

# Jahresbericht 2018/2019

**Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds)  
für qualifizierte Anleger**

**Geprüfter Jahresbericht per 31. August 2019**

OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG  
OLZ – Equity World Optimized ESG  
OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2  
OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG  
OLZ – Money Market CHF  
OLZ – Bond CHF ESG



# Geprüfter Jahresbericht per 31. August 2019

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>Seite</b>	<b>ISIN</b>
Organisation	2	
Mitteilungen an die Anleger	3	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfungsgesellschaft zu den Jahresrechnungen	5	
OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG	6	I-A (CHF hedged)/ CH0240440187 I-C/ CH0240440229 I-X/ CH0424513452 I-XH/ CH0420613066
OLZ – Equity World Optimized ESG	17	I-A (CHF hedged)/ CH0261086901 I-XH/ CH0420613058
OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2	27	I-A (CHF hedged)/ CH0376805252 I-C/ CH0376805757
OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG	37	I-A (CHF hedged)/ CH0294788069 I-C/ CH0294789596
OLZ – Money Market CHF	45	I-X/ CH0132541852
OLZ – Bond CHF ESG	51	I-A/ CH0247156695 I-X/ CH0247156646
Anhang zu Ergänzende Angaben	58	

**E-Mail:**

info@olz.ch

## Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Aeschenplatz 6, 4002 Basel

## Verwaltungsrat

*André Müller-Wegner*, Präsident  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Reto Ketterer*, Vizepräsident  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*André Valente*, Delegierter  
Managing Director, UBS Fund Management  
(Switzerland) AG, Basel

*Thomas Rose*  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Franz Gysin*  
Unabhängiges Mitglied

*Dr. Andreas Schlatter*  
Unabhängiges Mitglied

## Geschäftsleitung

*André Valente*  
Geschäftsführer und Delegierter des Verwaltungsrates

*Eugène Del Cioppo*  
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter  
Business Development & Client Management

*Dr. Daniel Brüllmann*  
Leiter Real Estate Funds

*Christel Müller*  
Leiterin Corporate Governance &  
Change Management

*Georg Pfister*  
Leiter Process, Platform, Systems & Leiter Finance

*Thomas Reisser*  
Leiter Compliance

*Beat Schmidlin*  
Leiter Legal Services

## Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

## Prüfungsgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

## Vermögensverwalter

Für das Teilvermögen OLZ – Bond CHF ESG  
Loyal Finance AG, Zürich  
für alle anderen Teilvermögen  
OLZ AG, Bern

## Delegation der Administration

Die Administration der Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Switzerland AG, Basel, delegiert. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der delegierten weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

## Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich  
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

**OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG**  
**OLZ – Equity World Optimized ESG**  
**OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2**  
**OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG**  
**OLZ – Money Market CHF**  
**OLZ – Bond CHF ESG**

## **Zusammenfassung und Begründung der Änderungen:**

### **1. Anteile und Anteilsklassen (§ 6)**

Für die beiden Teilvermögen «– Equity World ex CH Optimized ESG» und «– Equity World Optimized ESG» wurden zwei zusätzliche Anteilsklassen mit den Bezeichnungen «I» und «IH» eingeführt.

Die Abschnitte betreffend die Anteilsklassen «I» und «IH» unter § 6 Ziff. 3 A Bst. a und d sowie 3 C Bst. a und d lauten wie folgt:

«a) «I»: Anteile der Anteilsklasse «I» werden ausschliesslich steuerbefreiten inländischen Einrichtungen der beruflichen Vorsorge, der gebundenen Vorsorge, Freizügigkeitseinrichtungen oder Sozialversicherungs- und Ausgleichskassen, und die der Aufsicht des Bundes unterstellten oder inländischen öffentlich-rechtlichen Lebensversicherern zur Zeichnung angeboten. Da für diese Anteilsklasse das Meldeverfahren anstelle der Entrichtung der Verrechnungssteuer zur Anwendung kommen soll, sind die Anleger der Klasse «I» verpflichtet, ihre Beteiligung an der jeweiligen Klasse gegenüber der Depotbank wie auch der Fondsleitung und deren Beauftragten offenzulegen. Dies gilt unabhängig davon, ob die Anteile direkt bei der Depotbank oder über eine Drittbank verwahrt werden. Im Falle einer Verwahrung über eine Drittbank verpflichtet sich der Anleger, seine Anteile segregiert und lautend auf seinen Namen bei der Depotbank des Fonds zu verwahren. Für die Belange des Meldeverfahrens entbindet der Anleger seine Bank, die Fondsleitung und die Depotbank vollständig und unwiderruflich von der Geheimhaltungspflicht. Die Anleger stimmen dazu insbesondere einer vollständigen Offenlegung ihrer Beteiligung an der jeweiligen Klasse und namentlichen Bekanntgabe gegenüber der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) und/oder dem Bundesamt für Statistik (BFS) zu.

[...]

d) «IH»: Anteile der Anteilsklasse «IH» werden ausschliesslich steuerbefreiten inländischen Einrichtungen der beruflichen Vorsorge, der gebundenen Vorsorge, Freizügigkeitseinrichtungen oder Sozialversicherungs- und Ausgleichskassen, und die der

Aufsicht des Bundes unterstellten oder inländischen öffentlich-rechtlichen Lebensversicherern zur Zeichnung angeboten. Sie ist zudem eine gegen den Schweizer Franken währungsabgesicherte Anteilsklasse, was mit dem Zusatz «H» angezeigt wird. Da für diese Anteilsklasse das Meldeverfahren anstelle der Entrichtung der Verrechnungssteuer zur Anwendung kommen soll, sind die Anleger der Klasse «IH» verpflichtet, ihre Beteiligung an der jeweiligen Klasse gegenüber der Depotbank wie auch der Fondsleitung und deren Beauftragten offenzulegen. Dies gilt unabhängig davon, ob die Anteile direkt bei der Depotbank oder über eine Drittbank verwahrt werden. Im Falle einer Verwahrung über eine Drittbank verpflichtet sich der Anleger, seine Anteile segregiert und lautend auf seinen Namen bei der Depotbank des Fonds zu verwahren. Für die Belange des Meldeverfahrens entbindet der Anleger seine Bank, die Fondsleitung und die Depotbank vollständig und unwiderruflich von der Geheimhaltungspflicht. Die Anleger stimmen dazu insbesondere einer vollständigen Offenlegung ihrer Beteiligung an der jeweiligen Klasse und namentlichen Bekanntgabe gegenüber der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) und/oder dem Bundesamt für Statistik (BFS) zu.

[...].»

Für das Teilvermögen «– Bond CHF ESG» wurde eine zusätzliche Anteilsklasse mit der Bezeichnung «I» eingeführt.

Der Abschnitt betreffend die Anteilsklasse «I» unter § 6 Ziff. 3 F Bst. a lautet wie folgt:

«a) «I»: Anteile der Anteilsklasse «I» werden ausschliesslich steuerbefreiten inländischen Einrichtungen der beruflichen Vorsorge, der gebundenen Vorsorge, Freizügigkeitseinrichtungen oder Sozialversicherungs- und Ausgleichskassen, und die der Aufsicht des Bundes unterstellten oder inländischen öffentlich-rechtlichen Lebensversicherern zur Zeichnung angeboten. Da für diese Anteilsklasse das Meldeverfahren anstelle der Entrichtung der Verrechnungssteuer zur Anwendung kommen soll, sind die Anleger der Klasse «I» verpflichtet, ihre Beteiligung an der jeweiligen Klasse gegenüber der Depotbank wie auch der Fondsleitung und deren Beauftragten offenzulegen. Dies gilt unabhängig davon, ob die Anteile direkt bei der Depotbank oder über eine Drittbank verwahrt werden. Im Falle einer Verwahrung über eine Drittbank verpflichtet sich der Anleger, seine Anteile segregiert und lautend auf seinen Namen bei der Depotbank des Fonds zu verwahren. Für die Belange des Meldeverfahrens

entbindet der Anleger seine Bank, die Fondsleitung und die Depotbank vollständig und unwiderruflich von der Geheimhaltungspflicht. Die Anleger stimmen dazu insbesondere einer vollständigen Offenlegung ihrer Beteiligung an der jeweiligen Klasse und namentlichen Bekanntgabe gegenüber der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) und/oder dem Bundesamt für Statistik (BFS) zu.

[...].»

## **2. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen (§ 19)**

In § 19 Ziff. 2 wurden neu die Kommissionen der beiden neuen Anteilklassen «I» und «IH» bei den jeweiligen Teilvermögen aufgeführt.

## **3. Vereinigung (§ 24)**

Der Vorbehalt in § 24 Ziff. 2 auf § 19 Ziff. 3 wird präzisiert auf die Bst. b, d und e.

Die Fondsvertragsänderungen der vorstehenden Ziff. 1 bis 3 wurden den Anleger am 19. Februar 2019 mitgeteilt und am 27. Februar 2019 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 1. März 2019 in Kraft.

# Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen des Anlagefonds

## **OLZ**

mit den Teilvermögen

- **Equity World ex CH Optimized ESG**
- **Equity World Optimized ESG**
- **Equity World ex CH Optimized ESG 2**
- **Equity Europe ex CH Optimized ESG**
- **Money Market CHF**
- **Bond CHF ESG**

bestehend aus den Vermögensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b - h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 31. August 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

### *Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung*

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Anhang verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnungen, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

### *Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft*

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnungen abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnungen frei von wesentlichen falschen Angaben sind.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in den Jahresrechnungen enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in den Jahresrechnungen als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnungen von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnungen. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

### *Prüfungsurteil*

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 31. August 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Anhang.

## **Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften**

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Basel, 16. Dezember 2019

Ernst & Young AG

Sandor Frei  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Michael Gurdan  
Zugelassener Revisionsexperte

# OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2019	31.8.2018	31.8.2017
Nettofondsvermögen in CHF		201 707 029.29	97 943 111.30	577 676 342.80
<b>Klasse I-A (CHF hedged)</b>	<b>CH0240440187</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 434.61	1 358.78	1 294.76
Anzahl Anteile im Umlauf		51 050,8440	55 202,2580	233 006,4130
<b>Klasse I-C</b>	<b>CH0240440229</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		16 872.94	15 550.94	14 753.32
Anzahl Anteile im Umlauf		6 127,5830	526,1580	18 706,9350
<b>Klasse I-X</b>	<b>CH0424513452</b>		<b>1</b>	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		10 923.16	10 025.51	
Anzahl Anteile im Umlauf		1 401,9290	923,4590	
<b>Klasse I-XH</b>	<b>CH0420613066</b>		<b>1</b>	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 085.80	1 023.85	
Anzahl Anteile im Umlauf		8 993,4060	5 367,1870	

<sup>1</sup> Erstemission per 2.7.2018

### Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse I-A (CHF hedged)	CHF	6.8%	5.7%	3.6%
Klasse I-C	CHF	9.7%	6.2%	4.1%
Klasse I-X	CHF	10.2%	-	-
Klasse I-XH	CHF	7.3%	-	-

Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



## Vermögensrechnung

	31.8.2019	31.8.2018
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 149 619.16	1 749 599.65
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	200 632 602.55	94 238 902.19
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	1 427 891.13
Derivative Finanzinstrumente	-536 041.48	1 259 468.64
Sonstige Vermögenswerte	952 873.15	467 560.95
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>202 199 053.38</b>	<b>99 143 422.56</b>
Aufgenommene Kredite	-100 664.92	-783 220.55
Andere Verbindlichkeiten	-391 359.17	-417 090.71
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>201 707 029.29</b>	<b>97 943 111.30</b>

## Erfolgsrechnung

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	3 027.22	8 778.33
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	3 506 887.56	6 563 037.81
– aus Gratisaktien	94 121.47	0.00
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	33 833.30	17 300.90
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 383 143.84	704 418.81
<b>Total Ertrag</b>	<b>6 021 013.39</b>	<b>7 293 535.85</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-413.49	-1 293.28
Prüfaufwand	-14 684.90	-14 725.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A (CHF hedged)	-396 543.10	-719 494.84
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-C	-103 822.49	-343 016.71
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	-12 685.35	-969.74
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-XH	-5 077.57	-505.41
Sonstige Aufwendungen	-8 959.70	-11 749.48
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-331 689.74	-3 123 562.62
<b>Total Aufwand</b>	<b>-873 876.34</b>	<b>-4 215 317.88</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>5 147 137.05</b>	<b>3 078 217.97</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 033 440.63	63 193 712.30
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>8 180 577.68</b>	<b>66 271 930.27</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	166 278.62	-44 448 456.14
<b>Gesamterfolg</b>	<b>8 346 856.30</b>	<b>21 823 474.13</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	5 147 137.05	3 078 217.97
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>5 147 137.05</b>	<b>3 078 217.97</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-1 801 497.97	-1 077 376.29
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-3 345 639.08	-2 000 841.68
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	97 943 111.30	577 676 342.80
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 088 229.13	-964 639.28
Saldo aus dem Anteilverkehr	96 505 290.82	-500 592 066.35
Gesamterfolg	8 346 856.30	21 823 474.13
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>201 707 029.29</b>	<b>97 943 111.30</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
<b>Klasse I-A (CHF hedged)</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	55 202,2580	233 006,4130
Ausgegebene Anteile	5 452,2440	15 572,5770
Zurückgenommene Anteile	-9 603,6580	-193 376,7320
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>51 050,8440</b>	<b>55 202,2580</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 151,4140	-177 804,1550
<b>Klasse I-C</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	526,1580	18 706,9350
Ausgegebene Anteile	5 769,2100	2 198,4970
Zurückgenommene Anteile	-167,7850	-20 379,2740
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>6 127,5830</b>	<b>526,1580</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 601,4250	-18 180,7770
<b>Klasse I-X</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	923,4590	0,0000
Ausgegebene Anteile	789,4700	923,4590
Zurückgenommene Anteile	-311,0000	0,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 401,9290</b>	<b>923,4590</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	478,4700	923,4590
<b>Klasse I-XH</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 367,1870	0,0000
Ausgegebene Anteile	12 091,4060	5 367,1870
Zurückgenommene Anteile	-8 465,1870	0,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>8 993,4060</b>	<b>5 367,1870</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 626,2190	5 367,1870

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

### Klasse I-A (CHF hedged)

Thesaurierung per 18.11.2019

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>35.8230</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-12.5381
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>23.2849</b>

### Klasse I-C

Thesaurierung per 18.11.2019

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>421.8000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-147.6300
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>274.1700</b>

### Klasse I-X

Thesaurierung per 18.11.2019

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>318.9800</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-111.6430
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>207.3370</b>

### Klasse I-XH

Thesaurierung per 18.11.2019

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>31.8540</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-11.1489
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>20.7051</b>

<sup>1</sup> resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anleger gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs.1 VStV

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Inhaberaktien

##### Australien

AGL ENERGY NPV*	AUD	46 488	51 371	7 972	89 887	1 136 130	0,56
APA GROUP NPV*	AUD	69 036		69 036			
AUSNET SERVICES NPV*	AUD	572 928	644 166	509 570	707 524	848 997	0,42
CALTEX AUSTRALIA NPV*	AUD		76 088	2 847	73 241	1 169 860	0,58
COCA-COLA AMATIL NPV*	AUD	119 077	150 970	27 012	243 035	1 761 128	0,87
COCHLEAR LTD NPV*	AUD	581	493		1 074	156 082	0,08
CROWN RESORTS LTD NPV*	AUD		182 632		182 632	1 462 219	0,72
CSL NPV*	AUD	4 704	5 214	804	9 114	1 463 472	0,72
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV*	AUD	11 066	33 679	1 634	43 111	1 336 679	0,66
NEWCREST MINING NPV*	AUD	48 625	55 850	40 634	63 841	1 574 686	0,78
ORICA LIMITED NPV*	AUD	48 600	68 653	6 636	110 617	1 587 664	0,79
RIO TINTO LIMITED NPV*	AUD		9 958		9 958	581 393	0,29
SONIC HEALTHCARE NPV*	AUD	45 775	54 332	11 681	88 426	1 736 033	0,86
SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)*	AUD	81 587	192 272	4 588	269 271	1 513 247	0,75
TABCORP HLDGS LTD NPV*	AUD	215 119	231 166	30 941	415 344	1 304 132	0,64
TELSTRA CORP NPV*	AUD	287 501	206 638	120 062	374 077	927 677	0,46
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD	92 067	113 008	22 300	182 775	1 821 590	0,90
VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)*	AUD	391 157	31 405	422 562			
WESFARMERS LTD NPV*	AUD		65 032	1 226	63 806	1 663 148	0,82
WOODSIDE PETROLEUM NPV*	AUD	32 218	36 133	5 448	62 903	1 347 332	0,67
WOOLWORTHS GRP LTD NPV*	AUD	34 093	43 569	8 011	69 651	1 753 747	0,87
<b>Total Australien</b>						<b>25 145 215</b>	<b>12,44</b>

