74.007	0,10 %
Microsoft Corp.	75.000	1,55 %	08.08.2021	73.310	0,10 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	75.000	3,75 %	15.07.2042	72.717	0,10 %
JPMorgan Chase & Co.	75.000	2,95 %	01.10.2026	72.399	0,10 %
Ecolab, Inc.	75.000	2,70 %	01.11.2026	72.172	0,10 %
Lowe's Cos, Inc.	75.000	2,50 %	15.04.2026	72.123	0,10 %
Wal-Mart Stores, Inc.	50.000	6,50 %	15.08.2037	70.868	0,10 %
Comcast Corp.	50.000	6,95 %	15.08.2037	70.570	0,10 %
Chubb INA Holdings, Inc.	50.000	6,70 %	15.05.2036	69.456	0,09 %
Biogen, Inc.	60.000	5,20 %	15.9.2045	68.744	0,09 %
Merck & Co., Inc.	70.000	3,60 %	15.09.2042	68.381	0,09 %
Kaiser Foundation Hospitals	65.000	3,50 %	01.04.2022	67.919	0,09 %
Prudential Financial, Inc.	65.000	3,50 %	15.05.2024	67.819	0,09 %
CMS Energy Corp.	60.000	8,75 %	15.06.2019	67.324	0,09 %
Raytheon Co.	50.000	7,20 %	15.08.2027	67.154	0,09 %
Travelers Cos, Inc.	50.000	6,25 %	15.06.2037	66.829	0,09 %
Boardwalk Pipelines LP	60.000	5,95 %	1.6.2026	66.786	0,09 %
Comcast Corp.	50.000	6,50 %	15.11.2035	66.125	0,09 %
Home Depot, Inc.	50.000	5,95 %	01.04.2041	66.122	0,09 %
Tyson Foods, Inc.	60.000	4,88 %	15.08.2034	65.734	0,09 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	60.000	4,45 %	15.3.2044	65.732	0,09 %
Zoetis, Inc.	60.000	4,50 %	13.11.2025	65.629	0,09 %
US Bancorp	65.000	2,20 %	25.4.2019	65.534	0,09 %
Weyerhaeuser Co.	50.000	8,50 %	15.01.2025	65.407	0,09 %
CSX Corp.	50.000	6,22 %	30.04.2040	65.322	0,09 %
Florida Power & Light Co.	50.000	5,96 %	01.04.2039	65.154	0,09 %
Reynolds American, Inc.	55.000	5,70 %	15.08.2035	65.136	0,09 %
Nucor Corp.	50.000	6,40 %	01.12.2037	65.115	0,09 %
RPM International, Inc.	60.000	6,13 %	15.10.2019	65.076	0,09 %
Home Depot, Inc.	50.000	5,88 %	16.12.2036	65.044	0,09 %
National City Corp.	60.000	6,88 %	15.5.2019	65.004	0,09 %
PacifiCorp	50.000	6,00 %	15.01.2039	64.919	0,09 %
General Electric Co.	50.000	5,88 %	14.01.2038	64.841	0,09 %
Liberty Mutual Group, Inc.	50.000	6,50 %	1.5.2042	64.833	0,09 %
Dell International LLC/EMC Corp.	50.000	8,35 %	15.07.2046	64.705	0,09 %
Duke Energy Carolinas LLC	65.000	3,75 %	01.06.2045	64.527	0,09 %
McKesson Corp.	60.000	4,75 %	01.03.2021	64.426	0,09 %
State Street Corp.	60.000	4,38 %	07.03.2021	64.293	0,09 %
Berkshire Hathaway Finance Corp.	50.000	5,75 %	15.01.2040	64.201	0,09 %
Valero Energy Corp.	50.000	7,50 %	15.04.2032	64.164	0,09 %
Time Warner Cable LLC	50.000	7,30 %	01.07.2038	63.978	0,09 %
NBCUniversal Media LLC	50.000	5,95 %	01.04.2041	63.926	0,09 %
Merck Sharp & Dohme Corp.	60.000	5,00 %	30.6.2019	63.742	0,09 %
Cummins, Inc.	60.000	3,65 %	1.10.2023	63.397	0,09 %
Commonwealth Edison Co.	50.000	5,90 %	15.03.2036	63.240	0,09 %
Kinder Morgan, Inc.	50.000	7,75 %	15.01.2032	63.239	0,09 %
Ford Motor Co.	50.000	7,45 %	16.7.2031	63.176	0,09 %
21st Century Fox America, Inc.	50.000	6,15 %	15.2.2041	63.176	0,09 %
Berkshire Hathaway Energy Co.	60.000	3,75 %	15.11.2023	63.105	0,09 %
American International Group, Inc.	50.000	6,25 %	01.05.2036	62.625	0,08 %
Walgreens Boots Alliance, Inc.	60.000	4,50 %	18.11.2034	62.560	0,08 %
Kroger Co.	60.000	3,85 %	01.08.2023	62.540	0,08 %
21st Century Fox America, Inc.	60.000	3,70 %	15.09.2024	62.420	0,08 %
McDonald's Corp.	60.000	3,50 %	15.07.2020	62.387	0,08 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
El du Pont de Nemours & Co.	50.000	6,50 %	15.01.2028	62.310	0,08 %
McDonald's Corp.	60.000	3,70 %	30.01.2026	62.094	0,08 %
Fifth Third Bancorp	60.000	3,50 %	15.03.2022	62.081	0,08 %
JPMorgan Chase & Co.	50.000	5,60 %	15.07.2041	62.077	0,08 %
Boeing Co.	50.000	8,75 %	15.08.2021	62.064	0,08 %
South Carolina Electric & Gas Co.	50.000	6,05 %	15.1.2038	61.988	0,08 %
Toledo Edison Co.	50.000	6,15 %	15.5.2037	61.942	0,08 %
Goldman Sachs Capital I	50.000	6,35 %	15.2.2034	61.875	0,08 %
Eli Lilly & Co.	50.000	5,55 %	15.03.2037	61.874	0,08 %
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	60.000	3,30 %	01.02.2023	61.729	0,08 %
ConocoPhillips	50.000	5,90 %	15.05.2038	61.237	0,08 %
Duke Energy Carolinas LLC	50.000	5,30 %	15.02.2040	61.201	0,08 %
TJX Cos, Inc.	60.000	2,75 %	15.06.2021	61.129	0,08 %
International Paper Co.	50.000	6,00 %	15.11.2041	61.090	0,08 %
Bank of New York Mellon Corp.	60.000	3,25 %	11.09.2024	61.077	0,08 %
Dover Corp.	60.000	3,15 %	15.11.2025	61.060	0,08 %
Bank of America Corp.	50.000	6,11 %	29.01.2037	61.045	0,08 %
President & Fellows of Harvard College	50.000	4,88 %	15.10.2040	61.040	0,08 %
Visa, Inc.	60.000	3,15 %	14.12.2025	60.800	0,08 %
Oracle Corp.	50.000	5,38 %	15.07.2040	60.774	0,08 %
JPMorgan Chase & Co.	50.000	5,40 %	06.01.2042	60.758	0,08 %
Reynolds American, Inc.	55.000	4,85 %	15.09.2023	60.681	0,08 %
Union Pacific Corp.	60.000	2,75 %	15.04.2023	60.590	0,08 %
Conagra Brands, Inc.	60.000	3,20 %	25.1.2023	60.461	0,08 %
Newell Brands, Inc.	50.000	5,50 %	01.04.2046	60.288	0,08 %
Phillips 66	50.000	5,88 %	01.05.2042	60.276	0,08 %
Philip Morris International, Inc.	60.000	1,88 %	15.01.2019	60.062	0,08 %
Toyota Motor Credit Corp.	60.000	2,63 %	10.01.2023	60.024	0,08 %
McDonald's Corp.	50.000	5,70 %	01.02.2039	59.993	0,08 %
Mattel, Inc.	60.000	2,35 %	06.05.2019	59.993	0,08 %
Pfizer, Inc.	40.000	7,20 %	15.03.2039	59.902	0,08 %
Hess Corp.	50.000	7,88 %	01.10.2029	59.872	0,08 %
Altria Group, Inc.	50.000	5,38 %	31.01.2044	59.864	0,08 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	50.000	6,95 %	15.01.2038	59.736	0,08 %
Kentucky Utilities Co.	50.000	5,13 %	1.11.2040	59.650	0,08 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	50.000	6,38 %	23.10.2035	59.416	0,08 %
General Motors Co.	50.000	6,75 %	01.04.2046	59.358	0,08 %
Enable Midstream Partners LP	60.000	2,40 %	15.5.2019	59.336	0,08 %
Westar Energy, Inc.	60.000	3,10 %	01.04.2027	59.300	0,08 %
Public Service Enterprise Group, Inc.	60.000	1,60 %	15.11.2019	59.293	0,08 %
Discover Financial Services	60.000	3,75 %	04.03.2025	59.289	0,08 %
Wells Fargo & Co.	50.000	5,61 %	15.01.2044	59.188	0,08 %
JPMorgan Chase & Co.	60.000	3,20 %	15.06.2026	59.126	0,08 %
Anadarko Petroleum Corp.	50.000	6,45 %	15.09.2036	58.927	0,08 %
AT&T, Inc.	50.000	6,38 %	01.03.2041	58.756	0,08 %
Viacom, Inc.	50.000	6,88 %	30.04.2036	58.365	0,08 %
Newmont Mining Corp.	50.000	5,88 %	1.4.2035	58.252	0,08 %
Southwest Airlines Co.	60.000	3,00 %	15.11.2026	58.182	0,08 %
JPMorgan Chase & Co.	50.000	4,85 %	01.02.2044	58.157	0,08 %
Sysco Corp.	50.000	5,38 %	21.09.2035	57.893	0,08 %
Apache Corp.	50.000	6,00 %	15.01.2037	57.809	0,08 %
PepsiCo, Inc.	50.000	4,88 %	01.11.2040	57.734	0,08 %
Southern Copper Corp.	50.000	6,75 %	16.04.2040	57.615	0,08 %
Intel Corp.	55.000	3,30 %	01.10.2021	57.414	0,08 %
International Business Machines Corp.	50.000	8,38 %	01.11.2019	57.365	0,08 %
Jefferies Group LLC	50.000	6,45 %	08.06.2027	57.300	0,08 %
American Financial Group, Inc.	50.000	9,88 %	15.6.2019	57.124	0,08 %
UDR, Inc.	60.000	2,95 %	1.9.2026	56.934	0,08 %
Johnson & Johnson	50.000	4,50 %	01.09.2040	56.921	0,08 %
Citigroup, Inc.	50.000	5,30 %	06.05.2044	56.681	0,08 %
Southern California Edison Co.	50.000	4,65 %	01.10.2043	56.635	0,08 %
Celgene Corp.	50.000	5,25 %	15.08.2043	56.620	0,08 %
MetLife, Inc.	50.000	4,88 %	13.11.2043	56.446	0,08 %
HSBC Finance Corp.	50.000	6,68 %	15.1.2021	56.303	0,08 %
Sunoco Logistics Partners Operations LP	50.000	5,95 %	01.12.2025	56.176	0,08 %
Exelon Corp.	50.000	5,10 %	15.06.2045	55.927	0,08 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Caterpillar, Inc.	50.000	4,75 %	15.05.2064	55.808	0,08 %
Bank of America Corp.	50.000	5,88 %	05.01.2021	55.569	0,08 %
Wal-Mart Stores, Inc.	50.000	4,30 %	22.04.2044	55.502	0,08 %
Protective Life Corp.	50.000	7,38 %	15.10.2019	55.466	0,08 %
Magellan Midstream Partners LP	50.000	5,00 %	01.03.2026	55.358	0,08 %
Fidelity National Information Services, Inc.	50.000	5,00 %	15.10.2025	55.307	0,08 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	50.000	6,85 %	15.02.2020	55.291	0,08 %
Dell International LLC/EMC Corp.	50.000	6,02 %	15.06.2026	55.271	0,07 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	50.000	5,63 %	01.03.2025	55.250	0,07 %
Goldman Sachs Group, Inc.	50.000	4,80 %	08.07.2044	55.228	0,07 %
Pacific LifeCorp	50.000	5,13 %	30.1.2043	55.102	0,07 %
General Electric Co.	50.000	4,65 %	17.10.2021	55.088	0,07 %
CNA Financial Corp.	50.000	5,88 %	15.08.2020	55.033	0,07 %
Georgia-Pacific LLC	50.000	5,40 %	01.11.2020	54.893	0,07 %
Pfizer, Inc.	50.000	4,40 %	15.05.2044	54.821	0,07 %
Welltower, Inc.	50.000	5,25 %	15.01.2022	54.797	0,07 %
Visa, Inc.	50.000	4,30 %	14.12.2045	54.761	0,07 %
Medtronic, Inc.	50.000	4,38 %	15.03.2035	54.744	0,07 %
Devon Energy Corp.	55.000	3,25 %	15.05.2022	54.709	0,07 %
Microsoft Corp.	50.000	4,20 %	03.11.2035	54.615	0,07 %
HCP, Inc.	50.000	5,38 %	01.02.2021	54.560	0,07 %
Comcast Corp.	50.000	4,60 %	15.08.2045	54.479	0,07 %
General Electric Co.	50.000	5,50 %	08.01.2020	54.475	0,07 %
Credit Suisse USA, Inc.	40.000	7,13 %	15.7.2032	54.397	0,07 %
PNC Financial Services Group, Inc.	50.000	6,70 %	10.6.2019	54.397	0,07 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	50.000	7,75 %	15.01.2019	54.395	0,07 %
Stryker Corp.	50.000	4,63 %	15.03.2046	54.380	0,07 %
Dominion Energy, Inc.	50.000	4,90 %	01.08.2041	54.377	0,07 %
Caterpillar, Inc.	50.000	7,90 %	15.12.2018	54.361	0,07 %
Dell International LLC/EMC Corp.	50.000	5,45 %	15.06.2023	54.332	0,07 %
Comcast Corp.	50.000	4,40 %	15.08.2035	54.295	0,07 %
Discover Financial Services	50.000	5,20 %	27.4.2022	54.243	0,07 %
Wal-Mart Stores, Inc.	45.000	5,00 %	25.10.2040	54.219	0,07 %
AT&T, Inc.	50.000	5,88 %	01.10.2019	54.117	0,07 %
Waste Management, Inc.	50.000	4,60 %	01.03.2021	53.954	0,07 %
Kraft Heinz Foods Co.	50.000	5,00 %	15.07.2035	53.950	0,07 %
Packaging Corp. of America	50.000	4,50 %	1.11.2023	53.843	0,07 %
Capital One Financial Corp.	50.000	4,75 %	15.07.2021	53.811	0,07 %
HP, Inc.	50.000	4,65 %	09.12.2021	53.806	0,07 %
Time Warner, Inc.	50.000	4,75 %	29.03.2021	53.800	0,07 %
Honeywell International, Inc.	50.000	4,25 %	01.03.2021	53.744	0,07 %
Phillips 66	50.000	4,30 %	01.04.2022	53.674	0,07 %
HSBC Bank USA NA	50.000	4,88 %	24.8.2020	53.605	0,07 %
Reynolds American, Inc.	50.000	4,45 %	12.06.2025	53.586	0,07 %
General Motors Co.	50.000	4,88 %	02.10.2023	53.565	0,07 %
Dominion Energy, Inc.	50.000	5,75 %	01.10.2054	53.564	0,07 %
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	50.000	4,50 %	01.06.2021	53.489	0,07 %
Macy's Retail Holdings, Inc.	50.000	7,00 %	15.02.2028	53.472	0,07 %
Xerox Corp.	50.000	5,63 %	15.12.2019	53.450	0,07 %
United Technologies Corp.	50.000	4,50 %	15.04.2020	53.392	0,07 %
L3 Technologies, Inc.	50.000	5,20 %	15.10.2019	53.383	0,07 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	50.000	5,00 %	15.03.2027	53.313	0,07 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	50.000	4,46 %	23.7.2022	53.312	0,07 %
Halliburton Co.	50.000	5,00 %	15.11.2045	53.293	0,07 %
AT&T, Inc.	50.000	5,25 %	01.03.2037	53.283	0,07 %
Amazon.com, Inc.	50.000	3,80 %	05.12.2024	53.256	0,07 %
Omega Healthcare Investors, Inc.	50.000	5,25 %	15.01.2026	53.250	0,07 %
Anadarko Petroleum Corp.	50.000	4,85 %	15.03.2021	53.247	0,07 %
Southwestern Electric Power Co.	50.000	6,45 %	15.01.2019	53.236	0,07 %
AbbVie, Inc.	50.000	4,70 %	14.05.2045	53.207	0,07 %
Quest Diagnostics, Inc.	50.000	4,75 %	30.01.2020	53.145	0,07 %
MPLX LP	50.000	4,50 %	15.07.2023	53.125	0,07 %
Dow Chemical Co.	50.000	4,25 %	15.11.2020	53.092	0,07 %
Amgen, Inc.	50.000	4,50 %	15.03.2020	53.090	0,07 %
Crown Castle International Corp.	50.000	4,45 %	15.02.2026	53.044	0,07 %
Parker-Hannifin Corp.	50.000	4,20 %	21.11.2034	53.034	0,07 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Eastman Chemical Co.	50.000	4,65 %	15.10.2044	53.021	0,07 %
Lowe's Cos, Inc.	50.000	4,63 %	15.04.2020	53.011	0,07 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	50.000	4,40 %	15.10.2022	52.993	0,07 %
Pioneer Natural Resources Co.	50.000	4,45 %	15.01.2026	52.982	0,07 %
Harris Corp.	50.000	4,40 %	15.12.2020	52.980	0,07 %
Enbridge Energy Partners LP	50.000	5,20 %	15.03.2020	52.949	0,07 %
Virginia Electric & Power Co.	50.000	5,00 %	30.06.2019	52.938	0,07 %
Cisco Systems, Inc.	50.000	3,63 %	04.03.2024	52.895	0,07 %
Express Scripts Holding Co.	50.000	4,50 %	25.02.2026	52.893	0,07 %
Bank of America Corp.	50.000	4,44 %	20.01.2048	52.783	0,07 %
Ingersoll-Rand Global Holding Co., Ltd.	50.000	6,88 %	15.8.2018	52.762	0,07 %
AbbVie, Inc.	50.000	4,50 %	14.05.2035	52.757	0,07 %
Praxair, Inc.	50.000	4,50 %	15.08.2019	52.731	0,07 %
BB&T Corp.	50.000	3,95 %	22.03.2022	52.685	0,07 %
Bank of America Corp.	50.000	4,75 %	21.04.2045	52.685	0,07 %
Dell International LLC/EMC Corp.	50.000	4,42 %	15.06.2021	52.680	0,07 %
Massachusetts Institute of Technology	40.000	5,60 %	01.07.2111	52.673	0,07 %
Noble Energy, Inc.	50.000	4,15 %	15.12.2021	52.654	0,07 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	50.000	4,13 %	15.06.2047	52.583	0,07 %
Florida Power & Light Co.	50.000	4,05 %	01.10.2044	52.523	0,07 %
Burlington Northern Santa Fe LLC	50.000	3,65 %	01.09.2025	52.518	0,07 %
Comcast Corp.	50.000	3,60 %	01.03.2024	52.411	0,07 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	50.000	4,90 %	15.10.2025	52.351	0,07 %
Express Scripts Holding Co.	50.000	3,90 %	15.02.2022	52.343	0,07 %
Estee Lauder Cos, Inc.	50.000	4,15 %	15.03.2047	52.342	0,07 %
PNC Financial Services Group, Inc.	50.000	3,90 %	29.04.2024	52.313	0,07 %
Digital Realty Trust LP	50.000	3,95 %	01.07.2022	52.306	0,07 %
Agilent Technologies, Inc.	50.000	3,88 %	15.07.2023	52.287	0,07 %
Ameriprise Financial, Inc.	50.000	3,70 %	15.10.2024	52.270	0,07 %
General Motors Financial Co., Inc.	50.000	4,25 %	15.05.2023	52.270	0,07 %
Bank of New York Mellon Corp.	50.000	3,65 %	04.02.2024	52.260	0,07 %
Williams Partners LP	50.000	4,13 %	15.11.2020	52.257	0,07 %
Jefferies Group LLC	50.000	4,85 %	15.01.2027	52.209	0,07 %
Wal-Mart Stores, Inc.	50.000	3,30 %	22.04.2024	52.197	0,07 %
Verisk Analytics, Inc.	50.000	4,13 %	12.09.2022	52.171	0,07 %
Citizens Financial Group, Inc.	50.000	4,30 %	3.12.2025	52.149	0,07 %
Energy Transfer LP	50.000	4,75 %	15.01.2026	52.098	0,07 %
Mastercard, Inc.	50.000	3,38 %	01.04.2024	52.096	0,07 %
Duke Energy Corp.	50.000	3,75 %	15.04.2024	52.094	0,07 %
Northern Trust Corp.	50.000	3,45 %	04.11.2020	52.078	0,07 %
Hospitality Properties Trust	50.000	4,25 %	15.02.2021	52.072	0,07 %
Prologis LP	50.000	3,75 %	01.11.2025	52.067	0,07 %
Bank of America Corp.	50.000	4,45 %	03.03.2026	52.039	0,07 %
Danaher Corp.	50.000	3,35 %	15.09.2025	52.036	0,07 %
Illinois Tool Works, Inc.	50.000	3,90 %	01.09.2042	52.024	0,07 %
Automatic Data Processing, Inc.	50.000	3,38 %	15.9.2025	52.015	0,07 %
Wal-Mart Stores, Inc.	50.000	3,25 %	25.10.2020	52.012	0,07 %
Republic Services, Inc.	50.000	3,55 %	1.6.2022	51.989	0,07 %
NVR, Inc.	50.000	3,95 %	15.9.2022	51.928	0,07 %
DTE Electric Co.	50.000	3,45 %	01.10.2020	51.886	0,07 %
Fresenius Medical Care US Finance II, Inc.	50.000	4,13 %	15.10.2020	51.875	0,07 %
Kinder Morgan, Inc.	50.000	4,30 %	01.06.2025	51.864	0,07 %
MetLife, Inc.	50.000	3,60 %	13.11.2025	51.863	0,07 %
Bristol-Myers Squibb Co.	50.000	3,25 %	01.11.2023	51.827	0,07 %
Enterprise Products Operating LLC	50.000	3,95 %	15.02.2027	51.821	0,07 %
Dominion Energy Gas Holdings LLC	50.000	4,60 %	15.12.2044	51.807	0,07 %
Molson Coors Brewing Co.	50.000	3,50 %	01.05.2022	51.799	0,07 %
Bank of America Corp.	50.000	4,20 %	26.08.2024	51.776	0,07 %
Fluor Corp.	50.000	3,50 %	15.12.2024	51.757	0,07 %
Air Products & Chemicals, Inc.	50.000	3,35 %	31.07.2024	51.714	0,07 %
AT&T, Inc.	50.000	4,25 %	01.03.2027	51.678	0,07 %
Buckeye Partners LP	50.000	4,15 %	01.07.2023	51.637	0,07 %
Marriott International, Inc.	50.000	3,38 %	15.10.2020	51.607	0,07 %
Entergy Arkansas, Inc.	50.000	3,50 %	1.4.2026	51.596	0,07 %
John Deere Capital Corp.	50.000	3,35 %	12.06.2024	51.593	0,07 %
Block Financial LLC	50.000	4,13 %	01.10.2020	51.551	0,07 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
WEC Energy Group, Inc.	50.000	3,55 %	15.06.2025	51.536	0,07 %
CBS Corp.	50.000	4,00 %	15.01.2026	51.530	0,07 %
Ford Motor Co.	50.000	4,35 %	08.12.2026	51.504	0,07 %
Goldman Sachs Group, Inc.	50.000	4,25 %	21.10.2025	51.477	0,07 %
Kinder Morgan Energy Partners LP	50.000	5,50 %	01.03.2044	51.470	0,07 %
AT&T, Inc.	50.000	5,15 %	15.03.2042	51.468	0,07 %
AbbVie, Inc.	50.000	4,45 %	14.05.2046	51.463	0,07 %
Cintas Corp. No 2	50.000	3,25 %	01.06.2022	51.443	0,07 %
21st Century Fox America, Inc.	50.000	3,70 %	15.10.2025	51.436	0,07 %
Chubb INA Holdings, Inc.	50.000	3,35 %	03.05.2026	51.424	0,07 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	50.000	3,50 %	10.03.2025	51.424	0,07 %
Morgan Stanley	50.000	3,88 %	27.01.2026	51.412	0,07 %
Microsoft Corp.	50.000	3,30 %	06.02.2027	51.408	0,07 %
Bear Stearns Cos LLC	50.000	4,65 %	02.07.2018	51.408	0,07 %
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA	50.000	3,55 %	01.11.2024	51.395	0,07 %
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	50.000	3,88 %	15.01.2027	51.375	0,07 %
Aetna, Inc.	50.000	3,50 %	15.11.2024	51.371	0,07 %
Time Warner, Inc.	50.000	3,40 %	15.06.2022	51.355	0,07 %
Crown Castle International Corp.	50.000	3,40 %	15.02.2021	51.354	0,07 %
Emerson Electric Co.	50.000	3,15 %	01.06.2025	51.339	0,07 %
Occidental Petroleum Corp.	50.000	3,13 %	15.02.2022	51.333	0,07 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	50.000	3,30 %	01.04.2021	51.330	0,07 %
QUALCOMM, Inc.	50.000	3,45 %	20.05.2025	51.318	0,07 %
Allstate Corp.	50.000	3,15 %	15.06.2023	51.315	0,07 %
First Horizon National Corp.	50.000	3,50 %	15.12.2020	51.274	0,07 %
International Business Machines Corp.	50.000	3,45 %	19.02.2026	51.237	0,07 %
Charles Schwab Corp.	50.000	3,45 %	13.02.2026	51.235	0,07 %
AbbVie, Inc.	50.000	3,20 %	06.11.2022	51.212	0,07 %
CBS Corp.	50.000	4,63 %	15.05.2018	51.187	0,07 %
Lockheed Martin Corp.	50.000	4,07 %	15.12.2042	51.180	0,07 %
Dell International LLC/EMC Corp.	50.000	3,48 %	01.06.2019	51.171	0,07 %
Express Scripts Holding Co.	50.000	4,80 %	15.07.2046	51.168	0,07 %
People's United Financial, Inc.	50.000	3,65 %	6.12.2022	51.167	0,07 %
AT&T, Inc.	50.000	3,80 %	01.03.2024	51.119	0,07 %
Brixmor Operating Partnership LP	50.000	3,88 %	15.8.2022	51.108	0,07 %
Noble Energy, Inc.	50.000	3,90 %	15.11.2024	51.090	0,07 %
Regions Financial Corp.	50.000	3,20 %	8.2.2021	51.078	0,07 %
CME Group, Inc.	50.000	3,00 %	15.9.2022	51.069	0,07 %
JPMorgan Chase & Co.	50.000	3,78 %	01.02.2028	51.060	0,07 %
Apple, Inc.	50.000	3,20 %	13.05.2025	51.010	0,07 %
Williams Partners LP	50.000	3,60 %	15.03.2022	50.998	0,07 %
Kansas City Power & Light Co.	50.000	4,20 %	15.06.2047	50.997	0,07 %
Starbucks Corp.	50.000	2,70 %	15.06.2022	50.980	0,07 %
Southern Co.	50.000	4,25 %	01.07.2036	50.971	0,07 %
Monsanto Co.	50.000	4,20 %	15.07.2034	50.963	0,07 %
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	50.000	3,65 %	01.06.2022	50.925	0,07 %
Air Lease Corp.	50.000	3,38 %	15.01.2019	50.917	0,07 %
Chubb INA Holdings, Inc.	50.000	2,88 %	03.11.2022	50.882	0,07 %
Apple, Inc.	50.000	2,85 %	23.02.2023	50.865	0,07 %
Kilroy Realty LP	50.000	4,25 %	15.08.2029	50.851	0,07 %
Huntington Bancshares, Inc.	50.000	3,15 %	14.03.2021	50.842	0,07 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	50.000	3,88 %	15.06.2047	50.824	0,07 %
Allstate Corp.	50.000	3,28 %	15.12.2026	50.813	0,07 %
Microsoft Corp.	50.000	2,88 %	06.02.2024	50.796	0,07 %
General Electric Co.	50.000	2,70 %	09.10.2022	50.789	0,07 %
Brooklyn Union Gas Co.	50.000	3,41 %	10.3.2026	50.777	0,07 %
Time Warner, Inc.	50.000	3,88 %	15.01.2026	50.744	0,07 %
Abbott Laboratories	50.000	3,25 %	15.04.2023	50.741	0,07 %
US Bancorp	50.000	2,95 %	15.07.2022	50.732	0,07 %
Airgas, Inc.	50.000	3,05 %	1.8.2020	50.711	0,07 %
General Motors Financial Co., Inc.	50.000	3,10 %	15.01.2019	50.659	0,07 %
Eastman Chemical Co.	50.000	2,70 %	15.01.2020	50.654	0,07 %
Comcast Corp.	50.000	2,85 %	15.01.2023	50.643	0,07 %
Synchrony Financial	50.000	3,00 %	15.08.2019	50.618	0,07 %
Citigroup, Inc.	50.000	3,50 %	15.05.2023	50.615	0,07 %
Intel Corp.	50.000	2,70 %	15.12.2022	50.611	0,07 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
3M Co.	50.000	3,00 %	07.08.2025	50.609	0,07 %
Laboratory Corp. of America Holdings	50.000	3,60 %	01.02.2025	50.594	0,07 %
Citigroup, Inc.	50.000	3,70 %	12.01.2026	50.583	0,07 %
Deere & Co.	50.000	2,60 %	08.06.2022	50.581	0,07 %
Abbott Laboratories	50.000	2,90 %	30.11.2021	50.560	0,07 %
Fidelity National Information Services, Inc.	50.000	2,85 %	15.10.2018	50.553	0,07 %
State Street Corp.	50.000	3,10 %	15.05.2023	50.542	0,07 %
Goldman Sachs Group, Inc.	50.000	2,63 %	31.01.2019	50.519	0,07 %
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	50.000	3,00 %	15.01.2022	50.500	0,07 %
Sabine Pass Liquefaction LLC	50.000	4,20 %	15.03.2028	50.500	0,07 %
John Deere Capital Corp.	50.000	2,45 %	11.09.2020	50.475	0,07 %
eBay, Inc.	50.000	3,45 %	01.08.2024	50.468	0,07 %
Intercontinental Exchange, Inc.	50.000	2,50 %	15.10.2018	50.467	0,07 %
Citigroup, Inc.	50.000	4,13 %	25.07.2028	50.463	0,07 %
Novartis Capital Corp.	50.000	3,00 %	20.11.2025	50.442	0,07 %
Norfolk Southern Corp.	50.000	2,90 %	15.02.2023	50.424	0,07 %
Cleco Corporate Holdings LLC	50.000	3,74 %	01.05.2026	50.421	0,07 %
Public Service Electric & Gas Co.	50.000	2,30 %	15.09.2018	50.402	0,07 %
Lam Research Corp.	50.000	2,75 %	15.03.2020	50.395	0,07 %
Marathon Petroleum Corp.	50.000	3,63 %	15.09.2024	50.392	0,07 %
Bank of New York Mellon Corp.	50.000	2,45 %	27.11.2020	50.391	0,07 %
Discover Bank	50.000	2,60 %	13.11.2018	50.361	0,07 %
Union Pacific Corp.	50.000	2,25 %	19.6.2020	50.358	0,07 %
AT&T, Inc.	50.000	2,38 %	27.11.2018	50.355	0,07 %
Oracle Corp.	50.000	4,00 %	15.07.2046	50.354	0,07 %
New York Life Global Funding	50.000	2,15 %	18.06.2019	50.338	0,07 %
Gilead Sciences, Inc.	50.000	4,15 %	01.03.2047	50.319	0,07 %
Hyundai Capital America	50.000	3,00 %	18.03.2021	50.318	0,07 %
Simon Property Group LP	50.000	2,20 %	01.02.2019	50.303	0,07 %
Berkshire Hathaway, Inc.	50.000	2,20 %	15.03.2021	50.303	0,07 %
Microsoft Corp.	50.000	2,38 %	12.02.2022	50.296	0,07 %
United Technologies Corp.	40.000	5,70 %	15.04.2040	50.291	0,07 %
NiSource Finance Corp.	50.000	3,49 %	15.05.2027	50.289	0,07 %
American International Group, Inc.	50.000	2,30 %	16.07.2019	50.280	0,07 %
Citigroup, Inc.	50.000	2,45 %	10.01.2020	50.244	0,07 %
ERP Operating LP	50.000	2,38 %	01.07.2019	50.231	0,07 %
Kroger Co.	50.000	2,30 %	15.01.2019	50.220	0,07 %
US Bancorp	50.000	2,35 %	29.01.2021	50.209	0,07 %
BAE Systems Holdings, Inc.	50.000	2,85 %	15.12.2020	50.194	0,07 %
Colgate-Palmolive Co.	50.000	2,30 %	03.05.2022	50.185	0,07 %
Exelon Generation Co. LLC	50.000	5,60 %	15.6.2042	50.183	0,07 %
Morgan Stanley	50.000	3,63 %	20.01.2027	50.179	0,07 %
Time Warner, Inc.	50.000	3,60 %	15.07.2025	50.138	0,07 %
Kraft Heinz Foods Co.	50.000	2,00 %	02.07.2018	50.124	0,07 %
Gilead Sciences, Inc.	50.000	1,85 %	04.09.2018	50.117	0,07 %
ConocoPhillips Co.	50.000	2,20 %	15.05.2020	50.111	0,07 %
Kansas City Southern	50.000	3,00 %	15.05.2023	50.110	0,07 %
Wells Fargo & Co.	50.000	2,50 %	04.03.2021	50.109	0,07 %
International Business Machines Corp.	50.000	1,80 %	17.05.2019	50.095	0,07 %
Apple, Inc.	50.000	3,85 %	04.05.2043	50.060	0,07 %
Kennametal, Inc.	50.000	3,88 %	15.2.2022	50.054	0,07 %
Toyota Motor Credit Corp.	50.000	1,70 %	19.02.2019	50.052	0,07 %
Time Warner, Inc.	50.000	2,10 %	01.06.2019	50.041	0,07 %
General Motors Financial Co., Inc.	50.000	4,00 %	15.01.2025	50.031	0,07 %
AT&T, Inc.	50.000	3,00 %	30.06.2022	50.027	0,07 %
Simon Property Group LP	50.000	2,50 %	15.07.2021	50.003	0,07 %
Fortive Corp.	50.000	3,15 %	15.6.2026	49.999	0,07 %
21st Century Fox America, Inc.	50.000	3,38 %	15.11.2026	49.978	0,07 %
Old Republic International Corp.	50.000	3,88 %	26.8.2026	49.940	0,07 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	50.000	2,50 %	15.07.2022	49.933	0,07 %
MUFG Americas Holdings Corp.	50.000	2,25 %	10.02.2020	49.926	0,07 %
Santander Holdings USA, Inc.	50.000	2,65 %	17.04.2020	49.907	0,07 %
Microsoft Corp.	50.000	1,30 %	03.11.2018	49.891	0,07 %
Massachusetts Mutual Life Insurance Co.	50.000	4,50 %	15.04.2065	49.876	0,07 %
Kimberly-Clark Corp.	50.000	1,40 %	15.2.2019	49.869	0,07 %
Costco Wholesale Corp.	50.000	1,75 %	15.02.2020	49.779	0,07 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Arrow Electronics, Inc.	50.000	3,88 %	12.01.2028	49.762	0,07 %
Microsoft Corp.	50.000	2,70 %	12.02.2025	49.760	0,07 %
United States Treasury Note ¹	50.000	1,75 %	31.5.2022	49.703	0,07 %
Chevron Corp.	50.000	2,95 %	16.05.2026	49.667	0,07 %
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	50.000	2,63 %	17.01.2023	49.660	0,07 %
Bed Bath & Beyond, Inc.	50.000	3,75 %	01.08.2024	49.658	0,07 %
Westlake Chemical Corp.	50.000	3,60 %	15.08.2026	49.653	0,07 %
Northern States Power Co.	50.000	2,60 %	15.05.2023	49.600	0,07 %
Masco Corp.	50.000	3,50 %	15.11.2027	49.571	0,07 %
International Business Machines Corp.	50.000	1,63 %	15.05.2020	49.571	0,07 %
John Deere Capital Corp.	50.000	2,65 %	24.06.2024	49.559	0,07 %
Oracle Corp.	50.000	1,90 %	15.09.2021	49.524	0,07 %
Brighthouse Financial, Inc.	50.000	3,70 %	22.06.2027	49.465	0,07 %
US Bancorp	50.000	3,10 %	27.04.2026	49.465	0,07 %
ERAC USA Finance LLC	50.000	4,50 %	15.02.2045	49.444	0,07 %
AT&T, Inc.	50.000	4,50 %	15.05.2035	49.379	0,07 %
Spectra Energy Partners LP	50.000	4,50 %	15.03.2045	49.355	0,07 %
Oracle Corp.	50.000	2,40 %	15.09.2023	49.351	0,07 %
Verizon Communications, Inc.	50.000	5,01 %	21.08.2054	49.330	0,07 %
Coach, Inc.	50.000	3,00 %	15.07.2022	49.290	0,07 %
Microsoft Corp.	50.000	3,70 %	08.08.2046	49.276	0,07 %
Ingredion, Inc.	50.000	3,20 %	1.10.2026	49.250	0,07 %
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	50.000	1,85 %	01.06.2021	49.243	0,07 %
Brixmor Operating Partnership LP	50.000	3,65 %	15.06.2024	49.214	0,07 %
Walt Disney Co.	50.000	0,88 %	12.07.2019	49.209	0,07 %
AT&T, Inc.	50.000	4,75 %	15.05.2046	49.207	0,07 %
Principal Life Global Funding II	50.000	3,00 %	18.04.2026	49.200	0,07 %
Sysco Corp.	50.000	3,25 %	15.07.2027	49.198	0,07 %
GATX Corp.	50.000	3,25 %	30.03.2025	48.991	0,07 %
General Motors Co.	50.000	5,20 %	01.04.2045	48.972	0,07 %
Southern Co. Gas Capital Corp.	50.000	3,25 %	15.06.2026	48.971	0,07 %
Oncor Electric Delivery Co. LLC	50.000	3,75 %	01.04.2045	48.963	0,07 %
Microsoft Corp.	50.000	3,50 %	15.11.2042	48.827	0,07 %
Apple, Inc.	50.000	1,55 %	04.08.2021	48.799	0,07 %
Wells Fargo & Co.	50.000	3,00 %	22.04.2026	48.675	0,07 %
Verizon Communications, Inc.	50.000	4,27 %	15.01.2036	48.463	0,07 %
Citigroup, Inc.	50.000	3,20 %	21.10.2026	48.430	0,07 %
Southern California Gas Co.	50.000	2,60 %	15.6.2026	48.288	0,07 %
Synchrony Financial	50.000	3,70 %	04.08.2026	48.237	0,07 %
San Diego Gas & Electric Co.	50.000	2,50 %	15.5.2026	48.218	0,07 %
Altria Group, Inc.	50.000	2,63 %	16.09.2026	48.189	0,07 %
Anthem, Inc.	45.000	4,63 %	15.05.2042	48.131	0,07 %
Marathon Oil Corp.	50.000	5,20 %	01.06.2045	48.062	0,07 %
Archer-Daniels-Midland Co.	50.000	2,50 %	11.8.2026	47.828	0,06 %
Lowe's Cos, Inc.	45.000	4,38 %	15.09.2045	47.738	0,06 %
Northern States Power Co.	50.000	3,40 %	15.08.2042	47.487	0,06 %
Verizon Communications, Inc.	50.000	4,67 %	15.03.2055	47.046	0,06 %
Hershey Co.	50.000	2,30 %	15.8.2026	46.998	0,06 %
United Airlines 2013-1 Klasse A Pass Through Trust	43.862	4,30 %	15.08.2025	46.603	0,06 %
AT&T, Inc.	50.000	4,35 %	15.06.2045	46.467	0,06 %
Becton Dickinson & Co.	45.000	4,67 %	06.06.2047	46.375	0,06 %
Kimco Realty Corp.	50.000	2,80 %	01.10.2026	46.319	0,06 %
MetLife, Inc.	40.000	6,40 %	15.12.2036	46.250	0,06 %
Verizon Communications, Inc.	50.000	2,63 %	15.08.2026	46.094	0,06 %
Home Depot, Inc.	50.000	3,50 %	15.09.2056	45.417	0,06 %
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	50.000	4,70 %	15.06.2044	44.979	0,06 %
Wells Fargo & Co.	40.000	4,13 %	15.08.2023	42.226	0,06 %
KKR Group Finance Co. III LLC	40.000	5,13 %	1.6.2044	42.189	0,06 %
Martin Marietta Materials, Inc.	40.000	4,25 %	02.07.2024	41.871	0,06 %
Philip Morris International, Inc.	40.000	4,38 %	15.11.2041	41.857	0,06 %
United States Treasury Bond	40.000	3,00 %	15.2.2047	41.338	0,06 %
Waste Management, Inc.	40.000	3,90 %	01.03.2035	41.279	0,06 %
Southern Co. Gas Capital Corp.	40.000	3,50 %	15.09.2021	41.088	0,06 %
Priceline Group, Inc.	40.000	3,60 %	01.06.2026	40.455	0,05 %
Ryder System, Inc.	40.000	2,45 %	15.11.2018	40.226	0,05 %
Bank of America Corp.	40.000	2,63 %	19.04.2021	40.097	0,05 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
US Airways 2012-2 Klasse A Pass Through Trust	36.913	4,63 %	03.06.2025	39.543	0,05 %
Honeywell International, Inc.	30.000	5,70 %	15.03.2037	38.472	0,05 %
Time Warner Cable, Inc.	40.000	4,50 %	15.09.2042	38.297	0,05 %
Dow Chemical Co.	35.000	4,63 %	01.10.2044	37.325	0,05 %
Abbott Laboratories	30.000	6,15 %	30.11.2037	36.963	0,05 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	25.000	8,00 %	01.03.2032	36.605	0,05 %
Verizon Communications, Inc.	36.000	3,00 %	01.11.2021	36.498	0,05 %
Principal Financial Group, Inc.	35.000	4,70 %	15.05.2055	35.893	0,05 %
WestRock MWV LLC	25.000	8,20 %	15.01.2030	35.052	0,05 %
Appalachian Power Co.	25.000	7,00 %	1.4.2038	34.877	0,05 %
AT&T Corp.	25.000	8,25 %	15.11.2031	34.253	0,05 %
CSX Corp.	35.000	3,95 %	01.05.2050	34.165	0,05 %
United Parcel Service, Inc.	25.000	6,20 %	15.01.2038	34.010	0,05 %
GlaxoSmithKline Capital, Inc.	25.000	6,38 %	15.5.2038	33.939	0,05 %
Tyco Electronics Group SA	25.000	7,13 %	01.10.2037	33.889	0,05 %
Time Warner Cable, Inc.	30.000	5,88 %	15.11.2040	33.670	0,05 %
Lincoln National Corp.	25.000	7,00 %	15.06.2040	33.611	0,05 %
NBCUniversal Media LLC	25.000	6,40 %	30.04.2040	33.547	0,05 %
Philip Morris International, Inc.	30.000	4,88 %	15.11.2043	33.504	0,05 %
Owens Corning	25.000	7,00 %	01.12.2036	33.492	0,05 %
Procter & Gamble Co.	25.000	5,55 %	05.03.2037	33.470	0,05 %
JPMorgan Chase & Co.	25.000	6,40 %	15.05.2038	33.422	0,05 %
Prudential Financial, Inc.	25.000	6,63 %	01.12.2037	33.408	0,05 %
Cox Communications, Inc.	25.000	8,38 %	01.03.2039	33.094	0,04 %
Oracle Corp.	25.000	6,13 %	08.07.2039	33.023	0,04 %
Cardinal Health, Inc.	30.000	4,90 %	15.09.2045	33.015	0,04 %
Mylan, Inc.	30.000	5,40 %	29.11.2043	32.999	0,04 %
General Electric Co.	25.000	6,15 %	07.08.2037	32.898	0,04 %
Prudential Financial, Inc.	30.000	4,60 %	15.05.2044	32.881	0,04 %
TCI Communications, Inc.	25.000	7,13 %	15.02.2028	32.868	0,04 %
ConocoPhillips	25.000	6,50 %	01.02.2039	32.670	0,04 %
Florida Power & Light Co.	25.000	5,95 %	01.02.2038	32.571	0,04 %
Goldman Sachs Group, Inc.	25.000	6,25 %	01.02.2041	32.565	0,04 %
Cisco Systems, Inc.	25.000	5,90 %	15.02.2039	32.548	0,04 %
McDonald's Corp.	25.000	6,30 %	15.10.2037	32.471	0,04 %
Wal-Mart Stores, Inc.	25.000	5,63 %	15.04.2041	32.366	0,04 %
MetLife, Inc.	25.000	6,50 %	15.12.2032	32.215	0,04 %
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC	25.000	7,85 %	1.2.2026	32.176	0,04 %
Regions Financial Corp.	25.000	7,38 %	10.12.2037	32.118	0,04 %
Kinder Morgan, Inc.	30.000	5,55 %	01.06.2045	31.939	0,04 %
Farmers Exchange Capital III	30.000	5,45 %	15.10.2054	31.769	0,04 %
Union Pacific Corp.	30.000	3,75 %	15.03.2024	31.717	0,04 %
Kroger Co.	25.000	6,90 %	15.04.2038	31.612	0,04 %
Dell International LLC/EMC Corp.	25.000	8,10 %	15.07.2036	31.437	0,04 %
E*TRADE Financial Corp.	30.000	5,38 %	15.11.2022	31.425	0,04 %
Lockheed Martin Corp.	25.000	5,72 %	01.06.2040	31.269	0,04 %
Cigna Corp.	25.000	5,88 %	15.03.2041	31.061	0,04 %
NiSource Finance Corp.	25.000	5,95 %	15.06.2041	31.032	0,04 %
Comcast Corp.	30.000	3,13 %	15.07.2022	31.026	0,04 %
NSTAR Electric Co.	25.000	5,50 %	15.03.2040	30.932	0,04 %
Wyndham Worldwide Corp.	30.000	3,90 %	01.03.2023	30.860	0,04 %
Western Gas Partners LP	30.000	5,45 %	01.04.2044	30.847	0,04 %
Anadarko Petroleum Corp.	25.000	6,60 %	15.03.2046	30.782	0,04 %
Ecolab, Inc.	25.000	5,50 %	08.12.2041	30.622	0,04 %
Arrow Electronics, Inc.	30.000	4,00 %	01.04.2025	30.559	0,04 %
Pacific Gas & Electric Co.	25.000	5,40 %	15.01.2040	30.492	0,04 %
Marriott International, Inc.	30.000	3,00 %	01.03.2019	30.458	0,04 %
Care Capital Properties LP	30.000	5,13 %	15.8.2026	30.357	0,04 %
QVC, Inc.	30.000	3,13 %	01.04.2019	30.318	0,04 %
Medtronic, Inc.	25.000	5,55 %	15.03.2040	30.310	0,04 %
AbbVie, Inc.	30.000	2,90 %	06.11.2022	30.253	0,04 %
AT&T, Inc.	30.000	2,45 %	30.06.2020	30.160	0,04 %
Eli Lilly & Co.	30.000	1,95 %	15.03.2019	30.141	0,04 %
Southern Copper Corp.	30.000	5,25 %	08.11.2042	29.991	0,04 %
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	25.000	6,48 %	23.10.2045	29.970	0,04 %
American Honda Finance Corp.	30.000	1,50 %	19.11.2018	29.916	0,04 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Citigroup, Inc.	25.000	6,00 %	31.10.2033	29.903	0,04 %
Time Warner, Inc.	25.000	6,10 %	15.07.2040	29.882	0,04 %
CBS Corp.	25.000	5,90 %	15.10.2040	29.523	0,04 %
Wells Fargo & Co.	25.000	5,38 %	07.02.2035	29.476	0,04 %
Valero Energy Corp.	30.000	3,40 %	15.09.2026	29.394	0,04 %
PacifiCorp	25.000	5,25 %	15.06.2035	29.391	0,04 %
Kerr-McGee Corp.	25.000	6,95 %	1.7.2024	29.373	0,04 %
Applied Materials, Inc.	25.000	5,10 %	01.10.2035	29.346	0,04 %
Sonoco Products Co.	25.000	5,75 %	1.11.2040	29.233	0,04 %
Intel Corp.	25.000	4,90 %	29.07.2045	29.042	0,04 %
Home Depot, Inc.	25.000	4,88 %	15.02.2044	28.911	0,04 %
Intel Corp.	25.000	4,80 %	01.10.2041	28.581	0,04 %
Monsanto Co.	25.000	5,50 %	15.08.2025	28.502	0,04 %
CRH America, Inc.	25.000	5,13 %	18.05.2045	28.231	0,04 %
American Tower Corp.	25.000	5,90 %	01.11.2021	28.111	0,04 %
Microsoft Corp.	25.000	4,50 %	01.10.2040	27.922	0,04 %
Amgen, Inc.	25.000	5,15 %	15.11.2041	27.894	0,04 %
Arch Capital Finance LLC	25.000	5,03 %	15.12.2046	27.889	0,04 %
Puget Energy, Inc.	25.000	5,63 %	15.07.2022	27.846	0,04 %
Micron Technology, Inc.	25.000	7,50 %	15.9.2023	27.844	0,04 %
FedEx Corp.	25.000	4,90 %	15.01.2034	27.822	0,04 %
Harris Corp.	25.000	5,55 %	01.10.2021	27.782	0,04 %
Crown Castle International Corp.	25.000	5,25 %	15.1.2023	27.752	0,04 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	25.000	6,88 %	15.11.2019	27.741	0,04 %
Norfolk Southern Corp.	25.000	4,65 %	15.01.2046	27.693	0,04 %
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	25.000	4,63 %	01.12.2054	27.692	0,04 %
Anadarko Petroleum Corp.	25.000	8,70 %	15.03.2019	27.618	0,04 %
Regency Energy Partners LP/Regency Energy Finance Corp.	25.000	5,88 %	1.3.2022	27.594	0,04 %
AT&T, Inc.	25.000	5,70 %	01.03.2057	27.574	0,04 %
Time Warner Cable LLC	25.000	8,25 %	01.04.2019	27.568	0,04 %
Microsoft Corp.	25.000	4,50 %	06.02.2057	27.567	0,04 %
Discovery Communications LLC	25.000	6,35 %	01.06.2040	27.531	0,04 %
Time Warner, Inc.	25.000	5,35 %	15.12.2043	27.515	0,04 %
Nationwide Financial Services, Inc.	25.000	6,75 %	15.05.2037	27.500	0,04 %
Western Digital Corp.	25.000	7,38 %	1.4.2023	27.438	0,04 %
Moody's Corp.	25.000	5,50 %	01.09.2020	27.431	0,04 %
Electronic Arts, Inc.	25.000	4,80 %	01.03.2026	27.348	0,04 %
Guardian Life Insurance Co. of America	25.000	4,88 %	19.6.2064	27.336	0,04 %
Crown Castle International Corp.	25.000	4,88 %	15.04.2022	27.316	0,04 %
New York Life Insurance Co.	20.000	6,75 %	15.11.2039	27.305	0,04 %
PepsiCo, Inc.	25.000	4,45 %	14.04.2046	27.216	0,04 %
Anthem, Inc.	25.000	4,65 %	15.08.2044	27.204	0,04 %
21st Century Fox America, Inc.	25.000	4,95 %	15.10.2045	27.200	0,04 %
Jefferies Group LLC	25.000	5,13 %	20.01.2023	27.177	0,04 %
Aviation Capital Group Corp.	25.000	4,88 %	1.10.2025	27.123	0,04 %
Cigna Corp.	25.000	5,13 %	15.06.2020	27.110	0,04 %
Comcast Corp.	25.000	5,15 %	01.03.2020	27.072	0,04 %
Raymond James Financial, Inc.	25.000	4,95 %	15.07.2046	27.058	0,04 %
Nordstrom, Inc.	25.000	6,95 %	15.03.2028	27.015	0,04 %
Altera Corp.	25.000	4,10 %	15.11.2023	26.989	0,04 %
Verizon Communications, Inc.	25.000	5,25 %	16.03.2037	26.979	0,04 %
KLA-Tencor Corp.	25.000	4,65 %	1.11.2024	26.975	0,04 %
Gilead Sciences, Inc.	25.000	4,40 %	01.12.2021	26.970	0,04 %
AT&T, Inc.	25.000	5,45 %	01.03.2047	26.962	0,04 %
Comcast Corp.	25.000	5,70 %	01.07.2019	26.911	0,04 %
BlackRock, Inc.	25.000	5,00 %	10.12.2019	26.857	0,04 %
BlackRock, Inc.	25.000	4,25 %	24.05.2021	26.841	0,04 %
Boston Properties LP	25.000	5,88 %	15.10.2019	26.806	0,04 %
Dominion Energy, Inc.	25.000	4,45 %	15.03.2021	26.747	0,04 %
Discovery Communications LLC	25.000	5,63 %	15.08.2019	26.746	0,04 %
Marsh & McLennan Cos, Inc.	25.000	4,35 %	30.01.2047	26.724	0,04 %
Humana, Inc.	25.000	4,63 %	01.12.2042	26.720	0,04 %
Devon Energy Corp.	25.000	5,60 %	15.07.2041	26.711	0,04 %
Charles Schwab Corp.	25.000	4,45 %	22.7.2020	26.709	0,04 %
Comcast Corp.	25.000	4,25 %	15.01.2033	26.666	0,04 %
Applied Materials, Inc.	25.000	3,90 %	01.10.2025	26.611	0,04 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Oracle Corp.	25.000	4,38 %	15.05.2055	26.604	0,04 %
American Water Capital Corp.	25.000	3,85 %	1.3.2024	26.598	0,04 %
Intel Corp.	25.000	4,00 %	15.12.2032	26.573	0,04 %
Occidental Petroleum Corp.	25.000	4,63 %	15.06.2045	26.556	0,04 %
Applied Materials, Inc.	25.000	4,35 %	01.04.2047	26.547	0,04 %
AT&T, Inc.	25.000	5,35 %	01.09.2040	26.501	0,04 %
Oglethorpe Power Corp.	25.000	6,10 %	15.03.2019	26.491	0,04 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	25.000	6,35 %	15.10.2045	26.456	0,04 %
KLA-Tencor Corp.	25.000	4,13 %	01.11.2021	26.444	0,04 %
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	25.000	5,25 %	20.04.2046	26.440	0,04 %
Union Pacific Corp.	25.000	5,38 %	1.5.2047	26.433	0,04 %
Legg Mason, Inc.	25.000	4,38 %	15.11.2065	26.427	0,04 %
Oracle Corp.	25.000	4,75 %	15.3.2026	26.401	0,04 %
Exxon Mobil Corp.	25.000	3,63 %	15.07.2023	26.394	0,04 %
Fifth Third Bancorp	25.000	4,11 %	01.03.2046	26.352	0,04 %
Wells Fargo & Co.	25.000	4,30 %	16.01.2024	26.337	0,04 %
Expedia, Inc.	25.000	4,65 %	04.11.2044	26.305	0,04 %
Intercontinental Exchange, Inc.	25.000	4,50 %	15.08.2024	26.287	0,04 %
General Electric Co.	25.000	4,00 %	15.10.2023	26.263	0,04 %
CenterPoint Energy Resources Corp.	25.000	4,13 %	09.10.2042	26.259	0,04 %
Apache Corp.	25.000	4,50 %	15.01.2021	26.256	0,04 %
Mylan, Inc.	25.000	5,10 %	01.09.2040	26.211	0,04 %
DXC Technology Co.	25.000	4,20 %	29.11.2023	26.202	0,04 %
Enbridge Energy Partners LP	25.000	4,75 %	15.04.2027	26.152	0,04 %
HCP, Inc.	25.000	4,20 %	15.09.2021	26.145	0,04 %
International Business Machines Corp.	25.000	4,00 %	01.12.2022	26.113	0,04 %
Amgen, Inc.	25.000	3,63 %	12.02.2024	26.112	0,04 %
S&P Global, Inc.	25.000	4,56 %	15.06.2048	26.108	0,04 %
Anadarko Petroleum Corp.	20.000	4,00 %	15.06.2025	26.107	0,04 %
Basin Electric Power Cooperative	25.000	7,95 %	15.06.2039	26.100	0,04 %
Viacom, Inc.	25.000	4,75 %	26.04.2047	26.093	0,04 %
Harley-Davidson, Inc.	25.000	4,25 %	01.09.2023	26.059	0,04 %
Occidental Petroleum Corp.	25.000	4,63 %	28.07.2045	26.056	0,04 %
Morgan Stanley	25.000	4,40 %	15.04.2046	26.033	0,04 %
Realty Income Corp.	25.000	4,38 %	22.01.2047	26.029	0,04 %
Rockwell Collins, Inc.	25.000	4,65 %	15.03.2047	26.019	0,04 %
Analog Devices, Inc.	25.000	3,70 %	15.12.2023	26.005	0,04 %
Total System Services, Inc.	25.000	3,90 %	15.12.2025	26.003	0,04 %
ONE Gas, Inc.	25.000	3,80 %	01.04.2021	25.999	0,04 %
Williams Partners LP	25.000	3,61 %	01.02.2024	25.993	0,04 %
John Deere Capital Corp.	25.000	5,10 %	15.09.2045	25.944	0,04 %
Medtronic, Inc.	25.000	3,40 %	11.09.2025	25.941	0,04 %
Colgate-Palmolive Co.	25.000	3,50 %	15.03.2025	25.939	0,04 %
Fluor Corp.	25.000	4,00 %	15.08.2045	25.936	0,04 %
Total System Services, Inc.	25.000	3,38 %	15.09.2021	25.907	0,04 %
Lincoln National Corp.	25.000	3,75 %	01.06.2023	25.899	0,04 %
Cardinal Health, Inc.	23.000	8,75 %	01.07.2019	25.890	0,04 %
Voya Financial, Inc.	25.000	4,37 %	15.06.2047	25.875	0,04 %
PSEG Power LLC	25.000	4,80 %	15.06.2046	25.867	0,04 %
DXC Technology Co.	20.000	8,63 %	15.04.2031	25.865	0,04 %
Electronic Arts, Inc.	25.000	4,25 %	15.04.2024	25.861	0,04 %
Oracle Corp.	25.000	3,70 %	01.03.2021	25.847	0,04 %
Verizon Communications, Inc.	25.000	3,85 %	15.07.2036	25.847	0,04 %
TD Ameritrade Holding Corp.	25.000	4,13 %	16.03.2027	25.816	0,04 %
Hewlett Packard Enterprise Co.	25.000	3,63 %	01.04.2025	25.791	0,04 %
JPMorgan Chase & Co.	25.000	3,60 %	15.10.2020	25.776	0,04 %
MPLX LP	25.000	3,88 %	10.09.2024	25.766	0,03 %
Fidelity National Information Services, Inc.	25.000	5,20 %	01.03.2047	25.750	0,03 %
Exxon Mobil Corp.	25.000	4,50 %	15.08.2046	25.731	0,03 %
Marathon Petroleum Corp.	25.000	3,18 %	15.03.2024	25.723	0,03 %
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	25.000	3,40 %	15.12.2020	25.713	0,03 %
Cisco Systems, Inc.	25.000	3,90 %	15.06.2023	25.710	0,03 %
FedEx Corp.	25.000	3,00 %	15.06.2022	25.709	0,03 %
International Paper Co.	25.000	4,40 %	15.01.2047	25.702	0,03 %
Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp.	25.000	3,80 %	15.01.2026	25.678	0,03 %
	25.000	3,20 %	15.07.2020	25.655	0,03 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Dignity Health	25.000	5,27 %	01.11.2064	25.640	0,03 %
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	25.000	3,63 %	15.01.2024	25.625	0,03 %
Southwestern Public Service Co.	25.000	3,30 %	15.06.2024	25.608	0,03 %
Prospect Capital Corp.	25.000	5,00 %	15.7.2019	25.606	0,03 %
American Tower Corp.	25.000	3,50 %	31.1.2023	25.597	0,03 %
Johnson & Johnson	25.000	3,70 %	01.03.2046	25.569	0,03 %
Ford Motor Co.	25.000	5,29 %	08.12.2046	25.521	0,03 %
Exelon Generation Co. LLC	25.000	3,40 %	15.03.2022	25.492	0,03 %
TD Ameritrade Holding Corp.	25.000	2,95 %	1.4.2022	25.491	0,03 %
General Motors Financial Co., Inc.	25.000	3,20 %	13.07.2020	25.470	0,03 %
Seagate HDD Cayman	25.000	4,25 %	01.03.2022	25.469	0,03 %
Microsoft Corp.	25.000	3,13 %	03.11.2025	25.468	0,03 %
Seagate HDD Cayman	25.000	4,88 %	01.03.2024	25.438	0,03 %
EnLink Midstream Partners LP	25.000	5,60 %	01.04.2044	25.437	0,03 %
Applied Materials, Inc.	25.000	2,63 %	01.10.2020	25.433	0,03 %
International Business Machines Corp.	25.000	4,00 %	20.06.2042	25.387	0,03 %
JPMorgan Chase & Co.	25.000	2,75 %	23.06.2020	25.364	0,03 %
Medtronic, Inc.	25.000	2,50 %	15.03.2020	25.362	0,03 %
Apache Corp.	25.000	3,25 %	15.04.2022	25.344	0,03 %
Verizon Communications, Inc.	25.000	2,63 %	21.02.2020	25.330	0,03 %
Comcast Corp.	25.000	3,30 %	01.02.2027	25.328	0,03 %
Kimberly-Clark Corp.	25.000	3,05 %	15.08.2025	25.323	0,03 %
Verizon Communications, Inc.	25.000	3,13 %	16.03.2022	25.323	0,03 %
DXC Technology Co.	25.000	2,88 %	27.03.2020	25.321	0,03 %
United Airlines 2016-1 Klasse A Pass Through Trust	25.000	3,45 %	07.07.2028	25.313	0,03 %
WP Carey, Inc.	25.000	4,25 %	01.10.2026	25.265	0,03 %
S&P Global, Inc.	25.000	2,50 %	15.08.2018	25.184	0,03 %
Microsoft Corp.	25.000	4,00 %	12.02.2055	25.182	0,03 %
NIKE, Inc.	25.000	3,88 %	01.11.2045	25.182	0,03 %
Walt Disney Co.	25.000	2,45 %	04.03.2022	25.177	0,03 %
Wal-Mart Stores, Inc.	25.000	1,95 %	15.12.2018	25.172	0,03 %
International Paper Co.	25.000	4,40 %	15.08.2047	25.156	0,03 %
AT&T, Inc.	25.000	2,30 %	11.03.2019	25.150	0,03 %
CVS Health Corp.	25.000	2,25 %	12.08.2019	25.145	0,03 %
Williams Partners LP	25.000	4,90 %	15.01.2045	25.142	0,03 %
Verizon Communications, Inc.	25.000	2,95 %	15.03.2022	25.138	0,03 %
Activision Blizzard, Inc.	25.000	3,40 %	15.9.2026	25.097	0,03 %
Walt Disney Co.	25.000	3,00 %	13.02.2026	25.094	0,03 %
Massachusetts Electric Co.	25.000	4,00 %	15.8.2046	25.092	0,03 %
Masco Corp.	25.000	4,50 %	15.05.2047	25.073	0,03 %
Microsoft Corp.	25.000	2,00 %	03.11.2020	25.068	0,03 %
QUALCOMM, Inc.	25.000	3,25 %	20.05.2027	25.062	0,03 %
Microsoft Corp.	25.000	3,45 %	08.08.2036	25.061	0,03 %
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	25.000	2,38 %	15.01.2020	25.031	0,03 %
New York & Presbyterian Hospital	25.000	4,06 %	01.08.2056	25.003	0,03 %
ERAC USA Finance LLC	25.000	2,60 %	01.12.2021	25.001	0,03 %
Simon Property Group LP	25.000	3,30 %	15.01.2026	25.000	0,03 %
US Bancorp	25.000	3,15 %	27.04.2027	24.999	0,03 %
Regency Centers LP	25.000	4,40 %	1.02.2047	24.990	0,03 %
Apollo Investment Corp.	25.000	5,25 %	3.3.2025	24.967	0,03 %
Bank of America Corp.	20.000	5,88 %	07.02.2042	24.954	0,03 %
Cisco Systems, Inc.	25.000	2,95 %	28.02.2026	24.947	0,03 %
Wells Fargo & Co.	25.000	3,90 %	01.05.2045	24.947	0,03 %
Microsoft Corp.	25.000	3,95 %	08.08.2056	24.938	0,03 %
AbbVie, Inc.	25.000	2,85 %	14.05.2023	24.935	0,03 %
Southern Co.	25.000	1,55 %	01.07.2018	24.933	0,03 %
Exelon Corp.	25.000	2,45 %	15.04.2021	24.904	0,03 %
Simon Property Group LP	25.000	2,75 %	01.02.2023	24.861	0,03 %
Activision Blizzard, Inc.	25.000	2,30 %	15.09.2021	24.784	0,03 %
NVIDIA Corp.	25.000	3,20 %	16.09.2026	24.783	0,03 %
BB&T Corp.	25.000	2,05 %	10.05.2021	24.783	0,03 %
Merck & Co., Inc.	25.000	3,70 %	10.02.2045	24.776	0,03 %
PACCAR Financial Corp.	25.000	1,30 %	10.05.2019	24.772	0,03 %
General Dynamics Corp.	25.000	3,60 %	15.11.2042	24.743	0,03 %
NVIDIA Corp.	25.000	2,20 %	16.9.2021	24.734	0,03 %
Molson Coors Brewing Co.	25.000	4,20 %	15.07.2046	24.700	0,03 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Target Corp.	25.000	4,00 %	01.07.2042	24.679	0,03 %
Walt Disney Co.	25.000	3,70 %	01.12.2042	24.665	0,03 %
Kohl's Corp.	25.000	4,25 %	17.07.2025	24.582	0,03 %
AT&T, Inc.	25.000	3,40 %	15.05.2025	24.575	0,03 %
Duke Energy Progress LLC	25.000	3,70 %	15.10.2046	24.506	0,03 %
Hess Corp.	25.000	5,60 %	15.02.2041	24.478	0,03 %
United Airlines 2016-2 Klasse AA Pass Through Trust	25.000	2,88 %	7.10.2028	24.469	0,03 %
United Technologies Corp.	25.000	3,75 %	01.11.2046	24.466	0,03 %
Atmos Energy Corp.	20.000	5,50 %	15.6.2041	24.447	0,03 %
American Tower Corp.	25.000	3,38 %	15.10.2026	24.443	0,03 %
Indiana Michigan Power Co.	25.000	3,75 %	01.07.2047	24.330	0,03 %
Wells Fargo & Co.	25.000	3,00 %	23.10.2026	24.266	0,03 %
John Deere Capital Corp.	25.000	2,65 %	10.06.2026	24.261	0,03 %
Intel Corp.	25.000	2,60 %	19.05.2026	24.188	0,03 %
Liberty Property LP	25.000	3,25 %	01.10.2026	24.164	0,03 %
Boeing Co.	25.000	3,38 %	15.06.2046	24.158	0,03 %
Viacom, Inc.	25.000	3,45 %	04.10.2026	24.095	0,03 %
Microsoft Corp.	25.000	2,40 %	08.08.2026	24.026	0,03 %
Cisco Systems, Inc.	25.000	2,50 %	20.09.2026	24.020	0,03 %
Campbell Soup Co.	25.000	3,80 %	02.08.2042	23.898	0,03 %
Dominion Energy, Inc.	25.000	2,85 %	15.08.2026	23.854	0,03 %
CubeSmart LP	25.000	3,13 %	1.9.2026	23.817	0,03 %
Kimco Realty Corp.	25.000	4,25 %	01.04.2045	23.777	0,03 %
QVC, Inc.	25.000	5,45 %	15.08.2034	23.765	0,03 %
FedEx Corp.	25.000	3,88 %	01.08.2042	23.517	0,03 %
Mosaic Co.	25.000	4,88 %	15.11.2041	23.449	0,03 %
Duke Energy Florida LLC	25.000	3,40 %	01.10.2046	23.275	0,03 %
Nabors Industries, Inc.	25.000	5,10 %	15.09.2023	23.187	0,03 %
Marathon Petroleum Corp.	25.000	5,00 %	15.09.2054	22.835	0,03 %
Consumers Energy Co.	25.000	3,25 %	15.08.2046	22.787	0,03 %
3M Co.	25.000	3,13 %	19.09.2046	22.560	0,03 %
Viacom, Inc.	25.000	4,38 %	15.03.2043	22.215	0,03 %
Verizon Communications, Inc.	25.000	3,85 %	01.11.2042	21.697	0,03 %
National Oilwell Varco, Inc.	25.000	3,95 %	1.12.2042	20.675	0,03 %
Wells Fargo & Co.	20.000	2,13 %	22.04.2019	20.116	0,03 %
United States Treasury Note	20.000	1,50 %	15.6.2020	19.972	0,03 %
Baltimore Gas & Electric Co.	20.000	3,50 %	15.08.2046	18.873	0,03 %
Allergan Funding SCS	17.000	4,75 %	15.03.2045	18.399	0,02 %
Owens Corning	15.000	4,20 %	15.12.2022	15.868	0,02 %
QUALCOMM, Inc.	15.000	4,30 %	20.05.2047	15.351	0,02 %
American Express Credit Corp.	15.000	2,38 %	26.05.2020	15.132	0,02 %
Delta Air Lines 2007-1 Class A Pass Through Trust	12.570	6,82 %	10.8.2022	14.456	0,02 %
Allstate Corp.	10.000	6,50 %	15.05.2057	11.725	0,02 %
BNSF Funding Trust I	10.000	6,61 %	15.12.2055	11.500	0,02 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	10.000	4,38 %	01.06.2047	10.223	0,01 %
Bank of America Corp.	10.000	3,12 %	20.01.2023	10.121	0,01 %
Newell Brands, Inc.	10.000	2,60 %	29.03.2019	10.104	0,01 %
QUALCOMM, Inc.	10.000	2,90 %	20.05.2024	9.981	0,01 %
Teachers Insurance & Annuity Association of America	6.000	6,85 %	16.12.2039	8.175	0,01 %
UnitedHealth Group, Inc.	5.000	4,63 %	15.11.2041	5.514	0,01 %
Morgan Stanley	5.000	4,30 %	27.01.2045	5.171	0,01 %
Masco Corp.	4.000	7,13 %	15.03.2020	4.483	0,01 %
				57.705.098	78,25 %
Summe Anleihen				72.773.082	98,69 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				72.773.082	98,69 %

	Number of Contracts	Notional Amount	Unrealised Gain/(Loss) US Dollars (\$)	% of Total Net Assets
Finanzderivate 0,00 % (30. Juni 2016: 0,00 %)				
Futures 0,00 % (30. Juni 2016: 0,00 %)				
US 10-Year Note 20. September 2017	(3)	(379.000)	2.406	0,00 %
US 5-Year Note 29. September 2017	(1)	(118.383)	547	0,00 %
			2.953	0,00 %
Finanzderivate			2.953	0,00 %
			Zeitwert US-Dollar (\$)	
Sonstige Aktiva und Passiva			963.270	1,31 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen			73.739.305	100,00 %

Analyse des Gesamtvermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	55.681.951	66,04 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	17.013.584	20,18 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	77.547	0,09 %
(d) Finanzderivate	2.953	0,00 %
(e) Sonstige Aktiva	11.546.911	13,69 %
Gesamtvermögen	84.322.946	100,00 %

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr

	Kapital US-Dollar (\$)	Kosten US-Dollar (\$)		Kapital US-Dollar (\$)	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
United States Treasury Note 1,13 % 31.1.2019	750.000	749.171	United States Treasury Note 1,13 % 31.1.2019	750.000	748.670
United States Treasury Note 2,25 % 15.2.2027	595.000	587.886	United States Treasury Note 2,25 % 15.2.2027	595.000	589.046
United States Treasury Note 1,88 % 30.4.2022	500.000	501.288	United States Treasury Note 1,88 % 30.4.2022	500.000	501.563
United States Treasury Note 1,25 % 30.6.2019	440.000	439.117	United States Treasury Bond 2,88 % 15.11.2046	274.800	268.858
Cooperatieve Rabobank UA 4,63 % 1.12.2023	250.000	269.885	Cooperatieve Rabobank UA 4,63 % 1.12.2023	250.000	263.203
United States Treasury Bond 2,88 % 15.11.2046	274.800	267.747	Credit Agricole SA 2,50 % 15.4.2019	250.000	251.905
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3,25 % 27.5.2025	250.000	264.365	United States Treasury Bond 2,50 % 15.5.2046	235.000	240.804
Credit Agricole SA 2,50 % 15.4.2019	250.000	255.065	Credit Suisse AG 6,00 % 15.2.2018	200.000	210.006
BPCE SA 3,00 % 22.5.2022	250.000	251.825	Ford Motor Credit Co. LLC 3,66 % 8.9.2024	200.000	204.938
United States Treasury Note 1,75 % 31.5.2022	250.000	250.210	Bayer US Finance LLC 3,38 % 8.10.2024	200.000	203.580
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 3,65 % 1.2.2026	240.000	247.149	General Motors Co. 3,50 % 2.10.2018	200.000	203.504
United States Treasury Bond 2,50 % 15.5.2046	235.000	240.519	Eli Lilly & Co. 2,75 % 1.6.2025	200.000	200.230
Constellation Brands, Inc. 3,75 % 1.5.2021	225.000	235.125	United States Treasury Note 1,25 % 31.3.2019	200.000	199.961
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 4,50 % 14.2.2022	200.000	223.736	United States Treasury Note 1,75 % 31.5.2022	200.000	199.891
Verizon Communications, Inc. 5,15 % 15.9.2023	200.000	222.380	Alibaba Group Holding Ltd. 1,63 % 28.11.2017	200.000	199.494
Burlington Northern Santa Fe LLC 5,75 % 1.5.2040	170.000	211.507	Swedbank AB 1,60 % 2.3.2018	200.000	199.396
Compass Bank 6,40 % 1.10.2017	200.000	208.594	Turk Telekomunikasyon A.S. 4,88 % 19.6.2024	200.000	184.750
HSBC Holdings plc 4,25 % 14.3.2024	200.000	207.302	Bank of America Corp. 1,70 % 25.8.2017	180.000	180.470
Azure Orbit II International Finance Ltd. 3,38 % 25.4.2019	200.000	207.140	United States Treasury Note 0,88 % 15.9.2019	180.000	179.993
Ford Motor Credit Co. LLC 3,34 % 18.3.2021	200.000	206.238	United States Treasury Note 0,75 % 15.7.2019	165.000	164.987

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

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	72.773.082	34.236.627
Finanzderivate	2.953	—
Barmittel und liquide Vermögenswerte	192.900	161.334
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	736.150	338.466
Verkaufte Kapitalbeteiligungen	10.533.980	—
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	51.895	745.530
Bareinschüsse für Futures und Barsicherheiten	1.222	1.543
Sonstige Forderungen	30.764	—
Summe Umlaufvermögen	84.322.946	35.483.500
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Anlagen	10.577.388	1.009.521
Fällige Verwaltungsgebühren	6.253	3.230
Summe Kurzfristige Passiva	10.583.641	1.012.751
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	73.739.305	34.470.749

Betriebsergebnisrechnung

	Erl. ¹	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ²
Anlageerträge			
Zinserträge		1.630.494	360.818
Verschiedene Erträge		16.832	6.330
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		(463.402)	1.615.839
Summe Anlageerträge/(-verluste)		1.183.924	1.982.987
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren		60.891	13.062
Transaktionsgebühren und Provisionen	3a	1.396	619
Sonstige Aufwendungen		—	18
Summe betriebliche Aufwendungen		62.287	13.699
Finanzierungskosten			
Überziehungskosten		—	95
Ausgezahlte Ausschüttungen		1.632.614	296.405
Ertragsausgleich		(61.578)	(7.670)
Summe Finanzierungskosten		1.571.036	288.830
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten		(449.399)	1.680.458
Ausländische Quellensteuer		—	(2.043)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens		(449.399)	1.678.415

1 Siehe Erläuterungen zum Abschluss. Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

2 Der Fonds wurde am 24. Februar 2016 aufgelegt.

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

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 ¹
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(449.399)	1.678.415
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	39.717.955	32.792.334
Rücknahmen	—	—
Summe Kapitalgeschäfte ²	39.717.955	32.792.334
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	39.268.556	34.470.749
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	34.470.749	—
Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	73.739.305	34.470.749

¹ Der Fonds wurde am 24. Februar 2016 aufgelegt.

² Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen in Höhe von USD (\$) 61.578 (30. Juni 2016: USD (\$) 7.670).
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF

Verwaltet durch The Vanguard Group, Inc.

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar, sofern nicht anders angegeben.¹

Anlageziel

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

Finanzielle Merkmale

	Fonds	Index ²
Anzahl der Emissionen	520	1.146
Rendite auf Endfälligkeit	4,7 % ³	4,7 %
Durchschnittlicher Kupon	5,4 %	5,4 %
Durchschnittliche effektive Fälligkeit ¹	9,5 Jahre	9,6 Jahre
Durchschnittliche Qualität ¹	Baa3	Baa3
Durchschnittliche Duration	6,1 Jahre	6,1 Jahre
Ausgewiesene laufende Kosten	0,25 %	—
Kurzfristige Reserven	0,7 %	—

Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

Staatlich	52,2 %
Bundesbehörden	46,1
Staatsanleihen	0,9
Kommunalobligationen	0,8

Aufteilung nach Kreditqualität¹ (% des Portfolios)

AAA	0,8 %
AA	8,1
A	18,8
Baa	32,8
Unter Baa	39,0
Ohne Rating	0,5

Diversifizierung nach effektiver Fälligkeit¹ (% des Portfolios)

Unter 5 Jahren	40,5 %
5–10 Jahre	36,7
Über 10 Jahre	22,8

¹ Die durchschnittliche effektive Fälligkeit, die durchschnittliche Qualität, die Aufteilung nach Kreditqualität und die Aufteilung nach effektiver Fälligkeit sind in Erläuterung 11 der Erläuterungen zum Abschluss angegeben. Weitere Informationen zu diesen Ratings finden Sie im Glossar.

² Bloomberg Barclays EM USD Sovereign + Quasi-Sov Index.

³ Vor Aufwendungen.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Der Fonds wurde am 6. Dezember 2016 aufgelegt. Seit diesem Auflegungsdatum erbrachte der Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF eine Rendite von 6,10 % und entsprach damit seinem Referenzindex, der mit 6,28 % rentierte. Der Tracking-Unterschied betrug 0,18 Prozentpunkte.¹
- Etwa die Hälfte der Fondspositionen besteht aus Staatsanleihen, der Rest sind grösstenteils von Regierungsbehörden begebene Wertpapiere. Anleihen mit Laufzeiten von unter 5 Jahren machen etwa 40 % des Fondsvermögens aus, Anleihen mit Laufzeiten von 5 bis 10 Jahren etwa 37 %, der Rest entfällt auf Anleihen mit Laufzeiten über 10 Jahre. Gemessen am Umfang der Vermögenswerte sind China, Mexiko, Brasilien, Russland und Argentinien die fünf Länder, die am stärksten vertreten sind.
- Die Region mit der besten Performance war Afrika, gefolgt vom amerikanischen Kontinent und Europa. Niedriger bewertete Anleihen übertrafen tendenziell die Performance ihrer höher bewerteten Pendanten. Anleihen mit längeren Laufzeiten übertrafen tendenziell die Performance der Anleihen am kürzeren Ende der Kurve.

USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF
Benchmark: Bloomberg Barclays EM USD Sovereign + Quasi-Sov Index

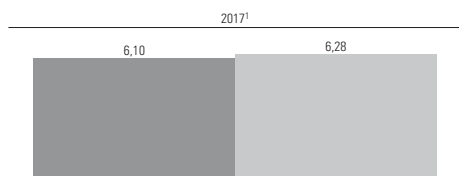
In US-Dollar

Kumulative Wertentwicklung: 6. Dezember 2016 – 30. Juni 2017

Erstanlage i.H.v. \$ 100.000

	Gesamtrendite Zeitraum zum 30. Juni 2017 Seit Auflegung ²	Endwert einer \$ 100.000 Anlage
ETF Nettoinventarwert	6,10 %	\$ 106.104
Benchmark	6,28	106.280

Gesamtrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 6. Dezember 2016 – 30. Juni 2017



■ ETF Nettoinventarwert
 ■ Benchmark

¹ Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index strebt der Fonds die Auswahl derjenigen Wertpapiere an, die die repräsentative Auswahl bilden, welche die Performance des Index so genau wie möglich nachbildet. Zur Zusammenstellung der Auswahl werden entweder Optimierungs- und/oder geschichtete Stichprobentechniken eingesetzt. Der Tracking-Unterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter.