##### Belgien

COLRUYT SA NPV*	EUR	13 862	13 641	6 179	21 324	1 082 068	0,54
<b>Total Belgien</b>						<b>1 082 068</b>	<b>0,54</b>

##### Kanada

1ST CAP REALTY INC COM NPV*	CAD	47 400	54 625	7 308	94 717	1 564 313	0,77
ATCO LTD CL 1 NON VTG*	CAD	6 900	7 083	9 721	4 262	150 998	0,07
CAE INC COM*	CAD	20 900	21 612	41 213	1 299	33 709	0,02
CANADIAN UTILS LTD CL A*	CAD	23 600	26 461	3 663	46 398	1 328 403	0,66
EMPIRE LTD CL A*	CAD	39 100	43 473	27 364	55 209	1 509 959	0,75
KINROSS GOLD CORP COM NPV*	CAD		419 387	98 650	320 737	1 581 034	0,78
ONEX CORP SUB VTG*	CAD	10 000	16 993	400	26 593	1 548 886	0,77
QUEBECOR INC CL B*	CAD		65 306		65 306	1 458 357	0,72
WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)*	USD	8 107	8 198	900	15 405	1 400 784	0,69
<b>Total Kanada</b>						<b>10 576 443</b>	<b>5,23</b>

##### Frankreich

DASSAULT AVIATION EUR8*	EUR	471	537	752	256	360 956	0,18
<b>Total Frankreich</b>						<b>360 956</b>	<b>0,18</b>

##### Deutschland

MAN SE ORD NPV*	EUR	6 900	205	7 105			
<b>Total Deutschland</b>							<b>0,00</b>

##### Hongkong

CK INFRASTRUCTURE HKD1*	HKD	87 500	115 000	16 500	186 000	1 241 348	0,61
CLP HOLDINGS HKD5*	HKD	75 000	85 000	13 500	146 500	1 493 880	0,74
HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT*	HKD		1 037 000	35 000	1 002 000	1 551 292	0,77
HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25*	HKD	460 589	426 759	184 001	703 347	1 344 717	0,67
JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)*	USD	11 600	18 800	1 900	28 500	1 533 197	0,76
JARDINE STRATEGIC ORD USD0.05(BERMUDA REG)*	USD		25 800		25 800	806 679	0,40
MTR CORP HKD1*	HKD	124 500	153 247	19 500	258 247	1 480 562	0,73
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1*	HKD	93 000	126 000	18 500	200 500	1 321 662	0,65
THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	HKD	84 500	74 000	69 500	89 000	989 027	0,49
YUE YUEN INDL HLDG HKD0.25*	HKD	204 500	454 500	659 000			
<b>Total Hongkong</b>						<b>11 762 364</b>	<b>5,82</b>

##### Irland

RYANAIR LTD ORD EUR0.006*	EUR	38 015		38 015			
<b>Total Irland</b>							<b>0,00</b>

##### Israel

BANK HAPOALIM B.M. ILS1*	ILS	104 892	3 433	108 325			
BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1*	ILS	717 959	203 524	921 483			
BK LEUMI LE ISRAEL ILS1*	ILS	134 731	145 271	18 147	261 855	1 767 031	0,87
CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01*	USD	5 547	1 696	4 071	3 172	338 020	0,17
ELBIT SYSTEMS LTD ILS1*	ILS	5 935	209	6 144			
ICL-ISRAEL CHEM ILS1*	ILS		21 426		21 426	95 710	0,05
ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A*	ILS		386 578		386 578	1 593 590	0,79
NICE SYSTEMS ILS1*	ILS		769		769	116 479	0,06
<b>Total Israel</b>						<b>3 910 831</b>	<b>1,93</b>

##### Japan

BENESSE HOLDINGS INC NPV*	JPY	21 900	700	22 600			
DAIWA HOUSE REIT I REIT*	JPY	146	171	317			
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP*	JPY	140	164	33	271	1 786 006	0,88
MCDONALD'S HOLDING NPV*	JPY	16 400	18 300	2 000	32 700	1 519 523	0,75

Titel		31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NIPPON BUILDING FD REIT*	JPY		246	16	230	1 672 310	0,83	
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	8 800	5 600	4 400	10 000	1 442 064	0,71	
RYOHIN KEIKAKU CO NPV*	JPY	500		500				
SANKYO CO LTD NPV*	JPY	20 400	23 700	3 900	40 200	1 377 139	0,68	
<b>Total Japan</b>						<b>7 797 042</b>	<b>3,86</b>	
<b>Luxemburg</b>								
RTL GROUP NPV*	EUR	9 493	11 338	20 831				
<b>Total Luxemburg</b>							<b>0,00</b>	
<b>Neuseeland</b>								
FISHER & PAYKEL HE NPV*	NZD	80 919	2 097	83 016				
FLETCHER BUILDING NPV*	NZD	159 234		159 234				
SPARK NEW ZEALAND NPV*	NZD	304 103	382 340	79 883	606 560	1 673 065	0,83	
<b>Total Neuseeland</b>						<b>1 673 065</b>	<b>0,83</b>	
<b>Norwegen</b>								
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK		85 330		85 330	1 631 343	0,81	
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK		169 295		169 295	1 536 346	0,76	
<b>Total Norwegen</b>						<b>3 167 689</b>	<b>1,57</b>	
<b>Singapur</b>								
COMFORTDELGRO CORP SGD0.25*	SGD	421 400	450 900	61 800	810 500	1 416 361	0,70	
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD	28 500	31 600	4 100	56 000	979 807	0,48	
SATS LTD NPV*	SGD	211 900	5 700	217 600				
SINGAPORE AIRLINES NPV*	SGD	105 600	143 700	15 800	233 500	1 470 626	0,73	
SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01*	SGD	112 200	151 500	14 100	249 600	1 459 867	0,72	
SINGAPORE PRESS HD SGD0.20*	SGD	369 500	536 700	63 000	843 200	1 196 846	0,59	
SINGAPORE TECH ENG NPV*	SGD	42 700	493 600	7 300	529 000	1 486 643	0,74	
VENTURE CORP LTD SGD0.25*	SGD	56 900	44 600	78 000	23 500	254 445	0,13	
WILMAR INTERNATIONAL LTD*	SGD		599 600	8 200	591 400	1 607 167	0,79	
<b>Total Singapur</b>						<b>9 871 762</b>	<b>4,88</b>	
<b>Schweden</b>								
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK	7 729	340 476		348 205	1 509 266	0,75	
<b>Total Schweden</b>						<b>1 509 266</b>	<b>0,75</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP		8 928		8 928	787 289	0,39	
KINGFISHER ORD GBPO.157142857*	GBP	30 448	36 197	66 645				
RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05*	GBP	1 885	5 262	7 147				
ROYAL MAIL PLC ORD GBPO.01 (WI)*	GBP		197 160	197 160				
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>787 289</b>	<b>0,39</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD	9 200	7 920	3 839	13 281	1 673 098	0,83	
BLOCK(H&R)INC COM NPV*	USD	12 700	50 656	2 100	61 256	1 467 968	0,73	
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*	USD	12 300	13 063	1 200	24 163	1 075 864	0,53	
CLOROX CO DEL COM*	USD	5 600	2 658	4 455	3 803	595 137	0,29	
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A**	USD	5 400	4 746	1 900	8 246	1 772 870	0,88	
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	15 700	18 784	2 100	32 384	1 763 611	0,87	
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD	2 800		2 800				
CONSTELLATION BRDS CLASS'A*COM USD0.01*	USD		5 437		3 278	662 792	0,33	
DOMINION ENERGY IN COM STK NPV*	USD	5 600	14 837	1 246	19 191	1 474 080	0,73	
DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)*	USD	9 700	10 798	1 400	19 098	1 752 463	0,87	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM*	USD	2 400		2 400				
ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001*	USD	2 766	86	2 852				
GAP INC DEL COM*	USD		89 022		89 022	1 390 828	0,69	
HANESBRANDS INC COM*	USD		14 854	14 854				
INTERCONTINENTAL E COM USD0.01*	USD	10 500	11 417	2 117	19 800	1 831 377	0,91	
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD	6 200	134	6 334				
MARKEL CORP COM*	USD	717	799	155	1 361	1 539 319	0,76	
MATTEL INC COM USD1*	USD	32 900	1 300	34 200				
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01*	USD		4 948	100	4 848	1 050 895	0,52	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC COM STK USD0.01*	USD	17 800		17 800				
SOUTHERN CO COM*	USD	16 900	19 707	2 830	33 777	1 947 087	0,96	
SUN COMMUNITIES COM USD0.01*	USD		2 678		2 678	391 633	0,19	
WEC ENERGY GROUP COM USD0.01*	USD	12 500	11 236	5 360	18 376	1 741 303	0,86	
XCEL ENERGY INC COM*	USD	14 900	16 689	2 977	28 612	1 818 077	0,90	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>23 948 401</b>	<b>11,84</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>101 592 390</b>	<b>50,24</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Kanada</b>								
AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	20 600	22 841	18 130	25 311	1 568 829	0,78	
BARRICK GOLD CORP COM NPV*	CAD		43 797	43 797				
BCE INC COM NEW*	CAD	17 900	21 055	2 749	36 206	1 698 460	0,84	
CANADIAN TIRE LTD CL A*	CAD	1 900		1 900				
CONSTELLATION SOFT COM STK NPV*	CAD	1 187	92	1 279				
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	10 400	11 332		19 619	1 900 005	0,94	
GREAT WEST LIFE CO INC COM*	CAD		66 999	2 024	64 975	1 373 071	0,68	
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	10 300	10 741	1 342	19 699	1 908 633	0,94	
LOBLAW COS LTD COM*	CAD	9 100	13 659	917	21 842	1 185 156	0,59	
METRO INC CL A SUB*	CAD	25 000	28 654	6 165	47 489	1 997 555	0,99	
OPEN TEXT CO COM NPV*	CAD	21 100	22 791	2 200	41 691	1 617 078	0,80	
ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478*	CAD	15 800	17 741	2 630	30 911	1 517 045	0,75	
SAPUTO INC COM*	CAD	2 000	1 724	500	3 224	96 074	0,05	
SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV*	CAD	36 600	45 468	3 580	78 488	1 478 625	0,73	

Titel		31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
THOMSON-REUTERS CP.COM NPV(POST REV SPLIT)*	CAD		10 861		10 861	739 908	0,37	
WESTON GEORGE LTD.COM*	CAD	7 800	9 705	2 358	15 147	1 220 022	0,60	
WHEATON PRECIOUS M.COM NPV*	CAD		5 406		5 406	157 635	0,08	
<b>Total Kanada</b>						<b>18 458 097</b>	<b>9,13</b>	
<b>Dänemark</b>								
COLOPLAST DKK1.B*	DKK	3 271		3 271				
DEMANT A/S DKK0.20*	DKK	19 497	531	20 028				
H.LUNDBECK A/S DKK5*	DKK		41 934	538	41 396	1 494 246	0,74	
<b>Total Dänemark</b>						<b>1 494 246</b>	<b>0,74</b>	
<b>Finnland</b>								
ELISA CORPORATION EURO.50*	EUR	11 058	27 903	8 917	30 044	1 498 040	0,74	
NOKIA OYJ NPV*	EUR		55 691		55 691	273 042	0,14	
<b>Total Finnland</b>						<b>1 771 082</b>	<b>0,88</b>	
<b>Deutschland</b>								
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR		4 010		4 010	952 097	0,47	
<b>Total Deutschland</b>						<b>952 097</b>	<b>0,47</b>	
<b>Israel</b>								
MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01*	ILS		64 577		64 577	1 471 280	0,73	
<b>Total Israel</b>						<b>1 471 280</b>	<b>0,73</b>	
<b>Italien</b>								
SNAM EUR1*	EUR	168 853	189 121	60 447	297 527	1 490 972	0,74	
TERNA SPA ORD EURO.22*	EUR	151 014	8 116	159 130				
<b>Total Italien</b>						<b>1 490 972</b>	<b>0,74</b>	
<b>Japan</b>								
ABC-MART INC NPV*	JPY		13 100		13 100	829 154	0,41	
ANA HOLDINGS INC NPV*	JPY	6 300		6 300				
CHUGOKU ELEC POWER NPV*	JPY		21 000		21 000	265 640	0,13	
FAMILYMART CO LTD NPV*	JPY	6 900	39 500	6 900	39 500	902 106	0,45	
JAPAN AIRLINES CO NPV*	JPY		49 400		49 400	1 528 370	0,76	
JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP*	JPY		395	26	369	1 668 255	0,83	
JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP*	JPY		84		84	166 470	0,08	
LAWSON INC NPV*	JPY	12 700	18 700	1 700	29 700	1 459 020	0,72	
mitsubishi tanabe pharma corp npv*	JPY	39 400	44 800	6 800	77 400	847 039	0,42	
NIPPON PROLOGIS RE REIT*	JPY		664	52	612	1 641 862	0,81	
PARK 24 CO LTD NPV*	JPY	30 600	2 500	33 100				
SHIMAMURA CO NPV*	JPY	700		700				
UNITED URBAN INVESTMENT CORP*	JPY		455	455				
YAMADA DENKI CO NPV*	JPY	87 300	258 500	15 600	330 200	1 539 010	0,76	
<b>Total Japan</b>						<b>10 846 926</b>	<b>5,36</b>	
<b>Norwegen</b>								
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	38 503	46 973	9 528	75 948	1 798 983	0,89	
TELENOR ASA ORD NOK5*	NOK		60 751		60 751	1 235 041	0,61	
<b>Total Norwegen</b>						<b>3 034 025</b>	<b>1,50</b>	
<b>Singapur</b>								
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	289 600	386 100	14 100	661 600	1 495 924	0,74	
<b>Total Singapur</b>						<b>1 495 924</b>	<b>0,74</b>	
<b>Schweden</b>								
SWEDISH MATCH NPV*	SEK	14 896	647	15 543				
TELE2 AB SH5*	SEK		18 351		18 351	256 342	0,13	
<b>Total Schweden</b>						<b>256 342</b>	<b>0,13</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001*	GBP	27 309	34 447	4 556	57 200	1 479 843	0,73	
BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05*	GBP		7 592		7 592	358 342	0,18	
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*	GBP		332 489		332 489	1 134 240	0,56	
GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25*	GBP		71 652		71 652	1 477 809	0,73	
GVC HLDGS PLC ORD EURO.01*	GBP		178 609	119 176	59 433	450 470	0,22	
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP		177 115		177 115	1 262 189	0,62	
NEXT ORD GBPO.10*	GBP	11 232	2 316	10 517	3 031	216 804	0,11	
ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)*	GBP		143 421		143 421	320 499	0,16	
RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00*	GBP		209 639	4 641	204 998	1 292 918	0,64	
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>7 993 114</b>	<b>3,95</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
AGNC INV CORP COM USD0.01*	USD	40 800	59 857	5 700	94 957	1 397 114	0,69	
ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333*	USD	11 300	12 817	1 400	22 717	983 159	0,49	
ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01*	USD	80 900	102 465	10 900	172 465	1 416 358	0,70	
ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01*	USD	27 300	29 738	19 127	37 911	1 481 686	0,73	
AT&T INC COM USD1*	USD	22 500	26 399	3 100	45 799	1 597 836	0,79	
AUTOZONE INC COM USD0.01*	USD	994	27	1 021				
AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01*	USD		3 688	3 688				
AXIS CAPITAL HLDGS COM USD0.0125*	USD	1 500		1 500				
BECTON DICKINSON COM USD1*	USD	3 510	88	3 598				
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD	12 100	27 968	8 400	31 668	1 506 221	0,74	
BUNGE LIMITED COM USD0.01*	USD		26 551		26 551	1 403 128	0,69	
CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01*	USD		15 388	200	15 188	1 790 709	0,89	
CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*	USD	9 300	10 066	1 324	18 042	1 508 286	0,75	
CHURCH & DWIGHT INC COM*	USD	17 100	700	17 800				
CONSOLIDATED EDISON INC.COM*	USD	11 200	13 014	2 483	21 731	1 911 505	0,95	
DAVITA INC COM USD0.001*	USD	3 600		3 600				