² Rendite seit Auflegung: 6. Dezember 2016.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Anleihen 98,34 %					
Angola 0,12 %					
Angolan Government International Bond	230.000	9,50 %	12.11.2025	239.513	0,12 %
				239.513	0,12 %
Argentinien 4,53 %					
Argentine Republic Government International Bond	1.650.000	7,50 %	22.4.2026	1.772.650	0,86 %
Argentine Republic Government International Bond	1.050.000	6,88 %	22.4.2021	1.122.570	0,55 %
Argentine Republic Government International Bond	1.000.000	7,13 %	6.7.2036	991.547	0,48 %
Argentine Republic Government International Bond	900.000	6,25 %	22.4.2019	943.581	0,46 %
Provincia de Buenos Aires	800.000	7,88 %	15.6.2027	828.412	0,40 %
Argentine Republic Government International Bond	630.917,1	8,28 %	31.12.2033	686.122	0,33 %
Argentine Republic Government International Bond	420.611,4	8,28 %	31.12.2033	465.827	0,23 %
City of Buenos Aires Argentina	340.000	8,95 %	19.2.2021	377.436	0,18 %
Argentine Republic Government International Bond	350.000	6,88 %	26.1.2027	362.148	0,18 %
YPF SA	285.000	8,50 %	28.7.2025	320.821	0,16 %
Argentine Republic Government International Bond	350.000	7,13 %	28.6.2117	317.335	0,15 %
Argentine Republic Government International Bond	400.000	2,50 %	31.12.2038	260.600	0,13 %
Argentine Republic Government International Bond	200.000	6,63 %	6.7.2028	200.175	0,10 %
Provincia de Cordoba	200.000	7,13 %	1.8.2027	198.778	0,10 %
YPF SA	170.000	8,88 %	19.12.2018	182.138	0,09 %
Provincia de Buenos Aires	150.000	5,75 %	15.6.2019	154.427	0,07 %
YPF SA	100.000	8,75 %	4.4.2024	113.794	0,06 %
				9.298.361	4,53 %
Armenien 0,11 %					
Republic of Armenia International Bond	200.000	7,15 %	26.3.2025	218.239	0,11 %
				218.239	0,11 %
Australien 0,17 %					
CNOOC Finance 2015 Australia Pty Ltd.	340.000	2,63 %	5.5.2020	341.410	0,17 %
				341.410	0,17 %
Aserbaidshon 0,46 %					
Southern Gas Corridor CJSC	400.000	6,88 %	24.3.2026	432.083	0,21 %
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	300.000	6,95 %	18.3.2030	314.443	0,15 %
Republic of Azerbaijan International Bond	200.000	4,75 %	18.3.2024	200.150	0,10 %
				946.676	0,46 %
Bahrain 0,75 %					
Bahrain Government International Bond	800.000	5,50 %	31.3.2020	832.924	0,41 %
Bahrain Government International Bond	340.000	6,00 %	19.9.2044	282.698	0,14 %
Bahrain Government International Bond	200.000	7,00 %	26.1.2026	210.155	0,10 %
Bahrain Government International Bond	200.000	6,13 %	1.8.2023	209.681	0,10 %
				1.535.458	0,75 %
Bermuda 0,27 %					
Ooredoo International Finance Ltd.	340.000	4,75 %	16.2.2021	358.227	0,17 %
Bermuda Government International Bond	200.000	3,72 %	25.1.2027	200.800	0,10 %
				559.027	0,27 %
Bolivien 0,07 %					
Bolivian Government International Bond	150.000	4,50 %	20.3.2028	147.000	0,07 %
				147.000	0,07 %
Brasilien 6,41 %					
Petrobras Global Finance BV	900.000	8,38 %	23.5.2021	1.006.830	0,49 %
Petrobras Global Finance BV	800.000	8,75 %	23.5.2026	918.797	0,45 %
Brazilian Government International Bond	500.000	10,13 %	15.5.2027	707.550	0,35 %
Petrobras Global Finance BV	685.000	5,38 %	27.1.2021	697.033	0,34 %
Petrobras Global Finance BV	650.000	7,38 %	17.1.2027	688.030	0,34 %
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social	570.000	6,50 %	10.6.2019	604.206	0,29 %
Banco do Brasil SA	570.000	5,88 %	26.1.2022	582.996	0,28 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Petrobras Global Finance BV	570.000	6,75 %	27.1.2041	535.629	0,26 %
Brazilian Government International Bond	600.000	5,00 %	27.1.2045	522.639	0,26 %
Petrobras Global Finance BV	500.000	5,75 %	20.1.2020	518.771	0,25 %
Petrobras Global Finance BV	500.000	6,13 %	17.1.2022	517.750	0,25 %
Caixa Economica Federal	500.000	4,25 %	13.5.2019	507.108	0,25 %
Brazilian Government International Bond	475.000	4,88 %	22.1.2021	497.428	0,24 %
Brazilian Government International Bond	350.000	8,88 %	15.4.2024	439.749	0,21 %
Brazilian Government International Bond	400.000	6,00 %	7.4.2026	431.433	0,21 %
Brazilian Government International Bond	300.000	8,25 %	20.1.2034	373.707	0,18 %
Brazilian Government International Bond	310.000	7,13 %	20.1.2037	353.408	0,17 %
Centrais Eletricas Brasileiras SA	300.000	5,75 %	27.10.2021	306.508	0,15 %
Petrobras Global Finance BV	340.000	6,85 %	5.6.2115	298.365	0,15 %
Brazilian Government International Bond	300.000	5,63 %	7.1.2041	287.906	0,14 %
Petrobras Global Finance BV	275.000	3,00 %	15.1.2019	273.671	0,13 %
Brazilian Government International Bond	250.000	5,88 %	15.1.2019	263.772	0,13 %
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social	200.000	6,50 %	10.6.2019	212.002	0,10 %
Petrobras Global Finance BV	200.000	6,25 %	17.3.2024	203.555	0,10 %
Brazilian Government International Bond	200.000	4,25 %	7.1.2025	196.167	0,10 %
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social	200.000	4,75 %	9.5.2024	195.337	0,10 %
Brazilian Government International Bond	200.000	5,63 %	21.2.2047	190.609	0,09 %
Petrobras Global Finance BV	200.000	6,88 %	20.1.2040	189.500	0,09 %
Petrobras Global Finance BV	225.000	5,63 %	20.5.2043	186.756	0,09 %
Brazilian Government International Bond	200.000	2,63 %	5.1.2023	185.327	0,09 %
Banco do Brasil SA	115.000	8,50 %	31.12.2049	124.751	0,06 %
Banco do Brasil SA	100.000	5,38 %	15.1.2021	102.232	0,05 %
Petrobras Global Finance BV	50.000	7,25 %	17.3.2044	49.163	0,02 %
				13.168.685	6,41 %
Britische Jungferinseln 2,35 %					
Huarong Finance II Co., Ltd.	910.000	4,50 %	16.01.2020	941.710	0,46 %
State Grid Overseas Investment 2013 Ltd.	755.000	3,13 %	22.05.2023	760.276	0,37 %
China Cinda Finance 2015 I Ltd.	570.000	3,13 %	23.4.2020	573.493	0,28 %
Sinochem Overseas Capital Co., Ltd.	455.000	4,50 %	12.11.2020	480.565	0,23 %
CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.	455.000	3,50 %	30.10.2019	462.925	0,22 %
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd.	400.000	4,38 %	17.10.2023	425.579	0,21 %
Sino-Ocean Land Treasure Finance II Ltd.	300.000	4,45 %	4.2.2020	307.781	0,15 %
CNOOC Finance 2013 Ltd.	250.000	3,00 %	9.5.2023	247.177	0,12 %
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.	230.000	4,20 %	27.7.2026	235.339	0,11 %
State Elite Global Ltd.	200.000	3,13 %	20.1.2020	202.649	0,10 %
Sinopec Capital 2013 Ltd.	200.000	3,13 %	24.04.2023	199.001	0,10 %
				4.836.495	2,35 %
Kanada 0,75 %					
Nexen Energy ULC	570.000	7,50 %	30.07.2039	825.197	0,40 %
NOVA Chemicals Corp.	500.000	4,88 %	1.6.2024	498.125	0,24 %
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC	200.000	4,88 %	30.04.2044	219.767	0,11 %
				1.543.089	0,75 %
Kaimaninseln 1,23 %					
ADCB Finance Cayman Ltd.	840.000	4,50 %	06.03.2023	868.275	0,42 %
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3	570.000	4,00 %	8.4.2024	596.990	0,29 %
IPIC GMTN Ltd.	455.000	5,50 %	01.03.2022	505.329	0,25 %
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd.	340.000	3,70 %	10.06.2025	346.692	0,17 %
China Overseas Finance Cayman V Ltd.	200.000	3,95 %	15.11.2022	207.012	0,10 %
				2.524.298	1,23 %
Chile 1,57 %					
Corp. Nacional del Cobre de Chile	700.000	3,75 %	04.11.2020	732.598	0,36 %
Chile Government International Bond	570.000	3,13 %	21.01.2026	581.211	0,28 %
Corp. Nacional del Cobre de Chile	500.000	4,50 %	16.09.2025	533.359	0,26 %
Corp. Nacional del Cobre de Chile	300.000	4,88 %	04.11.2044	319.454	0,15 %
Corp. Nacional del Cobre de Chile	200.000	5,63 %	18.10.2043	232.894	0,11 %
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	200.000	4,75 %	04.02.2024	217.025	0,11 %
Chile Government International Bond	200.000	3,88 %	05.08.2020	210.698	0,10 %
Chile Government International Bond	200.000	3,86 %	21.06.2047	200.300	0,10 %
Empresa Nacional del Petroleo	200.000	3,75 %	05.08.2026	198.430	0,10 %
				3.225.969	1,57 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
China 11,26 %					
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd.	900.000	3,90 %	17.05.2022	939.054	0,46 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	910.000	2,45 %	20.10.2021	895.853	0,44 %
Export-Import Bank of China	855.000	2,50 %	31.07.2019	861.901	0,42 %
Bank of China Ltd.	730.000	5,00 %	13.11.2024	782.704	0,38 %
China Development Bank	700.000	2,50 %	09.10.2020	699.699	0,34 %
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC	650.000	4,25 %	30.4.2024	683.165	0,33 %
Bank of China Ltd.	685.000	1,88 %	12.07.2019	677.217	0,33 %
CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd.	600.000	4,50 %	03.10.2023	642.313	0,31 %
CNPC General Capital Ltd.	600.000	2,70 %	25.11.2019	604.518	0,29 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	600.000	1,88 %	23.05.2019	593.907	0,29 %
CITIC Ltd.	570.000	2,80 %	14.12.2021	565.446	0,27 %
Huarong Finance II Co., Ltd.	500.000	5,50 %	16.01.2025	537.468	0,26 %
China Construction Bank Corp.	500.000	3,88 %	13.5.2025	509.592	0,25 %
ICBCIL Finance Co., Ltd.	500.000	3,00 %	05.04.2020	502.084	0,24 %
China Development Bank Corp.	500.000	1,80 %	06.03.2022	499.290	0,24 %
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd.	500.000	2,13 %	03.05.2019	498.325	0,24 %
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd.	500.000	1,75 %	29.09.2019	495.139	0,24 %
Huarong Finance II Co., Ltd.	455.000	3,63 %	22.11.2021	459.042	0,22 %
Agricultural Bank of China Ltd.	455.000	2,75 %	21.5.2020	456.165	0,22 %
China Cinda Finance 2015 I Ltd.	400.000	4,25 %	23.04.2025	405.914	0,20 %
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd.	400.000	2,75 %	07.05.2019	403.949	0,20 %
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd.	350.000	4,10 %	28.04.2045	346.069	0,17 %
China Overseas Finance Cayman VI Ltd.	300.000	5,95 %	8.5.2024	342.957	0,17 %
ICBCIL Finance Co., Ltd.	350.000	2,50 %	29.09.2021	341.523	0,17 %
Charming Light Investments Ltd.	340.000	2,38 %	30.08.2021	330.010	0,16 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	300.000	4,88 %	21.09.2025	319.684	0,16 %
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd.	325.000	3,15 %	02.06.2026	316.106	0,15 %
COSCO Finance 2011 Ltd.	300.000	4,00 %	3.12.2022	312.855	0,15 %
Bluestar Finance Holdings Ltd.	300.000	4,38 %	31.12.2049	304.698	0,15 %
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd.	300.000	2,50 %	28.04.2020	301.399	0,15 %
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.	300.000	3,50 %	04.05.2027	299.600	0,15 %
Huarong Finance II Co., Ltd.	300.000	2,88 %	22.11.2019	298.812	0,14 %
China Development Bank	300.000	2,63 %	24.01.2022	298.379	0,14 %
ICBCIL Finance Co., Ltd.	300.000	2,13 %	29.09.2019	296.132	0,14 %
State Grid Overseas Investment 2013 Ltd.	230.000	4,38 %	22.05.2043	247.228	0,12 %
China Development Bank Corp.	250.000	2,13 %	01.06.2021	245.834	0,12 %
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd.	250.000	2,00 %	29.09.2021	243.272	0,12 %
Export-Import Bank of China	250.000	2,88 %	26.04.2026	240.816	0,12 %
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd.	200.000	5,38 %	17.10.2043	237.292	0,12 %
China Great Wall International Holdings III Ltd.	230.000	2,63 %	27.10.2021	223.950	0,11 %
CITIC Ltd.	200.000	8,63 %	31.12.2049	214.851	0,10 %
Huarong Finance II Co., Ltd.	200.000	5,00 %	19.11.2025	208.976	0,10 %
COSL Singapore Capital Ltd.	200.000	4,50 %	30.07.2025	208.775	0,10 %
Export-Import Bank of China	200.000	3,63 %	31.07.2024	207.236	0,10 %
China Resources Land Ltd.	200.000	4,38 %	27.02.2019	206.020	0,10 %
Bank of China Ltd.	200.000	3,88 %	30.06.2025	205.908	0,10 %
China Overseas Finance Cayman VI Ltd.	200.000	4,25 %	08.05.2019	205.875	0,10 %
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	200.000	4,75 %	27.4.2027	204.871	0,10 %
Charming Light Investments Ltd.	200.000	3,75 %	03.09.2019	203.944	0,10 %
China Construction Bank Asia Corp., Ltd.	200.000	3,25 %	02.07.2019	203.422	0,10 %
Amber Circle Funding Ltd.	200.000	3,25 %	4.12.2022	202.955	0,10 %
CRCC Yuxiang Ltd.	200.000	3,50 %	16.5.2023	202.794	0,10 %
China Life Insurance Co., Ltd.	200.000	4,00 %	3.7.2075	202.674	0,10 %
China Shenhua Overseas Capital Co., Ltd.	200.000	3,13 %	20.1.2020	202.175	0,10 %
Agricultural Bank of China Ltd.	200.000	2,88 %	10.12.2018	201.820	0,10 %
ICBCIL Finance Co., Ltd.	200.000	3,38 %	05.04.2022	201.753	0,10 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	200.000	2,31 %	19.01.2019	201.196	0,10 %
Franshion Brilliant Ltd.	200.000	3,60 %	03.03.2022	200.156	0,10 %
CITIC Ltd.	200.000	3,13 %	28.02.2022	200.017	0,10 %
Chinalco Capital Holdings Ltd.	200.000	4,00 %	25.8.2021	198.980	0,10 %
Export-Import Bank of China	200.000	2,63 %	14.03.2022	198.770	0,10 %
CITIC Ltd.	200.000	3,70 %	14.06.2026	198.761	0,10 %
Export-Import Bank of China	200.000	2,00 %	26.04.2021	195.932	0,09 %
BOC Aviation Ltd.	200.000	2,38 %	15.09.2021	194.887	0,09 %
				23.132.109	11,26 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Kolumbien 2,54 %					
Colombia Government International Bond	800.000	5,00 %	15.06.2045	803.691	0,39 %
Ecopetrol SA	535.000	5,88 %	18.09.2023	583.769	0,28 %
Colombia Government International Bond	500.000	7,38 %	18.03.2019	544.798	0,27 %
Colombia Government International Bond	400.000	4,00 %	26.02.2024	414.865	0,20 %
Colombia Government International Bond	358.000	6,13 %	18.01.2041	412.089	0,20 %
Colombia Government International Bond	400.000	2,63 %	15.03.2023	390.969	0,19 %
Colombia Government International Bond	300.000	4,50 %	28.01.2026	318.923	0,16 %
Ecopetrol SA	250.000	7,38 %	18.09.2043	268.934	0,13 %
Ecopetrol SA	285.000	5,88 %	28.05.2045	261.545	0,13 %
Colombia Government International Bond	200.000	8,13 %	21.05.2024	254.482	0,12 %
Colombia Government International Bond	200.000	5,63 %	26.02.2044	218.039	0,11 %
Colombia Government International Bond	200.000	4,38 %	12.07.2021	212.971	0,10 %
Oleoducto Central SA	200.000	4,00 %	7.5.2021	206.687	0,10 %
Colombia Government International Bond	200.000	3,88 %	25.04.2027	201.640	0,10 %
Colombia Government International Bond	100.000	7,38 %	18.09.2037	128.754	0,06 %
				5.222.156	2,54 %
Costa Rica 0,48 %					
Costa Rica Government International Bond	300.000	7,00 %	4.4.2044	311.763	0,15 %
Banco Nacional de Costa Rica	250.000	5,88 %	25.4.2021	260.938	0,13 %
Costa Rica Government International Bond	200.000	7,16 %	12.3.2045	209.750	0,10 %
Banco de Costa Rica	200.000	5,25 %	12.8.2018	203.387	0,10 %
				985.838	0,48 %
Kroatien 0,62 %					
Croatia Government International Bond	600.000	6,00 %	26.1.2024	672.084	0,33 %
Croatia Government International Bond	550.000	6,63 %	14.7.2020	606.451	0,29 %
				1.278.535	0,62 %
Dominikanische Republik 0,92 %					
Dominican Republic International Bond	600.000	6,60 %	28.1.2024	657.600	0,32 %
Dominican Republic International Bond	300.000	6,85 %	27.1.2045	319.813	0,15 %
Dominican Republic International Bond	250.000	7,45 %	30.4.2044	285.344	0,14 %
Dominican Republic International Bond	200.000	7,50 %	6.5.2021	219.845	0,11 %
Dominican Republic International Bond	200.000	5,95 %	25.1.2027	208.506	0,10 %
Dominican Republic International Bond	200.000	5,50 %	27.1.2025	206.452	0,10 %
				1.897.560	0,92 %
Ecuador 0,72 %					
Ecuador Government International Bond	455.000	10,75 %	28.3.2022	484.474	0,24 %
Ecuador Government International Bond	200.000	10,50 %	24.3.2020	209.712	0,10 %
Ecuador Government International Bond	200.000	9,65 %	13.12.2026	200.094	0,10 %
Ecuador Government International Bond	200.000	9,63 %	2.6.2027	199.500	0,10 %
Ecuador Government International Bond	200.000	8,75 %	2.6.2023	196.100	0,09 %
Ecuador Government International Bond	200.000	7,95 %	20.6.2024	186.450	0,09 %
				1.476.330	0,72 %
Ägypten 0,97 %					
Egypt Government International Bond	900.000	5,88 %	11.6.2025	878.979	0,43 %
Egypt Government International Bond	550.000	8,50 %	31.1.2047	592.195	0,29 %
Egypt Government International Bond	300.000	5,75 %	29.4.2020	307.519	0,15 %
Egypt Government International Bond	200.000	6,13 %	31.1.2022	204.239	0,10 %
				1.982.932	0,97 %
El Salvador 0,30 %					
El Salvador Government International Bond	255.000	8,25 %	10.4.2032	253.821	0,12 %
El Salvador Government International Bond	200.000	8,63 %	28.2.2029	208.507	0,10 %
El Salvador Government International Bond	175.000	7,63 %	1.2.2041	162.564	0,08 %
				624.892	0,30 %
Äthiopien 0,10 %					
Ethiopia International Bond	200.000	6,63 %	11.12.2024	197.617	0,10 %
				197.617	0,10 %
Gabon 0,19 %					
Gabon Government International Bond	400.000	6,38 %	12.12.2024	390.170	0,19 %
				390.170	0,19 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Ghana 0,31 %					
Ghana Government International Bond	450.000	7,88 %	7.8.2023	458.939	0,22 %
Ghana Government International Bond	140.000	10,75 %	14.10.2030	173.268	0,09 %
				632.207	0,31 %
Guatemala 0,24 %					
Guatemala Government Bond	250.000	5,75 %	6.6.2022	272.832	0,13 %
Guatemala Government Bond	200.000	5,75 %	6.6.2022	218.265	0,11 %
				491.097	0,24 %
Honduras 0.10 %					
Honduras Government International Bond	200.000	6,25 %	19.1.2027	206.636	0,10 %
				206.636	0,10 %
Hongkong 0,11 %					
China Clean Energy Development Ltd.	230.000	4,00 %	5.11.2025	236.180	0,11 %
				236.180	0,11 %
Ungarn 1,17 %					
Hungary Government International Bond	700.000	6,38 %	29.03.2021	787.090	0,38 %
Hungary Government International Bond	500.000	5,75 %	22.11.2023	572.076	0,28 %
Hungary Government International Bond	400.000	6,25 %	29.01.2020	437.469	0,21 %
Hungary Government International Bond	250.000	7,63 %	29.03.2041	372.422	0,18 %
Hungary Government International Bond	210.000	5,38 %	21.02.2023	233.893	0,12 %
				2.402.950	1,17 %
Indien 1,45 %					
Export-Import Bank of India	570.000	3,13 %	20.07.2021	575.102	0,28 %
Bank of India	455.000	3,13 %	6.5.2020	453.692	0,22 %
NTPC Ltd.	400.000	4,38 %	26.11.2024	417.916	0,20 %
State Bank of India	340.000	4,88 %	17.04.2024	368.422	0,18 %
ONGC Videsh Ltd.	340.000	3,75 %	07.05.2023	346.258	0,17 %
Oil India Ltd.	200.000	5,38 %	17.04.2024	220.018	0,11 %
Bharat Petroleum Corp., Ltd.	200.000	4,00 %	08.05.2025	203.638	0,10 %
IDBI Bank Ltd.	200.000	3,75 %	25.01.2019	200.505	0,10 %
Export-Import Bank of India	200.000	3,38 %	05.08.2026	196.690	0,09 %
				2.982.241	1,45 %
Indonesien 5,24 %					
Indonesia Government International Bond	885.000	11,63 %	04.03.2019	1.021.728	0,50 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	910.000	3,30 %	21.11.2022	916.726	0,45 %
Indonesia Government International Bond	555.000	7,75 %	17.01.2038	767.294	0,37 %
Indonesia Government International Bond	570.000	4,75 %	08.01.2026	612.593	0,30 %
Pertamina Persero PT	570.000	4,88 %	03.05.2022	607.413	0,29 %
Indonesia Government International Bond	570.000	4,63 %	15.04.2043	576.729	0,28 %
Indonesia Government International Bond	500.000	4,88 %	05.05.2021	536.939	0,26 %
Indonesia Government International Bond	500.000	5,13 %	15.01.2045	534.962	0,26 %
Pertamina Persero PT	455.000	6,00 %	03.05.2042	491.049	0,24 %
Indonesia Government International Bond	325.000	8,50 %	12.10.2035	467.493	0,23 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	450.000	3,40 %	29.03.2022	454.607	0,22 %
Indonesia Government International Bond	400.000	5,38 %	17.10.2023	444.151	0,22 %
Indonesia Government International Bond	400.000	5,25 %	08.01.2047	434.975	0,21 %
Pelabuhan Indonesia II PT	400.000	4,25 %	5.5.2025	406.214	0,20 %
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	350.000	4,55 %	29.03.2026	365.485	0,18 %
Perusahaan Listrik Negara PT	340.000	5,25 %	24.10.2042	340.213	0,16 %
Indonesia Government International Bond	300.000	3,38 %	15.04.2023	301.202	0,15 %
Indonesia Government International Bond	250.000	5,95 %	08.01.2046	296.565	0,14 %
Majapahit Holding BV	200.000	7,75 %	20.1.2020	223.939	0,11 %
Perusahaan Listrik Negara PT	200.000	5,50 %	22.11.2021	218.343	0,11 %
Pertamina Persero PT	200.000	5,25 %	23.05.2021	216.361	0,10 %
Pertamina Persero PT	200.000	4,30 %	20.05.2023	207.710	0,10 %
Pertamina Persero PT	200.000	5,63 %	20.05.2043	206.953	0,10 %
Indonesia Government International Bond	100.000	6,63 %	17.02.2037	123.844	0,06 %
				10.773.488	5,24 %
Irak 0,12 %					
Iraq International Bond	285.000	5,80 %	15.1.2028	252.403	0,12 %
				252.403	0,12 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Israel 0,79 %					
Israel Government International Bond	570.000	4,00 %	30.06.2022	610.147	0,30 %
Israel Electric Corp., Ltd.	340.000	5,00 %	12.11.2024	367.312	0,18 %
Israel Electric Corp., Ltd.	200.000	9,38 %	28.01.2020	233.961	0,11 %
Israel Government International Bond	200.000	4,50 %	30.01.2043	211.883	0,10 %
Israel Government International Bond	200.000	2,88 %	16.03.2026	198.850	0,10 %
				1.622.153	0,79 %
Elfenbeinküste 0,39 %					
Ivory Coast Government International Bond	386.000	5,75 %	31.12.2032	370.560	0,18 %
Ivory Coast Government International Bond	250.900	5,75 %	31.12.2032	240.866	0,12 %
Ivory Coast Government International Bond	200.000	6,13 %	15.6.2033	192.448	0,09 %
				803.874	0,39 %
Jamaika 0,34 %					
Jamaica Government International Bond	400.000	7,63 %	9.7.2025	466.140	0,23 %
Jamaica Government International Bond	200.000	8,00 %	15.3.2039	235.718	0,11 %
				701.858	0,34 %
Jordanien 0,14 %					
Jordan Government International Bond	300.000	5,75 %	31.1.2027	297.854	0,14 %
				297.854	0,14 %
Kasachstan 1,41 %					
Kazakhstan Government International Bond	600.000	5,13 %	21.7.2025	651.732	0,32 %
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV	300.000	6,95 %	10.07.2042	318.369	0,15 %
KazMunayGas National Co. JSC	250.000	5,75 %	19.04.2047	237.187	0,12 %
Kazakhstan Government International Bond	200.000	6,50 %	21.07.2045	236.667	0,11 %
KazMunayGas National Co. JSC	200.000	6,38 %	09.04.2021	217.257	0,11 %
KazMunayGas National Co. JSC	200.000	7,00 %	05.05.2020	217.241	0,11 %
KazMunayGas National Co. JSC	200.000	9,13 %	02.07.2018	211.589	0,10 %
Kazakhstan Government International Bond	200.000	3,88 %	14.10.2024	202.919	0,10 %
Development Bank of Kazakhstan JSC	200.000	4,13 %	10.12.2022	199.921	0,10 %
KazAgro National Management Holding JSC	200.000	4,63 %	24.5.2023	198.724	0,10 %
KazMunayGas National Co. JSC	200.000	4,75 %	19.04.2027	196.000	0,09 %
				2.887.606	1,41 %
Kenia 0,21 %					
Kenya Government International Bond	430.000	6,88 %	24.6.2024	439.360	0,21 %
				439.360	0,21 %
Kuwait 0,72 %					
Kuwait International Government Bond	700.000	3,50 %	20.03.2027	714.782	0,35 %
Kuwait International Government Bond	525.000	2,75 %	20.03.2022	526.443	0,26 %
Equate Petrochemical BV	230.000	4,25 %	3.11.2026	233.167	0,11 %
				1.474.392	0,72 %
Libanon 1,82 %					
Lebanon Government International Bond	570.000	5,15 %	12.11.2018	574.218	0,28 %
Lebanon Government International Bond	570.000	6,60 %	27.11.2026	569.872	0,28 %
Lebanon Government International Bond	500.000	6,10 %	4.10.2022	501.119	0,24 %
Lebanon Government International Bond	455.000	6,65 %	3.11.2028	447.507	0,22 %
Lebanon Government International Bond	400.000	8,25 %	12.4.2021	431.135	0,21 %
Lebanon Government International Bond	210.000	7,25 %	23.3.2037	210.648	0,10 %
Lebanon Government International Bond	200.000	6,38 %	9.3.2020	203.608	0,10 %
Lebanon Government International Bond	200.000	6,00 %	27.1.2023	198.479	0,10 %
Lebanon Government International Bond	200.000	6,65 %	26.2.2030	196.711	0,09 %
Lebanon Government International Bond	100.000	6,85 %	23.3.2027	100.726	0,05 %
Lebanon Government International Bond	100.000	6,75 %	29.11.2027	100.059	0,05 %
Lebanon Government International Bond	100.000	6,25 %	4.11.2024	99.080	0,05 %
Lebanon Government International Bond	100.000	6,20 %	26.2.2025	98.444	0,05 %
				3.731.606	1,82 %
Malaysia 1,55 %					
Petroliam Nasional Bhd	650.000	7,63 %	15.10.2026	878.847	0,43 %
Petronas Capital Ltd.	500.000	5,25 %	12.8.2019	531.657	0,26 %
Malaysia Sukuk Global Bhd	270.000	3,18 %	27.04.2026	271.611	0,13 %
Malaysia Sukuk Global Bhd	250.000	4,08 %	27.04.2046	259.724	0,13 %
Petronas Capital Ltd.	200.000	5,25 %	12.8.2019	212.679	0,10 %
Axiata SPV2 Bhd	200.000	4,36 %	24.3.2026	210.473	0,10 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Petronas Capital Ltd.	200.000	3,50 %	18.03.2025	207.143	0,10 %
Petronas Global Sukuk Ltd.	200.000	2,71 %	18.3.2020	202.444	0,10 %
Danga Capital Bhd	200.000	3,04 %	1.3.2021	200.747	0,10 %
Malaysia Sovereign Sukuk Bhd	200.000	3,04 %	22.04.2025	199.754	0,10 %
				3.175.079	1,55 %
Mexiko 7,40 %					
Petroleos Mexicanos	1.575.000	5,63 %	23.01.2046	1.391.237	0,68 %
Mexico Government International Bond	990.000	3,63 %	15.03.2022	1.027.749	0,50 %
Petroleos Mexicanos	900.000	6,88 %	04.08.2026	996.741	0,48 %
Petroleos Mexicanos	900.000	6,00 %	05.03.2020	965.729	0,47 %
Mexico Government International Bond	800.000	4,00 %	02.10.2023	837.754	0,41 %
Mexico Government International Bond	850.000	4,60 %	23.01.2046	829.104	0,40 %
Mexico Government International Bond	650.000	6,05 %	11.01.2040	766.222	0,37 %
Petroleos Mexicanos	730.000	5,50 %	21.01.2021	763.032	0,37 %
Petroleos Mexicanos	750.000	6,50 %	02.06.2041	744.903	0,36 %
Mexico Government International Bond	710.000	4,13 %	21.01.2026	737.327	0,36 %
Petroleos Mexicanos	700.000	4,88 %	24.01.2022	721.397	0,35 %
Mexico Government International Bond	476.000	5,75 %	12.10.2110	492.146	0,24 %
Comision Federal de Electricidad	455.000	4,88 %	15.01.2024	480.953	0,23 %
Petroleos Mexicanos	450.000	4,88 %	18.01.2024	455.821	0,22 %
Mexico Government International Bond	350.000	6,75 %	27.09.2034	445.178	0,22 %
Mexico Government International Bond	400.000	4,35 %	15.01.2047	375.621	0,18 %
Petroleos Mexicanos	300.000	6,75 %	21.09.2047	302.596	0,15 %
Mexico Government International Bond	300.000	4,75 %	08.03.2044	300.090	0,15 %
Petroleos Mexicanos	270.000	8,00 %	03.05.2019	295.312	0,14 %
Mexico Government International Bond	250.000	3,50 %	21.01.2021	259.897	0,13 %
Mexico Government International Bond	250.000	4,15 %	28.03.2027	258.860	0,13 %
Comision Federal de Electricidad	230.000	6,13 %	16.06.2045	245.749	0,12 %
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC	200.000	4,38 %	14.10.2025	206.859	0,10 %
Mexico City Airport Trust	200.000	4,25 %	31.10.2026	205.054	0,10 %
Mexico Government International Bond	200.000	3,60 %	30.01.2025	202.578	0,10 %
Mexico City Airport Trust	200.000	5,50 %	31.10.2046	202.184	0,10 %
Petroleos Mexicanos	200.000	4,63 %	21.09.2023	202.158	0,10 %
Petroleos Mexicanos	175.000	3,50 %	30.01.2023	167.230	0,08 %
Mexico Government International Bond	100.000	5,55 %	21.01.2045	111.742	0,05 %
Petroleos Mexicanos	100.000	3,50 %	23.07.2020	101.050	0,05 %
Petroleos Mexicanos	100.000	5,50 %	27.06.2044	88.400	0,04 %
Mexico Government International Bond	30.000	5,13 %	15.01.2020	32.516	0,02 %
				15.213.189	7,40 %
Mongolei 0,18 %					
Mongolia Government International Bond	400.000	5,13 %	5.12.2022	376.233	0,18 %
				376.233	0,18 %
Marokko 0,44 %					
OCP SA	685.000	4,50 %	22.10.2025	690.165	0,34 %
Morocco Government International Bond	200.000	4,25 %	11.12.2022	209.308	0,10 %
				899.473	0,44 %
Niederlande 0,22 %					
Majapahit Holding BV	230.000	8,00 %	7.8.2019	256.673	0,12 %
SABIC Capital II BV	200.000	2,63 %	3.10.2018	200.847	0,10 %
				457.520	0,22 %
Nigeria 0,23 %					
Nigeria Government International Bond	250.000	6,75 %	28.1.2021	264.974	0,13 %
Nigeria Government International Bond	200.000	7,88 %	16.2.2032	217.072	0,10 %
				482.046	0,23 %
Oman 0,89 %					
Oman Government International Bond	400.000	3,63 %	15.06.2021	397.637	0,19 %
Oman Government International Bond	400.000	4,75 %	15.6.2026	393.103	0,19 %
Oman Government International Bond	250.000	5,38 %	08.03.2027	255.265	0,12 %
Oman Government International Bond	200.000	6,50 %	08.03.2047	204.160	0,10 %
Oman Government International Bond	200.000	3,88 %	08.03.2022	199.525	0,10 %
Oman Sovereign Sukuk SAOC	200.000	4,40 %	1.6.2024	197.531	0,10 %
Lamar Funding Ltd.	200.000	3,96 %	7.5.2025	187.691	0,09 %
				1.834.912	0,89 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Pakistan 0,32 %					
Pakistan Government International Bond	400.000	8,25 %	15.4.2024	452.850	0,22 %
Pakistan Government International Bond	200.000	7,25 %	15.4.2019	210.170	0,10 %
				663.020	0,32 %
Panama 1,06 %					
Panama Government International Bond	500.000	8,88 %	30.09.2027	711.487	0,35 %
Panama Government International Bond	400.000	6,70 %	26.01.2036	514.840	0,25 %
Panama Government International Bond	400.000	3,75 %	16.03.2025	411.449	0,20 %
Panama Government International Bond	150.000	9,38 %	01.04.2029	221.167	0,11 %
Panama Government International Bond	200.000	4,00 %	22.09.2024	209.966	0,10 %
Panama Government International Bond	100.000	5,20 %	30.01.2020	107.994	0,05 %
				2.176.903	1,06 %
Paraguay 0,28 %					
Paraguay Government International Bond	340.000	5,00 %	15.4.2026	358.646	0,18 %
Paraguay Government International Bond	200.000	4,63 %	25.1.2023	208.872	0,10 %
				567.518	0,28 %
Peru 1,16 %					
Peruvian Government International Bond	450.000	8,75 %	21.11.2033	689.964	0,34 %
Peruvian Government International Bond	385.000	5,63 %	18.11.2050	467.423	0,23 %
Petroleos del Peru SA	300.000	4,75 %	19.06.2032	298.374	0,14 %
Peruvian Government International Bond	250.000	4,13 %	25.08.2027	272.181	0,13 %
Corp. Financiera de Desarrollo SA	250.000	4,75 %	15.07.2025	267.422	0,13 %
Peruvian Government International Bond	200.000	7,35 %	21.07.2025	261.731	0,13 %
Peruvian Government International Bond	100.000	6,55 %	14.03.2037	131.575	0,06 %
				2.388.670	1,16 %
Philippinen 2,17 %					
Philippine Government International Bond	450.000	7,75 %	14.01.2031	649.207	0,32 %
Philippine Government International Bond	500.000	5,50 %	30.03.2026	599.393	0,29 %
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.	400.000	7,39 %	02.12.2024	514.117	0,25 %
Philippine Government International Bond	375.000	6,38 %	23.10.2034	502.910	0,24 %
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.	400.000	7,25 %	27.5.2019	438.558	0,21 %
Philippine Government International Bond	300.000	3,70 %	01.03.2041	303.068	0,15 %
Philippine Government International Bond	200.000	6,38 %	15.01.2032	261.560	0,13 %
Philippine Government International Bond	250.000	3,95 %	20.01.2040	260.695	0,13 %
Philippine Government International Bond	200.000	4,00 %	15.01.2021	213.013	0,10 %
Philippine Government International Bond	200.000	3,70 %	02.02.2042	201.769	0,10 %
Philippine Government International Bond	170.000	5,00 %	13.01.2037	201.353	0,10 %
Philippine Government International Bond	110.000	9,50 %	02.02.2030	176.290	0,09 %
Philippine Government International Bond	120.000	8,38 %	17.06.2019	135.028	0,06 %
				4.456.961	2,17 %
Polen 1,06 %					
Republic of Poland Government International Bond	575.000	5,00 %	23.03.2022	638.071	0,31 %
Republic of Poland Government International Bond	455.000	6,38 %	15.07.2019	493.999	0,24 %
Republic of Poland Government International Bond	440.000	3,25 %	06.04.2026	447.324	0,22 %
Republic of Poland Government International Bond	261.000	4,00 %	22.01.2024	278.986	0,14 %
Republic of Poland Government International Bond	200.000	3,00 %	17.03.2023	203.358	0,10 %
Republic of Poland Government International Bond	100.000	5,13 %	21.04.2021	110.059	0,05 %
				2.171.797	1,06 %
Katar 2,52 %					
Qatar Government International Bond	1.270.000	2,38 %	02.06.2021	1.238.850	0,60 %
Qatar Government International Bond	455.000	4,63 %	02.06.2046	459.772	0,22 %
QNB Finance Ltd.	400.000	2,88 %	29.4.2020	396.173	0,19 %
Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co., Ltd. III	350.000	6,75 %	30.9.2019	380.089	0,19 %
Qatari Diar Finance Co.	340.000	5,00 %	21.7.2020	358.850	0,18 %
Qatar Government International Bond	300.000	5,75 %	20.01.2042	355.285	0,17 %
Qatar Government International Bond	200.000	9,75 %	15.06.2030	313.710	0,15 %
Ooredoo International Finance Ltd.	300.000	3,25 %	21.02.2023	295.798	0,15 %
Qatar Government International Bond	270.000	3,25 %	02.06.2026	262.099	0,13 %
Ooredoo International Finance Ltd.	230.000	4,50 %	31.01.2043	232.052	0,11 %
Qatar Government International Bond	200.000	5,25 %	20.01.2020	212.322	0,10 %
Ooredoo Tamweel Ltd.	200.000	3,04 %	3.12.2018	199.657	0,10 %
QNB Finance Ltd.	200.000	2,13 %	7.9.2021	190.220	0,09 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Qatar Government International Bond	150.000	6,55 %	09.04.2019	160.266	0,08 %
Nakilat, Inc.	100.000	6,07 %	31.12.2033	113.937	0,06 %
				5.169.080	2,52 %
Rumänien 0,48 %					
Romanian Government International Bond	650.000	6,75 %	07.02.2022	753.963	0,37 %
Romanian Government International Bond	100.000	6,13 %	22.01.2044	126.631	0,06 %
Romanian Government International Bond	100.000	4,88 %	22.01.2024	108.967	0,05 %
				989.561	0,48 %
Russland 5,83 %					
Russian Foreign Bond-Eurobond	909.000	7,50 %	31.3.2030	1.089.574	0,53 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	1.000.000	4,88 %	16.9.2023	1.072.824	0,52 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	1.000.000	3,50 %	16.1.2019	1.017.183	0,50 %
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	1.000.000	3,85 %	6.2.2020	1.011.313	0,49 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	500.000	12,75 %	24.6.2028	872.801	0,42 %
Vnesheconombank Via VEB Finance plc	620.000	6,03 %	5.7.2022	664.530	0,32 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	600.000	4,75 %	27.5.2026	626.250	0,30 %
Vnesheconombank Via VEB Finance plc	550.000	6,90 %	9.7.2020	597.571	0,29 %
Russian Railways via RZD Capital plc	500.000	5,70 %	5.4.2022	535.792	0,26 %
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	400.000	7,29 %	16.8.2037	473.407	0,23 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	400.000	5,63 %	4.4.2042	432.645	0,21 %
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	400.000	6,00 %	23.1.2021	431.322	0,21 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	400.000	5,00 %	29.4.2020	423.828	0,21 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	400.000	4,50 %	4.4.2022	422.136	0,21 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	400.000	5,25 %	23.6.2047	401.696	0,20 %
VTB Bank OJSC Via VTB Capital SA	350.000	6,95 %	17.10.2022	378.351	0,18 %
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA	340.000	6,00 %	27.11.2023	370.714	0,18 %
Sberbank of Russia Via SB Capital SA	340.000	5,72 %	16.6.2021	365.976	0,18 %
Sberbank of Russia Via SB Capital SA	340.000	5,13 %	29.10.2022	350.106	0,17 %
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	200.000	4,95 %	23.3.2027	200.905	0,10 %
Vnesheconombank Via VEB Finance plc	125.000	6,80 %	22.11.2025	138.450	0,07 %
Russian Foreign Bond-Eurobond	100.000	11,00 %	24.7.2018	109.167	0,05 %
				11.986.541	5,83 %
Saudi-Arabien 2,05 %					
Saudi Government International Bond	1.185.000	4,50 %	26.10.2046	1.205.971	0,59 %
KSA Sukuk Ltd.	1.000.000	2,89 %	20.04.2022	1.002.168	0,49 %
Saudi Government International Bond	715.000	2,38 %	26.10.2021	703.517	0,34 %
Saudi Government International Bond	690.000	3,25 %	26.10.2026	683.449	0,33 %
KSA Sukuk Ltd.	400.000	3,63 %	20.04.2027	408.493	0,20 %
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3	200.000	5,50 %	08.04.2044	214.960	0,10 %
				4.218.558	2,05 %
Serbien 0,37 %					
Serbia International Bond	655.000	7,25 %	28.9.2021	755.770	0,37 %
				755.770	0,37 %
Singapur 0,11 %					
BOC Aviation Ltd.	230.000	3,88 %	27.04.2026	231.655	0,11 %
				231.655	0,11 %
Südafrika 1,45 %					
Republic of South Africa Government International Bond	1.300.000	5,88 %	16.09.2025	1.398.850	0,68 %
Eskom Holdings SOC Ltd.	300.000	7,13 %	11.2.2025	306.034	0,15 %
Republic of South Africa Government International Bond	300.000	4,67 %	17.01.2024	303.665	0,15 %
Republic of South Africa Government International Bond	200.000	5,88 %	30.05.2022	218.378	0,11 %
Republic of South Africa Government International Bond	200.000	5,50 %	09.03.2020	211.565	0,10 %
Eskom Holdings SOC Ltd.	200.000	6,75 %	6.8.2023	203.738	0,10 %
Eskom Holdings SOC Ltd.	200.000	5,75 %	26.1.2021	201.758	0,10 %
Republic of South Africa Government International Bond	125.000	6,25 %	08.03.2041	135.338	0,06 %
				2.979.326	1,45 %
Südkorea 3,72 %					
Korea Development Bank	1.155.000	3,00 %	17.03.2019	1.171.159	0,57 %
Korea Development Bank	910.000	3,75 %	22.01.2024	949.641	0,46 %
Export-Import Bank of Korea	850.000	1,50 %	21.10.2019	837.564	0,41 %
Export-Import Bank of Korea	800.000	1,75 %	26.05.2019	794.536	0,39 %
Export-Import Bank of Korea	570.000	5,13 %	29.06.2020	613.487	0,30 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettvermögens
Export-Import Bank of Korea	570.000	3,25 %	10.11.2025	575.318	0,28 %
Korea International Bond	390.000	7,13 %	16.04.2019	424.554	0,21 %
Korea National Oil Corp.	400.000	2,88 %	27.03.2022	402.100	0,19 %
Korea Gas Corp.	200.000	6,25 %	20.01.2042	280.028	0,14 %
Korea National Oil Corp.	200.000	4,00 %	23.01.2024	210.640	0,10 %
Korea Gas Corp.	200.000	3,50 %	02.07.2026	205.435	0,10 %
Korea Gas Corp.	200.000	2,88 %	29.07.2018	201.628	0,10 %
Export-Import Bank of Korea	200.000	2,13 %	25.01.2020	199.024	0,10 %
Korea East-West Power Co., Ltd.	200.000	2,63 %	19.06.2022	198.055	0,10 %
Korea International Bond	200.000	2,75 %	19.01.2027	196.204	0,09 %
Korea National Oil Corp.	200.000	2,13 %	14.04.2021	196.071	0,09 %
NongHyup Bank	200.000	1,88 %	12.9.2021	193.233	0,09 %
				7.648.677	3,72 %
Sri Lanka 0,76 %					
Sri Lanka Government International Bond	500.000	6,85 %	3.11.2025	526.888	0,26 %
Sri Lanka Government International Bond	340.000	6,25 %	27.7.2021	359.909	0,18 %
Sri Lanka Government International Bond	250.000	6,20 %	11.5.2027	249.558	0,12 %
Sri Lanka Government International Bond	200.000	6,25 %	4.10.2020	211.126	0,10 %
Sri Lanka Government International Bond	200.000	5,88 %	25.7.2022	206.819	0,10 %
				1.554.300	0,76 %
Thailand 0,20 %					
Krung Thai Bank PCL	200.000	5,20 %	26.12.2024	207.452	0,10 %
PTT PCL	200.000	3,38 %	25.10.2022	204.241	0,10 %
				411.693	0,20 %
Trinidad & Tobago 0,26 %					
Trinidad & Tobago Government International Bond	340.000	4,50 %	4.8.2026	333.021	0,16 %
Petroleum Co. of Trinidad & Tobago Ltd.	200.000	9,75 %	14.8.2019	206.600	0,10 %
				539.621	0,26 %
Tunesien 0,13 %					
Banque Centrale de Tunisie International Bond	285.000	5,75 %	30.1.2025	273.640	0,13 %
				273.640	0,13 %
Türkei 4,52 %					
Turkey Government International Bond	1.455.000	7,00 %	5.6.2020	1.591.190	0,78 %
Turkey Government International Bond	1.260.000	4,88 %	16.4.2043	1.112.665	0,54 %
Turkey Government International Bond	900.000	6,88 %	17.3.2036	1.010.251	0,49 %
Turkey Government International Bond	850.000	6,00 %	25.3.2027	904.603	0,44 %
Turkey Government International Bond	700.000	5,75 %	11.5.2047	684.132	0,33 %
Turkey Government International Bond	600.000	5,75 %	22.3.2024	634.420	0,31 %
Türkiye Vakıflar Bankası TAO	570.000	5,50 %	27.10.2021	572.216	0,28 %
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A.S.	340.000	4,25 %	08.06.2021	342.727	0,17 %
Turkey Government International Bond	300.000	7,50 %	7.11.2019	328.583	0,16 %
Turkey Government International Bond	300.000	6,75 %	3.4.2018	309.188	0,15 %
Export Credit Bank of Turkey	285.000	5,88 %	24.4.2019	295.687	0,14 %
Türkiye Halk Bankasi A.S.	300.000	3,88 %	05.02.2020	291.673	0,14 %
Turkey Government International Bond	200.000	8,00 %	14.2.2034	247.782	0,12 %
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A.S.	200.000	5,00 %	06.04.2023	203.981	0,10 %
Turkey Government International Bond	200.000	4,88 %	9.10.2026	197.166	0,10 %
Turkey Government International Bond	200.000	4,25 %	14.4.2026	189.922	0,09 %
Turkey Government International Bond	200.000	3,25 %	23.3.2023	187.532	0,09 %
Turkey Government International Bond	175.000	5,63 %	30.3.2021	185.529	0,09 %
				9.289.247	4,52 %
Ukraine 1,14 %					
Ukraine Government International Bond	550.000	7,75 %	1.9.2021	558.745	0,27 %
Ukraine Government International Bond	400.000	7,75 %	1.9.2027	387.421	0,19 %
Ukraine Government International Bond	340.000	7,75 %	1.9.2019	351.040	0,17 %
Oschadbank Via SSB #1 plc	285.000	9,38 %	10.3.2023	291.151	0,14 %
Ukraine Government International Bond	250.000	7,75 %	1.9.2020	256.012	0,13 %
Ukraine Government International Bond	250.000	7,75 %	1.9.2024	244.947	0,12 %
Ukraine Government International Bond	150.000	7,75 %	1.9.2022	150.730	0,07 %
Ukraine Government International Bond	100.000	7,75 %	1.9.2023	98.967	0,05 %
				2.339.013	1,14 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Vereinigte Arabische Emirate 2,95 %					
Abu Dhabi Government International Bond	1.000.000	2,13 %	3.5.2021	993.085	0,48 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	800.000	3,63 %	12.01.2023	803.500	0,39 %
First Abu Dhabi Bank PJSC	540.000	2,25 %	11.02.2020	536.319	0,26 %
Dubai Electricity & Water Authority	400.000	7,38 %	21.10.2020	460.090	0,22 %
MDC-GMTN BV	340.000	7,63 %	06.05.2019	375.250	0,18 %
Dolphin Energy Ltd.	340.000	5,50 %	15.12.2021	371.113	0,18 %
Dubai DOF Sukuk Ltd.	340.000	3,88 %	30.1.2023	350.503	0,17 %
IPIC GMTN Ltd.	250.000	5,00 %	15.11.2020	270.262	0,13 %
DP World Ltd.	230.000	6,85 %	2.7.2037	269.828	0,13 %
ICD Sukuk Co., Ltd.	250.000	5,00 %	1.2.2027	261.484	0,13 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	200.000	6,50 %	27.10.2036	245.649	0,12 %
Sharjah Sukuk Ltd.	200.000	3,76 %	17.9.2024	206.339	0,10 %
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	200.000	4,38 %	22.06.2026	205.581	0,10 %
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	200.000	2,38 %	18.06.2019	200.553	0,10 %
RAK Capital	200.000	3,09 %	31.03.2025	196.264	0,10 %
Medjool Ltd.	193.269,6	3,88 %	19.3.2023	193.638	0,10 %
NOVA Chemicals Corp.	125.000	5,25 %	1.6.2027	124.426	0,06 %
				6.063.884	2,95 %
USA 0,05 %					
United States Treasury Note	95.000	1,25 %	30.6.2019	94.744	0,05 %
				94.744	0,05 %
Uruguay 0,87 %					
Uruguay Government International Bond	650.000	5,10 %	18.6.2050	661.444	0,32 %
Uruguay Government International Bond	350.000	4,38 %	27.10.2027	371.805	0,18 %
Uruguay Government International Bond	200.000	7,88 %	15.01.2033	271.912	0,13 %
Uruguay Government International Bond	200.000	7,63 %	21.03.2036	269.886	0,13 %
Uruguay Government International Bond	200.000	4,50 %	14.08.2024	216.546	0,11 %
				1.791.593	0,87 %
Venezuela 2,04 %					
Venezuela Government International Bond	700.000	9,25 %	15.9.2027	347.317	0,17 %
Petroleos de Venezuela SA	900.000	6,00 %	15.11.2026	328.950	0,16 %
Venezuela Government International Bond	600.000	11,95 %	5.8.2031	302.190	0,15 %
Petroleos de Venezuela SA	400.000	8,50 %	27.10.2020	288.900	0,14 %
Venezuela Government International Bond	550.000	8,25 %	13.10.2024	238.000	0,12 %
Citgo Holding, Inc.	200.000	10,75 %	15.2.2020	217.500	0,11 %
Venezuela Government International Bond	400.000	12,75 %	23.8.2022	215.545	0,10 %
Venezuela Government International Bond	500.000	7,65 %	21.4.2025	212.028	0,10 %
Petroleos de Venezuela SA	375.000	12,75 %	17.2.2022	210.000	0,10 %
Venezuela Government International Bond	450.000	9,25 %	7.5.2028	199.170	0,10 %
Petroleos de Venezuela SA	350.000	12,75 %	17.2.2022	196.000	0,09 %
Petroleos de Venezuela SA	400.000	9,00 %	17.11.2021	195.000	0,09 %
Venezuela Government International Bond	375.000	7,75 %	13.10.2019	190.534	0,09 %
Petroleos de Venezuela SA	400.000	9,75 %	17.5.2035	185.600	0,09 %
Petroleos de Venezuela SA	500.000	6,00 %	16.5.2024	184.500	0,09 %
Venezuela Government International Bond	425.000	7,00 %	31.3.2038	177.138	0,09 %
Petroleos de Venezuela SA	450.000	5,50 %	12.4.2037	161.235	0,08 %
Venezuela Government International Bond	250.000	7,00 %	1.12.2018	160.000	0,08 %
Venezuela Government International Bond	145.000	11,95 %	5.8.2031	73.029	0,04 %
Venezuela Government International Bond	125.000	9,38 %	13.1.2034	56.138	0,03 %
Venezuela Government International Bond	100.000	9,00 %	7.5.2023	44.430	0,02 %
				4.183.204	2,04 %
Vietnam 0,18 %					
Vietnam Government International Bond	200.000	4,80 %	19.11.2024	210.110	0,10 %
Vietnam Government International Bond	140.000	6,75 %	29.1.2020	152.558	0,08 %
				362.668	0,18 %
Sambia 0,30 %					
Zambia Government International Bond	480.000	8,50 %	14.4.2024	501.714	0,25 %
Zambia Government International Bond	100.000	8,97 %	30.7.2027	106.154	0,05 %
				607.868	0,30 %
Summe Anleihen				202.062.228	98,34 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				202.062.228	98,34 %

	Number of Contracts	Notional Amount	Unrealised Gain/(Loss) US Dollars (\$)	% of Total Net Assets
Finanzderivate 0,00 %				
Futures 0,00 %				
US Long Bond Futures 20. September 2017	4	610.670	4.080	0,00 %
US 10-Year Note 20. September 2017	(6)	(755.447)	2.260	0,00 %
US 5-Year Note 29. September 2017	(4)	(472.813)	1.469	0,00 %
US 10-Year Ultra Futures 20. September 2017	1	134.836	(23)	(0,00 %)
			7.786	0,00 %
Finanzderivate			7.786	0,00 %

	Zeitwert US-Dollar (\$)	
Sonstige Aktiva und Passiva	3.409.375	1,66 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	205.479.389	100,00 %

Analyse des Gesamtvermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamt- vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	168.528.153	79,82 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	32.022.130	15,17 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	1.511.945	0,72 %
(d) Finanzderivate	7.786	0,00 %
(e) Sonstige Aktiva	9.068.247	4,29 %
Gesamtvermögen	211.138.261	100,00 %

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017¹

	Kapital US-Dollar (\$)	Kosten US-Dollar (\$)		Kapital US-Dollar (\$)	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
Russian Foreign Bond-Eurobond 4,88 % 16.9.2023	1.800.000	1.911.980	CNOOC Finance 2013 Ltd. 3,00 % 9.5.2023	1.250.000	1.220.513
Qatar Government International Bond 2,38 % 2.6.2021	1.770.000	1.746.118	Hungary Government International Bond 5,38 % 25.3.2024	1.070.000	1.190.999
Argentine Republic Government International Bond 7,50 % 22.4.2026	1.650.000	1.719.734	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd. 4,38 % 17.10.2023	1.100.000	1.171.841
Mexico Government International Bond 4,60 % 23.1.2046	1.900.000	1.659.308	Slovakia Government Bond 4,38 % 21.5.2022	1.000.000	1.098.860
Petroleos Mexicanos 5,63 % 23.1.2046	2.000.000	1.592.756	1MDB Global Investments Ltd. 4,40 % 9.3.2023	1.300.000	1.085.500
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd. 4,38 % 17.10.2023	1.500.000	1.584.725	Qatar Government International Bond 3,25 % 2.6.2026	1.000.000	989.039
Turkey Government International Bond 7,00 % 5.6.2020	1.455.000	1.562.184	Mexico Government International Bond 4,60 % 23.1.2046	1.050.000	967.343
Chile Government International Bond 3,13 % 21.1.2026	1.520.000	1.518.403	Chile Government International Bond 3,13 % 21.1.2026	950.000	961.041
CNOOC Finance 2013 Ltd. 3,00 % 9.5.2023	1.500.000	1.453.460	Saudi Government International Bond 3,25 % 26.10.2026	965.000	952.956
Republic of South Africa Government International Bond 5,88 % 16.9.2025	1.300.000	1.400.460	Russian Foreign Bond-Eurobond 4,88 % 16.9.2023	800.000	857.487
Petrobras Global Finance BV 3,00 % 15.1.2019	1.425.000	1.392.795	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6,95 % 10.7.2042	850.000	846.563
Mexico Government International Bond 3,63 % 15.3.2022	1.340.000	1.346.456	Petroleos Mexicanos 5,50 % 4.2.2019	800.000	840.672
Brazilian Government International Bond 4,88 % 22.1.2021	1.275.000	1.322.163	Brazilian Government International Bond 4,88 % 22.1.2021	800.000	838.256
Mexico Government International Bond 4,13 % 21.1.2026	1.310.000	1.309.347	Petrobras Global Finance BV 3,00 % 15.1.2019	800.000	797.930
Qatar Government International Bond 3,25 % 2.6.2026	1.270.000	1.243.339	Philippine Government International Bond 10,63 % 16.3.2025	455.000	701.314
Russian Foreign Bond-Eurobond 3,50 % 16.1.2019	1.200.000	1.220.520	Development Bank of Kazakhstan JSC 4,13 % 10.12.2022	700.000	690.000
Turkey Government International Bond 4,88 % 16.4.2043	1.510.000	1.214.876	Brazilian Government International Bond 5,63 % 7.1.2041	700.000	675.410
Egypt Government International Bond 5,88 % 11.6.2025	1.300.000	1.184.400	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd. 3,15 % 2.6.2026	675.000	661.952
Korea Development Bank 3,00 % 17.3.2019	1.155.000	1.181.064	Panama Government International Bond 3,75 % 16.3.2025	650.000	660.858
Hungary Government International Bond 5,38 % 25.3.2024	1.070.000	1.179.038	Turkey Government International Bond 6,63 % 17.2.2045	600.000	645.744
			Mexico Government International Bond 4,13 % 21.1.2026	600.000	621.528
			SoQ Sukuk AQSC 2,10 % 18.1.2018	570.000	572.571
			Lithuania Government International Bond 7,38 % 11.2.2020	500.000	571.950
			Philippine Government International Bond 6,38 % 23.10.2034	425.000	564.188
			Malaysia Sukuk Global Bhd 3,18 % 27.4.2026	550.000	553.006
			Kazakhstan Government International Bond 5,13 % 21.7.2025	500.000	536.950
			Venezuela Government International Bond 7,65 % 21.4.2025	1.200.000	535.800
			Philippine Government International Bond 8,38 % 17.6.2019	450.000	524.193
			Morocco Government International Bond 4,25 % 11.12.2022	500.000	523.960
			Turkey Government International Bond 6,75 % 3.4.2018	500.000	521.250
			Indonesia Government International Bond 4,35 % 8.1.2027	500.000	519.560
			Ivory Coast Government International Bond 5,75 % 31.12.2032	534.100	511.762
			Qatar Government International Bond 2,38 % 2.6.2021	500.000	496.450

¹ Der Fonds wurde am 6. Dezember 2016 aufgelegt.

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

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2017
Umlaufvermögen	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	202.062.228
Finanzderivate	7.809
Barmittel und liquide Vermögenswerte	852.530
Forderungen:	
Zinsen und Dividenden	2.817.132
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	5.375.851
Bareinschüsse für Futures und Barsicherheiten	22.711
Summe Umlaufvermögen	211.138.261
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres	
Finanzderivate	23
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:	
Erworbene Kapitalanlagen	5.616.652
Fällige Verwaltungsgebühren	42.197
Summe kurzfristige Passiva	5.658.872
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens („Nettovermögen“)	205.479.389

Betriebsergebnisrechnung

	Erl. ¹	US-Dollar (\$) Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 ²
Anlageerträge		
Zinserträge		4.708.299
Verschiedene Erträge		11.900
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		4.505.027
Summe Anlageerträge/(-verluste)		9.225.226
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren		245.696
Transaktionsgebühren und Provisionen	3a	954
Sonstige Aufwendungen		23
Summe betriebliche Aufwendungen		246.673
Finanzierungskosten		
Überziehungskosten		5
Ausgezahlte Ausschüttungen		4.394.015
Ertragsausgleich		(325.565)
Summe Finanzierungskosten		4.068.455
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten		4.910.098
Ausländische Quellensteuer		(14,350)
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens		4.895.748

1 Siehe Erläuterungen zum Abschluss. Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

2 Der Fonds wurde am 6. Dezember 2016 aufgelegt.

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

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 ¹
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens	
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	4.895.748
Kapitalgeschäfte	
Zeichnungen	216.038.681
Rücknahmen	(15.455.040)
Summe Kapitalgeschäfte ²	200.583.641
Gesamtsteigerung/(-minderung) für den Berichtszeitraum	205.479.389
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen	
Zu Beginn des Berichtszeitraums	—
Ende des Berichtszeitraums	205.479.389

¹ Der Fonds wurde am 6. Dezember 2016 aufgelegt.

² Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen in Höhe von USD (\$) 325.565.
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF

Verwaltet durch The Vanguard Group, Inc.

Fondsprofil (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2017

Das Fondsprofil stellt keinen Teil des Abschlusses dar, sofern nicht anders angegeben.¹

Anlageziel

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

Finanzielle Merkmale

	Fonds	Index ²
Anzahl der Emissionen	176	257
Rendite auf Endfälligkeit	1,9 % ³	1,9 %
Durchschnittlicher Kupon	1,9 %	2,1 %
Durchschnittliche effektive Fälligkeit ¹	7,6 Jahre	7,6 Jahre
Durchschnittliche Qualität ¹	Aaa	Aaa
Durchschnittliche Duration	6,1 Jahre	6,1 Jahre
Ausgewiesene laufende Kosten	0,12 %	—
Kurzfristige Reserven	1,2 %	—

Aufteilung nach Kreditqualität¹ (% des Portfolios)

Aaa	99,5 %
Ohne Rating	0,5

Diversifizierung nach effektiver Fälligkeit¹ (% des Portfolios)

Unter 5 Jahren	58,8 %
5–10 Jahre	25,1
Über 10 Jahre	16,1

Diversifizierung nach Sektor (% des Portfolios)

Staatsanleihen	100,0 %
----------------	---------

¹ Die durchschnittliche effektive Fälligkeit, die durchschnittliche Qualität, die Aufteilung nach Kreditqualität und die Aufteilung nach effektiver Fälligkeit sind in Erläuterung 11 der Erläuterungen zum Abschluss angegeben. Weitere Informationen zu diesen Ratings finden Sie im Glossar.

² Bloomberg Barclays Global Aggregate U.S. Treasury Float Adjusted Index.

³ Vor Aufwendungen.

Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Der Überblick über die Wertentwicklung stellt keinen Teil des Abschlusses dar.

- Für die 12 Monate zum 30. Juni 2017 rentierte der Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF mit -2,45 %, entsprechend seines Referenzindex, der mit -2,32 % rentierte. Der Tracking-Unterschied betrug 0,13 Prozentpunkte.¹
- Die Anleihen in den USA verzeichneten negative Gesamtrenditen, da die Anleihenurse fielen und die Renditen stiegen. Nach der Wahl in den USA erwarteten die Anleihenmärkte ein beschleunigtes Wirtschaftswachstum und eine höhere Inflationsrate. Die US-Notenbank, ebenfalls in Erwartung einer weiterhin guten wirtschaftlichen Entwicklung, setzte ihre „vorsichtige Straffung“ fort. Sie erhöhte im Dezember, März und nochmals im Juni den Leitzins, obwohl sie feststellte, dass die Inflation unter dem Ziel von 2 % blieb. Die Zinsanhebungen trugen dazu bei, sehr kurzfristige Anleiherenditen in die Höhe zu treiben, während längerfristige Anleiherenditen aufgrund moderater Erwartungen hinsichtlich des längerfristigen Wachstums und der Inflation leicht zurückgingen.
- Staatsanleihen mit kürzeren Laufzeiten übertrafen die Papiere am langen Ende der Kurve.

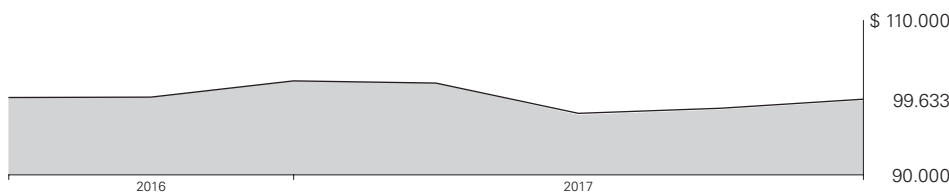
USD Treasury Bond UCITS ETF

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

In US-Dollar

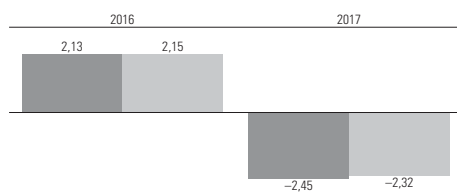
Kumulative Wertentwicklung: 24. Februar 2016 – 30. Juni 2017

Erstanlage i.H.v. \$ 100.000



	Durchschn. jährliche Gesamtrendite Zeiträume zum 30. Juni 2017		Endwert einer \$ 100.000 Anlage
	Ein Jahr	Seit Auflegung ²	
ETF Nettoinventarwert	-2,45 %	-0,27 %	\$ 99.633
Benchmark	-2,32	-0,16	99.783

Gesamtrenditen der Anlagen im Geschäftsjahr (in %): 24. Februar 2016 – 30. Juni 2017



ETF Nettoinventarwert
Benchmark

¹ Im Rahmen der Nachbildung der Wertentwicklung des Index strebt der Fonds die Auswahl derjenigen Wertpapiere an, die die repräsentative Auswahl bilden, welche die Performance des Index so genau wie möglich nachbildet. Zur Zusammenstellung der Auswahl werden entweder Optimierungs- und/oder geschichtete Stichprobentechniken eingesetzt. Der Tracking-Unterschied zwischen der Fondsrendite und der Indexrendite über einen festgelegten Zeitraum kann einer Reihe von Faktoren zugeschrieben werden, unter anderem geringen Unterschieden bei den Gewichtungen, der Handelsaktivität, den Transaktionskosten sowie bei der Bewertung und der Quellensteuerbehandlung zwischen dem Fonds und dem Indexanbieter.

² Rendite seit Auflegung: 24. Februar 2016.

Jahresabschluss

Aufstellung der Kapitalanlagen

30. Juni 2017

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
Anleihen 98,79 % (30. Juni 2016: 99,59 %)					
Staatsanleihen 98,79 % (30. Juni 2016: 99,59 %)					
United States Treasury Note	191.000	1,63 %	15.5.2026	181.092	1,22 %
United States Treasury Note	162.000	2,25 %	15.11.2025	162.051	1,10 %
United States Treasury Note	154.000	2,75 %	15.11.2023	160.256	1,08 %
United States Treasury Note	167.000	1,63 %	15.2.2026	158.702	1,07 %
United States Treasury Note	150.000	2,50 %	15.5.2024	153.633	1,04 %
United States Treasury Note	160.000	1,50 %	15.8.2026	149.725	1,01 %
United States Treasury Note	150.000	1,25 %	31.1.2020	149.062	1,01 %
United States Treasury Note	150.000	1,13 %	31.12.2019	148.734	1,01 %
United States Treasury Note	150.000	2,00 %	15.2.2025	147.914	1,00 %
United States Treasury Note	142.000	2,25 %	15.2.2027	141.379	0,96 %
United States Treasury Note	130.000	1,25 %	31.10.2021	126.973	0,86 %
United States Treasury Note	130.000	2,00 %	15.11.2026	126.791	0,86 %
United States Treasury Note	125.000	1,50 %	15.4.2020	124.902	0,84 %
United States Treasury Note	125.000	1,38 %	15.2.2020	124.609	0,84 %
United States Treasury Note	125.000	1,38 %	29.2.2020	124.570	0,84 %
United States Treasury Note	125.000	1,38 %	31.3.2020	124.512	0,84 %
United States Treasury Note	125.000	1,38 %	30.4.2020	124.434	0,84 %
United States Treasury Note	125.000	1,13 %	31.3.2020	123.691	0,84 %
United States Treasury Note	125.000	1,00 %	15.11.2019	123.672	0,84 %
United States Treasury Note	125.000	1,13 %	30.4.2020	123.613	0,84 %
United States Treasury Note	115.000	1,25 %	30.11.2018	114.856	0,78 %
United States Treasury Note	114.000	2,13 %	15.5.2025	113.288	0,77 %
United States Treasury Note	108.000	2,75 %	15.2.2024	112.337	0,76 %
United States Treasury Note	111.500	2,00 %	15.8.2025	109.601	0,74 %
United States Treasury Note	110.000	1,75 %	15.5.2023	108.333	0,73 %
United States Treasury Bond	105.000	3,00 %	15.11.2045	108.330	0,73 %
United States Treasury Bond	80.000	4,75 %	15.2.2041	107.837	0,73 %
United States Treasury Note	108.000	1,75 %	31.5.2022	107.359	0,73 %
United States Treasury Note	104.000	2,50 %	15.8.2023	106.714	0,72 %
United States Treasury Note	107.000	1,50 %	31.1.2022	105.362	0,71 %
United States Treasury Note	105.000	1,88 %	31.1.2022	105.131	0,71 %
United States Treasury Note	105.000	1,75 %	30.11.2021	104.721	0,71 %
United States Treasury Bond	101.000	3,00 %	15.2.2047	104.377	0,71 %
United States Treasury Note	104.000	1,88 %	31.3.2022	104.049	0,70 %
United States Treasury Bond	100.000	3,00 %	15.5.2042	103.687	0,70 %
United States Treasury Note	100.000	2,13 %	31.1.2021	101.531	0,69 %
United States Treasury Note	100.000	2,38 %	15.8.2024	101.516	0,69 %
United States Treasury Note	100.000	2,00 %	28.2.2021	101.109	0,68 %
United States Treasury Note	100.000	2,25 %	31.1.2024	100.922	0,68 %
United States Treasury Note	100.000	2,00 %	31.10.2021	100.797	0,68 %
United States Treasury Bond	100.000	2,88 %	15.8.2045	100.719	0,68 %
United States Treasury Bond	95.000	3,13 %	15.2.2042	100.715	0,68 %
United States Treasury Note	100.000	2,25 %	15.11.2024	100.531	0,68 %
United States Treasury Note	100.000	1,63 %	31.12.2019	100.375	0,68 %
United States Treasury Note	100.000	1,63 %	15.3.2020	100.313	0,68 %
United States Treasury Note	100.000	2,13 %	30.11.2023	100.313	0,68 %
United States Treasury Note	100.000	1,38 %	31.12.2018	100.031	0,68 %
United States Treasury Note	100.000	1,88 %	31.5.2022	99.984	0,68 %
United States Treasury Bond	99.100	2,88 %	15.11.2046	99.812	0,67 %
United States Treasury Note	100.000	1,38 %	15.12.2019	99.781	0,67 %
United States Treasury Note	100.000	1,38 %	15.1.2020	99.750	0,67 %
United States Treasury Note	100.000	1,38 %	31.1.2020	99.719	0,67 %
United States Treasury Note	99.000	2,00 %	31.12.2021	99.712	0,67 %
United States Treasury Note	100.000	1,25 %	31.10.2019	99.594	0,67 %
United States Treasury Note	100.000	1,75 %	28.2.2022	99.562	0,67 %
United States Treasury Note	100.000	1,00 %	30.11.2018	99.531	0,67 %
United States Treasury Note	100.000	1,25 %	29.2.2020	99.344	0,67 %
United States Treasury Note	102.000	1,13 %	31.8.2021	99.322	0,67 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
United States Treasury Note	100.000	0,75 %	31.10.2018	99.234	0,67 %
United States Treasury Note	100.000	1,00 %	30.9.2019	99.078	0,67 %
United States Treasury Note	100.000	1,00 %	15.10.2019	99.047	0,67 %
United States Treasury Note	100.000	1,38 %	31.1.2021	98.937	0,67 %
United States Treasury Note	100.000	1,63 %	30.4.2023	97.844	0,66 %
United States Treasury Note	97.000	1,88 %	30.11.2021	97.242	0,66 %
United States Treasury Bond	75.000	4,38 %	15.5.2041	96.258	0,65 %
United States Treasury Note	100.000	1,38 %	30.6.2023	96.250	0,65 %
United States Treasury Note	95.000	1,88 %	28.2.2022	95.119	0,64 %
United States Treasury Note	95.000	1,75 %	15.5.2022	94.466	0,64 %
United States Treasury Bond	75.000	4,25 %	15.11.2040	94.348	0,64 %
United States Treasury Bond	80.000	3,75 %	15.8.2041	93.775	0,63 %
United States Treasury Bond	100.000	2,50 %	15.2.2046	93.250	0,63 %
United States Treasury Bond	90.000	3,00 %	15.5.2045	92.897	0,63 %
United States Treasury Note	92.000	1,63 %	31.7.2020	92.115	0,62 %
United States Treasury Note	90.000	2,25 %	31.12.2023	90.872	0,61 %
United States Treasury Note	92.000	1,50 %	28.2.2023	89.542	0,61 %
United States Treasury Note	85.000	2,13 %	15.8.2021	86.182	0,58 %
United States Treasury Note	85.000	1,63 %	30.4.2019	85.372	0,58 %
United States Treasury Note	85.000	2,13 %	31.3.2024	85.027	0,57 %
United States Treasury Note	85.000	1,88 %	30.4.2022	84.973	0,57 %
United States Treasury Bond	63.000	5,38 %	15.2.2031	84.715	0,57 %
United States Treasury Bond	96.000	2,25 %	15.8.2046	84.690	0,57 %
United States Treasury Note	80.000	3,63 %	15.2.2020	84.350	0,57 %
United States Treasury Bond	90.000	2,50 %	15.5.2046	83.897	0,57 %
United States Treasury Bond	70.000	3,88 %	15.8.2040	83.409	0,56 %
United States Treasury Note	84.000	0,88 %	15.5.2019	83.226	0,56 %
United States Treasury Note	80.000	2,13 %	31.12.2021	81.025	0,55 %
United States Treasury Note	80.000	1,63 %	30.6.2019	80.363	0,54 %
United States Treasury Note	80.000	1,13 %	28.2.2019	79.700	0,54 %
United States Treasury Bond	85.000	2,50 %	15.2.2045	79.448	0,54 %
United States Treasury Note	75.000	3,50 %	15.5.2020	79.113	0,54 %
United States Treasury Note	80.000	0,75 %	15.7.2019	78.975	0,53 %
United States Treasury Bond	76.000	3,00 %	15.5.2047	78.565	0,53 %
United States Treasury Note	75.000	2,25 %	30.4.2021	76.453	0,52 %
United States Treasury Note	74.000	2,63 %	15.11.2020	76.359	0,52 %
United States Treasury Note	75.000	2,00 %	15.2.2022	75.562	0,51 %
United States Treasury Note	76.000	0,88 %	15.6.2019	75.264	0,51 %
United States Treasury Note	75.000	2,00 %	30.11.2022	75.152	0,51 %
United States Treasury Note	75.000	1,38 %	30.11.2018	75.023	0,51 %
United States Treasury Note	75.000	1,25 %	31.10.2018	74.918	0,51 %
United States Treasury Note	75.000	1,25 %	15.12.2018	74.895	0,51 %
United States Treasury Note	75.000	1,50 %	31.5.2020	74.895	0,51 %
United States Treasury Note	75.000	1,13 %	15.1.2019	74.730	0,51 %
United States Treasury Note	75.000	1,75 %	31.3.2022	74.602	0,50 %
United States Treasury Note	75.000	1,75 %	30.4.2022	74.555	0,50 %
United States Treasury Note	73.000	2,38 %	15.5.2027	73.479	0,50 %
United States Treasury Note	75.000	1,13 %	31.7.2021	73.102	0,49 %
United States Treasury Note	75.000	1,13 %	30.9.2021	72.961	0,49 %
United States Treasury Bond	65.000	3,38 %	15.5.2044	71.906	0,49 %
United States Treasury Note	70.000	2,13 %	30.9.2021	70.952	0,48 %
United States Treasury Note	70.000	2,13 %	30.6.2022	70.755	0,48 %
United States Treasury Note	70.000	1,25 %	31.1.2019	69.880	0,47 %
United States Treasury Note	70.000	1,25 %	30.4.2019	69.836	0,47 %
United States Treasury Bond	60.000	3,63 %	15.8.2043	69.112	0,47 %
United States Treasury Note	67.000	1,50 %	28.2.2019	67.147	0,45 %
United States Treasury Note	68.000	1,50 %	31.3.2023	66.119	0,45 %
United States Treasury Note	66.000	1,50 %	31.10.2019	66.093	0,45 %
United States Treasury Bond	65.000	2,88 %	15.5.2043	65.711	0,44 %
United States Treasury Note	65.000	1,63 %	31.3.2019	65.295	0,44 %
United States Treasury Note	65.000	2,13 %	29.2.2024	65.061	0,44 %
United States Treasury Note	65.000	1,25 %	15.11.2018	64.919	0,44 %
United States Treasury Note	66.000	1,38 %	30.9.2023	63.329	0,43 %
United States Treasury Bond	61.000	3,00 %	15.11.2044	63.040	0,43 %
United States Treasury Note	65.000	1,38 %	31.8.2023	62.430	0,42 %
United States Treasury Bond	58.000	3,13 %	15.11.2041	61.480	0,42 %

	Kapital US-Dollar (\$)	Kupon	Fälligkeits- datum	Zeitwert US-Dollar (\$)	% des Gesamt- nettovermögens
United States Treasury Note	62.000	1,63 %	31.10.2023	60.373	0,41 %
United States Treasury Note	60.000	1,50 %	30.11.2019	60.056	0,41 %
United States Treasury Bond	60.000	2,75 %	15.11.2042	59.372	0,40 %
United States Treasury Note	54.500	3,63 %	15.2.2021	58.204	0,39 %
United States Treasury Bond	45.000	5,25 %	15.2.2029	58.127	0,39 %
United States Treasury Bond	43.000	4,63 %	15.2.2040	56.760	0,38 %
United States Treasury Note	56.000	2,00 %	15.2.2023	56.018	0,38 %
United States Treasury Bond	55.000	2,75 %	15.8.2042	54.467	0,37 %
United States Treasury Note	52.000	1,38 %	31.8.2020	51.634	0,35 %
United States Treasury Note	50.000	2,75 %	15.2.2019	51.109	0,35 %
United States Treasury Note	50.000	2,13 %	31.8.2020	50.797	0,34 %
United States Treasury Note	50.000	2,00 %	30.9.2020	50.602	0,34 %
United States Treasury Note	50.000	2,00 %	30.11.2020	50.578	0,34 %
United States Treasury Note	50.000	2,00 %	31.8.2021	50.430	0,34 %
United States Treasury Note	50.000	2,00 %	15.11.2021	50.414	0,34 %
United States Treasury Note	50.000	2,00 %	31.7.2022	50.227	0,34 %
United States Treasury Note	50.000	1,75 %	31.10.2020	50.211	0,34 %
United States Treasury Note	50.000	1,50 %	31.5.2019	50.117	0,34 %
United States Treasury Note	50.000	1,50 %	31.12.2018	50.109	0,34 %
United States Treasury Note	50.000	1,50 %	31.1.2019	50.102	0,34 %
United States Treasury Note	50.000	1,38 %	30.9.2018	50.031	0,34 %
United States Treasury Note	50.000	1,25 %	31.12.2018	49.922	0,34 %
United States Treasury Note	50.000	1,00 %	15.8.2018	49.828	0,34 %
United States Treasury Note	50.000	1,13 %	31.1.2019	49.820	0,34 %
United States Treasury Note	50.000	0,75 %	31.7.2018	49.711	0,34 %
United States Treasury Note	50.000	1,00 %	15.3.2019	49.695	0,34 %
United States Treasury Note	50.000	0,75 %	30.9.2018	49.648	0,34 %
United States Treasury Note	50.000	1,38 %	31.10.2020	49.594	0,34 %
United States Treasury Note	50.000	0,75 %	15.2.2019	49.516	0,33 %
United States Treasury Note	50.000	1,00 %	30.11.2019	49.469	0,33 %
United States Treasury Note	48.000	2,38 %	31.12.2020	49.162	0,33 %
United States Treasury Note	50.000	1,63 %	15.11.2022	49.156	0,33 %
United States Treasury Note	48.000	2,00 %	31.5.2024	47.595	0,32 %
United States Treasury Note	47.000	1,63 %	30.11.2020	46.971	0,32 %
United States Treasury Note	45.500	2,63 %	15.8.2020	46.922	0,32 %
United States Treasury Note	46.000	1,75 %	31.12.2020	46.129	0,31 %
United States Treasury Note	46.000	1,75 %	31.1.2023	45.425	0,31 %
United States Treasury Note	45.000	2,13 %	31.12.2022	45.352	0,31 %
United States Treasury Note	45.000	1,50 %	31.8.2018	45.091	0,30 %
United States Treasury Note	45.000	1,38 %	28.2.2019	45.007	0,30 %
United States Treasury Note	45.000	0,75 %	31.8.2018	44.712	0,30 %
United States Treasury Note	45.000	1,38 %	31.5.2021	44.374	0,30 %
United States Treasury Bond	31.000	5,00 %	15.5.2037	42.586	0,29 %
United States Treasury Note	40.000	1,25 %	31.3.2019	39.913	0,27 %
United States Treasury Note	40.000	1,38 %	30.9.2020	39.694	0,27 %
United States Treasury Bond	35.000	3,50 %	15.2.2039	39.594	0,27 %
United States Treasury Note	40.000	1,25 %	31.3.2021	39.331	0,27 %
United States Treasury Bond	30.000	4,38 %	15.2.2038	38.269	0,26 %
United States Treasury Note	35.000	1,50 %	31.3.2019	35.087	0,24 %
United States Treasury Note	35.000	0,88 %	15.4.2019	34.694	0,23 %
United States Treasury Note	35.000	1,63 %	31.5.2023	34.218	0,23 %
United States Treasury Note	30.000	2,00 %	30.6.2024	29.728	0,20 %
United States Treasury Note	29.000	0,75 %	15.8.2019	28.606	0,19 %
United States Treasury Note	25.000	3,75 %	15.11.2018	25.809	0,17 %
United States Treasury Note	25.000	1,38 %	31.7.2018	25.020	0,17 %
United States Treasury Note	25.000	1,13 %	28.2.2021	24.492	0,17 %
United States Treasury Note	6.000	1,38 %	30.4.2021	5.923	0,04 %
United States Treasury Note	5.000	3,38 %	15.11.2019	5.223	0,04 %
				14.610.623	98,79 %
Summe Anleihen				14.610.623	98,79 %
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				14.610.623	98,79 %
Sonstige Aktiva und Passiva				178.345	1,21 %
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen				14.788.968	100,00 %

Analyse des Gesamtvermögens	US-Dollar (\$)	% des Gesamtvermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind	12.705.097	73,21 %
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	1.255.839	7,24 %
(c) Andere übertragbare Wertpapiere als jene, die zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	649.687	3,74 %
(d) Finanzderivate	—	0,00 %
(e) Sonstige Aktiva	2.742.544	15,81 %
Gesamtvermögen	17.353.167	100,00 %

Wesentliche Portfolioänderungen (ungeprüft)

für das zum 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr

	Kapital US-Dollar (\$)	Kosten US-Dollar (\$)		Kapital US-Dollar (\$)	Erlöse US-Dollar (\$)
Käufe			Verkäufe		
United States Treasury Note 1,63 % 15.5.2026	195.000	186.820	United States Treasury Note 0,63 % 30.11.2017	185.000	184.730
United States Treasury Note 1,50 % 15.8.2026	180.000	171.600	United States Treasury Note 1,50 % 31.8.2018	173.000	174.732
United States Treasury Note 0,75 % 15.7.2019	155.000	153.975	United States Treasury Note 1,13 % 15.1.2019	155.000	155.996
United States Treasury Note 2,50 % 15.5.2024	150.000	153.580	United States Treasury Note 0,88 % 15.10.2018	150.000	150.627
United States Treasury Note 1,25 % 31.1.2020	150.000	149.262	United States Treasury Note 1,38 % 31.8.2020	127.000	128.356
United States Treasury Note 1,13 % 31.12.2019	150.000	148.955	United States Treasury Note 1,75 % 15.5.2023	125.000	127.429
United States Treasury Note 1,13 % 31.8.2021	150.000	148.164	United States Treasury Note 2,63 % 15.11.2020	120.000	127.284
United States Treasury Note 2,75 % 15.11.2023	137.000	142.578	United States Treasury Note 1,75 % 31.10.2020	120.000	122.976
United States Treasury Note 2,25 % 15.2.2027	142.000	141.150	United States Treasury Note 2,00 % 15.2.2023	115.000	119.138
United States Treasury Note 1,00 % 15.11.2019	135.000	133.668	United States Treasury Bond 8,75 % 15.5.2017	110.000	116.329
United States Treasury Note 1,25 % 31.10.2021	130.000	127.588	United States Treasury Bond 3,00 % 15.11.2044	100.000	113.205
United States Treasury Note 1,50 % 31.10.2019	125.000	126.688	United States Treasury Note 2,25 % 15.11.2025	107.000	112.594
United States Treasury Note 2,00 % 15.11.2026	130.000	126.555	United States Treasury Note 2,13 % 15.5.2025	108.000	112.502
United States Treasury Note 1,50 % 15.4.2020	125.000	125.026	United States Treasury Note 1,38 % 30.9.2020	110.000	111.113
United States Treasury Note 1,38 % 29.2.2020	125.000	124.728	United States Treasury Note 1,25 % 31.10.2018	110.000	110.919
United States Treasury Note 1,38 % 15.2.2020	125.000	124.719	United States Treasury Bond 2,88 % 15.5.2043	100.000	110.680
United States Treasury Note 1,38 % 31.3.2020	125.000	124.631	United States Treasury Note 3,63 % 15.2.2021	100.000	110.545
United States Treasury Note 1,38 % 30.4.2020	125.000	124.538	United States Treasury Note 2,13 % 31.12.2022	106.000	110.524
United States Treasury Note 1,13 % 31.3.2020	125.000	123.862	United States Treasury Note 1,75 % 31.12.2020	106.000	108.669
United States Treasury Note 1,13 % 30.4.2020	125.000	123.689	United States Treasury Note 2,00 % 15.8.2025	105.000	108.301
			United States Treasury Note 1,75 % 31.1.2023	106.000	108.100
			United States Treasury Note 2,38 % 31.12.2020	102.000	107.224
			United States Treasury Note 3,75 % 15.11.2018	100.000	106.973
			United States Treasury Note 1,63 % 30.11.2020	103.000	105.096
			United States Treasury Note 0,75 % 31.12.2017	105.000	104.952
			United States Treasury Note 2,00 % 30.9.2020	100.000	103.518
			United States Treasury Bond 3,38 % 15.5.2044	85.000	102.928
			United States Treasury Note 2,50 % 15.8.2023	96.000	102.523
			United States Treasury Note 3,13 % 30.4.2017	100.000	101.734
			United States Treasury Note 1,50 % 31.1.2019	100.000	101.525
			United States Treasury Note 1,50 % 31.12.2018	100.000	101.484
			United States Treasury Note 2,50 % 30.6.2017	100.000	101.430
			United States Treasury Note 1,38 % 31.10.2020	100.000	101.051
			United States Treasury Note 0,88 % 15.6.2017	100.000	100.223
			United States Treasury Note 1,00 % 31.12.2017	100.000	100.211
			United States Treasury Note 0,75 % 30.6.2017	100.000	100.123
			United States Treasury Note 1,00 % 15.3.2018	100.000	100.102
			United States Treasury Note 0,88 % 30.11.2017	100.000	100.047
			United States Treasury Bond 4,25 % 15.11.2040	73.000	99.879
			United States Treasury Note 0,75 % 28.2.2018	100.000	99.848
			United States Treasury Bond 2,50 % 15.2.2045	95.100	97.372
			United States Treasury Note 1,25 % 30.11.2018	95.000	95.862
			United States Treasury Note 1,50 % 28.2.2019	90.000	91.404
			United States Treasury Note 1,25 % 15.11.2018	85.000	85.665
			United States Treasury Note 1,00 % 15.12.2017	82.000	82.237
			United States Treasury Note 1,25 % 31.1.2019	80.000	80.744
			United States Treasury Bond 3,88 % 15.8.2040	61.900	80.000
			United States Treasury Note 1,38 % 30.9.2018	75.000	75.339
			United States Treasury Note 0,88 % 15.11.2017	75.000	75.120
			United States Treasury Note 0,63 % 31.5.2017	75.000	75.023
			United States Treasury Note 1,13 % 30.6.2021	75.000	74.872
			United States Treasury Note 0,75 % 15.7.2019	75.000	74.780

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

Bilanz

	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2016
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	14.610.623	10.136.289
Barmittel und liquide Vermögenswerte	81.778	13.779
Forderungen:		
Zinsen und Dividenden	65.444	41.274
Verkaufte Kapitalbeteiligungen	2.449.190	—
Verkaufte oder fällig gewordene Kapitalanlagen	145.397	192.737
Sonstige Forderungen	735	—
Summe Umlaufvermögen	17.353.167	10.384.079
Aktuelle Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres		
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva:		
Erworbene Anlagen	2.562.976	205.116
Fällige Verwaltungsgebühren	1.223	991
Summe Kurzfristige Passiva	2.564.199	206.107
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen („Nettovermögen“)	14.788.968	10.177.972

Betriebsergebnisrechnung

	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 ¹
Anlageerträge		
Zinserträge	105.198	33.199
Verschiedene Erträge	13	—
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	(223.478)	177.331
Summe Anlageerträge/(-verluste)	(118.267)	210.530
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	8.572	3.026
Summe betriebliche Aufwendungen	8.572	3.026
Finanzierungskosten		
Ausgezählte Ausschüttungen	99.547	26.402
Ertragsausgleich	(3.222)	(3.173)
Summe Finanzierungskosten	96.325	23.229
Nettoanlageerträge/(-verluste) nach Finanzierungskosten	(223.164)	184.275
Ausländische Quellensteuer	—	—
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens	(223.164)	184.275

¹ Der Fonds wurde am 24. Februar 2016 aufgelegt.