Titel		31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875*	USD		9 697		9 697	1 497 636	0,74	
DTE ENERGY CO COM*	USD	1 400	11 114	482	12 032	1 543 610	0,76	
EBAY INC. COM USD0.001*	USD	21 500	23 642	3 580	41 562	1 656 867	0,82	
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD	9 300	8 241	3 994	13 547	1 514 259	0,75	
EVERGY INC COM NPV*	USD	14 900	16 672	2 896	28 676	1 844 275	0,91	
GENERAL MLS INC COM*	USD	12 700	491	13 191				
HASBRO INC COM*	USD	8 200	9 300		15 653	1 710 944	0,85	
HERSHEY COMPANY COM USD1.00*	USD	7 300	8 026	5 768	9 558	1 498 771	0,74	
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	5 500	31 790	436	36 854	1 553 782	0,77	
HUMANA INC COM USD0.166*	USD	2 241	2 461	388	4 314	1 208 878	0,60	
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20*	USD	4 100		4 100				
KELLOGG CO COM USD0.25*	USD	10 000	11 359	1 661	19 698	1 223 984	0,61	
KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25*	USD	5 800	6 399	963	11 236	1 568 785	0,78	
LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1*	USD	3 892		3 892				
MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV*	USD	5 900	2 062	4 357	3 605	580 952	0,29	
MCDONALD'S CORP COM USD0.01*	USD	4 600	5 103	905	8 798	1 897 468	0,94	
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD	9 900	8 188	4 285	13 803	1 642 027	0,81	
RENAISSANCE RE HLG COM USD1*	USD	5 600	6 528	4 111	8 017	1 432 199	0,71	
REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*	USD		18 241		18 241	1 610 834	0,80	
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD	7 000	7 273	700	13 573	1 412 278	0,70	
SYSCO CORP COM USD1*	USD	1 700	18 539		20 239	1 488 494	0,74	
TD AMERITRADE HLDG COM USD0.01*	USD		17 508	4 010	13 498	593 122	0,29	
TJX COS INC COM USD1*	USD	8 900	18 000	26 900				
TYSON FOODS INC CL A*	USD		25 584	8 767	16 817	1 548 147	0,77	
UTD THERAPEUTIC COM USD0.01*	USD		536	536				
WELLTOWER INC COM USD1*	USD		14 062	5 659	8 403	744 633	0,37	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>44 767 945</b>	<b>22,14</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>94 032 049</b>	<b>46,50</b>	
<b>Depository Receipts</b>								
<b>Australien</b>								
AMCOR PLC CDI 1:1 DFD 11/06/2019*	AUD		37 175	37 175				
JAMES HARDIE ID PLC CUF5 EURO.5*	AUD	45 741	1 389	47 130				
<b>Total Australien</b>								<b>0,00</b>
<b>Israel</b>								
TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)*	USD	8 256		8 256				
<b>Total Israel</b>								<b>0,00</b>
<b>Grossbritannien</b>								
AMCOR PLC CDI 1:1*	AUD	34 792	74 704	109 496				
<b>Total Grossbritannien</b>								<b>0,00</b>
<b>Total Depository Receipts</b>								<b>0,00</b>
<b>Investmentzertifikate, closed end</b>								
<b>Singapur</b>								
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD		707 100	81 000	626 100	1 375 464	0,68	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST*	SGD	604 700	714 900	134 700	1 184 900	1 800 181	0,89	
CAPITALAND MALL TRUST*	SGD	493 300	583 700	107 500	969 500	1 832 519	0,91	
<b>Total Singapur</b>						<b>5 008 163</b>	<b>2,48</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, closed end</b>						<b>5 008 163</b>	<b>2,48</b>	
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Kanada</b>								
H&R REAL ESTATE IN STAPLED UT(1 REIT UT&1 FIN)*	CAD	47 400	1 400	48 800				
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-CAD*	CAD		48 800	48 800				
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST UNITS VARIABLE VOTING*	CAD	31 100	8 147	39 247				
<b>Total Kanada</b>								<b>0,00</b>
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>								<b>0,00</b>
<b>Anrechte</b>								
<b>Australien</b>								
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS RIGHTS 18.09.18*	AUD		16 152	16 152				
<b>Total Australien</b>								<b>0,00</b>
<b>Total Anrechte</b>								<b>0,00</b>
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>200 632 603</b>	<b>99,23</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>200 632 603</b>	<b>99,23</b> (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						1 149 619	0,57	
Derivative Finanzinstrumente						-536 041	-0,27	
Sonstige Vermögenswerte						952 872	0,47	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>202 199 053</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-100 665		
Andere Verbindlichkeiten						-391 359		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>201 707 029</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.8.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	200 632 603	99,23
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-536 041	-0,27
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>200 096 562</b>	<b>98,96</b>

<sup>1</sup> «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2</sup> «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
ILS	5 650 000	CHF	1 570 765	27.11.2019	-8 461	-0.01
SEK	5 950 000	CHF	603 514	27.11.2019	4 497	0.00
DKK	3 450 000	CHF	503 508	27.11.2019	-291	0.00
NOK	19 870 000	CHF	2 147 740	27.11.2019	1 823	0.00
CAD	12 750 000	CHF	9 366 941	27.11.2019	-65 212	-0.03
USD	25 790 000	CHF	25 080 904	27.11.2019	-242 704	-0.12
GBP	2 560 000	CHF	3 058 319	27.11.2019	-13 279	-0.01
EUR	1 760 000	CHF	1 913 227	27.11.2019	-2 334	0.00
AUD	13 100 000	CHF	8 622 472	27.11.2019	-65 308	-0.03
JPY	698 500 000	CHF	6 459 162	27.11.2019	-40 601	-0.02
NZD	925 000	CHF	574 074	27.11.2019	-2	0.00
SGD	8 000 000	CHF	5 603 784	27.11.2019	-64 877	-0.03
HKD	29 150 000	CHF	3 612 480	27.11.2019	-40 273	-0.02
CHF	291 660	HKD	2 350 000	27.11.2019	2 816	0.00
ILS	700 000	CHF	193 821	27.11.2019	-1 835	0.00
					-536 041	-0.27

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
JPY	6 995 000	CHF	61 027	14.09.2018
SEK	195 000	CHF	20 860	29.11.2018
JPY	2 500 000	CHF	21 866	29.11.2018
HKD	575 000	CHF	71 038	29.11.2018
CHF	53 125	SEK	500 000	29.11.2018
NOK	292 000	CHF	33 611	29.11.2018
ILS	200 000	CHF	53 844	29.11.2018
USD	115 000	CHF	110 926	29.11.2018
CHF	114 578	DKK	750 000	29.11.2018
CHF	66 462	SEK	600 000	29.11.2018
CHF	251 225	SGD	350 000	29.11.2018
CHF	77 319	NZD	120 000	29.11.2018
CHF	109 436	ILS	400 000	29.11.2018
CHF	58 238	JPY	6 600 000	29.11.2018
CHF	189 327	HKD	1 500 000	29.11.2018
CHF	527 811	AUD	750 000	29.11.2018
CHF	835 757	CAD	1 100 000	29.11.2018
CHF	1 531 454	USD	1 550 000	29.11.2018
CHF	803 563	EUR	700 000	29.11.2018
CHF	529 803	SEK	4 825 000	29.11.2018
CHF	4 754 350	SGD	6 550 000	29.11.2018
CHF	1 594 855	NZD	2 355 000	29.11.2018
CHF	652 242	DKK	4 300 000	29.11.2018
CHF	601 233	NOK	5 172 000	29.11.2018
CHF	5 388 978	JPY	612 900 000	29.11.2018
CHF	2 110 222	JPY	240 000 000	29.11.2018
CHF	3 458 839	HKD	27 125 000	29.11.2018
CHF	7 943 408	AUD	11 000 000	29.11.2018
CHF	8 365 437	CAD	11 100 000	29.11.2018
CHF	24 507 542	USD	24 565 000	29.11.2018
CHF	1 215 727	GBP	950 000	29.11.2018
CHF	3 112 626	EUR	2 750 000	29.11.2018
CHF	68 457	JPY	7 593 000	15.01.2019
SEK	900 000	CHF	98 716	28.02.2019
SGD	6 100 000	CHF	4 394 440	28.02.2019
NZD	1 500 000	CHF	1 007 621	28.02.2019

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
DKK	1 650 000	CHF	250 118	28.02.2019
NOK	4 900 000	CHF	566 583	28.02.2019
JPY	800 000 000	CHF	7 023 624	28.02.2019
HKD	28 000 000	CHF	3 544 635	28.02.2019
AUD	10 600 000	CHF	7 593 713	28.02.2019
CAD	11 000 000	CHF	8 227 769	28.02.2019
USD	22 300 000	CHF	22 036 815	28.02.2019
GBP	1 800 000	CHF	2 292 323	28.02.2019
EUR	1 900 000	CHF	2 147 914	28.02.2019
ILS	7 600 000	CHF	2 035 860	28.02.2019
CHF	63 344	ILS	240 000	28.02.2019
CHF	36 967	NOK	325 000	28.02.2019
CHF	308 598	JPY	35 000 000	28.02.2019
CHF	354 651	AUD	500 000	28.02.2019
CHF	984 597	USD	1 000 000	28.02.2019
CHF	162 930	GBP	130 000	28.02.2019
CHF	100 718	HKD	800 000	28.02.2019
CHF	62 571	GBP	50 000	28.02.2019
CHF	590 990	USD	600 000	28.02.2019
CHF	218 338	CAD	300 000	28.02.2019
CHF	209 399	AUD	300 000	28.02.2019
CHF	158 198	EUR	140 000	28.02.2019
CHF	222 848	JPY	25 000 000	28.02.2019
CHF	109 869	ILS	418 000	28.02.2019
CHF	46 475	NZD	70 000	28.02.2019
CHF	215 579	SGD	300 000	28.02.2019
CHF	312 387	GBP	250 000	28.02.2019
SGD	80 000	CHF	57 461	28.02.2019
HKD	620 000	CHF	76 963	28.02.2019
AUD	250 000	CHF	174 253	28.02.2019
CAD	700 000	CHF	524 040	28.02.2019
DKK	100 000	CHF	15 182	28.02.2019
EUR	25 000	CHF	28 395	28.02.2019
SEK	900 000	CHF	96 484	23.05.2019
SGD	7 270 000	CHF	5 356 856	23.05.2019
NZD	660 000	CHF	451 218	23.05.2019
DKK	3 060 000	CHF	466 356	23.05.2019
NOK	10 785 000	CHF	1 249 577	23.05.2019
ILS	3 570 000	CHF	983 918	23.05.2019
JPY	585 000 000	CHF	5 272 272	23.05.2019
HKD	29 110 000	CHF	3 693 522	23.05.2019
AUD	10 375 000	CHF	7 374 685	23.05.2019
CAD	10 550 000	CHF	7 938 063	23.05.2019
USD	20 510 000	CHF	20 357 488	23.05.2019
GBP	2 520 000	CHF	3 318 354	23.05.2019
EUR	2 230 000	CHF	2 534 016	23.05.2019
NZD	60 000	CHF	40 764	23.05.2019
JPY	9 000 000	CHF	80 486	23.05.2019
AUD	600 000	CHF	422 129	23.05.2019
HKD	3 850 000	CHF	500 726	23.05.2019
GBP	370 000	CHF	486 251	23.05.2019
USD	3 170 000	CHF	3 230 851	23.05.2019
CAD	1 294 000	CHF	977 687	23.05.2019
AUD	1 200 000	CHF	856 378	23.05.2019
EUR	290 000	CHF	329 686	23.05.2019
JPY	45 000 000	CHF	410 761	23.05.2019
NOK	1 260 000	CHF	147 983	23.05.2019
DKK	200 000	CHF	30 454	23.05.2019
NZD	70 000	CHF	47 059	23.05.2019
SGD	1 000 000	CHF	747 165	23.05.2019
CHF	53 779	JPY	5 900 000	28.06.2019
JPY	672 300 000	CHF	6 142 953	28.08.2019
GBP	2 750 000	CHF	3 506 509	28.08.2019
USD	24 400 000	CHF	24 425 327	28.08.2019
CAD	12 700 000	CHF	9 520 123	28.08.2019
AUD	12 600 000	CHF	8 715 937	28.08.2019
HKD	34 000 000	CHF	4 345 199	28.08.2019
EUR	2 350 000	CHF	2 648 419	28.08.2019
NOK	14 500 000	CHF	1 667 612	28.08.2019
DKK	3 250 000	CHF	491 041	28.08.2019
NZD	820 000	CHF	535 521	28.08.2019
SGD	8 100 000	CHF	5 893 552	28.08.2019
SEK	5 750 000	CHF	602 377	28.08.2019
ILS	4 370 000	CHF	1 219 184	28.08.2019
SGD	300 000	CHF	215 210	28.08.2019
AUD	270 000	CHF	186 524	28.08.2019
ILS	250 000	CHF	69 293	28.08.2019
NOK	450 000	CHF	51 727	28.08.2019
SGD	240 000	CHF	173 659	28.08.2019
SEK	370 000	CHF	38 872	28.08.2019
NOK	100 000	CHF	11 484	28.08.2019
CAD	350 000	CHF	263 841	28.08.2019



Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	850 000	CHF	836 653	28.08.2019
GBP	150 000	CHF	183 233	28.08.2019
CHF	543 523	EUR	500 000	28.08.2019
ILS	5 650 000	CHF	1 570 765	27.11.2019
SEK	5 950 000	CHF	603 514	27.11.2019
DKK	3 450 000	CHF	503 508	27.11.2019
NOK	19 870 000	CHF	2 147 740	27.11.2019
CAD	12 750 000	CHF	9 366 941	27.11.2019
USD	25 790 000	CHF	25 080 904	27.11.2019
GBP	2 560 000	CHF	3 058 319	27.11.2019
EUR	1 760 000	CHF	1 913 227	27.11.2019
AUD	13 100 000	CHF	8 622 472	27.11.2019
JPY	698 500 000	CHF	6 459 162	27.11.2019
NZD	925 000	CHF	574 074	27.11.2019
SGD	8 000 000	CHF	5 603 784	27.11.2019
HKD	29 150 000	CHF	3 612 480	27.11.2019
CHF	291 660	HKD	2 350 000	27.11.2019
ILS	700 000	CHF	193 821	27.11.2019

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente\*

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:  
 Art. 34 KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren ausschliesslich anteilsklassenspezifische Devisentermingeschäfte zur Währungsabsicherung offen.

Das daraus resultierende Währungsrisiko wird nicht auf Fondsebene berücksichtigt.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

\* Das Währungsrisiko bezieht sich auf die nicht-währungsabgesicherten Fondsanteilsklassen. Die währungsabgesicherten Fondsanteilsklassen sind in der Regel vollständig gegen das Fremdwährungsrisiko abgesichert. Teilweise kann es zu geringen Über- oder Unterabsicherungen kommen, was zu einem geringen Fremdwährungsrisiko führen kann.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A (CHF hedged)	0,58%
Klasse I-C	0,56%
Klasse I-X	0,13%
Klasse I-XH	0,10%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.666642	JPY 1 = CHF	0.009322
CAD 1 = CHF	0.744619	NOK 1 = CHF	0.108656
DKK 1 = CHF	0.146139	NZD 1 = CHF	0.624046
EUR 1 = CHF	1.089632	SEK 1 = CHF	0.100894
GBP 1 = CHF	1.205002	SGD 1 = CHF	0.713271
HKD 1 = CHF	0.126280	USD 1 = CHF	0.989450
ILS 1 = CHF	0.280238		

# OLZ – Equity World Optimized ESG

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2019	31.8.2018	31.8.2017
Nettofondsvermögen in CHF		95 746 694.59	82 001 048.18	70 910 946.56
<b>Klasse I-A (CHF hedged)</b>	<b>CH0261086901</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		14 579.88	13 797.79	13 172.10
Anzahl Anteile im Umlauf		4 987,7130	4 756,6760	5 383,4200
<b>Klasse I-XH</b>	<b>CH0420613058</b>		<sup>1</sup>	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 084.31	1 021.75	
Anzahl Anteile im Umlauf		21 236,0000	16 020,9520	

<sup>1</sup> Erstemission per 2.7.2018

### Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse I-A (CHF hedged)	CHF	6.6%	5.5%	2.6%
Klasse I-XH	CHF	7.1%	-	-

Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Vermögensrechnung

	31.8.2019	31.8.2018
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	931 601.66	2 122 860.87
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	94 855 042.53	79 190 845.19
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	246 590.78	1 194 834.82
Derivative Finanzinstrumente	-595 279.57	1 256 293.20
Sonstige Vermögenswerte	400 199.77	214 920.50
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>95 838 155.17</b>	<b>83 979 754.58</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	-1 891 613.13
Andere Verbindlichkeiten	-91 460.58	-87 093.27
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>95 746 694.59</b>	<b>82 001 048.18</b>

## Erfolgsrechnung

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	2 898.53	4 378.01
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 558 532.34	2 317 840.31
– aus Gratisaktien	99 469.99	0.00
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	34 771.26	15 579.51
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	382 301.97	404 992.60
<b>Total Ertrag</b>	<b>3 077 974.09</b>	<b>2 742 790.43</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-232.30	-202.59
Prüfaufwand	-10 915.40	-10 945.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A (CHF hedged)	-388 816.49	-420 127.75
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-XH	-21 538.54	-1 840.71
Sonstige Aufwendungen	-2 171.81	-4 072.76
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-210 994.00	-275 041.66
<b>Total Aufwand</b>	<b>-634 668.54</b>	<b>-712 231.27</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>2 443 305.55</b>	<b>2 030 559.16</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 217 670.16	976 053.70
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>4 660 975.71</b>	<b>3 006 612.86</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	926 566.48	1 082 477.03
<b>Gesamterfolg</b>	<b>5 587 542.19</b>	<b>4 089 089.89</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 443 305.55	2 030 559.16
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>2 443 305.55</b>	<b>2 030 559.16</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-855 156.94	-710 695.71
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1 588 148.61	-1 319 863.45
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	82 001 048.18	70 910 946.56
Abgeführte Verrechnungssteuer	-736 465.16	-514 382.68
Saldo aus dem Anteilverkehr	8 894 569.38	7 515 394.41
Gesamterfolg	5 587 542.19	4 089 089.89
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>95 746 694.59</b>	<b>82 001 048.18</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse I-A (CHF hedged)</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 756,6760	5 383,4200
Ausgegebene Anteile	250,7370	340,8340
Zurückgenommene Anteile	-19,7000	-967,5780
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>4 987,7130</b>	<b>4 756,6760</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	231,0370	-626,7440
<b>Klasse I-XH</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	16 020,9520	0,0000
Ausgegebene Anteile	26 115,3230	16 020,9520
Zurückgenommene Anteile	-20 900,2750	0,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>21 236,0000</b>	<b>16 020,9520</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 215,0480	16 020,9520

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

### Klasse I-A (CHF hedged)

Thesaurierung per 18.11.2019

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	CHF	<b>357.0900</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-124.9815
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	CHF	<b>232.1085</b>

### Klasse I-XH

Thesaurierung per 18.11.2019

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	CHF	<b>31.1840</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-10.9144
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	CHF	<b>20.2696</b>

<sup>1</sup> resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anleger gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs.1 VStV

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Inhaberaktien

##### Australien

AGL ENERGY NPV*	AUD	36 020	13 637	8 856	40 801	515 706	0,54
APA GROUP NPV*	AUD	92 282	2 151	94 433			
AUSNET SERVICES NPV*	AUD	480 749	182 394	120 930	542 213	650 631	0,68
CALTEX AUSTRALIA NPV*	AUD		42 064	7 795	34 269	547 370	0,57
COCA-COLA AMATIL NPV*	AUD	100 307	42 729	27 148	115 888	839 771	0,88
COCHLEAR LTD NPV*	AUD	3 847	1 150	3 296	1 701	247 203	0,26
CROWN RESORTS LTD NPV*	AUD		48 421		48 421	387 676	0,40
CSL NPV*	AUD	4 019	1 172	1 868	3 323	533 588	0,56
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV*	AUD	9 607	17 651	4 475	22 783	706 399	0,74
NEWCREST MINING NPV*	AUD	41 856	14 198	25 443	30 611	755 043	0,79
ORICA LIMITED NPV*	AUD	40 969	22 666	11 910	51 725	742 399	0,77
RIO TINTO LIMITED NPV*	AUD		9 082	699	8 383	489 437	0,51
SONIC HEALTHCARE NPV*	AUD	39 480	14 072	10 681	42 871	841 669	0,88
SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)*	AUD	54 496	85 464	10 818	129 142	725 751	0,76
TABCORP HLDGS LTD NPV*	AUD	184 207	69 336	50 231	203 312	638 376	0,67
TELSTRA CORP NPV*	AUD	242 676	28 241	180 969	89 948	223 063	0,23
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD	79 710	29 200	20 224	88 686	883 871	0,92
VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)*	AUD	318 756	21 474	340 230			
WESFARMERS LTD NPV*	AUD		31 079	642	30 437	793 362	0,83
WOODSIDE PETROLEUM NPV*	AUD	23 987	9 500	6 512	26 975	577 783	0,60
WOOLWORTHS GRP LTD NPV*	AUD	26 789	13 293	6 857	33 225	836 574	0,87
<b>Total Australien</b>						<b>11 935 672</b>	<b>12,45</b>

##### Belgien

COLRUYT SA NPV*	EUR	11 737	2 895	4 526	10 106	512 820	0,54
<b>Total Belgien</b>						<b>512 820</b>	<b>0,54</b>

##### Kanada

1ST CAP REALTY INC COM NPV*	CAD	39 700	14 654	10 300	44 054	727 581	0,76
ATCO LTD CL 1 NON VTG*	CAD	5 400	1 438	5 132	1 706	60 442	0,06
CANADIAN UTILS LTD CL A*	CAD	20 200	7 254	4 700	22 754	651 461	0,68
EMPIRE LTD CL A*	CAD	32 301	11 515	8 700	35 116	960 418	1,00
KINROSS GOLD CORP COM NPV*	CAD		243 832	90 211	153 621	757 256	0,79
ONEX CORP SUB VTG*	CAD	8 400	5 163	2 100	11 463	667 652	0,70
QUEBECOR INC CL B*	CAD		31 213		31 213	697 022	0,73
WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)*	USD	7 000	2 347	1 800	7 547	686 252	0,72
<b>Total Kanada</b>						<b>5 208 083</b>	<b>5,43</b>

##### Frankreich

DASSAULT AVIATION EUR8*	EUR	403	112	515			
<b>Total Frankreich</b>							<b>0,00</b>

##### Deutschland

MAN SE ORD NPV*	EUR	5 782	194	5 976			
<b>Total Deutschland</b>							<b>0,00</b>

##### Hongkong

CK INFRASTRUCTURE HKD1*	HKD	73 500	25 500	17 500	81 500	543 924	0,57
CLP HOLDINGS HKD5*	HKD	63 000	23 000	16 500	69 500	708 701	0,74
HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT*	HKD		571 000	103 000	468 000	724 556	0,76
HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25*	HKD	396 965	131 997	179 001	349 961	669 085	0,70
JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)*	USD	9 800	5 800	2 000	13 600	731 631	0,76
JARDINE STRATEGIC ORD USD0.05(BERMUDA REG)*	USD		16 500		16 500	515 899	0,54
MTR CORP HKD1*	HKD	104 500	42 819	25 500	121 819	698 403	0,73
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1*	HKD	53 500	19 500	13 000	60 000	395 510	0,41
THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	HKD	73 000	12 000	25 500	59 500	661 203	0,69
YUE YUEN INDL HLDG HKD0.25*	HKD	174 000	131 500	305 500			
<b>Total Hongkong</b>						<b>5 648 911</b>	<b>5,89</b>

##### Irland

AIB GROUP PLC ORD EURO.625*	EUR		15 961		15 961	40 035	0,04
RYANAIR LTD ORD EURO.006*	EUR	18 184		18 184			
<b>Total Irland</b>						<b>40 035</b>	<b>0,04</b>

##### Israel

BANK HAPOLIM B.M. ILS1*	ILS	90 422		90 422			
BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1*	ILS	616 274	294 392	910 666			
BK LEUMI LE ISRAEL ILS1*	ILS	114 026	39 330	30 806	122 550	826 983	0,86
CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01*	USD	4 353	403	4 756			
ELBIT SYSTEMS LTD ILS1*	ILS	5 095	158	5 253			
ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A**	ILS		181 308		181 308	747 406	0,78
NICE SYSTEMS ILS1*	ILS		2 721		2 721	412 146	0,43
<b>Total Israel</b>						<b>1 986 535</b>	<b>2,07</b>

##### Japan

BENESSE HOLDINGS INC NPV*	JPY	17 300	800	18 100			
DAIWA HOUSE REIT I REIT*	JPY	179	103	282			
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP*	JPY	116	46	33	129	850 165	0,89
MCDONALD'S HOLDING NPV*	JPY	13 900	4 200	2 900	15 200	706 323	0,74
NIPPON BUILDING FD REIT*	JPY		133	24	109	792 529	0,83
ONO PHARMACEUTICAL NPV*	JPY	2 900		2 900			

Titel		31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	7 300	2 200	2 900	6 600	951 762	0,99	
RYOHIN KEIKAKU CO NPV*	JPY	700		700				
SANKYO CO LTD NPV*	JPY	17 600	6 100	4 700	19 000	650 886	0,68	
<b>Total Japan</b>						<b>3 951 666</b>	<b>4,12</b>	
<b>Luxemburg</b>								
RTL GROUP NPV*	EUR	7 969	3 143	11 112				
<b>Total Luxemburg</b>							<b>0,00</b>	
<b>Neuseeland</b>								
FISHER & PAYKEL HE NPV*	NZD	68 783	4 608	73 391				
FLETCHER BUILDING NPV*	NZD	105 686		105 686				
SPARK NEW ZEALAND NPV*	NZD	259 535	102 515	71 069	290 981	802 608	0,84	
<b>Total Neuseeland</b>						<b>802 608</b>	<b>0,84</b>	
<b>Norwegen</b>								
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK		40 407	620	39 787	760 650	0,79	
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK		60 072		60 072	545 151	0,57	
<b>Total Norwegen</b>						<b>1 305 801</b>	<b>1,36</b>	
<b>Singapur</b>								
COMFORTDELGRO CORP SGDO.25*	SGD	285 300	62 600	174 700	173 200	302 670	0,32	
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD	15 000	5 500	3 700	16 800	293 942	0,31	
SATS LTD NPV*	SGD	180 400	4 200	184 600				
SINGAPORE AIRLINES NPV*	SGD	90 200	45 500	23 800	111 900	704 767	0,74	
SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01*	SGD	82 900	57 400	19 700	120 600	705 368	0,74	
SINGAPORE PRESS HD SGDO.20*	SGD	314 600	154 700	78 900	390 400	554 138	0,58	
SINGAPORE TECH ENG NPV*	SGD	14 700	236 800		251 500	706 788	0,74	
VENTURE CORP LTD SGDO.25*	SGD	47 300	14 800	62 100				
WILMAR INTERNATIONAL LTD*	SGD		278 900		278 900	757 929	0,79	
<b>Total Singapur</b>						<b>4 025 601</b>	<b>4,20</b>	
<b>Schweden</b>								
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK		161 427		161 427	699 692	0,73	
<b>Total Schweden</b>						<b>699 692</b>	<b>0,73</b>	
<b>Schweiz</b>								
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF		7 381	112	7 269	691 718	0,72	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	1 851		1 851				
<b>Total Schweiz</b>						<b>691 718</b>	<b>0,72</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP		748		748	65 960	0,07	
RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05*	GBP		2 949	2 949				
ROYAL MAIL PLC ORD GBPO.01 (WI)*	GBP		193 705	193 705				
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>65 960</b>	<b>0,07</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD	7 600	2 746	4 160	6 186	779 292	0,81	
BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033*	USD	969		969				
BLOCK(H&R)INC COM NPV*	USD	10 300	24 076	5 740	28 636	686 247	0,72	
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*	USD	9 900	3 620	2 400	11 120	495 121	0,52	
CLOROX CO DEL COM*	USD	4 700	1 256	5 956				
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A*	USD	4 400	1 653	2 200	3 853	828 386	0,86	
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	13 000	5 463	3 332	15 131	824 024	0,86	
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD	1 300		1 300				
CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01*	USD		2 277	2 277				
DOMINION ENERGY IN COM STK NPV*	USD	4 400	2 289	1 000	5 689	436 978	0,46	
DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)*	USD	8 100	3 164	2 200	9 064	831 727	0,87	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM*	USD	600		600				
ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001*	USD	2 311	192	2 503				
GAP INC DEL COM*	USD		41 747		41 747	652 231	0,68	
INTERCONTINENTAL E COM USD0.01*	USD	8 900	2 592	2 045	9 447	873 789	0,91	
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD	5 300		5 300				
MARKEL CORP COM*	USD	577	211	178	610	689 923	0,72	
MATTEL INC COM USD1*	USD	34 500	1 500	36 000				
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01*	USD		4 424	700	3 724	807 247	0,84	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC COM STK USD0.01*	USD	29 774	1 400	31 174				
SOUTHERN CO COM*	USD	14 300	5 539	3 800	16 039	924 574	0,96	
WEC ENERGY GROUP COM USD0.01*	USD	10 100	3 509	5 827	7 782	737 419	0,77	
XCEL ENERGY INC COM*	USD	12 400	4 860	3 609	13 651	867 418	0,91	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>10 434 375</b>	<b>10,89</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>47 309 479</b>	<b>49,36</b>	
<b>Weitere Aktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF		1 386	234	1 152	311 731	0,33	
<b>Total Schweiz</b>						<b>311 731</b>	<b>0,33</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>311 731</b>	<b>0,33</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Kanada</b>								
AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	17 200	6 228	11 330	12 098	749 859	0,78	
BARRICK GOLD CORP COM NPV*	CAD		14 977	14 977				
BCE INC COM NEW*	CAD	15 000	5 790	8 126	12 664	594 081	0,62	
CANADIAN TIRE LTD CL A*	CAD	2 300		2 300				

Titel		31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CONSTELLATION SOFT COM STK NPV*	CAD	991	98	1 089				
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	9 500	3 106	5 014	7 592	735 249	0,77	
GREAT WEST LIFECO INC COM*	CAD		32 188	1 800	30 388	642 168	0,67	
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	8 500	3 069	2 200	9 369	907 761	0,95	
LOBLAW COS LTD COM*	CAD	9 400	6 125	2 600	12 925	701 316	0,73	
METRO INC CL A SUB*	CAD	20 500	7 900	6 000	22 400	942 223	0,98	
OPEN TEXT CO COM NPV*	CAD	18 000	5 839	4 300	19 539	757 863	0,79	
ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478*	CAD	13 200	4 826	3 500	14 526	712 905	0,74	
SAPUTO INC COM*	CAD	2 008	564	400	2 172	64 725	0,07	
SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV*	CAD	29 709	16 204	8 400	37 513	706 702	0,74	
THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)*	CAD		1 752		1 752	119 355	0,12	
WESTON GEORGE LTD COM*	CAD	6 540	3 554	2 900	7 194	579 444	0,60	
<b>Total Kanada</b>						<b>8 213 652</b>	<b>8,57</b>	
<b>Dänemark</b>								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	2 022		2 022				
DEMANT A/S DKK0.20*	DKK	12 652	542	13 194				
H.LUNDBECK A/S DKK5*	DKK	518	21 543	2 289	19 772	713 698	0,74	
<b>Total Dänemark</b>						<b>713 698</b>	<b>0,74</b>	
<b>Finnland</b>								
ELISA CORPORATION EURO.50*	EUR		11 491		11 491	572 959	0,60	
<b>Total Finnland</b>						<b>572 959</b>	<b>0,60</b>	
<b>Deutschland</b>								
TELEFONICA DEUTSCH NPV*	EUR		16 045		16 045	40 491	0,04	
<b>Total Deutschland</b>						<b>40 491</b>	<b>0,04</b>	
<b>Israel</b>								
MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01*	ILS		30 627		30 627	697 785	0,73	
<b>Total Israel</b>						<b>697 785</b>	<b>0,73</b>	
<b>Italien</b>								
SNAM EUR1*	EUR	143 114	54 639	57 208	140 545	704 301	0,73	
TERNA SPA ORD EURO.22*	EUR	96 725	4 140	100 865				
<b>Total Italien</b>						<b>704 301</b>	<b>0,73</b>	
<b>Japan</b>								
ABC-MART INC NPV*	JPY		7 200		7 200	455 718	0,48	
ANA HOLDINGS INC NPV*	JPY	10 400		10 400				
FAMILYMART CO LTD NPV*	JPY	1 100	4 800	1 200	4 700	107 339	0,11	
JAPAN AIRLINES CO NPV*	JPY		23 600		23 600	730 152	0,76	
JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP*	JPY		215	38	177	800 220	0,83	
JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP*	JPY		21		21	41 618	0,04	
LAWSON INC NPV*	JPY	10 700	6 500	2 300	14 900	731 966	0,76	
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV*	JPY	33 600	11 500	8 300	36 800	402 727	0,42	
NIPPON PROLOGIS RE REIT*	JPY		286	117	169	453 390	0,47	
PARK 24 CO LTD NPV*	JPY	24 700	1 300	26 000				
UNITED URBAN INVESTMENT CORP*	JPY		398	398				
YAMADA DENKI CO NPV*	JPY	39 500	150 500	31 800	158 200	737 345	0,77	
<b>Total Japan</b>						<b>4 460 475</b>	<b>4,65</b>	
<b>Norwegen</b>								
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	29 792	11 708	7 955	33 545	794 582	0,83	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK		18 114		18 114	368 250	0,38	
<b>Total Norwegen</b>						<b>1 162 831</b>	<b>1,21</b>	
<b>Singapur</b>								
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	247 000	130 800	64 400	313 400	708 619	0,74	
<b>Total Singapur</b>						<b>708 619</b>	<b>0,74</b>	
<b>Schweden</b>								
SWEDISH MATCH NPV*	SEK	12 423	375	12 798				
<b>Total Schweden</b>							<b>0,00</b>	
<b>Schweiz</b>								
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	366	135	105	396	801 504	0,84	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	8	4	4	8	651 200	0,68	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF		1 388		1 388	154 068	0,16	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	7 211	3 871	2 686	8 396	827 006	0,86	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	1 229	675	360	1 544	762 890	0,80	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF		2 152		2 152	757 934	0,79	
<b>Total Schweiz</b>						<b>3 954 603</b>	<b>4,13</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001*	GBP	22 989	11 215	6 882	27 322	706 858	0,74	
BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05*	GBP		4 631		4 631	218 583	0,23	
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*	GBP		90 335		90 335	308 165	0,32	
GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25*	GBP		17 971		17 971	370 648	0,39	
GVC HLDGS PLC ORD EURO.01*	GBP		80 138	80 138				
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP		83 897		83 897	597 882	0,62	
NEXT ORD GBPO.10*	GBP	9 384	1 284	10 668				
ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)*	GBP		118 292		118 292	264 344	0,28	
RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00*	GBP		117 231	21 615	95 616	603 048	0,63	
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>3 069 529</b>	<b>3,20</b>	