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

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens

	US-Dollar (\$) Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 ¹
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens		
Nettosteigerung/(-minderung) des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(223.164)	184.275
Kapitalgeschäfte		
Zeichnungen	9.782.968	9.993.697
Rücknahmen	(4.948.808)	—
Summe Kapitalgeschäfte ²	4.834.160	9.993.697
Gesamtsteigerung/(-minderung) für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	4.610.996	10.177.972
Den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen		
Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	10.177.972	—
Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	14.788.968	10.177.972

¹ Der Fonds wurde am 24. Februar 2016 aufgelegt.

² Kapitalgeschäfte umfassen Ertragsausgleichsanpassungen in Höhe von USD (\$) 3.222 (30. Juni 2016: USD (\$) 3.173).
Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Erläuterungen zum Abschluss

1. Allgemeine Informationen. Vanguard Funds plc (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die am 24. Mai 2011 in Irland unter der Registernummer 499158 gegründet wurde. Die Gesellschaft wurde von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren gemäss den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) von 2011 (die „OGAW-Verordnungen“) (in der jeweils gültigen Fassung) zugelassen.

2. Darstellung des Halbjahresabschlusses. Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds organisiert und bestand während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2017 aus 22 Teilfonds (im Einzelnen ein „Fonds“, zusammen die „Fonds“).

	Aufnahme der Geschäftstätigkeit
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	22. Mai 2012
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	30. September 2014
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	22. Mai 2012
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	21. Mai 2013
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	21. Mai 2013
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	21. Mai 2013
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	30. September 2014
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	22. Mai 2012
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	21. Mai 2013
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	30. September 2014
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	9. Dezember 2015
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	9. Dezember 2015
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	9. Dezember 2015
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	9. Dezember 2015
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	22. Mai 2012
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF	24. Februar 2016
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	24. Februar 2016
Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF	24. Februar 2016
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	6. Dezember 2016
Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF	24. Februar 2016

Der folgende Fonds wurde von der Central Bank an folgenden Tagen zugelassen:

	Genehmigung durch die Zentralbank
XXXX	22. Dezember 2015

Der unmittelbar vorangehend dargelegte Fonds hat bisher noch nicht den Handel aufgenommen.

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

3. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze. Der Abschluss wurde im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt, einschliesslich des Financial Reporting Standard („FRS“) 102, FRS und der irischen Rechtsvorschriften, bestehend aus den Companies Act von 2014 in der jeweils gültigen Fassung, den OGAW-Richtlinien, dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (die „CBI-OGAW-Verordnungen“) und den Notierungsrichtlinien der Irish Stock Exchange. Die in Irland allgemein anerkannten Grundsätze ordnungsgemässer Rechnungslegung zur Erstellung von Jahresabschlüssen, die ein wahrheitsgemässes und angemessenes Bild der Situation der Gesellschaft vermitteln, werden vom Institute of Chartered Accountants in Irland veröffentlicht und vom Financial Reporting Council („FRC“) herausgegeben.

Das Format und bestimmte Formulierungen in den Jahresabschlüssen wurden aus den im Companies Act 2014 in der jeweils gültigen Fassung enthaltenen Formaten und Formulierungen so angepasst, dass das Geschäft der Gesellschaft als Investmentfonds nach Ansicht des Verwaltungsrats besser zum Ausdruck kommt. Die Gewinn- und Verlustrechnung wird als Betriebsergebnisrechnung und die Bilanz aufstellung als Bilanz bezeichnet. Die Summe der realisierten Gewinne und Verluste wird in der Betriebsergebnisrechnung aufgeführt.

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

Die Abschlüsse wurden nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt und durch die Neubewertung der erfolgswirksam zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten modifiziert. Der Bewertungszeitpunkt ist der Handelsschluss des jeweiligen Handelstags des entsprechenden Markts basierend auf dem Handelsort des jeweiligen Wertpapiers. Der Abschluss der Gesellschaft basiert auf den Bewertungen der Fonds zum Ende des Geschäftsjahres, die am 30. Juni 2017, dem letzten Geschäftstag des Geschäftsjahres, erstellt wurden.

Die Gesellschaft hat die Befreiung in Anspruch genommen, die im FRS 102, Abschnitt 7.1A, Kapitalflussrechnung, enthalten ist, und eine verkürzte Tabelle der Veränderungen des Nettovermögens anstelle einer Kapitalflussrechnung erstellt. Nach Ansicht des Verwaltungsrats erfüllen diese Informationen auch die Anforderungen von FRS 102, Abschnitt 10.4, Ausweisung der Finanzergebnisse bezüglich einer Überleitung der Entwicklung des Eigenkapitals.

(a) Bewertung der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten. Gemäss FRS 102 muss eine Einrichtung bei der Rechnungslegung für ihre gesamten Finanzinstrumente eines der Folgenden anwenden: (a) die vollständigen Anforderungen von Abschnitt 11 „Basic Financial Instruments“ und Abschnitt 12 „Other Financial Instruments Issues“ von FRS 102; (b) die Bestimmungen zu Ansatz und Bewertung von International Accounting Standards 39 „Financial Instruments: Recognition and Measurement“ („IAS 39“) entsprechend der Anwendung in der Europäischen Union und die Offenlegungspflichten der Abschnitte 11 und 12; oder (c) die Bestimmungen zu Ansatz und Bewertung von International Financial Reporting Standards („IFRS“) 9 „Financial Instruments“ („IFRS 9“) und die Offenlegungspflichten der Abschnitte 11 und 12. Die Gesellschaft hat sich dafür entschieden, die Bestimmungen zu Ansatz und Bewertung von IAS 39 und die Offenlegungspflichten der Abschnitte 11 und 12 anzuwenden.

Gemäss IAS 39 hat die Gesellschaft ihre Anlagen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert als finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert. Diese finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden für den Besitz zu Handelszwecken klassifiziert oder durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen. Alle Anlagen in Derivate werden für Handelszwecke gehalten. Kapitalanlagen werden ursprünglich zum beizulegenden Zeitwert der erbrachten Gegenleistung mit Transaktionskosten verbucht. Die Transaktionskosten für solche Instrumente werden dabei direkt in der Betriebsergebnisrechnung auf Basis des Handelsdatums ausgewiesen. Die finanziellen Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn der Anspruch auf Cashflow aus den Anlagen beendet ist oder die Gesellschaft im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Risiken und Vorteile übertragen hat.

In Einklang mit dem Prospekt der Gesellschaft (der „Prospekt“) und IAS 39 werden Kapitalanlagen zum letzten Handelspreis auf dem entsprechenden regulierten Markt zum Bewertungszeitpunkt für die Berechnung des Nettoinventarwerts für Zeichnungen und Rücknahmen und für verschiedene Gebührenberechnungen bewertet.

Der Wert von Anlagen, die an einem anerkannten Markt oder gemäss dessen Vorschriften notiert oder normal gehandelt werden, wird unter Bezugnahme auf den letzten verfügbaren Handelspreis auf dem entsprechenden anerkannten Markt zum Bewertungszeitpunkt berechnet. Ist eine Anlage an mehr als einer Börse oder einem Markt notiert, übernimmt der Verwaltungsrat oder dessen Vertreter den Kurs oder, je nach Sachlage, dem letzten Handelspreis der Marktnotierung am anerkannten Markt, der  nach seiner Ansicht den Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

Eine Anlage, die normalerweise nicht an einem geregelten Markt oder nach den Regeln eines geregelten Marktes notiert, gelistet oder gehandelt wird, erfolgt anhand ihres wahrscheinlichen Veräusserungswerts, der mit der gebotenen Sorgfalt und nach Treu und Glauben vom Verwaltungsrat in Absprache mit The Vanguard Group, Inc. (der „Investment-Manager“) und Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle“) oder von einer sachverständigen Person, Firma oder Gesellschaft, die zu diesem Zweck vom Verwaltungsrat in Absprache mit dem Investment-Manager ernannt und von Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (die „Depotbank“) genehmigt wurde, geschätzt wird. Die auf diese Weise bewerteten Wertpapiere finden Sie in den Tabellen im Abschnitt „Angaben zur Zeitwerthierarchie.“

Spätere Änderungen des beizulegenden Zeitwerts von Finanzinstrumenten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden, werden in der Betriebsergebnisrechnung verbucht.

Transaktionskosten. Transaktionskosten bezeichnen die durch den Erwerb, die Emission oder die Veräusserung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten entstandenen Kosten. Zu den Transaktionskosten zählen Gebühren und Provisionen an Broker, Makler und Händler, Gebühren von Aufsichtsbehörden und Wertpapierbörsen sowie Transfersteuern und -abgaben. Transaktionskosten enthalten keine Agios oder Disagios von Schuldpapieren, Finanzierungskosten oder internen Verwaltungs- oder Bestandskosten. Diese Kosten werden bei ihrer Entstehung und zu Finanzberichterstattungszwecken als Ausgabe in der Betriebsergebnisrechnung verbucht.

Barmittel, liquide Vermögenswerte und Überziehungskredite bei Banken. Barmittel, liquide Vermögenswerte und Überziehungskredite bei Banken werden zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich eventuell aufgelaufener Zinsen zum Bewertungszeitpunkt am jeweiligen Handelstag bewertet, sofern nicht nach Ansicht des Verwaltungsrats (in Absprache mit Vanguard Group (Ireland) Limited [der „Manager“], dem Investment-Manager und der Verwahrstelle) eine Anpassung erforderlich ist, um den tatsächlichen Wert abzubilden. In der Vermögensbilanz werden Barmittel und liquide Vermögenswerte als Umlaufvermögen, Überziehungskredite bei Banken als aktuelle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Realisierte Gewinne und Verluste der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten. Die realisierten Gewinne und Verluste für zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden auf Grundlage hoher Kosten bei der Auswahl des Steueranteils berechnet. Die damit verbundenen Wechselkursschwankungen zwischen dem Kaufdatum und dem Verkaufsdatum beim Verkauf finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden im realisierten Nettogewinn/(-verlust) für zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in der Betriebsergebnisrechnung erfasst.

Devisentermingeschäfte. Der beizulegende Zeitwert offener Devisentermingeschäfte wird berechnet als die Differenz zwischen dem vertraglich festgelegten Kurs und dem aktuellen Kurs für Termingeschäfte, der das Geschäft am Bewertungsstichtag glattstellen würde. Gewinne oder Verluste aus offenen Devisentermingeschäften werden in der Bilanz als derivative Finanzinstrumente ausgewiesen. Gewinne oder Verluste aus Devisenterminkontrakten werden in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen.

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

Die Fonds müssen nach Abschluss eines Futures entweder Bargeld oder Wertpapiere (Originaleinschuss) in einer Höhe hinterlegen, die einem bestimmten Prozentsatz des Kontraktwerts entspricht. Die Fonds leisten bzw. erhalten jeden Tag nachfolgende Zahlungen (Nachschuss).

Die Nachschusszahlungen oder -eingänge entsprechen den täglichen Veränderungen des Kontraktwerts und werden als Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Finanzderivaten in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen. Die Fonds weisen bei Glattstellung oder Fälligkeit des Kontrakts einen Gewinn oder Verlust aus.

(b) Verrechnung finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden verrechnet und der Nettobetrag wird in der Bilanz ausgewiesen, wenn das gesetzlich einklagbare Recht besteht, die verbuchten Beträge zu verrechnen und die Absicht besteht, auf Nettobasis abzurechnen oder gleichzeitig die Vermögenswerte zu aktivieren und Verbindlichkeiten zu begleichen.

(c) Währungsumrechnung.

Funktional- und Darstellungswährung. Die Funktions- und Berichtswährungen der Fonds, die auf Basis des primären wirtschaftlichen Umfelds ermittelt werden, in dem die Fonds jeweils tätig sind, sind folgende:

Wechselkursberichtigungen	Währung	Wechselkursberichtigungen	Währung
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF ¹	GBP	Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	USD
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF ¹	GBP	Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	USD
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	USD	Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	USD
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	USD	Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	USD
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	USD	Vanguard S&P 500 UCITS ETF	USD
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF ¹	EUR	Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF ¹	EUR
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	USD	Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF ¹	EUR
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	USD	Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF	USD
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	USD	Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	USD
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	USD	Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF	USD

¹ Zum Zweck der Einbeziehung in die Unternehmensabschlüsse wird für alle Fonds, die nicht den US-Dollar als Funktional- und Darstellungswährung verwenden, die Vermögensbilanz anhand der am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurse umgerechnet, und die Betriebsergebnisrechnung sowie die Aufstellung der Änderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens werden zum Jahresdurchschnittskurs umgerechnet.

Transaktionen und Bestände. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die Funktionswährung lauten, werden zu den Wechselkursen am Bilanzstichtag in die Funktionswährung umgerechnet. Transaktionen in anderen Währungen als der Funktionswährung werden zu den Wechselkursen an den Transaktionsdaten in die Funktionswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisengeschäften werden in der Betriebsergebnisrechnung bei der Berechnung der Ergebnisse für den Berichtszeitraum verbucht. Erlöse aus Zeichnungen und eingezahlten Rücknahmen, die auf andere Währungen als die Funktionswährung lauten, werden zu den Wechselkursen an den Transaktionsdaten in die Funktionswährung umgerechnet.

Der Betrag von US\$ 156.854 (30. Juni 2016: US\$ (527.814.801)) spiegelt entsprechend der Aufstellung „Gemeinsame Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens“ die Umrechnungsdifferenz der auf GBP und EUR lautenden anfänglichen Aktiva- und Passiva-Bilanzen in US\$ (die „Darstellungswährung“) und die Umrechnung der Gewinn- und Verlustrechnung und der Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens zu dem für das Geschäftsjahr/den Zeitraum geltenden GBP- und EUR-Durchschnittswchselkurs für US\$ wider.

(d) Dividenden. Dividenden werden an dem Datum in der Betriebsergebnisrechnung verbucht, an dem das entsprechende Wertpapier als „Ex-Dividende“ verbucht wird, und zwar in dem Umfang, wie dem Fonds ausreichende Informationen dazu zur Verfügung stehen. Dividenden werden ohne Steuergutschriften und ohne nicht rückerstattbare Quellensteuern ausgewiesen, die getrennt in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen werden.

(e) Zinserträge. Zinserträge werden ohne Steuergutschriften und ohne nicht rückerstattbare Quellensteuern ausgewiesen, die getrennt in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen werden. Bankzinserträge und sonstige Erträge werden nach Fälligkeit verbucht.

Zinserträge und -aufwendungen werden für alle Schuldtitel, die die Effektivzinsmethode verwenden, in der Betriebsergebnisrechnung ausgewiesen. Die Effektivzinsmethode ist ein Verfahren zur Berechnung des Restbuchwerts eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit, bei dem die Zinserträge oder -aufwendungen auf die betreffende Periode verteilt werden. Der Effektivzins ist der Satz, der erwartete zukünftige Barzahlungen oder -einzüge während der erwarteten Laufzeit des Finanzinstruments oder einer kürzeren Periode, sofern geeignet, auf den Nettobuchwert des finanziellen Vermögenswerts oder der finanziellen Verbindlichkeit abzinst.

(f) Aufwendungen. Aufwendungen werden nach Fälligkeit in der Betriebsergebnisrechnung verbucht.

(g) Berichterstattung zum Handelstag. Kapitalanlagetransaktionen werden zu Zwecken des Abschlusses zum 30. Juni 2017 am Handelstag verbucht. Dies unterscheidet sich von der Basis für den Nettoinventarwert des täglichen Handels, der zum Handelstag plus einem Geschäftstag ausgewiesen wird.

(h) Ertragsausgleich. Die Gesellschaft schließt Ertragsausgleichsvereinbarungen ab und leistet für jeden dieser Anteile Ertragsausgleichszahlungen, die den anteiligen Dividendenzahlungen auf der Grundlage des Haltezeitraums des Anteils durch den Anleger entsprechen. Erwirbt ein Anteilinhaber zu einem Zeitpunkt Anteile, zu dem der Fonds über aufgelaufene Erträge verfügt, die noch nicht als Dividenden erklärt wurden, kann der Verwaltungsrat ggf. dem Ertragsausgleichskonto einen Teil des Zeichnungspreises gutschreiben, der den aufgelaufenen Erträgen entspricht, die diesen Anteilen zuzuordnen wären.

Bei der Dividendenausschüttung erhält der Anteilinhaber denselben Barbetrag wie die bestehenden Anteilinhaber. Allerdings wird der Betrag, der den Erträgen entspricht, die vor dem Zeitpunkt des Erwerbs seiner Anteile aufgelaufen waren, nicht als Dividende gezahlt, sondern als Kapital aus dem Ertragsausgleichskonto. Dadurch erhält der Anleger einen Teil des Zeichnungspreises zurück. Der Ausgleich wird in der Betriebsergebnisrechnung als Finanzierungskosten verbucht.

(i) Zurücknehmbare gewinnberechtigter Anteile. Zurücknehmbare gewinnberechtigter Anteile statten Anteilinhaber mit dem Recht aus, ihre Anteile gegen Barmittel im Wert ihres proportionalen Anteils am Nettoinventarwert des Fonds zurückzugeben und werden dementsprechend als Verbindlichkeiten verbucht. Diese Verbindlichkeit gegenüber Anteilhabern wird in der Bilanz als „den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen“ ausgewiesen und basiert auf dem restlichen Vermögen des Fonds nach Abzug aller sonstigen Verbindlichkeiten.

(j) Wertpapierleihgeschäfte. Die Gesellschaft darf ihre Wertpapiere an Makler, Händler und andere Finanzorganisationen verleihen. Alle Gewinne oder Verluste in Bezug auf den Marktkurs der verliehenen Wertpapiere, die während des Verleihgeschäfts eventuell verzeichnet werden, gehen in der Betriebsergebnisrechnung auf Rechnung des betreffenden Fonds

4. Besteuerung. Die Gesellschaft gilt laut gegenwärtigem Recht und gegenwärtiger Praxis als Anlageorganismus gemäss Paragraph 739B des Taxes Consolidation Act (Steuerkonsolidierungsgesetz) von 1997 in aktueller Fassung. Vanguard Investment Series plc ist in Irland von der Einkommens- und Kapitalertragsteuer befreit.

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

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

- (i) einen Anteilinhaber, der zum Zeitpunkt des Steuerereignisses weder in Irland gebietsansässig ist noch dort seinen Steuerwohnsitz hat, vorausgesetzt, dass in jedem solchen Fall der Gesellschaft die erforderlichen unterschriebenen Erklärungen vorliegen; und
- (ii) bestimmte steuerbefreite Anteilinhaber mit Steuersitz in Irland, die der Gesellschaft die gesetzlich vorgeschriebenen unterzeichneten Erklärungen vorgelegt haben.

Gegebenenfalls auf Anlagen der Gesellschaft erzielte Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne können in dem Land, in dem die Anlageerträge/ Gewinne erzielt werden, Quellensteuern unterliegen. Die Gesellschaft oder ihre Anteilinhaber haben möglicherweise keinen Anspruch auf Erstattung dieser Steuern. Ausländische Quellensteuer wird in der Betriebsergebnisrechnung separat ausgewiesen.

5. Ausschüttungspolitik. Während des Geschäftsjahres setzte der Verwaltungsrat eine Dividende für die Ertragsanteile fest. Ertragsanteile sind für ETF-Anteile erhältlich. Der Verwaltungsrat schüttete den gesamten oder im Wesentlichen den gesamten den Ertragsanteilen zuzuschreibenden Nettoertrag (Zinsen und Dividenden abzüglich Aufwendungen) des Fonds für die Ertragsanteile aus. Die Dividenden wurden an die am Tag der Ankündigung der Dividenden im Verzeichnis aufgeführten Anteilinhaber entsprechend ihrem Anteilsbestand in der jeweiligen Klasse ausgezahlt. Die Dividenden können wieder angelegt werden. Für die Wiederanlage von Dividenden wird keine Transaktionsgebühr erhoben. Sofern im Prospekt nichts anderes angegeben ist, werden Dividenden auf Wertpapiere üblicherweise vierteljährlich am 31. März, 30. Juni, 30. September und 31. Dezember und Dividenden auf Rentenfonds monatlich ausbezahlt. Eine Dividende, auf die sechs Jahre nach ihrer erstmaligen Fälligkeit noch kein Anspruch erhoben wurde, verfällt automatisch, ohne dass eine Erklärung oder sonstige Massnahme seitens der Gesellschaft nötig wäre. Ausschüttungen, die zum Ende des Geschäftsjahres an Anteilinhaber zu zahlen sind, sind in Erläuterung 16, Dividenden, zu finden.

Ausschüttungen werden in der Betriebsergebnisrechnung als Finanzierungskosten verbucht.

6. Barmittel und liquide Vermögenswerte. Alle Bar- und Bankguthaben werden bei der Verwahrstelle oder auf Tagesgeldkonten bei von der Gesellschaft genehmigten Drittinstitutionen oder direkt bei einer Unter-Verwahrstelle gehalten. Barbeträge wurden bei Kontrahenten für Futures-Kontrakte als Einschuss und/oder Nachschuss hinterlegt und werden in der Bilanz separat ausgewiesen.

7. Überziehungskredit. Die Überziehungskreditsalden wurden sowohl zum 30. Juni 2017 als auch zum 30. Juni 2016 bei der Verwahrstelle geführt.

8. Anteilskapital. Das autorisierte Anteilskapital der Gesellschaft wird durch US\$ 2,00, die durch zwei Zeichneranteile zu jeweils US\$ 1,00 ausgegeben werden, und 5.000.000.000.000 (fünf Billionen) nennwertlose Anteile dargestellt, die ursprünglich als zurücknehmbare gewinnberechtigende Anteile ausgewiesen waren. Der Verwaltungsrat kann diese zu den von ihm als angemessen erachteten Bedingungen ausgeben.

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

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

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

Bewegungen bei den zurücknehmbaren gewinnberechtigenden Anteilen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017:

	FTSE 100 UCITS ETF	FTSE 250 UCITS ETF	FTSE All-World UCITS ETF	FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	74.740.598	5.939.761	14.179.800	7.866.082	5.945.594
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum ausgegebene Anteile					
ETF-Anteile	5.309.043	9.997.660	3.065.000	2.513.524	4.325.000
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile					
ETF-Anteile	—	—	(400.000)	(400.000)	—
Stand am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	80.049.641	15.937.421	16.844.800	9.979.606	10.270.594

	FTSE Developed Europe UCITS ETF	FTSE Developed World UCITS ETF	FTSE Emerging Markets UCITS ETF	FTSE Japan UCITS ETF
Stand zu Beginn des Berichtszeitraums	19.215.667	1.280.218	13.590.400	29.913.595
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum ausgegebene Anteile				
ETF-Anteile	18.210.340	670.000	12.090.000	20.839.788
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile				
ETF-Anteile	(200.000)	—	(400.000)	(12.590.000)
Stand am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	37.226.007	1.950.218	25.280.400	38.163.383

	FTSE North America UCITS ETF	Global Liquidity Factor UCITS ETF	Global Minimum Volatility UCITS ETF	Global Momentum Factor UCITS ETF	Global Value Factor UCITS ETF
Stand zu Beginn des Berichtszeitraums	429.338	600.000	325.000	600.000	600.000
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum ausgegebene Anteile					
ETF-Anteile	1.000.000	100.000	100.000	300.000	1.690.000
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile					
ETF-Anteile	—	(100.000)	—	(300.000)	—
Stand am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	1.429.338	600.000	425.000	600.000	2.290.000

	S&P 500 UCITS ETF	EUR Corporate Bond UCITS ETF	EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	USD Corporate Bond UCITS ETF
Stand zu Beginn des Berichtszeitraums	336.515.361	400.000	300.000	650.000
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum ausgegebene Anteile				
ETF-Anteile	128.755.000	—	—	750.000
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile				
ETF-Anteile	(60.100.000)	—	(100.000)	—
Stand am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	405.170.361	400.000	200.000	1.400.000

	USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF ¹	USD Treasury Bond UCITS ETF
Stand zu Beginn des Berichtszeitraums	—	400.000
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum ausgegebene Anteile		
ETF-Anteile	4.264.800	400.000
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile		
ETF-Anteile	(300.000)	(196.200)
Stand am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	3.964.800	603.800

¹ Der Fonds wurde am 6. Dezember 2016 aufgelegt.

Bewegungen bei den zurücknehmbaren gewinnberechtigten Anteilen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016:

	FTSE 100 UCITS ETF	FTSE 250 UCITS ETF	FTSE All-World UCITS ETF	FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	57.300.435	2.726.300	12.504.800	6.822.600	4.210.100
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum ausgegebene Anteile					
ETF-Anteile	17.440.163	5.063.461	3.275.000	1.043.482	1.935.494
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile					
ETF-Anteile	—	(1.850.000)	(1.600.000)	—	(200.000)
Stand am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	74.740.598	5.939.761	14.179.800	7.866.082	5.945.594

	FTSE Developed Europe UCITS ETF	FTSE Developed World UCITS ETF	FTSE Emerging Markets UCITS ETF	FTSE Japan UCITS ETF
Stand zu Beginn des Berichtszeitraums	9.486.802	720.100	10.210.400	21.971.000
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum ausgegebene Anteile				
ETF-Anteile	10.128.865	560.118	5.530.000	25.792.595
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile				
ETF-Anteile	(400.000)	—	(2.150.000)	(17850.000)
Stand am Ende des Berichtszeitraums	19.215.667	1.280.218	13.590.400	29.913.595

	FTSE North America UCITS ETF	Global Liquidity Factor UCITS ETF ¹	Global Minimum Volatility UCITS ETF ¹	Global Momentum Factor UCITS ETF ¹	Global Value Factor UCITS ETF ¹
Stand zu Beginn des Berichtszeitraums	221.500	—	—	—	—
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum ausgegebene Anteile					
ETF-Anteile	352.838	600.000	900.000	600.000	600.000
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile					
ETF-Anteile	(145.000)	—	(575.000)	—	—
Stand am Ende des Berichtszeitraums	429.338	600.000	325.000	600.000	600.000

	S&P 500 UCITS ETF	EUR Corporate Bond UCITS ETF ²	EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF ²	USD Corporate Bond UCITS ETF ²
Stand zu Beginn des Berichtszeitraums	289.595.361	—	—	—
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum ausgegebene Anteile				
ETF-Anteile	107.670.000	400.000	300.000	650.000
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile				
ETF-Anteile	(60.750.000)	—	—	—
Stand am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	336.515.361	400.000	300.000	650.000

	USD Treasury Bond UCITS ETF ²
Stand zu Beginn des Berichtszeitraums	—
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	
ETF-Anteile	400.000
Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	
ETF-Anteile	—
Stand am Ende des Berichtszeitraums	400.000

1 Der Fonds wurde am 9. Dezember 2015 aufgelegt.

2 Der Fonds wurde am 24. Februar 2016 aufgelegt.

9. Aufwendungen

Laufende Kosten. Die Gesellschaft zahlt dem Manager aus dem Vermögen der einzelnen Fonds eine Pauschalgebühr je Anteilsklasse, die so genannte „laufende Kostenquote“ („LKQ“). Die LKQ wird täglich abgegrenzt und monatlich gezahlt. Der Manager zahlt die Gebühren von PricewaterhouseCoopers (die „Abschlussprüfer“), des Verwaltungsrats, des Investment-Managers, der Verwaltungsstelle, von Vanguard Asset Management, Limited (der „Vertriebsgesellschaft“), von Computershare Investor Services (Ireland) Limited (der „Registerstelle“) und der Verwahrstelle (die die Gebühren von eventuell beauftragten Unter-Verwahrstellen zahlt) sowie die operativen Gebühren aus der LKQ, und der Manager kann einer Partei, die in die Gesellschaft investiert oder für die Gesellschaft oder einen ihrer Fonds Dienstleistungen erbringt, einen Nachlass auf alle oder einige seiner Gebühren gewähren. Der Investment-Manager zahlt die Honorare eines von ihm bestellten untergeordneten Investment-Managers aus seiner Gebühr.

Sollten die Kosten und Aufwendungen der Gesellschaft oder eines Fonds die LKQ überschreiten, ist der Manager dafür verantwortlich, den Überschuss aus seiner Gebühr zu zahlen.

Die unten aufgeführte Tabelle gibt die laufenden Kosten der einzelnen Fonds an:

Laufende Kosten	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	0,09 %	0,09 %
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	0,10 %	0,10 %
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	0,25 %	0,25 %
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	0,29 %	0,29 %
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	0,22 %	0,22 %
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	0,12 %	0,12 %
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	0,18 %	0,18 %
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	0,25 %	0,25 %
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	0,19 %	0,19 %
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	0,10 %	0,10 %
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF ¹	0,22 %	0,22 %
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF ¹	0,22 %	0,22 %
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF ¹	0,22 %	0,22 %
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF ¹	0,22 %	0,22 %
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	0,07 %	0,07 %
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF ²	0,12 %	0,12 %
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF ²	0,12 %	0,12 %
Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF ²	0,12 %	0,12 %
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF ³	0,25 %	—
Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF ²	0,12 %	0,12 %

1 Der Fonds wurde am 9. Dezember 2015 aufgelegt.

2 Der Fonds wurde am 24. Februar 2016 aufgelegt.

3 Der Fonds wurde am 6. Dezember 2016 aufgelegt.

Die während des Berichtszeitraums gezahlten laufenden Kosten sind in der Erfolgsrechnung als Verwaltungsgebühren aufgeführt. Die Verbindlichkeiten für laufende Kosten gegenüber Vanguard Group (Ireland) Limited zum 30. Juni 2017 und 30. Juni 2016 sind in der Vermögensbilanz als Verwaltungsgebühr ausgewiesen.

Gebühren der Verwaltungsratsmitglieder. Die vom Manager im Namen der Gesellschaft aus der LKQ gezahlten gemeinsamen Einkünfte der Verwaltungsratsmitglieder beliefen sich im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 (einschliesslich Aufwendungen) auf US\$ 262.685 (30. Juni 2016: US\$ 170.822), wovon US\$ 0 (30. Juni 2016: US\$ 0) zum Ende des Geschäftsjahres ausstanden.

Vergütung der Abschlussprüfer. Die gesetzlich vorgeschriebene Vergütung für Abschlussprüfer (einschliesslich den Abschlussprüfern in Verbindung mit ihrer Arbeit entstandene Spesen), die vom Manager im Namen der Gesellschaft aus der LKQ gezahlt wird, belief sich für das Jahr auf US\$ 308.622 (30. Juni 2016: US\$ 279.969). Dem Abschlussprüfer wurden keine anderen Gebühren als die gesetzliche Vergütung für den Abschlussprüfer gezahlt.

10. Kreditfazilität. Die Gesellschaft und bestimmte andere vom Investment-Manager verwaltete Fonds beteiligen sich an einer zugesagten Kreditfazilität in Höhe von \$ 3.1 Milliarden, die von einem Syndikat von Kreditgebern gemäss einem Kreditvertrag bereitgestellt wird, der jährlich erneuert werden kann; jeder beteiligte Fonds ist einzeln für seine ggf. im Rahmen der Kreditfazilität aufgenommenen Kredite haftbar. Kreditaufnahmen können vorübergehend oder im Notfall erfolgen und unterliegen den aufsichtsrechtlichen und vertraglichen Kreditaufnahmebeschränkungen des beteiligten Fonds. Den beteiligten Fonds werden Verwaltungsgebühren und eine jährliche Bereitstellungsgebühr in Höhe von 0,10 % des nicht in Anspruch genommenen Betrags der Fazilität berechnet, die den Fonds gemäss einer vom Verwaltungsrat genehmigten Methodik zugeteilt werden. Der Manager zahlt die Verwaltungsgebühren und die jährliche Bereitstellungsgebühren im Namen der Fonds. Kosten in Verbindung mit Kreditfazilitäten werden in der Betriebsergebnisrechnung als Finanzierungskosten behandelt.

Für keinen der Fonds standen am 30. Juni 2017 oder zu irgendeinem Zeitpunkt während des an diesem Datum endenden Geschäftsjahres (30. Juni 2016: kein) aufgenommene Kredite aus und es sind für keinen der Fonds Zinsbelastungen entstanden.

11. Finanzrisikomanagement

Management des Marktrisikos (einschliesslich des Marktpreis-, Fremdwährungs- und Zinsrisikos). Der Investment-Manager überprüft täglich die Merkmale des Portfolios, wie z. B. die Sektoraufteilung, die Fälligkeit und die Bonität, und nimmt, wenn erforderlich, Anpassungen vor, um sicherzustellen, dass die Risikokomponenten der Fonds ziemlich genau mit denen der entsprechenden Referenzindizes übereinstimmen. Weitere Details bezüglich dieser Merkmale finden Sie in den Abschnitten der „Fondsprofile“. Des Weiteren überprüfen der Investment-Manager und die Verwaltungsstelle täglich die Wertentwicklung der einen Index nachbildenden Fonds gegenüber den entsprechenden Referenzindizes. Mögliche Tracking Errors werden erkannt und vom Investment-Manager und der Verwaltungsstelle besprochen, um Nachforschungen durchzuführen und Lösungen zu finden. Markteinflüsse, Währungsdiskrepanzen und Zinsrisiken werden als mögliche Ursachen untersucht. Der Investment-Manager überprüft überdies täglich das Fremdwährungsrisiko des Fonds. Die Devisenpositionen eines Fonds werden täglich mit dem Portfoliomanager abgestimmt und Diskrepanzen sofort behoben. Mit dem Investment-Manager werden Verfahren erstellt, um Devisen so nah wie möglich am Handelsschluss des Marktes zu handeln, um Wechselkurse zu erhalten, die den für die Bewertung des Fonds verwendeten Wechselkursen so weit wie möglich entsprechen.

Marktrisiko. Der beizulegende Zeitwert oder zukünftige Cashflow eines von der Gesellschaft gehaltenen Finanzinstruments kann aufgrund von Änderungen der Marktpreise schwanken. Dieses Marktrisiko umfasst drei Elemente: Marktkursrisiko, Währungsrisiko und Zinsrisiko. Der Investment-Manager bewertet bei jeder Anlageentscheidung das Engagement am Marktrisiko und überwacht das Gesamtniveau des Marktrisikos für alle Investmentportfolios auf fortlaufender Basis. Er erstattet dem Verwaltungsrat vierteljährlich Bericht.

Marktpreisrisiko. Das Marktpreisrisiko stellt das Risiko dar, dass der beizulegende Zeitwert oder zukünftige Cashflow eines von der Gesellschaft gehaltenen Finanzinstruments aufgrund von Änderungen der Marktpreise schwankt. Die Vermögenswerte des Fonds setzen sich hauptsächlich aus notierten übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten zusammen, deren Wert nach Marktpreisen berechnet wird. Die Anlage in Wertpapiere ist stets mit dem Risiko des Kapitalverlusts verbunden. Der Investment-Manager verringert das Preisrisiko für individuelle Aktien- oder Schuldverschreibungsbestände durch die sorgfältige Selektion von Wertpapieren für ein diversifiziertes Portfolio an Aktien oder festverzinslichen Wertpapieren gemäss den Anlagezielen des Fonds und unter Einhaltung der spezifischen Beschränkungen laut Prospekt. Das maximale mit Finanzinstrumenten verbundene Risiko wird über den beizulegenden Zeitwert der Finanzinstrumente ermittelt. Der Investment-Manager prüft das Portfolio täglich und überwacht die einzelnen Unternehmen im Portfolio genau.

Der Verwaltungsrat verwaltet die mit den Investmentportfolios verbundenen Marktpreisrisiken, indem er den vollen und zeitnahen Zugriff auf relevante Informationen des Investment-Managers sicherstellt. Der Verwaltungsrat hält regelmässig Versammlungen ab. Er prüft bei jeder Versammlung die Wertentwicklung der Kapitalanlagen und die allgemeinen Marktpositionen. Er überwacht die Einhaltung der Fondsziele durch den Investment-Manager.

Sensibilitätsanalyse der Marktrisiken. Die Value-at-Risk-(VAR)-Prozentwerte werden unter Einsatz der Varianz-Kovarianz-Methode berechnet. Mit einer 95%igen Sicherheit über einen Einjahreszeitraum oder seit Auflegung, wenn kein Einjahreszeitraum verfügbar ist, gaben die Modelle an, dass die Fonds erwartungsgemäss keinen grösseren Verlust als die nachstehend aufgeführten Beträge erleiden werden. Diese Modelle verwenden als Basis für ihre Schätzungen historische Marktdaten und gehen davon aus, dass die zukünftigen Bedingungen denen der Vergangenheit entsprechen. Die Schätzungen können unzuverlässig sein, insbesondere bei neuen oder extremen Marktbedingungen. Da sich der Bestand eines Fonds häufig verändert, sollte die Sensibilitätsanalyse nicht als verlässlicher Massstab für die zukünftige Wertentwicklung verwendet werden. Für diesen Jahresbericht wird nachfolgend eine einjährige historische VaR-Berechnung dargestellt:

	30. Juni 2017	30. Juni 2016
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	13,63 %	35,82 %
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	12,89 %	25,24 %
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	8,93 %	25,14 %
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	10,44 %	24,51 %
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	18,56 %	28,19 %
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	14,64 %	38,83 %
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	8,94 %	25,63 %
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	16,62 %	32,64 %
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	20,75 %	40,98 %
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	10,85 %	26,55 %
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF ¹	12,40 %	24,64 %
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF ¹	9,44 %	16,95 %
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF ¹	10,28 %	24,42 %
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF ¹	13,02 %	31,85 %
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	10,77 %	26,60 %
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF ²	3,65 %	4,54 %
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF ²	7,38 %	7,59 %
Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF ²	6,01 %	6,90 %
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF ³	4,02 %	—
Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF ²	5,70 %	6,78 %

1 Der Fonds wurde am 9. Dezember 2015 aufgelegt.

2 Der Fonds wurde am 24. Februar 2016 aufgelegt.

3 Der Fonds wurde am 6. Dezember 2016 aufgelegt.

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

Fremdwährungsrisiko. Das Fremdwährungsrisiko ist stellt das Risiko dar, dass der beizulegende Zeitwert oder zukünftige Cashflow eines Finanzinstruments aufgrund von Wechselkursänderungen schwankt. Bestimmte Vermögenswerte wie Anlagepapiere, Devisengeschäfte und Barmittel, Verbindlichkeiten und Erträge der einzelnen Fonds werden in anderer Währung als der Funktionalwährung des Fonds ausgewiesen. Dadurch sind sie einem Währungsrisiko ausgesetzt, da der Wert der auf andere Währungen lautenden Wertpapiere aufgrund von Wechselkursänderungen schwanken kann. Auf Fremdwährungen lautende Erträge werden zusammen mit anderen Devisenbeträgen verwaltet, die der Fonds eventuell hält.

Unter Einhaltung der Gesellschaftsrichtlinien überwacht der Investment-Manager regelmässig das Währungsrisiko der Fonds. Der Verwaltungsrat verlässt sich darauf, dass der Investment-Manager ihn über wesentliche Ereignisse informiert.

Der Investment-Manager misst das Risiko der Fonds durch das Engagement in Devisen sowohl absolut als auch relativ zur Referenzgrösse, indem er die Auswirkungen beurteilt, die eine Änderung der Wechselkurse, denen der Fonds ausgesetzt ist, auf die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Erträge des Fonds haben. Das Fremdwährungsrisiko wird in der Aufstellung der Kapitalanlagen dargestellt.

Zinsrisiko. Das Zinsrisiko stellt das Risiko dar, dass der beizulegende Zeitwert oder zukünftige Cashflow eines Finanzinstruments aufgrund von Marktzinsänderungen schwankt.

Das Zinsrisiko des Fonds zum 30. Juni 2017 wird in der Aufstellung der Kapitalanlagen und dem Fondsprofil dargestellt.

Die Gesellschaft ist bestrebt, Zinsrisiken durch ihre Anlagepolitik und -beschränkungen zu verwalten, die im Prospekt angegeben sind.

In der beiliegenden Liste finden Sie eine Aufstellung der Fonds, die nach Ansicht des Managers einem erheblichen Zinsrisiko ausgesetzt waren.

Kreditrisiko. Die Gesellschaft geht ein Kreditrisiko ein. Dabei handelt es sich um das Risiko, dass der Kontrahent bei einer Transaktion seinen Verpflichtungen zur Glattstellung eines Handels nicht nachkommen kann.