Titel		31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Vereinigte Staaten</b>								
AGNC INV CORP COM USD0.01*	USD	34 000	20 589	9 200	45 389	667 814	0,70	
ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333*	USD	9 400	3 625	2 500	10 525	455 507	0,48	
ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01*	USD	70 100	32 916	20 967	82 049	673 822	0,70	
ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01*	USD	22 700	8 650	23 830	7 520	293 906	0,31	
AT&T INC COM USD1*	USD	18 800	8 349	5 701	21 448	748 278	0,78	
AUTOZONE INC COM USD0.01*	USD	815	56	871				
AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01*	USD		1 300	1 300				
BECTON DICKINSON COM USD1*	USD	2 996		2 996				
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD	10 400	8 204	3 500	15 104	718 389	0,75	
BUNGE LIMITED COM USD0.01*	USD		13 094		13 094	691 972	0,72	
CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01*	USD		8 121	1 000	7 121	839 586	0,88	
CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*	USD	7 900	2 665	2 000	8 565	716 022	0,75	
CHURCH & DWIGHT INC COM*	USD	14 500	400	14 900				
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD	9 500	3 919	2 879	10 540	927 121	0,97	
DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875*	USD		4 957	200	4 757	734 687	0,77	
DOLLAR TREE INC*	USD	300		300				
DTE ENERGY CO COM*	USD	1 400	5 407	1 185	5 622	721 258	0,75	
EBAY INC COM USD0.001*	USD	18 000	5 838	4 300	19 538	778 881	0,81	
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD	8 000	2 274	3 800	6 474	723 652	0,76	
EVERGY INC COM NPV*	USD	12 800	3 756	2 800	13 756	884 707	0,92	
FIRST REPUBLIC BAN COM USD0.01*	USD		537		537	47 671	0,05	
GENERAL MLS INC COM*	USD	9 500		9 500				
HASBRO INC COM*	USD	5 800	1 643	1 200	6 243	682 388	0,71	
HERSHEY COMPANY COM USD1.00*	USD	6 300	1 857	3 588	4 569	716 456	0,75	
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	400	17 215		17 615	742 657	0,77	
HUMANA INC COM USD0.166*	USD	1 878	736	594	2 020	566 049	0,59	
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20*	USD	3 300	200	3 500				
KELLOGG CO COM USD0.25*	USD	8 500	2 538	1 800	9 238	574 026	0,60	
KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25*	USD	4 600	1 609	1 100	5 109	713 325	0,74	
LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1*	USD	1 632	100	1 732				
MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV*	USD	5 000	771	5 771				
MCDONALD'S CORP COM USD0.01*	USD	3 800	1 307	900	4 207	907 325	0,95	
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD	8 100	2 875	4 517	6 458	768 254	0,80	
PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM*	USD		900		900	53 849	0,06	
RENAISSANCE RE HLG COM USD1*	USD	4 730	1 582	1 200	5 112	913 234	0,95	
REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*	USD		8 081		8 081	713 620	0,74	
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD	5 800	1 987	1 400	6 387	664 571	0,69	
SYSCO CORP COM USD1*	USD		9 988		9 988	734 576	0,77	
TD AMERITRADE HLDG COM USD0.01*	USD		6 986	6 986				
TJX COS INC COM USD1*	USD	7 700	15 400	23 100				
TYSON FOODS INC CL A*	USD	300	13 018	5 280	8 038	739 966	0,77	
ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01*	USD		30	30				
UTD THERAPEUTIC COM USD0.01*	USD		2 393	2 393				
WELLTOWER INC COM USD1*	USD		7 328	3 342	3 986	353 220	0,37	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>20 466 789</b>	<b>21,36</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>44 765 733</b>	<b>46,71</b>	
<b>Depository Receipts</b>								
<b>Australien</b>								
JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5*	AUD	15 474		15 474				
<b>Total Australien</b>							<b>0,00</b>	
<b>Israel</b>								
TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)*	USD	9 137		9 137				
<b>Total Israel</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Depository Receipts</b>							<b>0,00</b>	
<b>Investmentzertifikate, closed end</b>								
<b>Singapur</b>								
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD		412 600	80 700	331 900	729 143	0,76	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST*	SGD	514 900	198 600	146 300	567 200	861 729	0,90	
CAPITALAND MALL TRUST*	SGD	420 000	152 900	108 800	464 100	877 227	0,92	
<b>Total Singapur</b>						<b>2 468 099</b>	<b>2,58</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, closed end</b>						<b>2 468 099</b>	<b>2,58</b>	
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Kanada</b>								
H&R REAL ESTATE IN STAPLED UT(1 REIT UT&1 FIN)*	CAD	39 700		39 700				
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-CAD*	CAD		43 700	43 700				
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST UNITS VARIABLE VOTING*	CAD	26 000	3 676	19 216	10 460	246 591	0,26	
<b>Total Kanada</b>						<b>246 591</b>	<b>0,26</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>246 591</b>	<b>0,26</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Australien</b>								
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS RIGHTS 18.09.18*	AUD		13 984	13 984				
<b>Total Australien</b>							<b>0,00</b>	

Titel	31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Schweiz</b>							
SWISS PRIME SITE AG RIGHTS 26.09.18*	CHF	7 428	7 428				
<b>Total Schweiz</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>95 101 633</b>	<b>99,23</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>95 101 633</b>	<b>99,23</b> (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					931 602	0,97	
Derivative Finanzinstrumente					-595 280	-0,62	
Sonstige Vermögenswerte					400 200	0,42	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>95 838 155</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten					-91 460		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>95 746 695</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.8.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	95 101 633	99,23
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-595 280	-0,62
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>94 506 353</b>	<b>98,61</b>

<sup>1</sup> «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2</sup> «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
EUR	1 465 000	CHF	1 592 004	27.11.2019	-2 483	0,00
GBP	2 250 000	CHF	2 681 217	27.11.2019	-18 430	-0,02
USD	28 000 000	CHF	27 255 480	27.11.2019	-238 162	-0,25
CAD	14 700 000	CHF	10 767 721	27.11.2019	-106 996	-0,11
AUD	15 200 000	CHF	10 003 242	27.11.2019	-77 237	-0,08
JPY	767 000 000	CHF	7 102 543	27.11.2019	-34 634	-0,04
HKD	30 200 000	CHF	3 748 419	27.11.2019	-35 908	-0,04
SEK	5 725 000	CHF	578 803	27.11.2019	2 437	0,00
NOK	19 300 000	CHF	2 086 774	27.11.2019	2 415	0,00
DKK	4 120 000	CHF	600 800	27.11.2019	-838	0,00
NZD	1 085 000	CHF	671 286	27.11.2019	-2 090	0,00
SGD	8 600 000	CHF	6 032 651	27.11.2019	-61 160	-0,06
ILS	8 150 000	CHF	2 255 805	27.11.2019	-22 194	-0,02
					<b>-595 280</b>	<b>-0,62</b>

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
CHF	44 955	SGD	64 000	12.09.2018
CHF	57 259	JPY	6 580 000	12.09.2018
NOK	200 000	CHF	23 256	29.11.2018
USD	200 000	CHF	192 159	29.11.2018
USD	185 000	CHF	178 145	29.11.2018
GBP	40 000	CHF	50 687	29.11.2018
EUR	65 000	CHF	73 508	29.11.2018
CHF	91 635	DKK	600 000	29.11.2018
CHF	65 402	SEK	600 000	29.11.2018
CHF	54 916	SEK	500 000	29.11.2018
HKD	33 050 000	CHF	4 192 041	28.02.2019
GBP	1 840 000	CHF	2 334 809	28.02.2019
AUD	11 900 000	CHF	8 541 285	28.02.2019
CAD	12 350 000	CHF	9 197 082	28.02.2019

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
ILS	8 650 000	CHF	2 306 412	28.02.2019
USD	24 500 000	CHF	24 263 036	28.02.2019
JPY	872 000 000	CHF	7 648 417	28.02.2019
NZD	1 720 000	CHF	1 160 358	28.02.2019
SGD	6 300 000	CHF	4 538 363	28.02.2019
EUR	1 900 000	CHF	2 139 683	28.02.2019
DKK	2 330 000	CHF	351 876	28.02.2019
NOK	5 250 000	CHF	606 648	28.02.2019
CHF	469 879	ILS	1 780 000	28.02.2019
CHF	532 113	GBP	425 000	28.02.2019
CHF	1 393 300	CAD	1 880 000	28.02.2019
CHF	360 831	EUR	320 000	28.02.2019
CHF	1 493 951	AUD	2 100 000	28.02.2019
CHF	132 198	NOK	1 145 000	28.02.2019
CHF	3 960 244	USD	4 000 000	28.02.2019
CHF	1 309 189	JPY	149 000 000	28.02.2019
CHF	636 794	HKD	5 020 000	28.02.2019
CHF	775 473	SGD	1 075 000	28.02.2019
CHF	205 664	NZD	305 000	28.02.2019
CHF	33 244	DKK	220 000	28.02.2019
HKD	600 000	CHF	74 295	28.02.2019
CAD	200 000	CHF	146 608	28.02.2019
SGD	150 000	CHF	107 690	28.02.2019
AUD	300 000	CHF	209 046	28.02.2019
NZD	50 000	CHF	32 935	28.02.2019
CHF	191 846	GBP	150 000	28.02.2019
CHF	16 257	NOK	140 000	28.02.2019
CHF	1 587 098	USD	1 600 000	28.02.2019
CHF	84 896	EUR	75 000	28.02.2019
CHF	161 610	ILS	600 000	28.02.2019
CHF	391 449	AUD	550 000	28.02.2019
CHF	590 361	JPY	65 000 000	28.02.2019
CHF	227 922	HKD	1 800 000	28.02.2019
CHF	299 310	CAD	400 000	28.02.2019
CHF	219 110	SGD	300 000	28.02.2019
CHF	53 434	NZD	80 000	28.02.2019
CAD	11 750 000	CHF	8 833 580	23.05.2019
EUR	1 760 000	CHF	1 996 204	23.05.2019
GBP	2 530 000	CHF	3 315 461	23.05.2019
USD	22 400 000	CHF	22 220 800	23.05.2019
HKD	30 600 000	CHF	3 876 564	23.05.2019
NZD	760 000	CHF	518 749	23.05.2019
ILS	4 800 000	CHF	1 323 270	23.05.2019
NOK	11 500 000	CHF	1 329 129	23.05.2019
DKK	3 380 000	CHF	514 314	23.05.2019
SGD	7 700 000	CHF	5 667 446	23.05.2019
AUD	11 520 000	CHF	8 176 746	23.05.2019
JPY	621 000 000	CHF	5 592 552	23.05.2019
AUD	400 000	CHF	281 151	23.05.2019
USD	250 000	CHF	249 413	23.05.2019
SGD	850 000	CHF	622 906	23.05.2019
NZD	110 000	CHF	74 806	23.05.2019
AUD	1 655 000	CHF	1 161 807	23.05.2019
HKD	4 125 000	CHF	520 797	23.05.2019
JPY	80 000 000	CHF	720 890	23.05.2019
GBP	190 000	CHF	249 262	23.05.2019
EUR	250 000	CHF	280 792	23.05.2019
CAD	1 580 000	CHF	1 164 139	23.05.2019
USD	2 940 000	CHF	2 903 576	23.05.2019
NOK	1 630 000	CHF	189 196	23.05.2019
DKK	330 000	CHF	49 685	23.05.2019
EUR	1 900 000	CHF	2 140 282	29.08.2019
GBP	2 600 000	CHF	3 317 343	29.08.2019
HKD	35 700 000	CHF	4 566 860	29.08.2019
DKK	3 630 000	CHF	548 109	29.08.2019
NOK	14 300 000	CHF	1 638 969	29.08.2019
SEK	5 600 000	CHF	585 362	29.08.2019
AUD	13 950 000	CHF	9 642 003	29.08.2019
ILS	5 750 000	CHF	1 602 090	29.08.2019
USD	26 050 000	CHF	26 101 501	29.08.2019
CAD	13 900 000	CHF	10 409 015	29.08.2019
NZD	930 000	CHF	606 843	29.08.2019
SGD	8 400 000	CHF	6 106 750	29.08.2019
JPY	725 000 000	CHF	6 633 917	29.08.2019
HKD	650 000	CHF	82 807	29.08.2019
USD	280 000	CHF	275 297	29.08.2019
CAD	300 000	CHF	220 899	29.08.2019
AUD	150 000	CHF	102 824	29.08.2019
SGD	200 000	CHF	144 482	29.08.2019
HKD	500 000	CHF	62 926	29.08.2019
ILS	200 000	CHF	56 090	29.08.2019
CHF	218 806	EUR	200 000	29.08.2019
EUR	1 465 000	CHF	1 592 004	27.11.2019
GBP	2 250 000	CHF	2 681 217	27.11.2019
USD	28 000 000	CHF	27 255 480	27.11.2019
CAD	14 700 000	CHF	10 767 721	27.11.2019
AUD	15 200 000	CHF	10 003 242	27.11.2019
JPY	767 000 000	CHF	7 102 543	27.11.2019
HKD	30 200 000	CHF	3 748 419	27.11.2019
SEK	5 725 000	CHF	578 803	27.11.2019
NOK	19 300 000	CHF	2 086 774	27.11.2019
DKK	4 120 000	CHF	600 800	27.11.2019
NZD	1 085 000	CHF	671 286	27.11.2019
SGD	8 600 000	CHF	6 032 651	27.11.2019
ILS	8 150 000	CHF	2 255 805	27.11.2019

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente\*

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:  
 Art. 34 KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren ausschliesslich anteilsklassenspezifische Devisentermingeschäfte zur Währungsabsicherung offen.

Das daraus resultierende Währungsrisiko wird nicht auf Fondsebene berücksichtigt.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

\* Das Währungsrisiko bezieht sich auf die nicht-währungsabgesicherten Fondsanteilsklassen. Die währungsabgesicherten Fondsanteilsklassen sind in der Regel vollständig gegen das Fremdwährungsrisiko abgesichert. Teilweise kann es zu geringen Über- oder Unterabsicherungen kommen, was zu einem geringen Fremdwährungsrisiko führen kann.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A (CHF hedged)	0,60%
Klasse I-XH	0,14%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.666642	JPY 1 = CHF	0.009322
CAD 1 = CHF	0.744619	NOK 1 = CHF	0.108656
DKK 1 = CHF	0.146139	NZD 1 = CHF	0.624046
EUR 1 = CHF	1.089632	SEK 1 = CHF	0.100894
GBP 1 = CHF	1.205002	SGD 1 = CHF	0.713271
HKD 1 = CHF	0.126280	USD 1 = CHF	0.989450
ILS 1 = CHF	0.280238		

# OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

	ISIN	31.8.2019	31.8.2018
Nettofondsvermögen in CHF		553 149 998.79	501 235 504.89
<b>Klasse I-A (CHF hedged)</b>	<b>CH0376805252</b>		<sup>1</sup>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 465.44	1 366.60
Anzahl Anteile im Umlauf		157 423,1360	153 705,7450
<b>Klasse I-C</b>	<b>CH0376805757</b>		<sup>1</sup>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		17 205.27	15 625.83
Anzahl Anteile im Umlauf		18 741,7070	18 634,5940

<sup>1</sup> Erstemission per 9.11.2017

### Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018
Klasse I-A (CHF hedged)	CHF	7.2%	-
Klasse I-C	CHF	10.1%	-

Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Vermögensrechnung

	31.8.2019	31.8.2018
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 107 142.95	5 640 325.06
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	551 171 905.20	487 385 859.55
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	7 436 425.32
Derivative Finanzinstrumente	-1 574 467.34	3 260 049.34
Sonstige Vermögenswerte	2 207 861.78	1 459 218.64
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>555 912 442.59</b>	<b>505 181 877.91</b>
Aufgenommene Kredite	-2 259 126.46	-3 438 901.55
Andere Verbindlichkeiten	-503 317.34	-507 471.47
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>553 149 998.79</b>	<b>501 235 504.89</b>

## Erfolgsrechnung

	1.9.2018-31.8.2019	9.11.2017-31.8.2018
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	13 818.82	12 169.17
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	17 762 006.61	14 583 308.18
– aus Gratisaktien	486 757.18	0.00
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	178 623.15	87 332.48
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	358 512.40	68 845.43
<b>Total Ertrag</b>	<b>18 799 718.16</b>	<b>14 751 655.26</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-555.22	-529.71
Prüfaufwand	-13 069.40	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A (CHF hedged)	-1 068 965.72	-838 515.89
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-C	-1 526 733.33	-1 188 994.24
Sonstige Aufwendungen	-9 649.24	-12 960.43
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-206 792.56	-144 655.43
<b>Total Aufwand</b>	<b>-2 825 765.47</b>	<b>-2 185 655.70</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>15 973 952.69</b>	<b>12 565 999.56</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-213 207.13	106 412.48
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>15 760 745.56</b>	<b>12 672 412.04</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	28 836 213.23	-4 563 231.95
<b>Gesamterfolg</b>	<b>44 596 958.79</b>	<b>8 109 180.09</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.9.2018-31.8.2019	9.11.2017-31.8.2018
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	15 973 952.69	12 565 999.56
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>15 973 952.69</b>	<b>12 565 999.56</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	-5 590 883.44	-4 398 099.85
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-10 383 069.25	-8 167 899.71
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4 ESTV in Verbindung mit Art. 26a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2018-31.8.2019	9.11.2017-31.8.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	501 235 504.89	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	7 317 535.11	493 126 324.80
Gesamterfolg	44 596 958.79	8 109 180.09
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>553 149 998.79</b>	<b>501 235 504.89</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2018-31.8.2019	9.11.2017-31.8.2018
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse I-A (CHF hedged)</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	153 705,7450	0,0000
Ausgegebene Anteile	15 333,9860	161 908,8290
Zurückgenommene Anteile	-11 616,5950	-8 203,0840
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>157 423,1360</b>	<b>153 705,7450</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 717,3910	153 705,7450
<b>Klasse I-C</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	18 634,5940	0,0000
Ausgegebene Anteile	157,1130	18 883,5940
Zurückgenommene Anteile	-50,0000	-249,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>18 741,7070</b>	<b>18 634,5940</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	107,1130	18 634,5940

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

### Klasse I-A (CHF hedged)

Thesaurierung per 18.11.2019

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>42.2810</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-14.7984
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>27.4826</b>

### Klasse I-C

Thesaurierung per 18.11.2019

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>497.1600</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-174.0060
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>323.1540</b>

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4 ESTV in Verbindung mit Art. 26a VSTV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Inhaberaktien

##### Australien

AGL ENERGY NPV*	AUD	237 869	20 443	6 487	251 825	3 182 950	0,57
APA GROUP NPV*	AUD	358 315		358 315			
AUSNET SERVICES NPV*	AUD	2 985 838	205 696	1 236 558	1 954 976	2 345 884	0,42
CALTEX AUSTRALIA NPV*	AUD		202 368	3 507	198 861	3 176 355	0,57
COCA-COLA AMATIL NPV*	AUD	612 001	97 760	19 356	690 405	5 002 949	0,90
COCHLEAR LTD NPV*	AUD	2 864			2 864	416 219	0,07
CROWN RESORTS LTD NPV*	AUD		504 636		504 636	4 040 302	0,73
CSL NPV*	AUD	24 416	1 056	725	24 747	3 973 726	0,71
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV*	AUD	57 437	62 647	3 241	116 843	3 622 778	0,65
NEWCREST MINING NPV*	AUD	255 666	10 262	89 621	176 307	4 348 745	0,78
ORICA LIMITED NPV*	AUD	249 924	58 391	8 525	299 790	4 302 826	0,77
RIO TINTO LIMITED NPV*	AUD		28 181		28 181	1 645 334	0,30
SONIC HEALTHCARE NPV*	AUD	237 867	14 812	7 976	244 703	4 804 157	0,86
SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)*	AUD	425 781	331 457	13 438	743 800	4 180 001	0,75
TABCORP HLDGS LTD NPV*	AUD	1 099 576	93 700	39 290	1 153 986	3 623 382	0,65
TELSTRA CORP NPV*	AUD	1 477 627	50 720	512 675	1 015 672	2 518 773	0,45
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD	476 307	57 055	28 490	504 872	5 031 704	0,91
VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)*	AUD	2 032 640	68 844	2 101 484			
WESFARMERS LTD NPV*	AUD		176 571		176 571	4 602 447	0,83
WOODSIDE PETROLEUM NPV*	AUD	165 585	13 931	5 236	174 280	3 732 939	0,67
WOOLWORTHS GRP LTD NPV*	AUD	176 716	21 993	5 963	192 746	4 853 164	0,87
<b>Total Australien</b>						<b>69 404 636</b>	<b>12,48</b>

##### Belgien

COLRUYT SA NPV*	EUR	72 043	9 414	22 604	58 853	2 986 446	0,54
<b>Total Belgien</b>						<b>2 986 446</b>	<b>0,54</b>

##### Kanada

1ST CAP REALTY INC COM NPV*	CAD	246 000	22 714	10 980	257 734	4 256 646	0,77
ATCO LTD CL 1 NON VTG*	CAD	35 300	862	24 385	11 777	417 247	0,08
CAE INC COM*	CAD	108 700	3 310	108 421	3 589	93 134	0,02
CANADIAN UTILS LTD CL A*	CAD	122 000	9 895	3 685	128 210	3 670 730	0,66
EMPIRE LTD CL A*	CAD	200 100	12 357	59 901	152 556	4 172 386	0,75
KINROSS GOLD CORP COM NPV*	CAD		1 404 236	517 952	886 284	4 368 830	0,79
ONEX CORP SUB VTG*	CAD	51 600	22 724	838	73 486	4 280 127	0,77
QUEBECOR INC CL B*	CAD		180 459		180 459	4 029 853	0,72
WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)*	USD	41 700	1 176	937	41 939	3 813 532	0,69
<b>Total Kanada</b>						<b>29 102 486</b>	<b>5,24</b>

##### Frankreich

DASSAULT AVIATION EUR8*	EUR	2 446	132	1 877	701	988 398	0,18
<b>Total Frankreich</b>						<b>988 398</b>	<b>0,18</b>

##### Deutschland

MAN SE ORD NPV*	EUR	35 812	337	36 149			
<b>Total Deutschland</b>							<b>0,00</b>

##### Hongkong

CK INFRASTRUCTURE HKD1*	HKD	459 500	60 000	14 000	505 500	3 373 662	0,61
CLP HOLDINGS HKD5*	HKD	387 000	22 000	10 500	398 500	4 063 557	0,73
HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT*	HKD		2 767 000	46 000	2 721 000	4 212 641	0,76
HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25*	HKD	2 392 500	237 650	721 000	1 909 150	3 650 072	0,66
JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)*	USD	59 900	21 200	2 400	78 700	4 233 776	0,76
JARDINE STRATEGIC ORD USD0.05(BERMUDA REG)*	USD		71 200		71 200	2 226 183	0,40
MTR CORP HKD1*	HKD	646 000	85 589	25 000	706 589	4 050 962	0,73
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1*	HKD	491 000	69 000	15 000	545 000	3 592 547	0,65
THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	HKD	438 500	21 000	213 500	246 000	2 733 715	0,49
YUE YUEN INDL HLDG HKD0.25*	HKD	1 064 000	940 000	1 650 000	354 000	896 299	0,16
<b>Total Hongkong</b>						<b>33 033 415</b>	<b>5,94</b>

##### Irland

RYANAIR LTD ORD EURO.006*	EUR	197 310		197 310			
<b>Total Irland</b>							<b>0,00</b>

##### Israel

BANK HAPOLIM B.M. ILS1*	ILS	547 991		547 991			
BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1*	ILS	3 726 380	650 901	4 377 281			
BK LEUMI LE ISRAEL ILS1*	ILS	692 458	40 521	20 620	712 359	4 807 090	0,86
CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01*	USD	28 769		20 216	8 553	911 440	0,16
ELBIT SYSTEMS LTD ILS1*	ILS	30 838	395	31 233			
ICL-ISRAEL CHEM ILS1*	ILS		57 130		57 130	255 199	0,05
ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A**	ILS		1 048 037		1 048 037	4 320 323	0,78
NICE SYSTEMS ILS1*	ILS		2 049		2 049	310 359	0,06
<b>Total Israel</b>						<b>10 604 411</b>	<b>1,91</b>

##### Japan

BENESSE HOLDINGS INC NPV*	JPY	114 100	1 600	115 700			
DAIWA HOUSE REIT I REIT*	JPY	765	908	1 673			
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP*	JPY	726	46	24	748	4 929 641	0,89
MCDONALD'S HOLDING NPV*	JPY	84 400	6 800	2 300	88 900	4 131 057	0,74



Titel		31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Japan</b>								
NIPPON BUILDING FD REIT*	JPY		655	21	634	4 609 758	0,83	
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	45 500	1 100	19 400	27 200	3 922 415	0,71	
RYOHIN KEIKAKU CO NPV*	JPY	2 700		2 700				
SANKYO CO LTD NPV*	JPY	105 800	6 800	3 400	109 200	3 740 884	0,67	
<b>Total Japan</b>						<b>21 333 757</b>	<b>3,84</b>	
<b>Luxemburg</b>								
RTL GROUP NPV*	EUR	49 314	5 438	54 752				
<b>Total Luxemburg</b>							<b>0,00</b>	
<b>Neuseeland</b>								
FISHER & PAYKEL HE NPV*	NZD	420 473		420 473				
FLETCHER BUILDING NPV*	NZD	827 354		827 354				
SPARK NEW ZEALAND NPV*	NZD	1 576 027	161 413	58 872	1 678 568	4 629 967	0,83	
<b>Total Neuseeland</b>						<b>4 629 967</b>	<b>0,83</b>	
<b>Norwegen</b>								
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK		232 047	2 017	230 030	4 397 725	0,79	
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK		467 325		467 325	4 240 956	0,76	
<b>Total Norwegen</b>						<b>8 638 681</b>	<b>1,55</b>	
<b>Singapur</b>								
COMFORTDELGRO CORP SGDO.25*	SGD	2 146 600	185 100	78 800	2 252 900	3 936 976	0,71	
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD	147 000	11 200	3 800	154 400	2 701 467	0,49	
SATS LTD NPV*	SGD	1 092 100	13 200	1 105 300				
SINGAPORE AIRLINES NPV*	SGD	548 100	111 500	14 800	644 800	4 061 070	0,73	
SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01*	SGD	581 600	126 200	13 200	694 600	4 062 594	0,73	
SINGAPORE PRESS HD SGDO.20*	SGD	1 918 800	408 900	38 500	2 289 200	3 249 313	0,58	
SINGAPORE TECH ENG NPV*	SGD	221 800	1 226 300		1 448 100	4 069 580	0,73	
VENTURE CORP LTD SGDO.25*	SGD	295 300	11 400	241 900	64 800	701 619	0,13	
WILMAR INTERNATIONAL LTD*	SGD		1 605 800		1 605 800	4 363 864	0,78	
<b>Total Singapur</b>						<b>27 146 483</b>	<b>4,88</b>	
<b>Schweden</b>								
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK	44 393	927 627		972 020	4 213 141	0,76	
<b>Total Schweden</b>						<b>4 213 141</b>	<b>0,76</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP		24 763		24 763	2 183 651	0,39	
KINGFISHER ORD GBPO.157142857*	GBP	157 022	24 507	181 529				
RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05*	GBP	9 358	29 700	39 058				
ROYAL MAIL PLC ORD GBPO.01 (WI)*	GBP		964 044	964 044				
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>2 183 651</b>	<b>0,39</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD	47 400	2 727	13 923	36 204	4 560 863	0,82	
BLOCK(H&R)INC COM NPV*	USD	63 700	108 100	5 354	166 446	3 988 792	0,72	
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*	USD	63 000	4 869	2 088	65 781	2 928 915	0,53	
CLOROX CO DEL COM*	USD	28 800	692	19 223	10 269	1 607 010	0,29	
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A**	USD	27 800	3 721	9 122	22 399	4 815 731	0,87	
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	81 300	9 724	3 531	87 493	4 764 810	0,86	
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD	13 700		13 700				
CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01*	USD		14 733	5 676	9 057	1 831 272	0,33	
DOMINION ENERGY IN COM STK NPV*	USD	28 600	24 223	600	52 223	4 011 301	0,72	
DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT*)	USD	50 100	4 116	2 097	52 119	4 782 522	0,86	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM*	USD	11 500		11 500				
ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001*	USD	14 230	197	14 427				
GAP INC DEL COM*	USD		245 991		245 991	3 843 220	0,69	
HANESBRANDS INC COM*	USD		66 588	66 588				
INTERCONTINENTAL E COM USD0.01*	USD	54 200	3 047	2 535	54 712	5 060 520	0,91	
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD	32 100		32 100				
MARKEL CORP COM*	USD	3 725	120	141	3 704	4 189 300	0,75	
MATTEL INC COM USD1*	USD	171 100	2 600	173 700				
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01*	USD		13 358	200	13 158	2 852 243	0,51	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC COM STK USD0.01*	USD	89 700		89 700				
SOUTHERN CO COM*	USD	88 300	7 376	3 451	92 225	5 316 343	0,96	
SUN COMMUNITIES COM USD0.01*	USD		7 189		7 189	1 051 324	0,19	
WEC ENERGY GROUP COM USD0.01*	USD	65 000	4 056	18 813	50 243	4 761 008	0,86	
XCEL ENERGY INC COM*	USD	77 300	4 492	3 139	78 653	4 997 807	0,90	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>65 362 981</b>	<b>11,76</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>279 628 453</b>	<b>50,30</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Kanada</b>								
AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	106 800	6 478	43 337	69 941	4 335 090	0,78	
BARRICK GOLD CORP COM NPV*	CAD		235 609	235 609				
BCE INC COM NEW*	CAD	93 000	7 848	3 074	97 774	4 586 677	0,83	
CANADIAN TIRE LTD CL A*	CAD	9 700		9 700				
CONSTELLATION SOFT COM STK NPV*	CAD	6 166		6 166				
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	53 900	2 638	2 326	54 212	5 250 171	0,94	
GREAT WEST LIFECO INC COM*	CAD		175 913		175 913	3 717 445	0,67	
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	53 100	3 103	2 046	54 157	5 247 264	0,94	
LOBLAW COS LTD COM*	CAD	47 000	13 445	1 100	59 345	3 220 084	0,58	
METRO INC CL A SUB*	CAD	129 700	7 676	6 153	131 223	5 519 704	0,99	
OPEN TEXT CO COM NPV*	CAD	109 200	8 107	4 073	113 234	4 392 031	0,79	
ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478*	CAD	81 800	4 895	2 545	84 150	4 129 901	0,74	
SAPUTO INC COM*	CAD	8 800			8 800	262 237	0,05	
SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV*	CAD	190 200	29 085	2 400	216 885	4 085 867	0,73	