Das Kreditrisiko wird zum Teil durch die Anlagebeschränkungen des Fonds verwaltet, wozu unter Einhaltung anderer im Prospekt dargestellten Vorschriften unter anderem gilt:

- (a) dass jeder Fonds maximal 10 % seines Nettovermögens in übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente anlegen kann, die durch dasselbe Organ begeben wurden. Dabei gilt die Voraussetzung, dass der Gesamtwert der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die in den einzelnen emittierenden Organen gehalten werden, in die der Fonds mehr als 5 % anlegt, unter 40 % liegt;
- (b) dass ein Fonds höchstens 20 % seines Nettovermögens in Einlagen bei ein und derselben Kreditinstitution investieren kann;
- (c) dass das Kontrahentenrisiko des Fonds bei einem OTC-Derivat maximal 5 % des Nettovermögens betragen darf.

Alle Transaktionen mit notierten Wertpapieren werden bei Lieferung der Wertpapiere abgewickelt und bezahlt und über zugelassene Broker getätigt. Das Zahlungsausfallrisiko gilt als minimal, da die Wertpapiere erst dann an den Broker geliefert werden, wenn dieser bezahlt hat. Die Fonds bezahlen einen Broker erst dann für den Kauf, wenn die Wertpapiere bei der Verwahrstelle eingegangen sind.

Bargeld auf Konten, die in den Büchern der Verwahrstelle eröffnet wurden, stellt eine Verpflichtung der Verwahrstelle dar, während Bargeld auf Konten, die direkt in den Büchern einer dritten Korrespondenzbank, Unter-Verwahrstelle oder einem Broker (zusammen „Treuhand-Kassakonten“) eröffnet wurden, eine Verpflichtung des Treuhänders darstellt. Bargeld auf Treuhand-Kassakonten stellt eine Verbindlichkeit des Treuhänders dar und schafft ein direktes Debitor/Kreditor-Verhältnis zwischen Treuhänder und Gesellschaft. Folglich ist die Verwahrstelle zwar dafür verantwortlich, die Agency-Cash-Konten, für die er den Agenten ernannt hat (d. h. im Fall von Korrespondenzbanken und Unterverwahrstellen) mit der angemessenen Sorgfalt zu verwalten, haftet jedoch nicht für ihre Rückzahlung, falls der jeweilige Agent wegen eines Konkurses, einer Insolvenz oder aus anderen Gründen die Rückzahlung nicht vornimmt.

Zum 30. Juni 2017 verfügt die Verwahrstelle über ein langfristiges Kreditrating von A+ von Fitch (30. Juni 2016: A+ von Fitch).

Die Verwahrstelle hat zu gewährleisten, dass die verwahrten Vermögenswerte, die nicht zu den Barmitteln zählen, rechtlich getrennt und auf treuhänderischer Basis verwahrt werden und dass geeignete interne Kontrollsysteme existieren, damit ihre Aufzeichnungen die Art und den Betrag aller verwahrten Vermögenswerte eindeutig kennzeichnen. Die Verwahrstelle muss das Eigentum an jedem Vermögenswert und den Aufbewahrungsort der Eigentumsnachweise für jeden Vermögenswert sicherstellen.

Alle Wertpapiere, die die Verwahrstelle (als globale Unterverwahrstelle für und im Namen der Verwahrstelle zugunsten der entsprechenden Kunden) verwahrt, sind von den eigenen Vermögenswerten der Verwahrstelle getrennt – ganz gleich, ob diese im Tresor der Verwahrstelle, in separaten Konten der Bücher der Unterverwahrstellen oder in einem bei einer zentralen Hinterlegungsstelle für Wertpapiere geführten Konto gehalten werden. Die Verwahrstelle führt für die einzelnen Kunden in ihren eigenen Büchern sowie in den Büchern der Unterverwahrstelle im jeweiligen lokalen Markt, sofern dies möglich ist, getrennte Konten.

Die Verwahrstelle muss sicherstellen, dass Sachwerte über das Netzwerk globaler Unterverwahrstellen der Verwahrstelle auf treuhänderischer Basis gehalten werden. Die Unterverwahrstellen der Verwahrstelle sind vertraglich gegenüber der Verwahrstelle und generell gesetzlich verpflichtet, die Wertpapiere von Verwahrstellenkunden vom allgemeinen Bankvermögen der Unterverwahrstelle zu trennen.

Die Verwahrstelle führt über ihre Netzwerkverwaltungsgruppe anfängliche und laufende Due Diligence-Prüfungen bei den Unterverwahrstellen ihres globalen Verwahrstellennetzes durch. Diese Prüfungen umfassen auch eine Bewertung der Servicelevel-Standards, Verwaltungsexpertise, Marktinformationen, Depotbankgeschäfte, Berichterstattungs- und Technologiekapazitäten in Bezug auf Ruf und Marktstellung sowie die fortwährende Verpflichtung zur Bereitstellung von Treuhänderdiensten. Mit jeder Unter-Depotbank werden Servicelevel-Vereinbarungen sowie die üblichen vertraglichen Vereinbarungen festgelegt. Diese werden regelmässig durch Serviceprüfungstreffen einschliesslich Due-Diligence-Treffen vor Ort geprüft.

Die Risiko- und Kreditgruppe der Verwahrstelle führt regelmässige Finanzanalysen aller Unterverwahrstellen durch, welche sich unter anderem auf Schlüsselindikatoren wie die Angemessenheit der Kapitalausstattung, die Qualität der Vermögenswerte, die Ertragslage, die Liquidität und die Bonität konzentrieren. Diese Prüfungen sind Teil der Routineprüfung der Finanzstärke und des Ansehens der Unterverwahrstellen durch die Verwahrstelle.

In Einklang mit der Unternehmenspolitik der Gesellschaft überwacht der Investment-Manager täglich die Kreditposition der Fonds und erstattet dem Verwaltungsrat vierteljährlich Bericht darüber.

Die nachstehend aufgeführten Fonds haben überwiegend in festverzinsliche Anlagen investiert und waren daher den Auswirkungen von Schwankungen des vorherrschenden Marktzinsniveaus in Bezug auf ihre finanzielle Situation und ihre Cashflows ausgesetzt. Die Schuldtitel, in die diese Fonds investieren, können ein Kreditrating von einer bekannten Rating-Agentur erhalten, oder, falls sie nicht bewertet sind, ein Kreditrating unter Verwendung eines Ansatzes zugewiesen bekommen, der dem von Rating-Agenturen entspricht. Zum 30. Juni 2017 und 30. Juni 2016 wurden alle Wertpapiere, in die die Fonds investieren, von Regierungen oder Regierungsbehörden emittiert, die eine hohe Bonität aufweisen, sodass das Kreditrisiko gering sein sollte. Informationen zur Aufteilung nach Kreditqualität finden Sie in der entsprechenden Tabelle im jeweiligen Fondsprofil. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten aller anderen Fonds wurden in Aktienwerten gehalten und sind nicht verzinslich. Die Verwaltungsgesellschaft sieht daher kein wesentliches Zinsrisiko oder Kreditrisiko für diese Fonds.

Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF

Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF

Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF

Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF

Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF

Liquiditätsrisiko. Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Person oder Körperschaft Schwierigkeiten hat, ihren Verpflichtungen in Bezug auf finanzielle Verbindlichkeiten nachzukommen. Die Gesellschaft trägt das Risiko täglicher Barrücknahmen für zurücknehmbare gewinnberechtigende Anteile und ist daher dem Liquiditätsrisiko ausgesetzt, Rücknahmen durch Anteilinhaber jederzeit ausführen zu müssen.

Die Gesellschaft legt ihre Vermögenswerte überwiegend in Aktien und andere Kapitalanlagen an, die auf einem aktiven Markt gehandelt und sofort veräußert werden können. Die notierten Wertpapiere der Fonds gelten als jederzeit realisierbar, da sie an einer anerkannten Börse notiert sind.

In Einklang mit der Unternehmenspolitik der Gesellschaft überwacht der Investment-Manager täglich die Liquiditätsposition der Fonds und erstattet dem Verwaltungsrat vierteljährlich Bericht darüber.

Alle finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds sind innerhalb von drei Monaten rückzahlbar.

Angaben zur Zeitwerthierarchie. Gemäss FRS 102, Finanzinstrumente: Offenlegung“ hat der Fonds die nachstehenden finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Ebene 1, Ebene 2 und Ebene 3 klassifiziert. Die drei Stufen der Marktwert hierarchie gemäss FRS 102 werden nachfolgend beschrieben:

Ebene 1 –basierend auf (unangepassten) Börsenhandelspreisen an aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten: Aktien und Terminkontrakte.

Ebene 2 –basierend auf anderen Inputs als den Börsenkursen in Ebene 1, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (als Kurse) oder indirekt (von Kursen abgeleitet) beobachtbar sind: Anleihen, Diskontpapiere und Devisenterminkontrakte.

Ebene 3 –basierend auf Inputs für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (nicht beobachtbare Daten).

Die folgenden Tabellen zeigen eine Analyse innerhalb der Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft, die zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2017 und 30. Juni 2016 berechnet werden:

30. Juni 2017

Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	Ebene 1 GBP (£)	Ebene 2 GBP (£)	Ebene 3 GBP (£)	Summe GBP (£)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.533.557.505	—	161.669	2.533.719.174
Anlagefonds	7.622.771	—	—	7.622.771
Organismen für gemeinsame Anlagen	32.405.806	—	—	32.405.806
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(632.851)	—	—	(632.851)
	2.572.953.231	—	161.669	2.573.114.900

Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Ebene 1 GBP (£)	Ebene 2 GBP (£)	Ebene 3 GBP (£)	Summe GBP (£)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	394.845.310	—	—	394.845.310
Anlagefonds	69.301.163	—	—	69.301.163
Organismen für gemeinsame Anlagen	25.207.970	—	4.049	25.212.019
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(32.496)	—	—	(32.496)
	489.321.947	—	4.049	489.325.996

	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.261.487.367	4.914.261	108.981	1.266.510.609
Organismen für gemeinsame Anlagen	24.887.834	—	—	24.887.834
Offene Devisenterminkontrakte	—	93.059	—	93.059
Futures	3.471	—	—	3.471
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(90.256)	—	(90.256)
Futures	(57.234)	—	—	(57.234)
	1.286.321.438	4.917.064	108.981	1.291.347.483
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	532.133.830	2.166.863	25.061	534.325.754
Offene Devisenterminkontrakte	—	64.683	—	64.683
Futures	1.827	—	—	1.827
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(72.488)	—	(72.488)
Futures	(36.808)	—	—	(36.808)
	532.098.849	2.159.058	25.061	534.282.968
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	242.171.709	—	291.805	242.463.514
Organismen für gemeinsame Anlagen	10.775.553	—	—	10.775.553
Offene Devisenterminkontrakte	—	34.968	—	34.968
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(8.017)	—	(8.017)
Futures	(11.948)	—	—	(11.948)
	252.935.314	26.951	291.805	253.254.070
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.093.608.197	5.072.626	14.865	1.098.695.688
Organismen für gemeinsame Anlagen	10.880.103	16.770	—	10.896.873
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(149.059)	—	—	(149.059)
	1.104.339.241	5.089.396	14.865	1.109.443.502

	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	107.196.910	162.264	9.756	107.368.930
Organismen für gemeinsame Anlagen	2.249.907	—	—	2.249.907
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(6.310)	—	—	(6.310)
	109.440.507	162.264	9.756	109.612.527

	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.324.577.217	34.572.473	529.318	1.359.679.008
Organismen für gemeinsame Anlagen	7.492.633	—	—	7.492.633
Offene Devisenterminkontrakte	—	76	—	76
Futures	40.329	—	—	40.329
	1.332.110.179	34.572.549	529.318	1.367.212.046

	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.078.112.247	—	—	1.078.112.247
Offene Devisenterminkontrakte	—	3.069	—	3.069
Futures	73.876	—	—	73.876
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(106.705)	—	(106.705)
	1.078.186.123	(103.636)	—	1.078.082.487

	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Vanguard FTSE North America UCITS ETF				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	83.557.314	16.168	—	83.573.482
Anlagefonds	108.365	—	—	108.365
Organismen für gemeinsame Anlagen	2.180.817	—	—	2.180.817
	85.846.496	16.168	—	85.862.664

	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	17.340.375	—	—	17.340.375
Anlagefonds	11.258	—	—	11.258
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.136.296	—	—	1.136.296
	18.487.929	—	—	18.487.929

	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	11.562.404	156.266	—	11.718.670
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.054.792	—	—	1.054.792
Offene Devisenterminkontrakte	—	28.798	—	28.798
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(80.615)	—	(80.615)
	12.617.196	104.449	—	12.721.645

Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	16.772.393	—	—	16.772.393
Organismen für gemeinsame Anlagen	233.729	—	—	233.729
	17.006.122	—	—	17.006.122

Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	70.677.625	—	4.542	70.682.167
Organismen für gemeinsame Anlagen	944.466	—	—	944.466
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(1.218)	—	—	(1.218)
	71.620.873	—	4.542	71.625.415

Vanguard S&P 500 UCITS ETF	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	18.128.027.587	—	64	18.128.027.651
Organismen für gemeinsame Anlagen	471.123.220	—	—	471.123.220
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(239.751)	—	—	(239.751)
	18.598.911.056	—	64	18.598.911.120

Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF	Ebene 1 EUR (€)	Ebene 2 EUR (€)	Ebene 3 EUR (€)	Summe EUR (€)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	20.336.676	—	20.336.676
Futures	3.230	—	—	3.230
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(4.040)	—	—	(4.040)
	(810)	20.336.676	—	20.335.866

Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	Ebene 1 EUR (€)	Ebene 2 EUR (€)	Ebene 3 EUR (€)	Summe EUR (€)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	4.886.172	—	4.886.172
	—	4.886.172	—	4.886.172

Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	72.773.082	—	72.773.082
Futures	2.953	—	—	2.953
	2.953	72.773.082	—	72.776.035

Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF ¹	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	202.062.228	—	202.062.228
Futures	7.809	—	—	7.809
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(23)	—	—	(23)
	7.786	202.062.228	—	202.070.014

Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	14.610.623	—	14.610.623
	—	14.610.623	—	14.610.623

1 Der Fonds wurde am 6. Dezember 2016 aufgelegt.

30. Juni 2016

Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	Ebene 1 GBP (£)	Ebene 2 GBP (£)	Ebene 3 GBP (£)	Summe GBP (£)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.122.923.201	165.982	—	2.123.089.183
Organismen für gemeinsame Anlagen	27.176.604	—	—	27.176.604
Futures	724.463	—	—	724.463
	2.150.824.268	165.982	—	2.150.990.250

Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Ebene 1 GBP (£)	Ebene 2 GBP (£)	Ebene 3 GBP (£)	Summe GBP (£)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	124.048.375	—	—	124.048.375
Anlagefonds	22.118.437	—	—	22.118.437
Organismen für gemeinsame Anlagen	8.220.363	—	—	8.220.363
Futures	70.890	—	—	70.890
	154.458.065	—	—	154.458.065

Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	911.976.638	2.768.308	168.551	914.913.497
Anlagefonds	7.738	—	—	7.738
Organismen für gemeinsame Anlagen	20.322.144	—	—	20.322.144
Optionsscheine	2.885	—	—	2.885
Offene Devisenterminkontrakte	—	70.110	—	70.110
Futures	35.793	—	—	35.793
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(74.384)	—	(74.384)
Futures	(10.781)	—	—	(10.781)
	932.334.417	2.764.034	168.551	935.267.002

Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	372.252.375	1.035.448	25.931	373.313.754
Optionsscheine	3.556	—	—	3.556
Offene Devisenterminkontrakte	—	17.654	—	17.654
Futures	46.405	—	—	46.405
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(25.291)	—	(25.291)
Futures	(8.719)	—	—	(8.719)
	372.293.617	1.027.811	25.931	373.347.359

Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	116.455.521	17.406	—	116.472.927
Organismen für gemeinsame Anlagen	6.488.045	—	—	6.488.045
Offene Devisenterminkontrakte	—	11.932	—	11.932
Futures	8.674	—	—	8.674
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(12.008)	—	(12.008)
	122.952.240	17.330	—	122.969.570

Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Ebene 1 EUR (€)	Ebene 2 EUR (€)	Ebene 3 EUR (€)	Summe EUR (€)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	491.301.987	2.261.392	—	493.563.379
Organismen für gemeinsame Anlagen	5.438.575	—	—	5.438.575
Futures	131.802	—	—	131.802
	496.872.364	2.261.392	—	499.133.756

Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	60.282.133	64.420	11.951	60.358.504
Anleihen	—	99.977	—	99.977
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.430.438	—	—	1.430.438
Futures	3.581	—	—	3.581
	61.716.152	164.397	11.951	61.892.500

Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	609.988.646	12.800.849	470.875	623.260.370
Organismen für gemeinsame Anlagen	4.137.144	—	—	4.137.144
Optionsscheine	37.593	—	—	37.593
Futures	292.640	—	—	292.640
	614.456.023	12.800.849	470.875	627.727.747

	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	719.361.838	—	—	719.361.838
Offene Devisenterminkontrakte	—	488.118	—	488.118
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(116.635)	—	(116.635)
Futures	(82.757)	—	—	(82.757)
	719.279.081	371.483	—	719.650.564
Vanguard FTSE North America UCITS ETF				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	21.646.443	22	—	21.646.465
Anleihen	—	99.963	—	99.963
Anlagefonds	15.954	—	—	15.954
Organismen für gemeinsame Anlagen	631.214	—	—	631.214
Futures	667	—	—	667
	22.294.278	99.985	—	22.394.263
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF¹				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	14.294.217	—	—	14.294.217
Anlagefonds	57	—	—	57
Organismen für gemeinsame Anlagen	982.056	—	—	982.056
	15.276.330	—	—	15.276.330
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF¹				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	7.990.529	—	—	7.990.529
Anleihen	—	199.902	—	199.902
Organismen für gemeinsame Anlagen	641.120	—	—	641.120
Offene Devisenterminkontrakte	—	120.437	—	120.437
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Offene Devisenterminkontrakte	—	(28.674)	—	(28.674)
	8.631.649	291.665	—	8.923.314
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF¹				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	13.726.848	—	—	13.726.848
Anlagefonds	75	—	—	75
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.379.014	—	—	1.379.014
	15.105.937	—	—	15.105.937
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF¹				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	14.203.446	1.712	—	14.205.158
Organismen für gemeinsame Anlagen	199.964	—	—	199.964
	14.403.410	1.712	—	14.405.122

Vanguard S&P 500 UCITS ETF	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	12.953.016.690	64	24	12.953.016.778
Organismen für gemeinsame Anlagen	380.691.876	—	—	380.691.876
Futures	1.573.838	—	—	1.573.838
	13.335.282.404	64	24	13.335.282.492

Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF ²	Ebene 1 EUR (€)	Ebene 2 EUR (€)	Ebene 3 EUR (€)	Summe EUR (€)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	20.283.948	—	20.283.948
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(120)	—	—	(120)
	(120)	20.283.948	—	20.283.828

Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF ²	Ebene 1 EUR (€)	Ebene 2 EUR (€)	Ebene 3 EUR (€)	Summe EUR (€)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	7.621.090	—	7.621.090
	—	7.621.090	—	7.621.090

Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF ²	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	34.200.502	36.125	34.236.627
	—	34.200.502	36.125	34.236.627

Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF ²	Ebene 1 USD (\$)	Ebene 2 USD (\$)	Ebene 3 USD (\$)	Summe USD (\$)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	—	10.136.289	—	10.136.289
	—	10.136.289	—	10.136.289

1 Der Fonds wurde am 9. Dezember 2015 aufgelegt.

2 Der Fonds wurde am 24. Februar 2016 aufgelegt.

12. Effizientes Portfoliomanagement. Die Gesellschaft kann im Rahmen der Bedingungen und Grenzen, die von der Zentralbank und dem Prospekt festgelegt sind, Anlagetechniken zur effizienten Portfolioverwaltung des Vermögens eines Fonds, unter anderem zur Absicherung gegen Marktbewegungen, Währungs- und Zinssatzrisiken, verwenden. Alle derartigen Anlagetechniken müssen vom Investment-Manager für wirtschaftlich angemessen erachtet und in kostengünstiger Weise realisiert werden.

Gemäss Verordnung 79 der OGAW-Verordnungen müssen OGAW-Fonds, die Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement anwenden, diese offenlegen. OGAW-Fonds müssen die Erträge, die aus Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement stammen, für den gesamten Berichtszeitraum zusammen mit den direkten und indirekten Betriebskosten und Gebühren, wenn Wertpapierleihgeschäfte, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte getätigt wurden, offenlegen.

Während des Geschäftsjahres wurde ein Wertpapierleihprogramm zum Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung eingegangen. Einzelheiten zu allen am Ende des Geschäftsjahres offenen Transaktionen sind in Erläuterung 23, Wertpapierleihe, aufgeführt.

Die beauftragte Wertpapierleihstelle ist Brown Brothers Harriman & Co. Alle Erträge aus der Wertpapierleihe, mit Ausnahme einer Mindestgebühr für die Wertpapierleihstelle, fließen direkt in die Fonds. Alle Betriebskosten, die für das Wertpapierleihprogramm entstehen, werden von der mit der Wertpapierleihe beauftragten Stelle getragen und direkt aus der erhaltenen Gebühr für die mit der Wertpapierleihe beauftragte Stelle gezahlt. Die derzeitige Aufteilung der Einkünfte aus der Wertpapierleihe zwischen dem entsprechenden Fonds und der Wertpapierleihstelle ist 95:5, wobei 95 % der gesamten erzielten Erträge aus der Wertpapierleihe direkt in den entsprechenden Fonds fließen.

13. Barsicherheiten. Barsicherheiten gegenüber dem Makler werden als Vermögenswert der Fonds verbucht, unter Forderungen gegenüber Einschusskonten von Maklern zusammengefasst und zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Als Sicherheit erhaltene Barmittel werden in der Vermögensbilanz als Aktiva ausgewiesen und zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Eine entsprechende Verpflichtung zur Zurückzahlung der Sicherheit wird in der Vermögensbilanz als Passiva ausgewiesen und ebenfalls zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Einzelheiten zu Barsicherheiten werden in Erläuterung 14, Sicherheiten, dargestellt.

14. Sicherheiten. In den nachstehenden Tabellen sind die gestellten Sicherheiten für die Futures und Terminkontrakte aufgelistet. Die Einzelheiten zu Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte sind in Erläuterung 23, Wertpapierleihe, offengelegt.

Durch den Fonds verpfändete Sicherheiten zum 30. Juni 2017

Fonds	Name der Besicherung	Betrag	Marktwert zum 30. Juni 2017
USD Corporate Bond UCITS ETF	US Treasury Note 31/5/22	(\$ 50.000)	(\$ 47.447)

Zum 30. Juni 2016 wurden keine Sicherheiten für Futures bereitgestellt.

Durch den Fonds gehaltene Sicherheiten zum 30. Juni 2016.

Fonds	US Treasury Note Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gehaltener Betrag	Marktwert
FTSE Japan UCITS ETF	US Treasury Note	31/1/17	118.000	119.825
FTSE Japan UCITS ETF	US Treasury Note	15/5/45	280.000	322.087
FTSE Japan UCITS ETF	US Treasury Note	15/2/24	106.000	117.047
Global Minimum Volatility UCITS ETF	US Treasury Note	15/7/17	140.900	141.428

Die nachstehenden Tabellen zeigen die Aufteilung zwischen Bareinschüssen für Futures und verpfändete Barsicherheiten. Fonds, die hier nicht aufgeführt sind, halten nur Bareinschüsse für Futures, wie in der jeweiligen Vermögensaufstellung dargestellt.

Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF	EUR (€) Zum 30. Juni 2017	EUR (€) Zum 30. Juni 2016
Bareinschüsse für Futures	2.497	1.798
Barsicherheiten	2.700	20.000
	5.197	21.798

Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2017	US-Dollar (\$) Zum 30. Juni 2016
Bareinschüsse für Futures	(2.078)	193
Barsicherheiten	3.300	1.350
	1.222	1.543

Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF ¹	US Dollars (\$) Zum 30. Juni 2017	US Dollars (\$) Zum 30. Juni 2016
Bareinschüsse für Futures	(5.439)	—
Barsicherheiten	28.150	—
	22.711	—

¹ Der Fonds wurde am 6. Dezember 2016 aufgelegt.

15. Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen. Unternehmen und Personen gelten als nahestehend, wenn ein Unternehmen oder eine Person die Möglichkeit hat, das andere Unternehmen bei finanziellen oder betrieblichen Entscheidungen zu lenken oder einen erheblichen Einfluss auf das andere Unternehmen auszuüben. Einzelheiten zu den Honoraren der Verwaltungsratsmitglieder sind in Anmerkung 9, Aufwendungen, angegeben.

James M. Norris ist Managing Director bei Vanguard International, einer Abteilung des Investment-Managers. Thomas M. Rampulla ist Managing Director bei Vanguard Financial Advisor Services, einer Abteilung des Investment-Managers. Axel Lomholt ist ein leitender Mitarbeiter von Vanguard und für den Bereich International Product verantwortlich. Sean P. Hagerty ist Managing Director von Vanguard Europe und verantwortlich für die Leitung der Geschäfts- und Vertriebstätigkeit in Europa. Der Manager hat für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2017 eine Gebühr in Höhe von 25.623.031 US\$ erhalten (30. Juni 2016: US\$ 18.581.174), wovon US\$ 2.569.815 zum Ende des Geschäftsjahres noch ausstanden (30. Juni 2016: US\$ 1.608.221).

Zum am 30. Juni 2017 endenden Jahr besass der Vanguard FTSE North America UCITS ETF 488 Anteile im Wert von US\$ 108.365 des Vanguard S&P 500 ETF, der von The Vanguard Group, Inc., dem Investment-Manager der Gesellschaft, verwaltet wird.

In der nachfolgenden Tabelle sind die Inter-Fonds-Geschäfte zwischen der Gesellschaft und mehreren US-Investmentfonds aufgelistet, die im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 ebenfalls vom Anlageverwalter verwaltet wurden. Zum Bilanzstichtag standen zwischen diesen Parteien keine Beträge aus.

Fonds	Käufe	Verkäufe
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	US\$ 8.747.102	US\$ 6.101.288
FTSE All-World UCITS ETF	US\$ 3.889.294	US\$ 3.648.243
FTSE Developed World UCITS ETF	US\$ 353.424	US\$ 275.916
FTSE North America UCITS ETF	US\$ 14.461	—
S&P 500 UCITS ETF	US\$ 66.387.467	US\$ 37.498.573
USD Corporate Bond UCITS ETF	US\$ 42.440.807	US\$ 19.996.989
USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	US\$ 35.056.373	US\$ 15.251.611
EUR Corporate Bond UCITS ETF	€ 1.521.865	€ 8.759.707

Die Vergleichszahlen vom 2016 lauten wie folgt:

Fonds	Verkauft	Gekauft
FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	\$ 12.721.487	\$ 13.067.000
FTSE All-World UCITS ETF	\$ 2.559.316	\$ 2.665.393
S&P 500 UCITS ETF	\$ 27679.175	\$ 62.567.638
EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	€ 1.973.574	—
USD Corporate Bond UCITS ETF	\$ 3.375.804	\$ 36.248.425

Während des Berichtszeitraums bezahlte Vanguard Asset Management, Ltd. einen Teil der bei der Auflegung des Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF angefallenen Kosten.

16. Dividenden. Die im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 erklärten Dividenden beliefen sich wie folgt:

Fonds	Ex-Dividende-Datum	Dividende je Anteil	Gezahlter Betrag
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF			
	22. September 2016	£ 0,301050	£ 23.178.019
	15. Dezember 2016	£ 0,217723	£ 16.817.055
	23. März 2017	£ 0,335200	£ 26.313.400
	22. Juni 2017	£ 0,442547	£ 35.043.246
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF			
	22. September 2016	£ 0,251608	£ 1.934.805
	15. Dezember 2016	£ 0,214680	£ 1.972.836
	23. März 2017	£ 0,202640	£ 2.544.210
	22. Juni 2017	£ 0,418085	£ 6.587.063
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF			
	22. September 2016	\$ 0,356049	\$ 5.119.913
	15. Dezember 2016	\$ 0,280578	\$ 4.259.118
	23. März 2017	\$ 0,326828	\$ 4.912.160
	22. Juni 2017	\$ 0,556964	\$ 9.223.212
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF			
	22. September 2016	\$ 0,413776	\$ 3.337.551
	15. Dezember 2016	\$ 0,294700	\$ 2.509.689
	23. März 2017	\$ 0,348356	\$ 3.384.656
	22. Juni 2017	\$ 0,638612	\$ 6.373.096
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF			
	22. September 2016	\$ 0,176295	\$ 1.237.695
	15. Dezember 2016	\$ 0,109506	\$ 834.501
	23. März 2017	\$ 0,251562	\$ 2.181.192
	22. Juni 2017	\$ 0,164343	\$ 1.671.466
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF			
	22. September 2016	€ 0,156442	€ 3.506.752
	15. Dezember 2016	€ 0,117482	€ 2.750.919
	23. März 2017	€ 0,147419	€ 3.985.571
	22. Juni 2017	€ 0,536293	€ 19.727.896

Fonds	Ex-Dividende-Datum	Dividende je Anteil	Gezahlter Betrag
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF			
	22. September 2016	\$ 0,232840	\$ 298.086
	15. Dezember 2016	\$ 0,224403	\$ 332.165
	23. März 2017	\$ 0,260724	\$ 430.251
	22. Juni 2017	\$ 0,422766	\$ 803.348
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF			
	22. September 2016	\$ 0,680362	\$ 11.056.154
	15. Dezember 2016	\$ 0,114087	\$ 2.179.678
	23. März 2017	\$ 0,136663	\$ 2.966.325
	22. Juni 2017	\$ 0,356604	\$ 9.015.092
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF			
	22. September 2016	\$ 0,025009	\$ 588.302
	15. Dezember 2016	\$ 0,182033	\$ 5.492.590
	23. März 2017	\$ 0,030177	\$ 1.116.356
	22. Juni 2017	\$ 0,211490	\$ 7.844.924
Vanguard FTSE North America UCITS ETF			
	22. September 2016	\$ 0,261425	\$ 125.311
	15. Dezember 2016	\$ 0,211520	\$ 133.117
	23. März 2017	\$ 0,283123	\$ 234.805
	22. Juni 2017	\$ 0,245586	\$ 289.629
Vanguard S&P 500 UCITS ETF			
	22. September 2016	\$ 0,193182	\$ 68.891.669
	15. Dezember 2016	\$ 0,183764	\$ 72.736.614
	23. März 2017	\$ 0,207680	\$ 84.527.912
	22. Juni 2017	\$ 0,194011	\$ 77.790.720
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF			
	21. Juli 2016	€ 0,052944	€ 21.178
	18. August 2016	€ 0,043751	€ 17.500
	22. September 2016	€ 0,055636	€ 22.254
	20. Oktober 2016	€ 0,044999	€ 18.000
	17. November 2016	€ 0,044235	€ 17.694
	15. Dezember 2016	€ 0,046865	€ 18.746
	19. Januar 2017	€ 0,053199	€ 21.279
	23. Februar 2017	€ 0,053086	€ 21.234
	23. März 2017	€ 0,043362	€ 17.345
	20. April 2017	€ 0,039689	€ 15.876
	25. Mai 2017	€ 0,046007	€ 18.403
	22. Juni 2017	€ 0,045464	€ 18.186
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF			
	21. Juli 2016	€ 0,009522	€ 2.857
	18. August 2016	€ 0,007676	€ 2.303
	22. September 2016	€ 0,009805	€ 2.942
	20. Oktober 2016	€ 0,007794	€ 2.338
	17. November 2016	€ 0,008101	€ 1.620
	15. Dezember 2016	€ 0,008711	€ 1.742
	19. Januar 2017	€ 0,009969	€ 1.994
	23. Februar 2017	€ 0,009905	€ 1.981
	23. März 2017	€ 0,008837	€ 1.767
	20. April 2017	€ 0,008068	€ 1.614
	25. Mai 2017	€ 0,011834	€ 2.367
	22. Juni 2017	€ 0,009287	€ 1.857

Fonds	Ex-Dividende-Datum	Dividende je Anteil	Gezahlter Betrag
Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF			
	21. Juli 2016	\$ 0,161515	\$ 104.985
	18. August 2016	\$ 0,121212	\$ 84.848
	22. September 2016	\$ 0,149813	\$ 149.813
	20. Oktober 2016	\$ 0,123083	\$ 123.083
	17. November 2016	\$ 0,117344	\$ 117.344
	15. Dezember 2016	\$ 0,123450	\$ 123.450
	19. Januar 2017	\$ 0,153350	\$ 153.350
	23. Februar 2017	\$ 0,149178	\$ 149.178
	23. März 2017	\$ 0,141164	\$ 141.164
	20. April 2017	\$ 0,107805	\$ 129.366
	25. Mai 2017	\$ 0,175198	\$ 210.238
	22. Juni 2017	\$ 0,121496	\$ 145.795
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF¹			
	19. Januar 2017	\$ 0,210690	\$ 708.930
	23. Februar 2017	\$ 0,223028	\$ 783.899
	23. März 2017	\$ 0,201959	\$ 679.552
	20. April 2017	\$ 0,154553	\$ 589.589
	25. Mai 2017	\$ 0,248809	\$ 949.156
	22. Juni 2017	\$ 0,172238	\$ 682.889
Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF			
	21. Juli 2016	\$ 0,028966	\$ 11.586
	18. August 2016	\$ 0,023238	\$ 9.295
	22. September 2016	\$ 0,028923	\$ 8.677
	20. Oktober 2016	\$ 0,024292	\$ 4.951
	17. November 2016	\$ 0,023887	\$ 4.868
	15. Dezember 2016	\$ 0,024349	\$ 4.962
	19. Januar 2017	\$ 0,031066	\$ 6.331
	23. Februar 2017	\$ 0,031494	\$ 6.419
	23. März 2017	\$ 0,025837	\$ 5.266
	20. April 2017	\$ 0,024338	\$ 4.960
	25. Mai 2017	\$ 0,035657	\$ 17.964
	22. Juni 2017	\$ 0,028320	\$ 14.268

¹ Der Fonds wurde am 6. Dezember 2016 aufgelegt.

Die im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 erklärten Dividenden beliefen sich wie folgt:

Fonds	Ex-Dividende-Datum	Dividende je Anteil	Gezahlter Betrag
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF			
	17. September 2015	£ 0,314124	£ 20.009.835
	17. Dezember 2015	£ 0,210312	£ 13.665.565
	17. März 2016	£ 0,277098	£ 19.376.793
	16. Juni 2016	£ 0,396064	£ 29.263.338
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF			
	17. September 2015	£ 0,263551	£ 1.377.397
	17. Dezember 2015	£ 0,166301	£ 1.126.831
	17. März 2016	£ 0,121682	£ 903.593
	16. Juni 2016	£ 0,307932	£ 1.722.711
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF			
	17. September 2015	\$ 0,322722	\$ 4.205.003
	17. Dezember 2015	\$ 0,274530	\$ 3.879.054
	17. März 2016	\$ 0,284396	\$ 4.373.954
	16. Juni 2016	\$ 0,508652	\$ 7.212.584
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF			
	17. September 2015	\$ 0,379311	\$ 2.739.612
	17. Dezember 2015	\$ 0,290917	\$ 2.163.070
	17. März 2016	\$ 0,318620	\$ 2.432.776
	16. Juni 2016	\$ 0,572671	\$ 4.504.677
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF			
	17. September 2015	\$ 0,154574	\$ 619.857
	17. Dezember 2015	\$ 0,146280	\$ 716.553
	17. März 2016	\$ 0,179422	\$ 1.017.951
	16. Juni 2016	\$ 0,182469	\$ 1.084.887
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF			
	17. September 2015	€ 0,140887	€ 1.660.607
	17. Dezember 2015	€ 0,097581	€ 1.523.415
	17. März 2016	€ 0,151567	€ 2.692.103
	16. Juni 2016	€ 0,485588	€ 9.159.956
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF			
	17. September 2015	\$ 0,206091	\$ 169.015
	17. Dezember 2015	\$ 0,210530	\$ 204.235
	17. März 2016	\$ 0,227909	\$ 255.281
	16. Juni 2016	\$ 0,384418	\$ 488.249
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF			
	17. September 2015	\$ 0,639217	\$ 7.197.839
	17. Dezember 2015	\$ 0,193072	\$ 2.310.184
	17. März 2016	\$ 0,102424	\$ 1.143.605
	16. Juni 2016	\$ 0,261410	\$ 3.291.256
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF			
	17. September 2015	\$ 0,017342	\$ 460.794
	17. Dezember 2015	\$ 0,148339	\$ 4.727.712
	17. März 2016	\$ 0,028582	\$ 1.033.840
	16. Juni 2016	\$ 0,187482	\$ 5.214.548

Fonds	Ex-Dividende-Datum	Dividende je Anteil	Gezahlter Betrag
Vanguard FTSE North America UCITS ETF			
	17. September 2015	\$ 0,224453	\$ 60.939
	17. Dezember 2015	\$ 0,224185	\$ 83.507
	17. März 2016	\$ 0,228416	\$ 119.346
	16. Juni 2016	\$ 0,223124	\$ 95.384
Vanguard S&P 500 UCITS ETF			
	17. September 2015	\$ 0,177778	\$ 55.234.800
	17. Dezember 2015	\$ 0,178163	\$ 57.412.200
	17. März 2016	\$ 0,192562	\$ 60.810.186
	16. Juni 2016	\$ 0,168120	\$ 54.540.710
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF			
	17. März 2016	€ 0,016460	€ 6.584
	21. April 2016	€ 0,052856	€ 21.142
	19. Mai 2016	€ 0,049609	€ 19.844
	16. Juni 2016	€ 0,047273	€ 18.909
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF			
	17. März 2016	€ 0,003956	€ 791
	21. April 2016	€ 0,009171	€ 1.834
	19. Mai 2016	€ 0,007487	€ 2.246
	16. Juni 2016	€ 0,007505	€ 2.252
Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF			
	17. März 2016	\$ 0,067558	\$ 40.535
	21. April 2016	\$ 0,163606	\$ 98.164
	19. Mai 2016	\$ 0,128881	\$ 77.329
	16. Juni 2016	\$ 0,123659	\$ 80.378
Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF			
	17. März 2016	\$ 0,012063	\$ 2.413
	21. April 2016	\$ 0,028432	\$ 5.686
	19. Mai 2016	\$ 0,022823	\$ 9.129
	16. Juni 2016	\$ 0,022934	\$ 9.174

17. Nettoinventarwert je zurücknehmbaren gewinnberechtigten Anteil. Der Nettoinventarwert pro rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteil wird berechnet, indem das gesamte Nettovermögen jedes Fonds durch die Anzahl der umlaufenden rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteile geteilt wird.

18. Soft-Commissions. Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 gab es keine Soft-Commission-Vereinbarungen (30. Juni 2016: keine).

19. Wechselkurse. Bei der Erstellung des Halbjahresabschlusses zum 30. Juni 2017 wurden hauptsächlich folgende Wechselkurse gegenüber dem US-Dollar verwendet:

Währung		Kurs	Währung		Kurs
AED	Dirham der Vereinigten Arabischen Emirate	3,6730	JPY	Japanischer Yen	112,3600
AUD	Australischer Dollar	1,3037	KRW	Südkoreanischer Won	1.144,1500
BRL	Brasilianischer Real	3,3133	MXN	Mexikanischer Peso	18,0998
CAD	Kanadischer Dollar	1,2987	MYR	Malaysischer Ringgit	4,2927
CHF	Schweizer Franken	0,9577	NOK	Norwegische Krone	8,3767
CLP	Chilenischer Peso	664,7250	NZD	Neuseeländischer Dollar	1,3657
COP	Kolumbianischer Peso	3.055,0700	PEN	Peruanischer Nuevo Sol	3,2465
CZK	Tschechische Krone	22,8969	PHP	Philippinischer Peso	50,4600
DKK	Dänische Krone	6,5188	PKR	Pakistanische Rupie	104,8350
EGP	Ägyptisches Pfund	18,1200	PLN	Polnischer Zloty	3,7083
EUR	Euro	0,8768	QAR	Katar-Riyal	3,6604
GBP	Britisches Pfund Sterling	0,7699	RUB	Russischer Rubel	59,2688
HKD	Hongkong-Dollar	7,8065	SEK	Schwedische Krone	8,4346
HUF	Ungarischer Forint	271,0097	SGD	Singapur-Dollar	1,3769
IDR	Indonesische Rupiah	13.327,5000	THB	Thailändischer Baht	33,9700
ILS	Israelischer Schekel	3,4897	TRY	Türkische Lira	3,5226
INR	Indische Rupie	64,6375	TWD	Taiwan-Dollar	30,4200
			ZAR	Südafrikanischer Rand	13,1025

Bei der Erstellung des Halbjahresabschlusses zum 30. Juni 2016 wurden hauptsächlich folgende Wechselkurse gegenüber dem US-Dollar verwendet:

Währung		Kurs	Währung		Kurs
AED	Dirham der Vereinigten Arabischen Emirate	3,6731	INR	Indische Rupie	67,4950
AUD	Australischer Dollar	1,3430	JPY	Japanischer Yen	102,5900
BRL	Brasilianischer Real	3,2038	KRW	Südkoreanischer Won	1.151,8500
CAD	Kanadischer Dollar	1,2987	MXN	Mexikanischer Peso	18,4493
CHF	Schweizer Franken	0,9742	MYR	Malaysischer Ringgit	4,0315
CLP	Chilenischer Peso	662,0650	NOK	Norwegische Krone	8,3680
COP	Kolumbianischer Peso	2,909.0000	NZD	Neuseeländischer Dollar	1,4041
CZK	Tschechische Krone	24,3778	PEN	Peruanischer Nuevo Sol	3,2886
DKK	Dänische Krone	6,6968	PHP	Philippinischer Peso	47,0475
EGP	Ägyptisches Pfund	8,8800	PKR	Pakistanische Rupie	104,7100
EUR	Euro	0,9001	PLN	Polnischer Zloty	3,9614
GBP	Britisches Pfund Sterling	0,7481	SEK	Schwedische Krone	8,4727
HKD	Hongkong-Dollar	7,7580	SGD	Singapur-Dollar	1,3459
HUF	Ungarischer Forint	284,1487	THB	Thailändischer Baht	35,1400
IDR	Indonesische Rupiah	13,212.5000	TRY	Türkische Lira	2,8757
ILS	Israelischer Schekel	3,8511	TWD	Taiwan-Dollar	32,2590
			ZAR	Südafrikanischer Rand	14,6450

20. Einzelheiten zum historischen Nettoinventarwert (NIW)

Fonds	30. Juni 2017		30. Juni 2016		30. Juni 2015	
	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil	NIW	NIW je Anteil
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	£ 2.594.960.683	£ 32,42	£ 2.160.545.450	£ 28,91	£ 1.668.913.981	£ 29,13
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	£ 490.404.997	£ 30,77	£ 155.495.829	£ 26,18	£ 77.404.028	£ 28,39
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	\$ 1.295.979.632	\$ 76,94	\$ 937.471.365	\$ 66,11	\$ 876.937.458	\$ 70,13
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	\$ 536.933.197	\$ 53,80	\$ 375.545.303	\$ 47,74	\$ 348.825.127	\$ 51,13
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	\$ 256.132.398	\$ 24,94	\$ 123.443.681	\$ 20,76	\$ 95.809.998	\$ 22,76
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	€ 1.113.048.696	€ 29,90	€ 502.327.318	€ 26,14	€ 286.237.679	€ 30,17
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	\$ 110.225.318	\$ 56,52	\$ 62.180.178	\$ 48,57	\$ 36.748.312	\$ 51,03
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	\$ 1.382.224.416	\$ 54,68	\$ 635.252.624	\$ 46,74	\$ 558.122.115	\$ 54,66
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	\$ 1.085.744.450	\$ 28,45	\$ 722.285.064	\$ 24,15	\$ 590.786.984	\$ 26,89
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	\$ 85.873.191	\$ 60,08	\$ 22.369.910	\$ 52,10	\$ 11.485.491	\$ 51,85
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF ¹	\$ 18.574.423	\$ 30,96	\$ 15.376.937	\$ 25,63	—	—
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF ¹	\$ 12.826.287	\$ 30,18	\$ 8.770.739	\$ 26,99	—	—
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF ¹	\$ 17.105.079	\$ 28,51	\$ 15.180.201	\$ 25,30	—	—
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF ¹	\$ 71.965.254	\$ 31,43	\$ 14.469.685	\$ 24,12	—	—
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	\$ 18.638.146.205	\$ 46,00	\$ 13.418.168.672	\$ 39,87	\$ 11.355.835.637	\$ 39,21
Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF ²	€ 20.612.586	€ 51,53	€ 20.588.264	€ 51,47	—	—
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF ²	€ 4.951.882	€ 24,76	€ 7.719.367	€ 25,73	—	—
Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF ²	\$ 73.739.305	\$ 52,67	\$ 34.470.749	\$ 53,03	—	—
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF ³	\$ 205.479.389	\$ 51,83	—	—	—	—
Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF ²	\$ 14.788.968	\$ 24,49	\$ 10.177.972	\$ 25,44	—	—

1 Der Fonds wurde am 9. Dezember 2015 aufgelegt.

2 Der Fonds wurde am 24. Februar 2016 aufgelegt.

3 Der Fonds wurde am 6. Dezember 2016 aufgelegt.

21. Haftungstrennung. Jeder Fonds wird behandelt, als trüge er seine eigenen Verbindlichkeiten.

22. Eventualverbindlichkeit. Zum 30. Juni 2017 oder 30. Juni 2016 gab es keine Eventualverbindlichkeiten.

23. Wertpapierleihgeschäfte. Die Gesamtmenge der Wertpapiere, die zum 30. Juni 2017 von den Fonds ausgeliehen waren und der Wert der von den Fonds im Hinblick auf diese Wertpapiere gehaltenen Sicherheiten ist nachstehend aufgeführt.