Titel		31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
THOMSON-REUTERS CP.COM NPV(POST REV SPLIT)*	CAD		29 568		29 568	2 014 326	0,36	
WESTON GEORGE LTD.COM*	CAD	40 400	7 993	7 412	40 981	3 300 833	0,59	
WHEATON PRECIOUS M.COM NPV*	CAD		14 940		14 940	435 640	0,08	
<b>Total Kanada</b>						<b>50 497 271</b>	<b>9,08</b>	
<b>Dänemark</b>								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	16 979		16 979				
DEMANT A/S DKK0.20*	DKK	101 320		101 320				
H.LUNDBECK A/S DKK5*	DKK		115 540	1 298	114 242	4 123 723	0,74	
<b>Total Dänemark</b>						<b>4 123 723</b>	<b>0,74</b>	
<b>Finnland</b>								
ELISA CORPORATION EURO.50*	EUR	57 393	71 220	45 694	82 919	4 134 470	0,74	
NOKIA OYJ NPV*	EUR		148 695		148 695	729 022	0,13	
<b>Total Finnland</b>						<b>4 863 492</b>	<b>0,87</b>	
<b>Deutschland</b>								
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR		10 919		10 919	2 592 507	0,47	
<b>Total Deutschland</b>						<b>2 592 507</b>	<b>0,47</b>	
<b>Israel</b>								
MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01*	ILS		176 941		176 941	4 031 307	0,73	
<b>Total Israel</b>						<b>4 031 307</b>	<b>0,73</b>	
<b>Italien</b>								
SNAM EUR1*	EUR	877 546	73 446	129 858	821 134	4 114 880	0,74	
TERNA SPA ORD EURO.22*	EUR	784 841		784 841				
<b>Total Italien</b>						<b>4 114 880</b>	<b>0,74</b>	
<b>Japan</b>								
ABC-MART INC NPV*	JPY		35 400		35 400	2 240 616	0,40	
ANA HOLDINGS INC NPV*	JPY	31 200		31 200				
CHUGOKU ELEC. POWER NPV*	JPY		56 600		56 600	715 963	0,13	
FAMILYMART CO LTD NPV*	JPY	35 800	106 600	35 800	106 600	2 434 544	0,44	
JAPAN AIRLINES CO NPV*	JPY		136 400		136 400	4 220 034	0,76	
JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP*	JPY		1 053	36	1 017	4 597 873	0,83	
JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP*	JPY		226		226	447 884	0,08	
LAWSON INC NPV*	JPY	65 500	18 700	2 000	82 200	4 038 097	0,73	
mitsubishi tanabe pharma corp npv*	JPY	202 200	13 500	6 700	209 000	2 287 224	0,41	
NIPPON PROLOGIS RE REIT*	JPY		1 875	214	1 661	4 456 098	0,80	
PARK 24 CO LTD NPV*	JPY	159 000	3 900	162 900				
SHIMAMURA CO NPV*	JPY	3 100		3 100				
UNITED URBAN INVESTMENT CORP*	JPY		2 395	2 395				
YAMADA DENKI CO NPV*	JPY	454 000	471 600	14 200	911 400	4 247 891	0,76	
<b>Total Japan</b>						<b>29 686 224</b>	<b>5,34</b>	
<b>Norwegen</b>								
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	200 033	18 067	8 525	209 575	4 964 211	0,89	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK		165 577		165 577	3 366 108	0,61	
<b>Total Norwegen</b>						<b>8 330 319</b>	<b>1,50</b>	
<b>Singapur</b>								
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	1 489 500	355 100	48 200	1 796 400	4 061 786	0,73	
<b>Total Singapur</b>						<b>4 061 786</b>	<b>0,73</b>	
<b>Schweden</b>								
SWEDISH MATCH NPV*	SEK	77 515		77 515				
TELE2 AB SH5*	SEK		51 981		51 981	726 113	0,13	
<b>Total Schweden</b>						<b>726 113</b>	<b>0,13</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001*	GBP	141 889	22 355	7 106	157 138	4 065 378	0,73	
BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05*	GBP		21 057		21 057	993 889	0,18	
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*	GBP		933 229	10 451	922 778	3 147 928	0,57	
GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25*	GBP		198 909	2 236	196 673	4 056 343	0,73	
GVC HLDGS PLC. ORD EURO.01*	GBP		474 682	309 838	164 844	1 249 429	0,22	
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP		489 870		489 870	3 491 000	0,63	
NEXT ORD GBPO.10*	GBP	58 052	546	50 580	8 018	573 519	0,10	
ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)*	GBP		422 046		422 046	943 136	0,17	
RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00*	GBP		572 698	15 062	557 636	3 516 998	0,63	
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>22 037 619</b>	<b>3,96</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
AGNC INV CORP COM USD0.01*	USD	211 500	59 042	8 150	262 392	3 860 605	0,69	
ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333*	USD	57 900	5 649	1 706	61 843	2 676 475	0,48	
ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01*	USD	419 900	67 793	19 113	468 580	3 848 183	0,69	
ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01*	USD	141 600	5 725	42 569	104 756	4 094 208	0,74	
AT&T INC COM USD1*	USD	116 700	11 931	3 988	124 643	4 348 546	0,78	
AUTOZONE INC COM USD0.01*	USD	5 134	52	5 186				
AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01*	USD		19 842		19 842			
AXIS CAPITAL HLDGS COM USD0.0125*	USD	7 700		7 700				
BECTON DICKINSON COM USD1*	USD	18 240	159	18 399				
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD	62 900	64 668	40 226	87 342	4 154 235	0,75	
BUNGE LIMITED COM USD0.01*	USD		73 171	719	72 452	3 828 836	0,69	
CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01*	USD		42 232	976	41 256	4 864 200	0,87	
CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*	USD	48 200	3 165	1 847	49 518	4 139 637	0,74	
CHURCH & DWIGHT INC COM*	USD	88 500	700	89 200				
CONSOLIDATED EDISON INC.COM*	USD	57 800	4 066	1 829	60 037	5 280 981	0,95	
DAVITA INC COM USD0.001*	USD	17 700		17 700				

Titel		31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875*	USD		26 401		26 401	4 077 456	0,73	
DTE ENERGY CO COM*	USD	6 400	26 856	500	32 756	4 202 336	0,76	
EBAY INC COM USD0.001*	USD	111 900	6 897	5 905	112 892	4 500 433	0,81	
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD	48 200	5 741	16 507	37 434	4 184 304	0,75	
EVERGY INC COM NPV*	USD	77 700	5 276	3 736	79 240	5 096 261	0,92	
GENERAL MLS INC COM*	USD	65 800	1 100	66 900				
HASBRO INC COM*	USD	42 100	2 929	1 777	43 252	4 727 640	0,85	
HERSHEY COMPANY COM USD1.00*	USD	38 100	2 034	13 722	26 412	4 141 614	0,75	
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	28 100	74 622	883	101 839	4 293 580	0,77	
HUMANA INC COM USD0.166*	USD	11 626	588	471	11 743	3 290 649	0,59	
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20*	USD	21 100		21 100				
KELLOGG CO COM USD0.25*	USD	51 800	3 332	1 674	53 458	3 321 744	0,60	
KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25*	USD	29 500	1 974	888	30 586	4 270 457	0,77	
LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1*	USD	20 100		20 100				
MCCORMICK & CO INC COM NAVTG NPV*	USD	30 600	400	21 299	9 701	1 563 333	0,28	
MCDONALD'S CORP COM USD0.01*	USD	23 700	1 631	1 020	24 311	5 243 164	0,94	
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD	50 600	3 495	16 598	37 497	4 460 702	0,80	
RENAISSANCE RE HLG COM USD1*	USD	29 300	1 629	8 723	22 206	3 966 995	0,71	
REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*	USD		49 659		49 659	4 385 307	0,79	
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD	35 900	2 622	1 558	36 964	3 846 125	0,69	
SYSCO CORP COM USD1*	USD	8 500	47 426		55 926	4 113 123	0,74	
TD AMERITRADE HLDG COM USD0.01*	USD		48 089	10 792	37 297	1 638 885	0,29	
TJX COS INC COM USD1*	USD	46 200	93 600	139 800				
TYSON FOODS INC CL A*	USD		66 050	19 580	46 470	4 277 955	0,77	
UTD THERAPEUTIC COM USD0.01*	USD		2 961		2 961			
WELLTOWER INC COM USD1*	USD		53 627	30 939	22 688	2 010 500	0,36	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>122 708 470</b>	<b>22,07</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>257 773 710</b>	<b>46,37</b>	
<b>Depository Receipts</b>								
<b>Australien</b>								
AMCOR PLC CDI 1:1 DFD 11/06/2019*	AUD		189 156	189 156				
JAMES HARDIE ID PLC CUF3 EURO.5*	AUD	237 405	2 467	239 872				
<b>Total Australien</b>								<b>0,00</b>
<b>Israel</b>								
TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)*	USD	42 840		42 840				
<b>Total Israel</b>								<b>0,00</b>
<b>Grossbritannien</b>								
AMCOR PLC CDI 1:1*	AUD	182 551	199 023	381 574				
<b>Total Grossbritannien</b>								<b>0,00</b>
<b>Total Depository Receipts</b>								<b>0,00</b>
<b>Investmentzertifikate, closed end</b>								
<b>Singapur</b>								
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD		2 081 400	384 900	1 696 500	3 727 000	0,67	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST*	SGD	3 124 700	292 200	145 400	3 271 500	4 970 285	0,89	
CAPITALAND MALL TRUST*	SGD	2 563 000	203 000	82 400	2 683 600	5 072 458	0,90	
<b>Total Singapur</b>						<b>13 769 742</b>	<b>2,47</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, closed end</b>						<b>13 769 742</b>	<b>2,47</b>	
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Kanada</b>								
H&R REAL ESTATE IN STAPLED UT(1 REIT UT&1 FIN)*	CAD	246 200	2 500	248 700				
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-CAD*	CAD		251 300	251 300				
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST UNITS VARIABLE VOTING*	CAD	162 400	2 632	165 032				
<b>Total Kanada</b>								<b>0,00</b>
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>								<b>0,00</b>
<b>Anrechte</b>								
<b>Australien</b>								
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS RIGHTS 18.09.18*	AUD		83 563	83 563				
<b>Total Australien</b>								<b>0,00</b>
<b>Total Anrechte</b>								<b>0,00</b>
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>551 171 905</b>	<b>99,14</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>551 171 905</b>	<b>99,14</b> (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						4 107 143	0,74	
Derivative Finanzinstrumente						-1 574 467	-0,28	
Sonstige Vermögenswerte						2 207 862	0,40	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>555 912 443</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-2 259 126		
Andere Verbindlichkeiten						-503 318		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>553 149 999</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.8.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	551 171 905	99,14
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-1 574 467	-0,28
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>549 597 438</b>	<b>98,86</b>

<sup>1</sup> «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2</sup> «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
EUR	4 890 000	CHF	5 312 188	27.11.2019	-10 024	0.00
GBP	7 100 000	CHF	8 463 931	27.11.2019	-54 955	-0.01
USD	70 800 000	CHF	68 895 126	27.11.2019	-624 512	-0.11
CAD	35 800 000	CHF	26 197 080	27.11.2019	-286 925	-0.05
AUD	36 300 000	CHF	23 872 078	27.11.2019	-201 696	-0.04
HKD	72 500 000	CHF	8 992 754	27.11.2019	-92 139	-0.02
NOK	54 000 000	CHF	5 832 351	27.11.2019	467	0.00
JPY	1 930 000 000	CHF	17 873 614	27.11.2019	-85 645	-0.02
NZD	2 590 000	CHF	1 604 085	27.11.2019	-3 328	0.00
DKK	9 870 000	CHF	1 438 419	27.11.2019	-2 883	0.00
SEK	16 900 000	CHF	1 705 152	27.11.2019	3 741	0.00
SGD	22 150 000	CHF	15 527 150	27.11.2019	-167 954	-0.02
ILS	17 300 000	CHF	4 790 832	27.11.2019	-44 675	-0.01
USD	1 400 000	CHF	1 372 944	27.11.2019	-1 739	0.00
AUD	1 100 000	CHF	728 115	27.11.2019	-1 393	0.00
CAD	700 000	CHF	517 276	27.11.2019	-567	0.00
JPY	18 000 000	CHF	167 256	27.11.2019	-240	0.00
					-1 574 467	-0.28

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
EUR	95 000	CHF	107 065	29.11.2018
HKD	325 000	CHF	40 132	29.11.2018
USD	850 000	CHF	822 509	29.11.2018
USD	125 000	CHF	120 537	29.11.2018
ILS	340 000	CHF	91 470	29.11.2018
NOK	480 000	CHF	55 222	29.11.2018
CHF	290 258	DKK	1 900 000	29.11.2018
CHF	110 481	SEK	1 000 000	29.11.2018
CHF	109 811	SEK	1 000 000	29.11.2018
USD	63 500 000	CHF	62 841 315	28.02.2019
GBP	5 100 000	CHF	6 477 673	28.02.2019
CAD	31 150 000	CHF	23 182 515	28.02.2019
EUR	5 350 000	CHF	6 023 105	28.02.2019
AUD	30 100 000	CHF	21 601 295	28.02.2019
HKD	80 400 000	CHF	10 194 513	28.02.2019
JPY	2 310 000 000	CHF	20 267 709	28.02.2019
ILS	21 000 000	CHF	5 608 342	28.02.2019
DKK	4 675 000	CHF	705 780	28.02.2019
NOK	14 500 000	CHF	1 674 584	28.02.2019
NZD	4 600 000	CHF	3 099 843	28.02.2019
SGD	17 950 000	CHF	12 925 741	28.02.2019
SEK	2 650 000	CHF	290 527	28.02.2019
CHF	310 235	EUR	275 000	28.02.2019
CHF	564 253	GBP	450 000	28.02.2019
CHF	810 013	CAD	1 100 000	28.02.2019
CHF	1 631 664	AUD	2 300 000	28.02.2019
CHF	4 333 732	USD	4 400 000	28.02.2019
CHF	327 732	HKD	2 600 000	28.02.2019
CHF	210 560	ILS	800 000	28.02.2019

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	1 675 032	JPY	190 000 000	28.02.2019
CHF	204 790	NOK	1 800 000	28.02.2019
CHF	392 640	NZD	580 000	28.02.2019
CHF	1 223 478	SGD	1 700 000	28.02.2019
CHF	97 652	ILS	370 000	28.02.2019
CHF	937 295	GBP	750 000	28.02.2019
AUD	725 000	CHF	505 282	28.02.2019
DKK	400 000	CHF	60 196	28.02.2019
CAD	1 800 000	CHF	1 346 990	28.02.2019
GBP	5 300 000	CHF	6 966 304	24.05.2019
EUR	6 500 000	CHF	7 387 380	24.05.2019
USD	60 300 000	CHF	59 841 901	24.05.2019
AUD	30 500 000	CHF	21 687 117	24.05.2019
CAD	32 500 000	CHF	24 448 645	24.05.2019
HKD	84 000 000	CHF	10 650 846	24.05.2019
NOK	12 700 000	CHF	1 472 885	24.05.2019
JPY	2 150 000 000	CHF	19 404 911	24.05.2019
ILS	19 250 000	CHF	5 310 124	24.05.2019
DKK	5 000 000	CHF	761 970	24.05.2019
NZD	2 850 000	CHF	1 949 372	24.05.2019
SEK	2 600 000	CHF	279 039	24.05.2019
SGD	18 500 000	CHF	13 644 324	24.05.2019
GBP	1 950 000	CHF	2 582 135	24.05.2019
HKD	4 000 000	CHF	505 458	24.05.2019
NOK	11 000 000	CHF	1 282 189	24.05.2019
CHF	824 913	ILS	3 000 000	24.05.2019
DKK	3 950 000	CHF	601 302	24.05.2019
SGD	3 200 000	CHF	2 354 323	24.05.2019
CHF	506 117	NZD	750 000	24.05.2019
GBP	240 000	CHF	316 854	24.05.2019
CHF	3 307 482	JPY	370 000 000	24.05.2019
NOK	7 350 000	CHF	853 841	24.05.2019
CHF	1 400 046	ILS	5 100 000	24.05.2019
USD	1 920 000	CHF	1 902 292	24.05.2019
NOK	1 000 000	CHF	116 032	24.05.2019
JPY	23 000 000	CHF	207 939	24.05.2019
AUD	3 000 000	CHF	2 103 738	24.05.2019
HKD	2 000 000	CHF	252 193	24.05.2019
EUR	450 000	CHF	504 961	24.05.2019
USD	130 000	CHF	129 917	24.05.2019
GBP	7 425 000	CHF	9 413 549	29.08.2019
EUR	6 300 000	CHF	7 060 977	29.08.2019
CAD	34 025 000	CHF	25 285 475	29.08.2019
USD	65 685 000	CHF	65 579 116	29.08.2019
AUD	33 860 000	CHF	23 307 937	29.08.2019
HKD	91 285 000	CHF	11 632 911	29.08.2019
ILS	11 775 000	CHF	3 273 398	29.08.2019
NOK	39 525 000	CHF	4 523 726	29.08.2019
JPY	1 835 000 000	CHF	16 782 304	29.08.2019
NZD	2 210 000	CHF	1 435 620	29.08.2019
SGD	21 950 000	CHF	15 881 725	29.08.2019
DKK	8 755 000	CHF	1 315 162	29.08.2019
SEK	15 595 000	CHF	1 627 630	29.08.2019
GBP	400 000	CHF	492 024	29.08.2019
AUD	1 800 000	CHF	1 243 238	29.08.2019
HKD	4 700 000	CHF	589 226	29.08.2019
NOK	1 850 000	CHF	212 615	29.08.2019
ILS	1 000 000	CHF	276 967	29.08.2019
SEK	1 100 000	CHF	115 648	29.08.2019
SGD	1 770 000	CHF	1 280 137	29.08.2019
CAD	2 000 000	CHF	1 506 696	29.08.2019
USD	3 770 000	CHF	3 703 999	29.08.2019
JPY	20 000 000	CHF	182 542	29.08.2019
CHF	248 316	HKD	2 000 000	29.08.2019
EUR	4 890 000	CHF	5 312 188	27.11.2019
GBP	7 100 000	CHF	8 463 931	27.11.2019
USD	70 800 000	CHF	68 895 126	27.11.2019
CAD	35 800 000	CHF	26 197 080	27.11.2019
AUD	36 300 000	CHF	23 872 078	27.11.2019
HKD	72 500 000	CHF	8 992 754	27.11.2019
NOK	54 000 000	CHF	5 832 351	27.11.2019
JPY	1 930 000 000	CHF	17 873 614	27.11.2019
NZD	2 590 000	CHF	1 604 085	27.11.2019
DKK	9 870 000	CHF	1 438 419	27.11.2019
SEK	16 900 000	CHF	1 705 152	27.11.2019
SGD	22 150 000	CHF	15 527 150	27.11.2019
ILS	17 300 000	CHF	4 790 832	27.11.2019
USD	1 400 000	CHF	1 372 944	27.11.2019
AUD	1 100 000	CHF	728 115	27.11.2019
CAD	700 000	CHF	517 276	27.11.2019
JPY	18 000 000	CHF	167 256	27.11.2019