Fonds	Wert der ausstehenden ausgeliehenen Wertpapiere	Wert der Besicherung
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	£ 2.245.592	£ 2.363.573
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	\$ 984.905	\$ 1.190.432
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	\$ 118.117	\$ 129.874
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	\$ 327.775	\$ 345.323
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	€ 290.141	€ 312.732
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	\$ 30.075	\$ 32.975
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	\$ 4.397.504	\$ 5.715.539
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	\$ 1.105.621	\$ 1.161.594
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	\$ 16.478	\$ 17.594
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	\$ 7.610	\$ 7.993
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	\$ 19.448	\$ 20.512
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	\$ 126.702	\$ 159.656
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	\$ 2.565.989	\$ 3.115.245

Zum 30. Juni 2016 gab es keine Wertpapierleihgeschäfte.

24. Ereignisse während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2017. Der Prospekt wurde am 23. September 2016 geändert, um aufsichtsrechtliche Aktualisierungen und Änderungen der Handelsmodalitäten aufgrund der Einführung des von der Vertriebsgesellschaft betriebenen neuen Handelsportals zu berücksichtigen.

William Slattery wurde am 14. Oktober 2016 zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und des Managers bestellt. William McCann schied am 17. Oktober 2016 als Verwaltungsratsmitglied aus.

Die Satzung der Gesellschaft wurde am 28. Oktober 2016 geändert, um rechtliche, aufsichtsrechtliche und andere geringfügige Änderungen zu berücksichtigen.

Der Prospekt wurde am 2. Dezember 2016 aktualisiert, um die Umbenennung der Barclays Indizes (aufgrund des Verkaufs an Bloomberg), aufsichtsrechtliche Änderungen wie die Umsetzung des Companies Act 2014 in der jeweils gültigen Fassung, Änderungen in Bezug auf die Verwaltungsratsmitglieder und bestimmte andere Änderungen zu berücksichtigen.

Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF wurde am 6. Dezember 2016 aufgelegt.

Thomas M. Rampulla schied am 9. Juni 2017 als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und des Managers aus.

Sean P. Hagerty wurde am 9. Juni 2017 zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und des Managers bestellt.

25. Ereignisse seit dem Datum der Vermögensbilanz. Der Prospekt wurde am 13. Juli 2017 geändert, um aufsichtsrechtliche Aktualisierungen in Bezug auf die Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transacting Regulation), Änderungen in Bezug auf die Verwaltungsratsmitglieder, Änderungen der Verknüpfungen mit den Referenzindizes und Änderungen der Ablauffristen (im Zeitraum um Weihnachten und Neujahr) sowie andere geringfügige Änderungen zu berücksichtigen.

Der Prospekt wurde am 5. September 2017 durch einen Nachtrag geändert, um Änderungen bei der Abwicklung sowie Änderungen in Bezug auf die vorgeschlagene Notierung der Fonds an der Deutsche Börse Xetra zu berücksichtigen.

Vanguard Euro Stoxx 50 UCITS ETF wurde am 10. Oktober 2017 von der Zentralbank zugelassen.

Tara Doyle wurde am 3. Oktober 2017 zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und des Managers bestellt.

26. Genehmigung des Jahresabschlusses. Der Jahresabschluss wurde am 25. Oktober 2017 vom Verwaltungsrat genehmigt.

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) legt seinen Bericht zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss für Vanguard Funds plc (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 vor.

Aufgaben des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist für das Erstellen des Jahresberichts und des Jahresabschlusses gemäss irischem Recht und Bestimmungen verantwortlich.

Laut irischem Gesellschaftsrecht hat der Verwaltungsrat einen Abschluss zu erstellen, der einen wahrheitsgemässen und fairen Überblick über die Situation der Gesellschaft und die Gewinne oder Verluste der Gesellschaft für das jeweilige Jahr enthält. Gemäss diesem Recht hat der Verwaltungsrat von seinem Wahlrecht Gebrauch gemacht, den Abschluss in Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen (vom Financial Reporting Council herausgegebene und vom Institute of Chartered Accountants in Ireland und dem irischen Gesetz veröffentlichte Rechnungslegungsgrundsätze) zu erstellen.

Bei der Erstellung dieses Abschlusses muss der Verwaltungsrat:

- geeignete Rechnungslegungsgrundsätze wählen und durchgängig anwenden;
- Entscheidungen treffen und Schätzungen für die Rechnungslegung vornehmen, die angemessen und umsichtig sind;
- den Jahresabschluss nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellen, es sei denn, die Annahme, dass die Gesellschaft ihre Geschäfte fortführen wird, wäre unangemessen; und
- angeben, ob der Abschluss in Übereinstimmung mit den anwendbaren Bilanzierungsrichtlinien erstellt wurde, die entsprechenden Grundsätze angeben und die Auswirkungen und Gründe für wesentliche Abweichungen von diesen Grundsätzen erläutern.

Der Verwaltungsrat ist für die Führung ordnungsgemässer Buchhaltungsunterlagen verantwortlich, anhand derer die finanzielle Situation der Gesellschaft jederzeit mit angemessener Genauigkeit ausgewiesen ist und mit denen er sicherstellen kann, dass der Abschluss im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsstandards erstellt ist und dem Companies Act von 2014 in der jeweils gültigen Fassung (Gesetz über Kapitalgesellschaften) und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften von 2011 (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) (in ihrer jeweils gültigen Fassung) entspricht. Es ist ausserdem Aufgabe des Verwaltungsrats, das Vermögen der Gesellschaft zu schützen und daher angemessene Massnahmen zum Schutz vor Betrug und anderen Unregelmässigkeiten bzw. deren Aufdeckung zu ergreifen.

Sowohl der Verwaltungsrat als auch die Gesellschaft sind laut Satzung und Gründungsurkunde befugt, den Zeitpunkt und Ort festzulegen, an dem die Bezahlung für Anteile zu erfolgen hat. Dementsprechend liegt es im Ermessen des Verwaltungsrats, unter besonderen Umständen Zeichnungsgelder nach der im Prospekt angegebenen Transaktionszeit zu akzeptieren. Der Verwaltungsrat wird bei Ausübung dieser Ermessensfreiheit rechtliche Gesichtspunkte, Terminaspekte und andere relevante Gesichtspunkte berücksichtigen.

Der Abschluss wird unter www.vanguard.co.uk veröffentlicht. Der Verwaltungsrat ist gemeinsam mit dem Manager und dem Investment-Manager für die Pflege und Integrität der Website im Hinblick auf die Gesellschaft verantwortlich. Die von den Abschlussprüfern durchgeführte Arbeit erstreckt sich nicht auf die Berücksichtigung der Pflege und Integrität der Website. Folglich übernehmen die Abschlussprüfer keinerlei Verantwortung für Änderungen, die an dem auf der Website präsentierten Abschluss vorgenommen wurden. Die in der Republik Irland für die Präsentation und Veröffentlichung des Abschlusses geltende Gesetzgebung kann sich von der Gesetzgebung in anderen Rechtsordnungen unterscheiden.

Erklärung zu relevanten Prüfungsinformationen

Jedes zum Datum dieses Berichts amtierende Verwaltungsratsmitglied hat Folgendes bestätigt:

- soweit ihm/ihr bekannt ist, liegen keine relevanten Prüfungsinformationen vor, die dem Abschlussprüfer der Gesellschaft nicht bekannt sind; und
- er/sie hat alle Schritte unternommen, die er/sie als Verwaltungsratsmitglied unternehmen sollte, um sich prüfungsrelevante Informationen zu verschaffen und sicherzustellen, dass der Abschlussprüfer der Gesellschaft von diesen Informationen Kenntnis hat.

Erklärung des Verwaltungsrats zur Erfüllung der einschlägigen Verpflichtungen

Die Unternehmenspolitik der Gesellschaft ist darauf ausgerichtet, die einschlägigen Verpflichtungen (gemäss dem Companies Act von 2014 in der jeweils gültigen Fassung) zu erfüllen. Gemäss Section 225(2) des Companies Act von 2014 in der jeweils gültigen Fassung bestätigt der Verwaltungsrat, dass er dafür verantwortlich ist, die Erfüllung der einschlägigen Verpflichtungen sicherzustellen. Der Verwaltungsrat hat eine Grundsatzerklärung zur Compliance gemäss Section 225(3)(a) des Companies Act von 2014 in der jeweils gültigen Fassung entwickelt, sowie eine Compliance-Richtlinie in Bezug auf die bestehenden Vorkehrungen und Strukturen, die nach Ansicht des Verwaltungsrats darauf ausgerichtet sind, die einschlägigen Verpflichtungen der Gesellschaft im Wesentlichen zu erfüllen. Bei der Erfüllung seiner Aufgaben gemäss Section 225 stützte sich der Verwaltungsrat unter anderem auf Dienstleistungen, Empfehlungen und/oder Zusicherungen Dritter, die nach Ansicht des Verwaltungsrats über die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die wesentliche Erfüllung der einschlägigen Verpflichtungen der Gesellschaft sicherzustellen.

Geschäftsbücher

Die vom Verwaltungsrat ergriffenen Massnahmen, mit denen dafür gesorgt wird, dass die Verpflichtungen der Gesellschaft bezüglich der Führung ordnungsgemässer Geschäftsbücher erfüllt werden, bestehen aus der Verwendung geeigneter Systeme und Verfahren, der Ernennung eines Verwalters und der Einstellung kompetenter Personen. Die Geschäftsbücher werden bei der Verwaltungsstelle in 30 Herbert Street, Dublin 2, Irland, aufbewahrt.

Angaben zur Corporate Governance

Die Gesellschaft unterliegt und entspricht dem irischen Recht, bestehend aus dem Companies Act 2014 in der jeweils gültigen Fassung, sowie den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen

in übertragbaren Wertpapieren) von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) (den „OGAW-Vorschriften“) und den Börsenzulassungsvorschriften der Irish Stock Exchange, der London Stock Exchange, der SIX Swiss Stock Exchange, der Euronext NYSE Amsterdam und der Euronext NYSE Paris, sofern zutreffend. Der Verwaltungsrat hat die Massnahmen geprüft, die im freiwilligen, von der Irish Funds Industry Association im Dezember 2011 veröffentlichten Corporate Governance Code für Organismen für gemeinsame Anlagen und Verwaltungsgesellschaften („Corporate Governance Code“) enthalten sind. Der Verwaltungsrat hat alle Praktiken und Verfahren des Corporate Governance-Code im Corporate Governance Code mit Wirkung zum 31. Dezember 2012 übernommen. In diesem Zusammenhang hat der Verwaltungsrat überprüft, ob seine Praktiken und Verfahren der Unternehmensführung für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 mit jenen des Corporate Governance Code übereinstimmen.

Alle von der Gesellschaft beauftragten Serviceanbieter unterliegen ihren eigenen Corporate-Governance-Anforderungen. Ein Exemplar des Corporate Governance Code ist unter <http://files.irishfunds.ie/1432820468-corporate-governance-code-for-collective-investment-schemes-and-management-companies.pdf> erhältlich.

Finanzberichtserstattungsprozess - Beschreibung der Hauptmerkmale

Der Verwaltungsrat ist für die Einrichtung und Aufrechterhaltung angemessener interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme für die Gesellschaft in Zusammenhang mit dem Finanzberichtserstattungsprozess zuständig. Diese Systeme dienen eher dem Management und weniger dem Ausschluss des Risikos des Nichterreichens der Ziele der Rechnungslegung der Gesellschaft und können nur eine vernünftige, aber keine absolute Absicherung gegen wesentliche Falschdarstellungen oder Verluste bieten.

Der Verwaltungsrat hat Prozesse bezüglich interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme etabliert, um seine effektive Beaufsichtigung des Finanzberichtserstattungsprozesses sicherzustellen. Diese umfassen die Ernennung der Verwaltungsstelle, Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, für die Führung der Geschäftsbücher und Aufzeichnungen der Gesellschaft. Der Verwalter wird von der Zentralbank von Irland zugelassen und beaufsichtigt und hat die von der Zentralbank von Irland erlassenen Regelungen zu befolgen. Die Verwaltungsstelle ist darüber hinaus vertraglich dazu verpflichtet, den Jahresbericht einschliesslich des Abschlusses, der ein wahrheitsgemässes und angemessenes Bild vermitteln soll, sowie die Halbjahresabschlüsse für die Prüfung und Genehmigung durch den Verwaltungsrat vorzubereiten. Der Verwaltungsrat bewertet und diskutiert bei Bedarf wichtige Themen der Rechnungslegung und des Berichtswesens. Bisweilen prüft und bewertet der Verwaltungsrat auch die Finanzberichtserstattungs- und buchhaltungsverfahren des Fondsverwalters und überwacht und bewertet die Leistung, Qualifikation und Unabhängigkeit der externen Rechnungsprüfer.

Der Verwalter trägt die operative Verantwortung hinsichtlich seiner internen Kontrollen in Zusammenhang mit dem Finanzberichtserstattungsprozess und dem Bericht des Verwalters für den Verwaltungsrat.

Risikobewertung

Der Verwaltungsrat ist für die Bewertung des Risikos von durch Betrug oder Fehler entstandenen Unregelmässigkeiten in der Finanzberichterstattung verantwortlich und hat sicherzustellen, dass Verfahren für die rechtzeitige Identifizierung interner und externer Faktoren, die Auswirkungen auf die Finanzberichterstattung haben könnten, angewandt werden. Der Verwaltungsrat hat auch Prozesse eingeführt, um Änderungen der Buchführungsrichtlinien und -empfehlungen zu identifizieren und sicherzustellen, dass diese Änderungen im Abschluss der Gesellschaft angemessen berücksichtigt werden.

Kontrollaktivitäten

Der Verwalter unterhält Kontrollstrukturen zur Verwaltung der Risiken bezüglich der Finanzberichterstattung. Diese Kontrollstrukturen umfassen eine angemessene Teilung der Verantwortlichkeiten sowie spezifische Kontrollaktivitäten, die darauf abzielen, das Risiko erheblicher Mängel der Finanzberichterstattung für sämtliche wesentlichen Konten der Abschlüsse sowie der dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresbericht der Gesellschaft zu erkennen und zu verhindern. Beispiele für vom Verwalter durchgeführte Kontrollaktivitäten sind analytische Prüfverfahren, Abstimmungen und automatisierte Kontrollen über IT-Systeme. Die Methode zur Bewertung von Wertpapieren und anderen Vermögenswerten, wenn keine Preise von externen unabhängigen Quellen verfügbar sind, wird in Erläuterung 3 beschrieben.

Informationen und Kommunikation

Die für die Finanzberichterstattung relevanten Richtlinien der Gesellschaft und Anweisungen des Verwaltungsrats werden über geeignete Kanäle, wie E-Mail, Korrespondenz und Versammlungen, aktualisiert und kommuniziert, um sicherzustellen, dass alle Informationsanforderungen bezüglich der Finanzberichterstattung vollständig und genau erfüllt werden.

Überwachung

Der Verwaltungsrat erhält regelmässige Präsentationen und überprüft die Berichte der Verwahrstelle, des Anlageverwalters und des Verwalters. Der Verwaltungsrat wendet auch alljährlich ein Verfahren an, um sicherzustellen, dass geeignete Massnahmen getroffen werden, um die identifizierten Defizite zu betrachten und zu beseitigen und die von den unabhängigen Abschlussprüfern empfohlenen Massnahmen umzusetzen.

Kapitalstruktur

Niemand hat eine wesentliche direkte oder indirekte Wertpapierbeteiligung an der Gesellschaft. Niemand hat besondere Kontrollrechte über das Grundkapital der Gesellschaft. Es gibt keine Einschränkungen bei den Stimmrechten.

Befugnisse der Verwaltungsratsmitglieder

Hinsichtlich der Bestellung und Ersetzung der Verwaltungsratsmitglieder ist die Gesellschaft an ihre Satzung und irisches Recht gebunden. Dazu gehören das Companies Act 2014 in der jeweils gültigen Fassung, die OGAW-Verordnungen und die für Investmentfonds geltenden Börsenzulassungsvorschriften der Irish Stock Exchange. Die Satzung selbst kann durch besonderen Beschluss der Anteilinhaber geändert werden.

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, die Geschäftsangelegenheiten der Gesellschaft satzungsgemäss

zu managen. Die Verwaltungsratsmitglieder können, vorbehaltlich der Aufsicht und Leitung der Verwaltungsratsmitglieder, bestimmte Funktionen an den Verwalter und andere Parteien delegieren. Die Verwaltungsratsmitglieder haben das administrative Tagesgeschäft der Gesellschaft der Verwaltungsstelle und die Aufgaben der Anlageverwaltung und des Vertriebs der Anlageverwaltungsgesellschaft übertragen. Demzufolge ist keines der Verwaltungsratsmitglieder ein geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied.

Gemäss der Satzung können die Verwaltungsratsmitglieder sämtliche Befugnisse der Gesellschaft ausüben, um Gelder zu leihen und ihren Betrieb, ihre Sachanlagen oder Teile derselben zu verpfänden oder zu belasten, und diese Befugnisse an die Anlageverwaltungsgesellschaft delegieren.

Die Verwaltungsratsmitglieder können die Berechnung des Nettoinventarwerts eines bestimmten Fonds und die Ausgabe, den Rückkauf und den Umtausch von Anteilen unter den folgenden Umständen jederzeit und zu gegebener Zeit vorübergehend aussetzen:

- (a) während eines beliebigen Zeitraums (neben gewöhnlichen Feiertagen oder üblichen Schliessungen an Wochenenden), in dem ein Markt oder eine anerkannte Börse geschlossen ist, der bzw. die der Hauptmarkt bzw. die wichtigste anerkannte Börse für einen wesentlichen Teil der Anlagen des relevanten Fonds ist, oder während der Handel dort eingeschränkt oder ausgesetzt ist;
- (b) während eines beliebigen Zeitraums, in dem aussergewöhnliche Umstände herrschen, aufgrund derer die Veräusserung von Anlagen durch die Gesellschaft, die einen wesentlichen Teil der Vermögenswerte der relevanten Klasse darstellen, praktisch nicht durchführbar ist oder es nicht möglich ist, Gelder im Zusammenhang mit dem Erwerb oder der Veräusserung von Anlagen zu normalen Wechselkursen zu übertragen, oder es für die Verwaltungsratsmitglieder oder deren Beauftragten praktisch nicht durchführbar ist, den Wert von Vermögenswerten des relevanten Fonds angemessen zu ermitteln;
- (c) während eines Zusammenbruchs der Kommunikationsmittel, die üblicherweise für die Bestimmung des Preises von Anlagen des relevanten Fonds oder von aktuellen Preisen auf einem Markt oder an einer anerkannten Börse verwendet werden;
- (d) wenn es aus beliebigen Gründen nicht möglich ist, die Preise bestimmter Anlagen der relevanten Klasse angemessen, unverzüglich oder eindeutig zu bestimmen;
- (e) während aller Zeiträume, in denen die Überweisung von Mitteln, die für Käufe und Verkäufe von Anlagen der relevanten Klasse benötigt werden, nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht zu üblichen Wechselkursen erfolgen kann;
- (f) zum Zwecke der Liquidation der Gesellschaft oder Beendigung eines beliebigen Fonds; oder
- (g) wenn aus jedweden anderen Gründen die Bewertung eines wesentlichen Bestandteils der Anlagen der Gesellschaft oder eines Fonds aus einem anderen Grund nicht möglich oder durchführbar ist.

Die Zentralbank von Irland und die entsprechenden Börsen werden unverzüglich über eine solche Aussetzung und die

Beendigung einer solchen Aussetzung informiert. Antragsteller auf die Zeichnung von Anteilen und Anteilinhaber, die den Rückkauf von Anteilen beantragen, werden zum Zeitpunkt der Antragstellung oder der Einreichung der schriftlichen Anforderung eines solchen Rückkaufs über eine solche Aussetzung informiert. Wenn möglich, werden alle angemessenen Schritte unternommen, um eine Unterbrechung so bald wie möglich zu beenden.

Registrierte Anteile können durch ein Schriftstück übertragen werden. Das Übertragungsdokument muss von einem Zertifikat des Übertragungsempfängers begleitet werden, das bestätigt, dass er solche Anteile nicht im Auftrag oder zu Gunsten einer US-Person kauft. Im Falle des Todes eines von mehreren gemeinsamen Anteilhabern sind der oder die Überlebenden die einzigen Personen, die vom Verwalter als die Personen anerkannt werden, die einen Rechtsanspruch auf die oder eine Beteiligung an den auf den Namen der gemeinsamen Anteilhaber eingetragenen Anteile besitzen. Der Verwaltungsrat kann die Registrierung einer Übertragung ablehnen, wenn ihm bekannt ist oder er angemessenerweise der Überzeugung ist, dass die Übertragung dazu führen würde, dass eine Person das wirtschaftliche Eigentum an Anteilen erwerben würde, die gegen die vom Verwaltungsrat auferlegten Eigentumsbeschränkungen verstösst, oder dass dies zu einem rechtlichen, regulatorischen, pekuniären, steuerlichen oder wesentlichen verwalterischen Nachteil für den relevanten Fonds oder die Anteilhaber allgemein führen würde.

Versammlungen der Anteilhaber

Die Jahreshauptversammlung der Gesellschaft findet üblicherweise in Dublin statt, und zwar in der Regel im Oktober oder zu einem anderen Zeitpunkt, den der Verwaltungsrat festlegen kann. Die Einladung zur Jahreshauptversammlung, bei der der geprüfte Abschluss der Gesellschaft (zusammen mit den Berichten des Verwaltungsrats und der Abschlussprüfer der Gesellschaft) vorgelegt wird, ergeht mindestens 21 volle Tage vor dem vorgesehenen Versammlungstermin an die registrierte Anschrift der Anteilhaber. Andere Hauptversammlungen können vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit in der nach irischem Recht vorgesehenen Form einberufen werden.

Jeder Anteil gewährt dem Inhaber das Recht auf Teilnahme und Stimmabgabe auf den Hauptversammlungen der Gesellschaft und des Fonds, der durch diese Anteile repräsentiert wird. Auf Versammlungen der Anteilhaber wird per Handzeichen abgestimmt, es sei denn, ein auf der entsprechenden Versammlung stimmberechtigter Anteilhaber oder der Vorsitzende der Versammlung verlangen eine schriftliche Abstimmung. Bei einer Abstimmung per Handzeichen hat jeder Anteilhaber eine Stimme. Jeder Anteil verleiht dem Inhaber eine Stimme bei Angelegenheiten, die die Gesellschaft betreffen und die den Anteilhabern für eine geheime Abstimmung vorgetragen werden. Keine Aktienklasse verleiht ihrem Inhaber Vorzugs- oder Bezugsrechte oder irgendwelche Rechte auf Beteiligung an Gewinnen und Dividenden anderer Aktienklassen oder auf Stimmrechte, die sich ausschliesslich auf andere Aktienklassen betreffende Angelegenheiten beziehen.

Beschlüsse zur Abänderung der Klassenrechte der Anteile bedürfen der Zustimmung von 75 Prozent der Anteilhaber, die auf einer Hauptversammlung der Klasse vertreten oder

anwesend sind und dort ihre Stimme abgeben. Das Quorum für eine Hauptversammlung der Klasse, die bezüglich der Abänderung der Klassenrechte der Anteile einberufen wurde, ist die Anzahl der Anteilhaber, deren Anteilsbestände ein Drittel der Anteile ausmachen, wobei es sich um mindestens zwei Personen handeln muss.

Jeder Anteil mit Ausnahme von Zeichneranteilen berechtigt den Anteilhaber dazu, gleichberechtigt auf anteilmässiger Basis an den Dividenden und dem Nettovermögen des Fonds zu partizipieren, für den die Anteile ausgegeben wurden, mit Ausnahme von Dividenden, die beschlossen wurden, bevor dieser Anteilhaber seine Anteile kaufte.

Vom Management gehaltene Anteile berechtigen die Anteilhaber zur Teilnahme und Ausübung ihres Stimmrechts auf allen Hauptversammlungen der Gesellschaft, jedoch nicht zur Beteiligung an den Dividenden oder dem Nettovermögen der Gesellschaft.

Zusammensetzung und Tätigkeit des Verwaltungsrats und der Ausschüsse

Derzeit besteht der Verwaltungsrat aus sechs Mitgliedern, von denen zwei unabhängig vom Investment-Manager sind. Die Verwaltungsratsmitglieder können per ordentlichem Beschluss der Anteilhaber im Einklang mit dem im Rahmen des Irish Companies Act von 2014 in der jeweils gültigen Fassung eingeführten Verfahren abberufen werden. Der Verwaltungsrat tritt mindestens vierteljährlich zusammen.

Es wurde ein Prüfungsausschuss als Unterausschuss des Verwaltungsrats gebildet. Es gibt keine weiteren Unterausschüsse des Verwaltungsrats.

Verwaltungsrat

Nachstehend sind die Namen der Personen aufgeführt, die während des am 30. Juni 2017 endenden Jahres Mitglieder des Verwaltungsrats waren.

Peter Blessing¹ (Irland)

Axel Lomholt (Dänemark)

William M. McCann (Irland)^{1,2}

James M. Norris (USA)

Thomas M. Rampulla (USA)³

William Slattery (USA)⁴

Michael S. Miller (USA)

Sean P. Hagerty (USA)⁵

Tara Doyle (Irish)⁶

Beteiligungen des Verwaltungsrats und des Gesellschaftssekretärs

Weder ein Verwaltungsratsmitglied noch der Gesellschaftssekretär oder deren Familien sind oder waren zum 30. Juni 2017 oder während des Geschäftsjahres wesentlich an der Gesellschaft beteiligt.

Transaktionen mit Mitgliedern des Verwaltungsrats

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 bestanden keine Verträge oder Vereinbarungen, die für die Geschäfte der Gesellschaft erheblich waren und an denen der Verwaltungsrat oder der Gesellschaftssekretär gemäss Definition im Companies Act von 2014 in der jeweils gültigen Fassung beteiligt war.

Ergebnisse, Aktivitäten und zukünftige Entwicklungen

Eine ausführliche Besprechung des Geschäftsjahres und der Faktoren, die zur Wertentwicklung im Geschäftsjahr beigetragen haben, ist in den einzelnen Profilen der Fonds zu finden. Einzelheiten über die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und die finanzielle Situation der Gesellschaft und Ergebnisse des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2017 werden in der Bilanz und in der Betriebsergebnisrechnung der einzelnen Fonds ausgewiesen.

Risikomanagementziele und -strategien

Der Verwaltungsrat möchte Sie auf die Hauptrisiken aufmerksam machen, denen die Fonds ausgesetzt sind. Diese sind in Erläuterung 11 der Erläuterungen des Jahresabschlusses dargelegt.

Dividenden

Dividenden, die während des Geschäftsjahres erklärt wurden, sind in Erläuterung 16 der Erläuterungen des geprüften Abschlusses zu finden.

Ereignisse seit Jahresende

Der Prospekt wurde am 13. Juli 2017 geändert, um aufsichtsrechtliche Aktualisierungen in Bezug auf die Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transacting Regulation), Änderungen in Bezug auf die Verwaltungsratsmitglieder, Änderungen der Verknüpfungen mit den Referenzindizes und Änderungen der Ablauffristen (im Zeitraum um Weihnachten und Neujahr) sowie andere geringfügige Änderungen zu berücksichtigen.

Der Prospekt wurde am 5. September 2017 durch einen Nachtrag geändert, um Änderungen bei der Abwicklung sowie Änderungen in Bezug auf die vorgeschlagene Notierung der Fonds an der Deutsche Börse Xetra zu berücksichtigen.

Die Notierung der Fonds an der Deutsche Börse Xetra erfolgte am 26. Oktober 2017. Der Vanguard Euro Stoxx 50 UCITS ETF wurde am 10. Oktober von der Zentralbank von Irland zugelassen. Tara Doyle wurde am 3. Oktober 2017 zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und des Managers bestellt.

Im Namen des Verwaltungsrats

Axel Lomholt
Peter Blessing
25. Oktober 2017

1 Agierte im Berichtszeitraum in einer unabhängigen, nicht geschäftsführenden Funktion.

2 Schied am 17. Oktober 2016 als Verwaltungsratsmitglied des Managers und der Gesellschaft aus.

3 Schied am 9. Juni 2017 als Verwaltungsratsmitglied des Managers und der Gesellschaft aus.

4 Wurde am 14. Oktober 2016 zum Mitglied des Verwaltungsrats des Managers und der Gesellschaft ernannt.

5 Wurde am 9. Juni 2017 zum Mitglied des Verwaltungsrats des Managers und der Gesellschaft ernannt.

6 Wurde am 3. Oktober 2017 zum Mitglied des Verwaltungsrats des Managers und der Gesellschaft ernannt.

Zusätzliche Informationen vom Verwaltungsrat (ungeprüft)

Offenlegung der Vergütung

Um die Auflagen der EU-Richtlinie 2014/91/EU (auch bekannt als „OGAW-V-Richtlinie“) zu erfüllen, hat die Gesellschaft eine Vergütungspolitik eingeführt, die in Anbetracht der Grösse und der internen Struktur der Gesellschaft sowie sowie der Art, des Umfangs und der Komplexität ihrer Tätigkeiten angemessen ist.

Die Vergütungspolitik der Gesellschaft gilt für Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft haben. Zum 30. Juni 2017 hatte die Gesellschaft keine Angestellten. Die Vergütungspolitik der Gesellschaft bezog sich daher nur auf die Mitglieder des Verwaltungsorgans der Gesellschaft (d. h. des Verwaltungsrats).

Geschäfte mit verbundenen Personen

Transaktionen, die zwischen dem 1. Juli 2016 und dem 30. Juni 2017 durch den Vertriebsträger, den Manager, die Verwahrstelle, den Investment-Manager und/oder deren angeschlossene oder Konzernunternehmen („verbundene Personen“) mit der Gesellschaft ausgeführt wurden, wurden so ausgeführt, als wären sie unter gewöhnlichen geschäftlichen Bedingungen ausgehandelt worden, und waren im besten Interesse der Anteilhaber der Gesellschaft. Der Verwaltungsrat ist davon überzeugt, dass (durch schriftliche Verfahren nachweisbare) Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass alle von der Gesellschaft mit verbundenen Personen eingegangenen Transaktionen so ausgeführt werden, als wären sie unter gewöhnlichen geschäftlichen Bedingungen ausgehandelt worden, und im besten Interesse der Anteilhaber der Gesellschaft sind.

EU-Verordnung zur Erhöhung der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFT-Verordnung“)

Mit der EU-Verordnung zur Erhöhung der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFT-Verordnung“) wurden Meldepflichten in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT“) und Total Return Swaps eingeführt.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft ist gemäss Artikel 3(11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft,
- ein Wertpapier- oder Warenverleihgeschäft bzw. ein Wertpapier- oder Warenentleihgeschäft,
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder Verkauf-/Rückkaufgeschäft,
- ein Lombardgeschäft.

Zum 30. Juni 2017 unterhielt die Gesellschaft ein Wertpapierleihprogramm, das als Wertpapierfinanzierungsgeschäft unter die SFT-Verordnung fällt.

Allgemeine Angaben

Zum 30. Juni 2017 waren Wertpapiere in folgender Höhe ausgeliehen:

Fonds	Betrag	Anteil des Nettoinventarwerts (%)	% der verleihbaren Vermögenswerte
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	£ 2.245.592	0,46	0,50
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	\$ 984.905	0,08	0,10
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	\$ 118.117	0,02	0,03
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	\$ 327.775	0,13	0,14
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	€ 290.141	0,03	0,03
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	\$ 30.075	0,03	0,03
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	\$ 4.397.504	0,32	0,85
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	\$ 1.105.621	0,10	0,11
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	\$ 16.478	0,02	0,03
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	\$ 7.610	0,04	0,04
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	\$ 19.448	0,11	0,12
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	\$ 126.702	0,18	0,23
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	\$ 2.565.989	0,01	0,02

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die Gesellschaft hat während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2017 keine erhaltenen Sicherheiten weiterverwendet.

Angaben zur Konzentration

Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung der Emittenten aller im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhaltenen Sicherungswertpapiere zum 30. Juni 2017:

Fonds	Emittent der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Regierung von Frankreich	£ 816.274
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Regierung von Deutschland	£ 354.727
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	£ 145.872
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Regierung der USA	£ 1.046.700
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Regierung der Niederlande	\$ 365.645
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 289.085
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Regierung von Deutschland	\$ 9.780
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Regierung der USA	\$ 525.922
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Regierung der Niederlande	\$ 13.908
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 101.529
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Regierung von Deutschland	\$ 14.437
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 132.342
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Regierung der USA	\$ 212.981
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Regierung der Niederlande	€ 19.200
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Regierung von Frankreich	€ 207.010
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Regierung von Deutschland	€ 86.522
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Regierung der Niederlande	\$ 3.096
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 12.273
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Regierung der USA	\$ 17.606
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Regierung der Niederlande	\$ 2.605.164
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 2.156.661
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Regierung von Deutschland	\$ 6.864
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Regierung der USA	\$ 946.850
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 712.317
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Regierung von Deutschland	\$ 322.324
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Regierung der USA	\$ 126.953
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Regierung der Niederlande	\$ 585
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 8.480
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Regierung der USA	\$ 8.529
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 7.085
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Regierung von Deutschland	\$ 908
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 3.777
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Regierung der USA	\$ 16.735
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Regierung der Niederlande	\$ 62.838
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 27.989
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Regierung von Deutschland	\$ 21.861
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Regierung der USA	\$ 46.968
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	Regierung der Niederlande	\$ 994.667
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	Regierung von Frankreich	\$ 1.451.633
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	Regierung der USA	\$ 668.945

Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung der Kontrahenten des Wertpapierleihprogramms zum 30. Juni 2017:

Fonds	Kontrahent	Darlehensbetrag
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Citigroup	£ 991.433
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	JP Morgan	£ 770.370
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Credit Suisse Group	£ 344.868
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	HSBC Bank	£ 138.921
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Citigroup	\$ 498.153
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Credit Suisse Group	\$ 220.661
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	UBS AG	\$ 202.131
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Merrill Lynch	\$ 42.721
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	JP Morgan	\$ 21.239
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Merrill Lynch	\$ 52.116
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	JP Morgan	\$ 31.354
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Credit Suisse Group	\$ 26.959
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	UBS AG	\$ 7.688
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Citigroup	\$ 201.735
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Credit Suisse Group	\$ 126.040
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	JP Morgan	€ 187.904
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Merrill Lynch	€ 91.624
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	UBS AG	€ 10.613
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Citigroup	\$ 16.677
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Credit Suisse Group	\$ 7.171
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Merrill Lynch	\$ 4.515
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	UBS AG	\$ 1.712
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Credit Suisse Group	\$ 2.045.592
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	UBS AG	\$ 1.440.150
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Citigroup	\$ 896.855
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	JP Morgan	\$ 14.907
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	JP Morgan	\$ 700.000
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Credit Suisse Group	\$ 285.372
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Citigroup	\$ 120.249
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Citigroup	\$ 8.079
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Merrill Lynch	\$ 4.175
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Credit Suisse Group	\$ 3.900
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	UBS AG	\$ 324
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Merrill Lynch	\$ 5.639
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	JP Morgan	\$ 1.971
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Citigroup	\$ 15.851
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Credit Suisse Group	\$ 3.597
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	JP Morgan	\$ 47.477
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Citigroup	\$ 44.488
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	UBS AG	\$ 34.737
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	Credit Suisse Group	\$ 1.382.507
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	Citigroup	\$ 633.624
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	UBS AG	\$ 549.858

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Alle im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten werden zum 30. Juni 2017 von BNY Mellon als Tri-Party Agent im Namen von BBH gehalten.

Aggregierte Transaktionsdaten

Die folgende Tabelle zeigt die aggregierten Transaktionsdaten für die in Bezug auf das Wertpapierleihprogramm erhaltenen Sicherheiten zum 30. Juni 2017:

Fonds	Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit	Fitch-Rating	Laufzeit der Sicherheit	Währung der Sicherheit	Land der Gründung des Kontrahenten	Abrechnung und Clearing
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Anleihe	£ 145.872	AAu	1 Monat bis 3 Monate	GBP	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Anleihe	£ 49.755	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Anleihe	£ 354.718	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Anleihe	£ 766.519	AAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Anleihe	£ 9	AAAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	Anleihe	£ 1.046.700	AAAu	> 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Anleihe	\$ 1.372	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Anleihe	\$ 9.779	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Anleihe	\$ 287.713	AAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Anleihe	\$ 365.646	AAAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	Anleihe	\$ 525.922	AAAu	> 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Anleihe	\$ 2.025	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Anleihe	\$ 14.437	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Anleihe	\$ 99.504	AAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	Anleihe	\$ 13.908	AAAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Anleihe	\$ 132.342	AAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	Anleihe	\$ 212.981	AAAu	> 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Anleihe	€ 12.136	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Anleihe	€ 86.520	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Anleihe	€ 194.874	AAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	Anleihe	€ 19.202	AAAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Anleihe	\$ 12.273	AAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Anleihe	\$ 3.096	AAAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	Anleihe	\$ 17.606	AAAu	> 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Anleihe	\$ 963	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Anleihe	\$ 6.864	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Anleihe	\$ 2.155.698	AAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Anleihe	\$ 2.605.164	AAAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	Anleihe	\$ 946.850	AAAu	> 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party

Fonds	Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit	Fitch-Rating	Laufzeit der Sicherheit	Währung der Sicherheit	Land der Gründung des Kontrahenten	Abrechnung und Clearing
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Anleihe	\$ 45.210	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Anleihe	\$ 322.316	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Anleihe	\$ 667.107	AAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Anleihe	\$ 8	AAAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	Anleihe	\$ 126.953	AAAu	> 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Anleihe	\$ 8.480	AAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Anleihe	\$ 585	AAAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	Anleihe	\$ 8.529	AAAu	> 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Anleihe	\$ 127	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Anleihe	\$ 908	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	Anleihe	\$ 6.958	AAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Anleihe	\$ 3.777	AAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	Anleihe	\$ 16.735	AAAu	> 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Anleihe	\$ 3.066	AAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Anleihe	\$ 21.861	AAAu	3 Monate bis 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Anleihe	\$ 24.923	AAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Anleihe	\$ 62.838	AAAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	Anleihe	\$ 46.968	AAAu	> 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	Anleihe	\$ 1.451.633	AAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	Anleihe	\$ 994.667	AAAu	> 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Tri-Party
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	Anleihe	\$ 668.945	AAAu	> 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Tri-Party

Rendite/Kosten

Die beauftragte Wertpapierleihstelle ist Brown Brothers Harriman & Co. Alle Erträge aus der Wertpapierleihe, mit Ausnahme einer Mindestgebühr für die Wertpapierleihstelle, fließen direkt in die Fonds. Alle Betriebskosten, die für das Wertpapierleihprogramm entstehen, werden von der mit der Wertpapierleihe beauftragten Stelle getragen und direkt aus der erhaltenen Gebühr für die mit der Wertpapierleihe beauftragte Stelle gezahlt.

Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung der aktuellen Erträge aus Wertpapierleihe zwischen dem betreffenden Fonds und der Wertpapierleihstelle für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017:

Fonds	Rendite	Betrag	% der Gesamt-Rendite
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	An Fonds:	£ 202.065	95
	An Wertpapierleihstelle:	£ 10.635	5
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	An Fonds:	£ 23.263	95
	An Wertpapierleihstelle:	£ 1.224	5
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	An Fonds:	\$ 44.238	95
	An Wertpapierleihstelle:	\$ 2.328	5
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	An Fonds:	\$ 33.505	95
	An Wertpapierleihstelle:	\$ 1.763	5
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	An Fonds:	\$ 4.070	95
	An Wertpapierleihstelle:	\$ 214	5
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	An Fonds:	€ 89.435	95
	An Wertpapierleihstelle:	€ 4.707	5
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	An Fonds:	\$ 2.526	95
	An Wertpapierleihstelle:	\$ 133	5
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	An Fonds:	\$ 46.231	95
	An Wertpapierleihstelle:	\$ 2.433	5
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	An Fonds:	\$ 23.585	95
	An Wertpapierleihstelle:	\$ 1.241	5
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	An Fonds:	\$ 820	95
	An Wertpapierleihstelle:	\$ 43	5
Vanguard Global Liquidity Factor UCITS ETF	An Fonds:	\$ 352	95
	An Wertpapierleihstelle:	\$ 19	5
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF	An Fonds:	\$ 186	95
	An Wertpapierleihstelle:	\$ 10	5
Vanguard Global Momentum Factor UCITS ETF	An Fonds:	\$ 263	95
	An Wertpapierleihstelle:	\$ 14	5
Vanguard Global Value Factor UCITS ETF	An Fonds:	\$ 5.645	95
	An Wertpapierleihstelle:	\$ 297	5
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	An Fonds:	\$ 31.363	95
	An Wertpapierleihstelle:	\$ 1.651	5

Bericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber

Wir haben in unserer Funktion als Verwahrstelle der Gesellschaft die Leitung von Vanguard Funds plc (die „Gesellschaft“) für das am 30. Juni 2017 endende Geschäftsjahr geprüft.

Der vorliegende Bericht einschliesslich unseres Bestätigungsvermerks wurde einzig und allein für die Anteilhaber der Gesellschaft in Übereinstimmung mit Teil 5 der Verordnungen der Europäischen Gemeinschaft (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities Regulations 2011) in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Verordnungen“) und für keinen anderen Zweck erstellt. Wir akzeptieren bzw. übernehmen durch die Abgabe dieser Beurteilung keine Verantwortung zu jeglichen anderen Zwecken oder gegenüber jeglichen anderen Personen, denen dieser Bericht gezeigt wird oder in deren Hände er gelangt.

Aufgaben der Verwahrstelle

Unsere Aufgaben und Pflichten werden in Teil 5 der OGAW-Verordnungen erklärt. Eine unserer Aufgaben besteht darin, das Geschäftsgebaren der Gesellschaft in jedem jährlichen Berichtszeitraum zu prüfen und den Anteilhabern darüber Bericht zu erstatten.

Aus unserem Bericht soll hervorgehen, ob die Gesellschaft unserer Ansicht nach in dem betreffenden Zeitraum gemäss den Bestimmungen des Gesellschaftsvertrages und der Satzung sowie der OGAW-Verordnungen geführt wurde. Die Gesellschaft ist dafür verantwortlich, diese Vorschriften einzuhalten. Wenn die Gesellschaft dies nicht getan hat, müssen wir als Verwahrstelle feststellen, inwiefern dies nicht der Fall ist, und darlegen, welche Schritte wir zur Bereinigung der Situation unternommen haben.

Grundlage des Bestätigungsvermerks für die Verwahrstelle

Die Verwahrstelle führt Prüfungen durch, die sie ihres Erachtens für erforderlich hält, um ihren in Teil 5 der OGAW-Verordnungen aufgeführten Pflichten nachzukommen und um sicherzustellen, dass die Gesellschaft in allen wesentlichen Punkten (i) im Einklang mit den Beschränkungen, die den Anlage- und Kreditaufnahmebefugnissen durch die Satzung und Gründungsurkunde und die anwendbaren Vorschriften auferlegt wurden, und (ii) auf sonstige Weise gemäss den Bestimmungen ihrer Gründungsdokumente und den anwendbaren Regelungen geführt wurde.

Beurteilung

Nach unserer Meinung wurde die Gesellschaft in jeder wesentlichen Hinsicht während des Jahres:

- (i) im Einklang mit den Einschränkungen zu Anlagen und Kreditaufnahmen durch die Satzung und Gründungsurkunde, den OGAW-Vorschriften und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank; und
- (ii) anderweitig im Einklang mit den Bestimmungen in der Satzung und Gründungsurkunde, den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Verordnungen der Zentralbank geführt wurde.

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Irland

25. Oktober 2017

Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers für die Gesellschafter von Vanguard Funds plc

Bericht über die Prüfung des Abschlusses

Bestätigungsvermerk

Wir sind der Ansicht, dass der Abschluss von Vanguard Fund plc:

- ein wahrheitsgemäßes und angemessenes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und der finanziellen Situation der Gesellschaft und der Fonds (wie auf Seite 291 aufgeführt) zum 30. Juni 2017 und ihrer Ergebnisse für das zu diesem Stichtag endende Geschäftsjahr vermittelt;
- ordnungsgemäss in Übereinstimmung mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen (bestehend aus den vom Financial Reporting Council im Vereinigten Königreich erstellten und von der irischen Wirtschaftsprüfervereinigung (Institute of Chartered Accountants) veröffentlichten Rechnungslegungsstandards, u. a. dem Financial Reporting Standard 102 „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland“ sowie irischen Rechtsvorschriften) erstellt wurde; und
- nach den Bestimmungen des irischen Companies Act von 2014 sowie den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (in der jeweils geltenden Fassung) erstellt wurde.

Wir haben den Abschluss geprüft, der im Jahresbericht enthalten ist. Dieser umfasst:

- die Vermögensaufstellung der Gesellschaft und die Vermögensaufstellung für die einzelnen Fonds zum 30. Juni 2017;
- die Betriebsergebnisrechnung der Gesellschaft und die Betriebsergebnisrechnung für die einzelnen Fonds für das zu diesem Stichtag endende Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Gesellschaft über Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zurechenbaren Nettovermögens und die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zurechenbaren Nettovermögens für die einzelnen Fonds für das zu diesem Stichtag endende Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Kapitalanlagen für die einzelnen Fonds zum 30. Juni 2017; und
- die Erläuterungen zum Abschluss, die eine Beschreibung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

Unser Bestätigungsvermerk stimmt mit unserem Bericht an den Prüfungsausschuss überein.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir haben unsere Prüfung nach den International Standards on Auditing (Ireland) („ISAs (Irland)“) und den geltenden Gesetzen vorgenommen.

Unsere Pflichten gemäss den ISAs (Irland) sind im Abschnitt „Pflichten der Abschlussprüfer in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher erläutert. Nach unserer Auffassung sind die erhaltenen Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen.

Unabhängigkeit

Wir haben gemäss den in Irland für unsere Abschlussprüfung massgeblichen ethischen Anforderungen, darunter dem für börsennotierte Unternehmen von öffentlichem Interesse geltenden IAASA Ethical Standard, unsere Unabhängigkeit gegenüber der Gesellschaft gewahrt und sind unserer sonstigen ethischen Verantwortung gemäss diesen Anforderungen gerecht geworden.

Wir erklären nach bestem Wissen und Gewissen, dass keine durch den IAASA Ethical Standard untersagten Nichtprüfungsleistungen für die Gesellschaft erbracht wurden.

Wir haben im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 keine Nichtprüfungsleistungen für die Gesellschaft erbracht.

Unser Prüfungsansatz

Übersicht



Wesentlichkeit

- Allgemeine Wesentlichkeit: 50 Basispunkte des Nettoinventarwerts („NIW“) zum 30. Juni 2017 für jeden Fonds der Gesellschaft.

Prüfungsumfang

- Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und hat Vanguard Group (Ireland) Limited (der „Manager“) mit der Wahrnehmung bestimmter Aufgaben und Verantwortlichkeiten in Bezug auf die tägliche Verwaltung der Gesellschaft beauftragt. Wir haben bei der Festlegung des Umfangs unserer Abschlussprüfung die Anlagearten innerhalb der Gesellschaft, die Einbindung der umseitig aufgeführten Dritten, die Bilanzierungsverfahren und Kontrollen sowie die Branche, in der die Gesellschaft tätig ist, berücksichtigt. Wir untersuchen jeden Fonds auf individueller Ebene.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte (Key Audit Matters)

- Vorhandensein erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzielle Vermögenswerte.
- Bewertung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzielle Vermögenswerte.

Prüfungsumfang

Im Rahmen der Planung unserer Abschlussprüfung haben wir die Wesentlichkeit festgestellt und die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Abschluss beurteilt. Insbesondere haben wir Bereiche untersucht, in denen der Verwaltungsrat subjektive Beurteilungen vorgenommen hat, beispielsweise die Auswahl der Kursquellen zur Bewertung des Investmentportfolios. Wie bei allen unseren Abschlussprüfungen haben wir uns auch mit dem Risiko einer Ausserkraftsetzung von Kontrollen durch das Management befasst, einschliesslich der Beurteilung, ob Nachweise für eine Einseitigkeit des Verwaltungsrats vorliegen, die ein Risiko für wesentliche falsche Darstellungen aufgrund doloser Handlungen darstellen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte (Key Audit Matters)

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind Sachverhalte, die gemäss dem fachlichen Urteil der Abschlussprüfer bei der Prüfung des Abschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum von höchster Bedeutung waren und die bedeutendsten beurteilten Risiken wesentlicher falscher Darstellungen (sei es aufgrund doloser Handlungen oder aus anderen Gründen) umfassen, die vom Abschlussprüfer festgestellt wurden, einschliesslich der Sachverhalte, die die grössten Auswirkungen auf folgende Bereiche hatten: die allgemeine Prüfungsstrategie, die Zuteilung von Ressourcen bei der Abschlussprüfung und die Steuerung der Aktivitäten des Prüfungsteams. Diese Sachverhalte und unsere Kommentare zu den Ergebnissen der diesbezüglichen Verfahren wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses insgesamt und der Erstellung des Bestätigungsvermerks angesprochen. Wir legen in Bezug auf diese Sachverhalte keine gesonderte Stellungnahme vor. Dies ist keine vollständige Liste aller während unserer Abschlussprüfung festgestellten Risiken.

Besonders wichtiger Prüfungssachverhalt	Behandlung des besonders wichtigen Prüfungssachverhalts bei der Abschlussprüfung
<p>Vorhandensein erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte</p> <p>Die in der Vermögensbilanz der einzelnen Fonds enthaltenen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte werden zum 30. Juni 2017 im Namen des jeweiligen Fonds gehalten.</p> <p>Wir haben uns auf diesen Bereich konzentriert, da er den Hauptbestandteil des Abschlusses darstellt.</p>	<p>Wir erhielten unabhängige Bestätigungen von der Verwahrstelle und den Kontrahenten des zum 30. Juni 2017 gehaltenen Investmentportfolios, die mit den in den Rechnungslegungsunterlagen ausgewiesenen Beträgen übereinstimmten.</p>
<p>Bewertung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte</p> <p>Die in der Vermögensbilanz der einzelnen Fonds enthaltenen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanzielle Vermögenswerte zum 30. Juni 2017 werden gemäss den allgemein anerkannten Rechnungsführungsgrundsätzen in Irland zum beizulegenden Zeitwert bewertet.</p> <p>Wir haben uns auf diesen Bereich konzentriert, da er den Hauptbestandteil des Abschlusses darstellt.</p>	<p>Wir haben die Investmentportfolios geprüft, indem wir die Bewertungen der Kapitalanlagen unabhängig voneinander mit den Quellen der Drittanbieter verglichen haben.</p>

Festlegung des Prüfungsumfangs

Wir haben den Prüfungsumfang in einer Weise festgelegt, die sicherstellt, dass die von uns durchgeführten Arbeiten ausreichend sind, um einen Bestätigungsvermerk zum Abschluss insgesamt abzugeben, unter Berücksichtigung der Struktur der Gesellschaft, Bilanzierungsverfahren und Kontrollen sowie der Branche, in der die Gesellschaft tätig ist.

Zum 30. Juni 2017 sind 22 Fonds aktiv. Die Vermögensaufstellung, die Betriebsergebnisrechnung und Veränderungen des den Inhabern zurücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens der Gesellschaft stellen eine Zusammenfassung der Positionen und Ergebnisse der 22 Fonds dar.

Der Verwaltungsrat beaufsichtigt die Geschäfte der Gesellschaft und ist verantwortlich für die allgemeine Anlagepolitik, die von ihm festgelegt wird. Die Gesellschaft hat den Manager mit der Wahrnehmung bestimmter Aufgaben und Verantwortlichkeiten in Bezug auf die tägliche Verwaltung der Gesellschaft beauftragt. Der Manager hat bestimmte Verantwortlichkeiten an The Vanguard Group Inc. (der „Investment-Manager“) sowie an Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle“) übertragen. Der Abschluss unterliegt weiterhin der Verantwortung des Verwaltungsrats und wurde in dessen Namen von der Verwaltungsstelle erstellt. Die Gesellschaft hat Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) zur Verwahrstelle für die Vermögenswerte der Gesellschaft bestellt. Bei der Festlegung unseres Prüfungsansatzes haben wir das Risiko wesentlicher falscher Darstellungen auf Fondsebene unter Berücksichtigung der Art, Wahrscheinlichkeit und potenziellen Grössenordnung falscher Darstellungen beurteilt. Im Rahmen unserer Risikobeurteilung haben wir die Zusammenarbeit der Gesellschaft mit der Verwaltungsstelle untersucht und das Kontrollumfeld der Verwaltungsstelle beurteilt.

Wesentlichkeit

Der Prüfungsumfang wurde durch die Anwendung der Wesentlichkeit beeinflusst. Wir haben bestimmte quantitative Schwellenwerte für die Wesentlichkeit festgelegt. Zusammen mit qualitativen Erwägungen halfen uns diese Schwellenwerte, den Prüfungsumfang und die Art, die Terminierung und das Ausmass der Prüfungshandlungen der Einzelposten und Abschlussangaben festzulegen und die Auswirkungen falscher Darstellungen auf den Abschluss insgesamt zu bewerten, sowohl einzeln als auch in ihrer Gesamtheit.

Aufgrund unseres fachlichen Urteils haben wir die Wesentlichkeit für die einzelnen Fonds der Gesellschaft wie folgt festgelegt:

<i>Die allgemeine Wesentlichkeit und ihre Festlegung</i>	50 Basispunkte (2016: 50 Basispunkte) des NIW zum 30. Juni 2017 für jeden Fonds der Gesellschaft
<i>Begründung der angewandten Benchmark</i>	Wir haben diese Benchmark verwendet, weil das Hauptziel der Gesellschaft darin besteht, den Anlegern eine Gesamtrendite auf Fondsebene zu bieten, die Kapital- und Ertragsrenditen enthält.

Wir haben mit dem Prüfungsausschuss vereinbart, dass wir falsche Darstellungen, die wir im Rahmen unserer Prüfung festgestellt haben und die mehr als 5 Basispunkte des NIW des jeweiligen Fonds betragen, sofern sich die Abweichungen auf den NIW je Anteil auswirken (2016: 5 Basispunkte des NIW des jeweiligen Fonds, sofern sich die Abweichungen auf den NIW je Anteil auswirken) an den Prüfungsausschuss melden, sowie falsche Darstellungen unterhalb dieser Schwelle, deren Meldung nach unserer Ansicht aus qualitativen Gründen gerechtfertigt war.

Schlussfolgerungen in Bezug auf die Unternehmensfortführung

Wir haben nichts im Hinblick auf die folgenden Belange zu berichten, hinsichtlich derer wir gemäss den ISAs (Irland) Bericht erstatten müssen, wenn:

- der vom Verwaltungsrat bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung nicht angemessen ist, oder
- der Verwaltungsrat eventuell festgestellte wesentliche Unsicherheitsfaktoren, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft und der Fonds aufwerfen, den Grundsatz der Unternehmensfortführung bei der Rechnungslegung für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum, an dem der Abschluss zur Veröffentlichung genehmigt wird, weiterhin anzuwenden, im Abschluss nicht offengelegt hat.

Da es jedoch nicht möglich ist, alle künftigen Ereignisse oder Bedingungen vorherzusagen, ist diese Erklärung keine Garantie für die Fähigkeit der Gesellschaft und der Fonds zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs.

Berichterstattung über sonstige Informationen

Die sonstigen Informationen umfassen alle im Jahresbericht enthaltenen Informationen, die nicht zum Abschluss und unserem diesbezüglichen Prüfungsbericht gehören. Für die sonstigen Informationen ist der Verwaltungsrat verantwortlich. Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen. Dementsprechend geben wir

diesbezüglich keinerlei Prüfungsurteil oder Garantie ab, sofern dies nicht an anderer Stelle in diesem Bericht ausdrücklich vermerkt ist. In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Abschluss oder zu unserem bei der Abschlussprüfung erlangten Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir einen offensichtlichen wesentlichen Widerspruch oder eine wesentliche falsche Darstellung feststellen, sind wir verpflichtet, entsprechende Verfahren durchzuführen, um zu ermitteln, ob eine wesentliche falsche Darstellung in Bezug auf den Abschluss oder die sonstigen Informationen vorliegt. Wenn wir aufgrund der von uns durchgeführten Tätigkeiten zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, müssen wir über diese Tatsache berichten. In Bezug auf diese Pflichten haben wir nichts zu berichten.

Im Hinblick auf den Bericht des Verwaltungsrats haben wir auch geprüft, ob die gemäss dem Companies Act 2014 erforderlichen Angaben enthalten sind.

Aufgrund der oben beschriebenen Pflichten und unserer Tätigkeiten im Rahmen der von uns durchgeführten Prüfung des Abschlusses sind wir darüber hinaus gemäss den ISAs (Irland) und dem Companies Act 2014 verpflichtet, über bestimmte Ansichten und Angelegenheiten zu berichten, wie nachstehend erläutert.

Bericht des Verwaltungsrats

- Nach unserer Ansicht und auf Basis unserer Tätigkeiten im Rahmen der von uns durchgeführten Prüfung stimmen die im Bericht des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 enthaltenen Informationen mit dem Abschluss überein. Der Bericht wurde gemäss den geltenden gesetzlichen Vorschriften erstellt.
- Auf der Grundlage unseres Wissens und unserer Kenntnisse über die Gesellschaft und ihr Umfeld, die wir im Laufe unserer Prüfung des Abschlusses erlangt haben, konnten wir keine wesentlichen falschen Darstellungen im Bericht des Verwaltungsrats feststellen.

Angaben zur Corporate Governance

- Nach unserer Ansicht, die auf den im Rahmen der Prüfung des Abschlusses vorgenommenen Arbeiten basiert, steht die Beschreibung der Hauptmerkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme in Bezug auf den Finanzberichtserstellungsprozess, der in der Corporate-Governance-Erklärung enthalten ist, in Einklang mit dem Abschluss und wurde gemäss Abschnitt 1373(2)(c) des Companies Act 2014 erstellt.
- Auf der Grundlage unseres Wissens und unserer Kenntnisse über die Gesellschaft und ihr Umfeld, die wir im Laufe der Prüfung des Abschlusses erlangt haben, konnten wir keine wesentlichen falschen Darstellungen in der Beschreibung der Hauptmerkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme in Bezug auf den Finanzberichtserstellungsprozess, der in der Corporate-Governance-Erklärung enthalten ist, feststellen.
- Nach unserer Ansicht, die auf den im Rahmen der Prüfung des Abschlusses vorgenommenen Arbeiten basiert, sind die gemäss Abschnitt 1373 (2) (a), (b), (e) und (f) erforderlichen Informationen in der Corporate-Governance-Erklärung enthalten.

Zuständigkeiten für den Abschluss und die Prüfung

Pflichten des Verwaltungsrats in Bezug auf den Abschluss

Wie im Bericht über die Pflichten des Verwaltungsrats auf Seite 317 ausführlicher erläutert, ist der Verwaltungsrat verantwortlich für die Erstellung des Abschlusses gemäss dem geltenden Rahmenwerk und dafür, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

Weiterhin ist der Verwaltungsrat verantwortlich für die internen Kontrollen, die seiner Ansicht nach erforderlich sind, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultierenden wesentlichen falschen Darstellungen ist.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft und der Fonds zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs. Dabei muss er Angelegenheiten, die sich auf die Fortsetzung des Geschäftsbetriebs und die Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung beziehen, gegebenenfalls offenlegen, es sei denn, der Verwaltungsrat hat die Absicht, die Gesellschaft zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen bzw. hat keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

Pflichten der Abschlussprüfer in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses

Unser Ziel ist es, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultierenden wesentlichen falschen Darstellungen ist. Die angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist jedoch keine Garantie dafür, dass bei einer gemäss den ISAs (Irland) durchgeführten Prüfung

bestehende wesentliche falsche Darstellungen immer aufgedeckt werden. Falsche Darstellungen können durch dolose Handlungen oder Irrtümer entstehen und gelten als wesentlich, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen werden.

Eine nähere Beschreibung unserer Pflichten in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses finden Sie auf der Website der Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority unter: www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf. Diese Beschreibung ist Teil unseres Prüfungsberichts.

Verwendung dieses Berichts

Dieser Bestätigungsvermerk einschliesslich der Beurteilung wurde einzig und alleine für die Mitglieder der Gesellschaft als Körperschaft im Einklang mit dem Companies Act von 2014 und zu keinem anderen Zweck erstellt. Wir akzeptieren bzw. übernehmen durch die Abgabe dieser Beurteilung keine Verantwortung zu jeglichen anderen Zwecken oder gegenüber jeglichen anderen Personen, denen dieser Bericht gezeigt wird oder in deren Hände er gelangt, es sei denn, es ist vorher eine ausdrückliche schriftliche Zustimmung unsererseits erfolgt.

Sonstige meldepflichtige Angaben

Companies Act 2014 - Stellungnahmen zu sonstigen Angelegenheiten

- Wir haben alle Informationen und Erklärungen eingeholt, die wir für unsere Rechnungsprüfung für notwendig erachten.
- Nach unserer Ansicht waren die Geschäftsbücher der Gesellschaft ausreichend, um eine schnelle und ordnungsgemässe Prüfung des Abschlusses zu ermöglichen.
- Der Abschluss stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.

Companies Act 2014 - Exception Reporting

Vergütung und Geschäfte der Verwaltungsratsmitglieder

Gemäss dem Companies Act von 2014 müssen wir Sie informieren, wenn nach unserer Einschätzung die in Abschnitt 305 bis 312 dieses Act dargelegten Angaben über die Vergütung und Geschäfte der Verwaltungsratsmitglieder nicht gemacht wurden. Wir haben keine Ausnahmen zu melden, die aus dieser Verantwortung entstehen.

Ernennung

Auf Empfehlung des Prüfungsausschusses wurden wir vom Verwaltungsrat am 6. Juni 2012 mit der Prüfung des Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2012 und die nachfolgenden Berichtszeiträume beauftragt. Der Prüfungsauftrag gilt ohne Unterbrechung für einen Zeitraum von 6 Jahren und umfasst die Geschäftsjahre zum 30. Juni 2012 bis zum 30. Juni 2017.

Declan Murphy

für und im Namen von PricewaterhouseCoopers
Beeidigte Wirtschaftsprüfer und Abschlussprüfungsgesellschaft
Dublin
25. Oktober 2017

Glossar der Anlagebegriffe

Durchschnittlicher Kupon. Der durchschnittliche Zinssatz, der auf die festverzinslichen Wertpapiere im Bestand eines Fonds gezahlt wird. Dieser Zinssatz wird als Prozentsatz des Nennwerts ausgedrückt.

Durchschnittliche Duration. Eine Schätzung, wie sehr der Wert der Anleihen im Bestand eines Fonds in Folge einer Änderung der Zinssätze schwanken wird. Um zu sehen, wie sich der Wert verändern könnte, multipliziert man die durchschnittliche Duration des Fonds mit der Änderung der Zinssätze. Steigen die Zinssätze um einen Prozentpunkt, würde der Wert der Anleihen in einem Fonds mit einer durchschnittlichen Duration von fünf Jahren um ca. 5 % fallen. Gehen die Zinssätze um einen Prozentpunkt zurück, würde der Wert um ca. 5 % steigen.

Durchschnittliche effektive Fälligkeit. Die durchschnittliche Zeitspanne, bis festverzinsliche Wertpapiere im Bestand eines Fonds ihre Fälligkeit erreichen und zurückgezahlt werden, unter Berücksichtigung der Möglichkeit, dass der Emittent die Anleihe eventuell vor ihrem Fälligkeitsdatum kündigt. Diese Zahl spiegelt den proportionalen Anteil am Fondsvermögen, der von jedem Wertpapier repräsentiert wird, sowie etwaige, im Bestand befindliche Terminkontrakte wider. Generell gilt, je länger die durchschnittliche effektive Laufzeit ist, desto mehr wird der Kurs der Anteile eines Fonds in Folge von Änderungen der Marktzinssätze schwanken.

Durchschnittliche Qualität. Ein Indikator für das Kreditrisiko. Diese Zahl ist der Durchschnitt der Bewertungen, die den festverzinslichen Wertpapieren im Bestand eines Fonds von Rating-Agenturen zugewiesen werden. Die Agenturen treffen ihre Entscheidung, nachdem sie die Fähigkeit des Emittenten, seinen Verpflichtungen nachzukommen, eingestuft haben. Die Bonität wird anhand einer Skala bewertet, wobei Aaa bzw. AAA Anleiheemittenten mit der höchsten Kreditwürdigkeit bezeichnen.

Beta. Ein Mass für die Grössenordnung der vergangenen Kursschwankungen eines Fonds im Verhältnis zu Auf- und Abwärtsbewegungen eines bestimmten Marktindex. Dem Index wird ein Betafaktor von 1,00 zugewiesen. Im Vergleich zu einem bestimmten Index hätte ein Fonds mit einem Betafaktor von 1,20 normalerweise einen Anstieg oder Rückgang seines Kurses um 12 % erfahren, wenn der Index um 10 % gestiegen oder gefallen wäre. Zum Zweck dieses Berichts basiert der Betafaktor sowohl für den Fonds als auch für den Index auf den Anlageerträgen der letzten 36 Monate. Bitte beachten Sie, dass der Betafaktor eines Fonds in Verbindung mit der Grösse R-Squared (siehe Definition weiter unten) überprüft werden sollte. Je niedriger der Wert von R-Squared, desto geringer ist die Korrelation zwischen dem Fonds und dem Index und desto weniger zuverlässig ist der Betafaktor als Indikator für die Volatilität.

Kreditqualität. Die Kreditbeurteilung für festverzinsliche Wertpapiere stellt einen Hinweis auf das Risiko dar. Sie stellt die Einstufung einer Rating-Agentur der Fähigkeit des Emittenten dar, seinen Verpflichtungen nachzukommen. Zum Zweck dieses Abschlusses stammen die Kreditqualitäts-Einstufungen für die verschiedenen Emissionen von Moody's Investors Service.

Auflegungsdatum. Das Datum, an dem die Vermögenswerte eines Fonds (oder eine seiner Anteilklassen) erstmalig gemäss dem Anlageziel des Fonds angelegt werden. Im Falle von Fonds mit Zeichnungsfristen entspricht das Auflegungsdatum dem Tag nach Ablauf dieser Frist. Die Wertentwicklung der Anlagen wird ab dem Auflegungsdatum gemessen.

Mittlere Marktkapitalisierung. Ein Indikator für die Grösse der Unternehmen, in die ein Fonds investiert. Der Mittelwert der Marktkapitalisierung (Marktkurs x ausgegebene Aktien) der Aktien eines Fonds, gewichtet nach dem Anteil des Fondsvermögens, das in jede Aktie investiert ist. Aktien, die eine Hälfte des Fondsvermögens ausmachen, haben eine über dem Mittelwert liegende Marktkapitalisierung; die restlichen Aktien liegen darunter.

Ausgewiesene laufende Kosten. Die jährlichen betrieblichen Aufwendungen eines Fonds, die als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens des Fonds ausgedrückt werden. Die Kostenquote umfasst Management- und Verwaltungsaufwendungen, beinhaltet jedoch nicht die Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren des Portfolios.

Kurs-Buchwert-Verhältnis. Der Kurs einer Aktie geteilt durch ihren Nettowert bzw. Buchwert je Aktie. Für einen Fonds ist dieser Wert das gewichtete durchschnittliche Kurs/Buch-Verhältnis der Aktien in seinem Bestand.

Kurs-Gewinn-Verhältnis. Das Verhältnis des aktuellen Kurses zum Gewinn je Aktie über den vergangenen Berichtszeitraum. Für einen Fonds ist dies das gewichtete durchschnittliche KGV der Aktien in seinem Bestand. Das KGV ist ein Indikator für die Erwartungen an die Entwicklung eines Unternehmens: Je höher das KGV ist, desto grösser sind die Erwartungen an das künftige Wachstum eines Unternehmens.

R-Squared. Ein Mass dafür, inwieweit die vergangenen Renditen eines Fonds durch die Renditen des Marktes insgesamt (gemessen an einem bestimmten Index) erklärt werden können. Wären die Gesamrenditen eines Fonds und die Renditen eines Index völlig synchron, betrüge sein R-Squared 1,00. Wenn die Renditen des Fonds keine Beziehung zu denen des Index hätten, wäre sein R-Squared 0. Zum Zweck dieses Berichts basiert R-Squared sowohl für den Fonds als auch für den Index auf den Anlageerträgen der letzten 36 Monate oder seit der Fonds aufgelegt wurde.

Kurzfristige Reserven. Der prozentuale Anteil eines Fonds, der in hochliquide, kurzfristige Wertpapiere investiert ist, die ohne weiteres in Bargeld umgewandelt werden können.

Rendite. Der aktuelle annualisierte Dividendensatz, der auf eine Aktie gezahlt wird, geteilt durch ihren aktuellen Aktienkurs. Für einen Fonds ist dies die durchschnittliche gewichtete Rendite der Aktien in seinem Bestand.

Rendite auf Endfälligkeit. Die Rendite, die ein Anleger erhalten würde, wenn die festverzinslichen Wertpapiere im Bestand eines Fonds bis zu ihren Fälligkeitsterminen gehalten würden.

VANGUARD FUNDS PLC

Zusätzliche Angaben für Anleger in der Schweiz

Diese zusätzlichen Informationen für Anleger in der Schweiz sind Bestandteil des Jahresberichtes vom 30. Juni 2017 und sind zusammen mit dem Prospekt der Vanguard Funds Plc (im Weiteren die „Gesellschaft“) und allen Anhänge, Ergänzungen und Nachträgen zu lesen.

1. SCHWEIZER VERTRETER UND ZAHLSTELLE

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

Kopien des Prospekts, das Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung der Gesellschaft, etwaige spätere Neufassungen der vorstehenden Dokumentation, des aktuellen Jahresberichts und -abschlusses der Gesellschaft oder, sofern jüngeren Datums, deren Zwischenbericht und -abschluss können kostenlos beim Geschäftssitz des Schweizer Vertreters bezogen werden.

2. TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Alle im Abschnitt Fondsprofil des Berichts ausgewiesenen Gesamtkostenquoten (TER) wurden im Einklang mit den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet. Die Berechnungsmethode entspricht der in Irland angewandten Methode. Da die Gesellschaft dem irischen Recht unterliegt, wird die nach den SFAMA-Richtlinien berechnete TER ausschliesslich zu Informationszwecken angegeben. Alle Abweichungen beschränken sich in der Regel auf Rundungsdifferenzen.

Die TER wurde für jedes Segment („Teilfonds“) bzw. jede Anteilsklasse zum 30. Juni 2017 berechnet.

Abhängig von der Transaktion werden die Transaktionskosten mit dem Anschaffungswert der Effekte oder separat in der Umsatzabrechnung ausgewiesen. Diese Kosten, die gemäss den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER nicht zu den Betriebsaufwendungen gehören, werden bei der Berechnung der TER nicht berücksichtigt.

3. PERFORMANCE DES FONDS UND PORTFOLIOUMSCHLAG

Die Fondsp performance wurde gemäss den Richtlinien der SFAMA für die Berechnung und Offenlegung der Fondsp performance vom 16. Mai 2008 berechnet. Die historischen Performance-Daten geben keine Hinweise auf die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Diese Performance-Daten beinhalten keine Gebühren und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen entstehen.

Die Fondsp performance zum 30. Juni 2017 wird im Abschnitt „Überblick über die Wertentwicklung“ des Berichts dargestellt.

Der Portfolioumschlag (PTR) wurde im Einklang mit den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung des PTR der SFAMA vom 16. Mai 2008 berechnet und wird separat für jeden Teilfonds ausgewiesen.

4. ÄNDERUNGEN DER ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERPORTFOLIOS

Eine Übersicht über die Änderungen der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Berichtszeitraums (1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017) kann kostenlos beim Schweizer Vertreter bezogen werden.

5. RÜCKERSTATTUNGEN

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

Vanguard-Anleihefonds werden nicht von Barclays Risk Analytics and Index Solutions Limited oder einer ihrer Tochtergesellschaften („Barclays“) gesponsert, unterstützt, verkauft oder gefördert. Barclays macht gegenüber den Inhabern oder Käufern der Vanguard-Anleihefonds oder Mitgliedern der Öffentlichkeit keine Zusagen und gibt keine Garantie, weder ausdrücklich noch stillschweigend, hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Wertpapieren im Allgemeinen oder in die Vanguard-Anleihefonds im Besonderen oder der Fähigkeit der Barclays Indizes, die allgemeine Entwicklung des Anleihenmarktes nachzubilden. Barclays nimmt keine Stellung zur Rechtmässigkeit oder Eignung der Vanguard-Anleihefonds für eine Person oder Körperschaft. Barclays einzige Beziehung mit Vanguard und den Vanguard-Anleihefonds besteht in der Lizenzierung des Barclays Index, der von Barclays ohne Berücksichtigung von Vanguard oder den Vanguard-Anleihefonds oder Eigentümern oder Käufern der Vanguard-Anleihefonds ermittelt, zusammengesetzt und berechnet werden. Barclays ist nicht dazu verpflichtet, die Bedürfnisse von Vanguard, den Vanguard-Anleihefonds oder den Inhabern der Vanguard-Anleihefonds bei der Festlegung, Zusammensetzung und Berechnung des Barclays Index zu berücksichtigen. Barclays ist nicht verantwortlich für die und war nicht beteiligt an der Festlegung des Zeitpunkts, der Preise oder der Anzahl der auszugebenden Anteile der Vanguard-Anleihefonds. Barclays trägt keine Verpflichtung oder Haftung in Verbindung mit der Verwaltung, Vermarktung des oder dem Handel mit den Vanguard-Anleihefonds.

BARCLAYS HAFTET GEGENÜBER DRITTEN NICHT FÜR DIE QUALITÄT, RICHTIGKEIT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DES INDEX ODER DARIN ENTHALTENER DATEN ODER FÜR UNTERBRECHUNGEN BEI DER BEREITSTELLUNG DES INDEX. BARCLAYS GIBT KEINE GARANTIE, WEDER AUSDRÜCKLICH NOCH IMPLIZIT, HINSICHTLICH DER VON DEN EIGENTÜMERN DER VANGUARD-ANLEIHEFONDS ODER ANDEREN PERSONEN ODER GESELLSCHAFTEN DURCH DIE NUTZUNG DES INDEX ODER DARIN ENTHALTENER DATEN IN VERBINDUNG MIT DEN HIERIN GEWÄHRTEN RECHTEN ODER FÜR ANDERE ZWECKE ZU ERZIELENDEN ERGEBNISSEN. BARCLAYS BEHÄLT SICH DAS RECHT VOR, DIE METHODEN DER BERECHNUNG ODER VERÖFFENTLICHUNG ZU ÄNDERN ODER DIE BERECHNUNG ODER VERÖFFENTLICHUNG DER BLOOMBERG BARCLAYS INDIZES EINZUSTELLEN, UND BARCLAYS IST NICHT HAFTBAR FÜR FEHLERHAFT BERECHNUNGEN ODER FALSCH, VERSPÄTETE ODER UNTERBROCHENE VERÖFFENTLICHUNGEN IN BEZUG AUF DIE BLOOMBERG BARCLAYS INDIZES. BARCLAYS GIBT KEINE GARANTIE, WEDER AUSDRÜCKLICH NOCH IMPLIZIT, UND LEHNT HIERMIT JEGLICHE GARANTIE HINSICHTLICH DER MARKTGÄNGIGKEIT ODER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER EINSATZ FÜR DEN INDEX ODER DARIN ENTHALTENE DATEN AB. BARCLAYS HAFTET NICHT FÜR SCHÄDEN, INSBESONDERE NICHT FÜR INDIREKTE ODER FOLGESCHÄDEN, DIE DURCH DIE NUTZUNG DES INDEX ODER DARIN ENTHALTENER DATEN ENTSTEHEN.

© 2017 Barclays. Autorisierte Verwendung.

Quelle: Barclays Global Family of Indices. Copyright 2017, Barclays. Alle Rechte vorbehalten.

Diese Seite wurde absichtlich leer gelassen.

Verwaltungsrat

Peter Blessing¹
Axel Lomholt
William M. McCann^{1,2}
James M. Norris
Thomas M. Rampulla³
William Slattery⁴
Michael S. Miller
Sean P. Hagerty⁵
Tara Doyle⁶

Manager

Vanguard Group (Ireland) Limited
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Verwahrstelle

Brown Brothers Harriman
Trustee Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Irland

Unabhängige Rechnungsprüfer

PricewaterhouseCoopers
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Vertriebsgesellschaft

Vanguard Asset Management, Limited
4th Floor, The Walbrook Building
25 Walbrook
London
EC4N 8AF
Vereinigtes Königreich

Sponsernder irischer Börsenmakler

Davy
Davy House
49 Dawson Street
Dublin 2
Irland

Investment-Manager/Promoter

The Vanguard Group, Inc.
P.O. Box 2600
Valley Forge, PA 19482
USA

Verwaltungs- und Transferstelle

Brown Brothers Harriman
Fund Administration Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Irland

Irland Rechtsberater für Angelegenheiten irischen Rechts

William Fry
2 Grand Canal Square
Dublin 2
Irland

Sekretär für die Gesellschaft und den Fondsmanager

Matsack Trust Limited
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Registerstelle

Computershare Investor Services (Ireland) Limited
Heron House
Corrig Road
Sandyford Industrial Estate
Dublin 18
Irland

1 Agierte im Berichtszeitraum in einer unabhängigen, nicht geschäftsführenden Funktion.

2 Schied am 17. Oktober 2016 als Verwaltungsratsmitglied des Managers und der Gesellschaft aus.

3 Schied am 9. Juni 2017 als Verwaltungsratsmitglied des Managers und der Gesellschaft aus.

4 Wurde am 14. Oktober 2016 zum Mitglied des Verwaltungsrats des Managers und der Gesellschaft ernannt.

5 Wurde am 9. Juni 2017 zum Mitglied des Verwaltungsrats des Managers und der Gesellschaft ernannt.

6 Wurde am 3. Oktober 2017 zum Mitglied des Verwaltungsrats des Managers und der Gesellschaft ernannt.

Treten Sie in Kontakt mit Vanguard[®] > vanguard.com

Vanguard AP Services

Fax: +353-1-241-7104
Telefon: +353-1-241-7105

World Wide Web

<http://global.vanguard.com>

Dieser Bericht richtet sich an die Anteilhaber der Fonds. Er darf interessierten Anlegern nur dann ausgehändigt werden, wenn ihm der aktuelle Fondsprospekt beiliegt oder dieser vorab erhalten wurde.

Wenn nicht anderweitig vermerkt, stammen alle vergleichenden Daten zu offenen Investmentfonds von Lipper, eine Thomson Reuters-Gesellschaft, oder Morningstar Inc.

Zu den Unternehmen der London Stock Exchange Group gehören FTSE International Limited („FTSE“), Frank Russell Company („Russell“), MTS Next Limited („MTS“) und FTSE TMX Global Debt Capital Markets Inc. („FTSE TMX“). Alle Rechte vorbehalten. „FTSE[®]“, „Russell[®]“, „MTS[®]“, „FTSE TMX[®]“ und „FTSE Russell“ und andere Dienstleistungsmarken und Handelsmarken in Zusammenhang mit dem FTSE- oder Russell-Index sind Marken der Unternehmen der London Stock Exchange Group und werden von FTSE, MTS, FTSE TMX und Russell unter Lizenz verwendet. Alle Informationen werden ausschliesslich zu Informationszwecken bereitgestellt. Die Unternehmen der London Stock Exchange Group und deren Lizenzgeber können keine Verantwortung oder Haftung für Fehler oder aus der Verwendung dieser Veröffentlichung entstehende Verluste übernehmen. Die Gesellschaften der London Stock Exchange Group und ihre Lizenzgeber geben weder ausdrücklich noch implizit Behauptungen, Prognosen, Zusicherungen oder Stellungnahmen zu den Ergebnissen ab, die durch die Nutzung des FTSE 100 Index, FTSE 250 Index, FTSE All-World Index, FTSE All-World High Dividend Yield Index, FTSE Developed Asia Pacific ex Japan Index, FTSE Developed Europe Index, FTSE Developed Index, FTSE Emerging Index, FTSE Japan Index oder FTSE North America Index erzielbar sind, oder zur Tauglichkeit bzw. Eignung der Indizes für einen bestimmten Zweck, für den sie genutzt werden können.

Die Industry Classification Benchmark („ICB“) ist Eigentum von FTSE. FTSE übernimmt keinerlei Haftung gegenüber irgendeiner Person für Verluste oder Schäden, die aus Fehlern oder Auslassungen in der ICB entstehen.

Der S&P 500 Index ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC („SPDJI“) und wurde zur Verwendung durch Vanguard lizenziert. Standard & Poor's[®] und S&P[®] sind eingetragene Marken von Standard & Poor's Financial Services LLC („S&P“); Dow Jones[®] ist eine eingetragene Marke von Dow Jones Trademark Holdings LLC („Dow Jones“); S&P[®] und S&P 500[®] sind Marken von S&P, und diese Marken wurden von den Scharia-Fonds für die Verwendung von SPDJI lizenziert und für bestimmte Zwecke von Vanguard unterlizenziert. Das Produkt von Vanguard wird von SPDJI, Dow Jones, S&P oder deren jeweiligen verbundenen Unternehmen nicht gesponsert, befürwortet, verkauft oder gefördert, und keine dieser Parteien macht Zusagen bezüglich der Ratsamkeit einer Anlage in ein solches Produkt oder haftet für Fehler, Unterlassungen oder Unterbrechungen des S&P 500 Index.