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente\*

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:  
Art. 34 KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren ausschliesslich anteilsklassen-spezifische Devisentermingeschäfte zur Währungsabsicherung offen.

Das daraus resultierende Währungsrisiko wird nicht auf Fondsebene berücksichtigt.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

\* Das Währungsrisiko bezieht sich auf die nicht-währungsabgesicherten Fondsanteilklassen. Die währungsabgesicherten Fondsanteilklassen sind in der Regel vollständig gegen das Fremdwährungsrisiko abgesichert. Teilweise kann es zu geringen Über- oder Unterabsicherungen kommen, was zu einem geringen Fremdwährungsrisiko führen kann.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A (CHF hedged)	0,51 %
Klasse I-C	0,51 %

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.666642	JPY 1 = CHF	0.009322
CAD 1 = CHF	0.744619	NOK 1 = CHF	0.108656
DKK 1 = CHF	0.146139	NZD 1 = CHF	0.624046
EUR 1 = CHF	1.089632	SEK 1 = CHF	0.100894
GBP 1 = CHF	1.205002	SGD 1 = CHF	0.713271
HKD 1 = CHF	0.126280	USD 1 = CHF	0.989450
ILS 1 = CHF	0.280238		

# OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2019	31.8.2018	31.8.2017
Nettofondsvermögen in CHF		37 673 396.54	45 215 245.99	68 355 043.96
<b>Klasse I-A (CHF hedged)</b>	<b>CH0294788069</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		110.08	110.46	110.40
Anzahl Anteile im Umlauf		132 488,1110	183 382,6630	162 817,1850
<b>Klasse I-C</b>	<b>CH0294789596</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 028.12	1 060.30	1 061.16
Anzahl Anteile im Umlauf		22 458,1070	23 539,6820	47 476,9290

### Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse I-A (CHF hedged)	CHF	0.4%	1.0%	2.8%
Klasse I-C	CHF	-2.3%	0.8%	4.3%

Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Vermögensrechnung

	31.8.2019	31.8.2018
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	76 349.91	71 043.74
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	37 287 710.90	44 508 467.33
Derivative Finanzinstrumente	210 304.85	605 283.31
Sonstige Vermögenswerte	222 930.03	105 004.63
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>37 797 295.69</b>	<b>45 289 799.01</b>
Aufgenommene Kredite	-8 805.80	-29 298.76
Andere Verbindlichkeiten	-115 093.35	-45 254.26
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>37 673 396.54</b>	<b>45 215 245.99</b>

## Erfolgsrechnung

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	156.72	151.67
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 518 980.85	1 451 913.19
– aus Gratisaktien	16 283.61	83 511.10
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	43 138.54	46 318.49
<b>Total Ertrag</b>	<b>1 578 559.72</b>	<b>1 581 894.45</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-9.15	-73.89
Prüfaufwand	-14 684.90	-14 725.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A (CHF hedged)	-141 294.66	-149 571.61
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-C	-192 303.05	-274 340.99
Sonstige Aufwendungen	-3 911.55	-7 275.84
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-131 926.08	-193 219.32
<b>Total Aufwand</b>	<b>-484 129.39</b>	<b>-639 207.45</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 094 430.33</b>	<b>942 687.00</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	540 881.63	-1 221 619.43
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1 635 311.96</b>	<b>-278 932.43</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 000 175.31	645 947.63
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-364 863.35</b>	<b>367 015.20</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 094 430.33	942 687.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>1 094 430.33</b>	<b>942 687.00</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-383 050.62	-329 940.45
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-711 379.71	-612 746.55
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>



## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	45 215 245.99	68 355 043.96
Abgeführte Verrechnungssteuer	-333 739.59	-578 988.79
Saldo aus dem Anteilverkehr	-6 843 246.51	-22 927 824.38
Gesamterfolg	-364 863.35	367 015.20
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>37 673 396.54</b>	<b>45 215 245.99</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse I-A (CHF hedged)</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	183 382,6630	162 817,1850
Ausgegebene Anteile	30 268,8800	47 498,9380
Zurückgenommene Anteile	-81 163,4320	-26 933,4600
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>132 488,1110</b>	<b>183 382,6630</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-50 894,5520	20 565,4780
<b>Klasse I-C</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	23 539,6820	47 476,9290
Ausgegebene Anteile	1 015,8850	1 037,4200
Zurückgenommene Anteile	-2 097,4600	-24 974,6670
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>22 458,1070</b>	<b>23 539,6820</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 081,5750	-23 937,2470

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

### Klasse I-A (CHF hedged)

Thesaurierung per 18.11.2019

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	CHF	<b>3.1260</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-1.0941
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	CHF	<b>2.0319</b>

### Klasse I-C

Thesaurierung per 18.11.2019

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	CHF	<b>30.2860</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-10.6001
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	CHF	<b>19.6859</b>

<sup>1</sup> resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anleger gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs.1 VStV

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Inhaberaktien

##### Belgien

COLRUYT SA NPV*	EUR	13 590	3 729	6 597	10 722	544 079	1,44
PROXIMUS SA NPV*	EUR	23 020	1 423	4 401	20 042	587 235	1,55
<b>Total Belgien</b>						<b>1 131 313</b>	<b>2,99</b>

##### Frankreich

ADP EUR3*	EUR	3 083	150	541	2 692	460 820	1,22
ALSTOM EUR7.00*	EUR		18 190	3 608	14 582	617 606	1,63
BIC EUR3.82*	EUR	2 418	915		3 333	211 004	0,56
BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)*	EUR	4 100		4 100			
BOLLORE EURO.16*	EUR	74 654		74 654			
BUREAU VERITAS EURO.12*	EUR	26 260	1 969	5 108	23 121	548 208	1,45
DASSAULT AVIATION EUR8*	EUR	348	115	245	218	307 376	0,81
DASSAULT SYSTEMES EURO.50*	EUR	5 156		5 156			
HERMES INTL NPV*	EUR	1 354	139		879	594 785	1,57
ILIAD NPV*	EUR	2 891		2 891			
IPSEN EUR1*	EUR	4 990	371	1 197	4 164	433 759	1,15
SEB SA EUR1*	EUR	1 724		271	1 453	224 028	0,59
SODEXO EUR4*	EUR	5 283		5 283			
<b>Total Frankreich</b>						<b>3 397 586</b>	<b>8,99</b>

##### Deutschland

BEIERSDORF AG NPV*	EUR	7 742	177	3 020	4 899	611 213	1,62
FRESENIUS MED CARE NPV*	EUR	8 115	194	8 309			
FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV*	EUR	4 440		4 440			
MAN SE ORD NPV*	EUR	3 379		3 379			
MERCK KGAA NPV*	EUR	6 809	449	1 279	5 979	633 640	1,68
PUMA SE NPV*	EUR	586	5 083	629	5 040	379 205	1,00
<b>Total Deutschland</b>						<b>1 624 058</b>	<b>4,30</b>

##### Irland

AIB GROUP PLC ORD EURO.625*	EUR		158 421	29 006	129 415	324 616	0,86
FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09*	EUR	3 709		3 709			
KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)*	EUR	7 392	595	1 553	6 434	759 258	2,01
RYANAIR LTD ORD EURO.006*	EUR	37 529		37 529			
<b>Total Irland</b>						<b>1 083 874</b>	<b>2,87</b>

##### Luxemburg

RTL GROUP NPV*	EUR	9 563	1 056	5 200	5 419	250 242	0,66
<b>Total Luxemburg</b>						<b>250 242</b>	<b>0,66</b>

##### Niederlande

AERCAP HOLDINGS EURO.01*	USD		11 669	11 669			
<b>Total Niederlande</b>							<b>0,00</b>

##### Norwegen

GIJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK		22 477	4 263	18 214	348 216	0,92
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	83 423	10 105	13 377	80 151	727 367	1,92
<b>Total Norwegen</b>						<b>1 075 583</b>	<b>2,85</b>

##### Spanien

CAIXABANK SA EUR1*	EUR		149 115	86 124	62 991	141 461	0,37
ENAGAS SA EUR1.50*	EUR		1 941		1 941	41 993	0,11
ENDESA SA EUR1.2*	EUR		29 247	4 704	24 543	624 980	1,65
RED ELECTRICA CORP EURO.5*	EUR	16 062	15 707	2 573	29 196	576 609	1,53
<b>Total Spanien</b>						<b>1 385 042</b>	<b>3,66</b>

##### Schweden

ICA GRUPPEN AB*	SEK	18 711	4 101	9 721	13 091	635 704	1,68
SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)*	SEK		59 507		59 507	518 618	1,37
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK	129 255	15 411	14 115	130 551	565 863	1,50
<b>Total Schweden</b>						<b>1 720 185</b>	<b>4,55</b>

##### Grossbritannien

ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	10 630	507	6 774	4 363	384 738	1,02
BABCOCK INTL GROUP ORD GBP0.60*	GBP	45 262		45 262			
BAE SYSTEMS ORD GBP0.025*	GBP	33 293	62 231	17 317	78 207	514 171	1,36
BARRATT DEVEL ORD GBP0.10*	GBP		9 289				
BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25*	GBP	12 841		12 841			
BRITISH LAND CO PLC REIT*	GBP		4 052		4 052	24 892	0,07
BT GROUP ORD GBP0.05*	GBP		211 291		211 291	421 729	1,12
COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01*	USD	18 584	1 032	7 870	11 746	654 788	1,73
CRODA INTL ORD GBP0.10357143*	GBP	13 767	781	14 548			
FRESNILLO PLC ORD USD0.50*	GBP		62 633		59 673	532 393	1,41
HAMMERSON PLC REIT*	GBP	29 852		29 852			
KINGFISHER ORD GBP0.157142857*	GBP	171 885	55 600	48 015	179 470	420 521	1,11
LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1*	GBP		1 017 396	216 365	801 031	480 981	1,27
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP	64 136	6 765	14 042	56 859	588 203	1,56
RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05*	GBP	9 763	394	10 157			
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10*	GBP	8 466	232	6 314	2 384	183 826	0,49

Titel		31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SAGE GROUP GBPO.01051948*	GBP	82 597	5 455	62 746	25 306	213 639	0,57	
SEVERN TRENT ORD GBPO.9789*	GBP	27 854	3 080	6 709	24 225	604 549	1,60	
SKY PLC ORD GBPO.50*	GBP	41 175		41 175				
SSE PLC ORD GBPO.50*	GBP	39 768	6 125	7 755	38 138	528 958	1,40	
UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05*	GBP	73 557	7 939	17 203	64 293	630 632	1,67	
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>6 184 019</b>	<b>16,36</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
QIAGEN NV EURO.01*	EUR	12 978		12 978				
<b>Total Vereinigte Staaten</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>17 851 903</b>	<b>47,23</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Belgien</b>								
AGEAS NPV*	EUR		14 606	2 833	11 773	624 735	1,65	
TELENET GRP HLDG NPV*	EUR	5 244	808	6 052				
<b>Total Belgien</b>						<b>624 735</b>	<b>1,65</b>	
<b>Kanada</b>								
BARRICK GOLD CORP COM NPV*	CAD		62 242	62 242				
<b>Total Kanada</b>							<b>0,00</b>	
<b>Dänemark</b>								
CARLSBERG SER'B'DKK20*	DKK		3 100	564	2 536	371 165	0,98	
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	6 294		6 294				
DEMANT A/S DKK0.20*	DKK	13 077		13 077				
H.LUNDBECK A/S DKK5*	DKK	8 877	6 182	2 768	12 291	443 661	1,17	
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B*	DKK	7 150		7 150				
TRYG A/S DKK5*	DKK	14 845	12 679	4 660	22 864	677 621	1,79	
<b>Total Dänemark</b>						<b>1 492 447</b>	<b>3,95</b>	
<b>Finnland</b>								
ELISA CORPORATION EURO.50*	EUR	10 732	539	2 138	9 133	455 386	1,20	
<b>Total Finnland</b>						<b>455 386</b>	<b>1,20</b>	
<b>Deutschland</b>								
ADIDAS AG NPV (REGD)*	EUR	3 246	266	1 647	1 865	548 074	1,45	
AXEL SPRINGER SE NPV(REGD)*	EUR	5 740		5 740				
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR		2 886	236	2 650	386 206	1,02	
HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)*	EUR		5 527	1 158	4 369	689 335	1,82	
K&S AG NPV*	EUR	8 106	23 989	32 095				
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	3 327	434	793	2 968	704 695	1,86	
TELEFONICA DEUTSCH NPV*	EUR		18 311		18 311	46 209	0,12	
<b>Total Deutschland</b>						<b>2 374 520</b>	<b>6,28</b>	
<b>Italien</b>								
SNAM EUR1*	EUR	175 448	16 812	79 965	112 295	562 735	1,49	
TERNA SPA ORD EURO.22*	EUR	149 066	16 585	65 288	100 363	624 438	1,65	
<b>Total Italien</b>						<b>1 187 173</b>	<b>3,14</b>	
<b>Niederlande</b>								
NN GROUP N.V. EURO.12*	EUR		14 624		14 624	485 373	1,28	
<b>Total Niederlande</b>						<b>485 373</b>	<b>1,28</b>	
<b>Norwegen</b>								
DNB ASA NOK10*	NOK		6 541		6 541	104 405	0,28	
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	33 580	5 330	7 970	30 940	732 877	1,94	
TELENOB ASA ORD NOK6*	NOK	34 992	5 214	7 989	32 217	654 958	1,73	
<b>Total Norwegen</b>						<b>1 492 239</b>	<b>3,95</b>	
<b>Spanien</b>								
BANKINTER SA EURO.3(REGD)*	EUR		79 493	17 368	62 125	358 640	0,95	
<b>Total Spanien</b>						<b>358 640</b>	<b>0,95</b>	
<b>Schweden</b>								
ERICSSON SER'B' NPV*	SEK	26 003		5 127	20 876	161 045	0,43	
HENNES & MAURITZ SER'B' NPV*	SEK	27 366		27 366				
SKF AB SER'B' NPV*	SEK	17 080		17 080				
SWEDISH MATCH NPV*	SEK	18 058	1 591	13 761	5 888	228 715	0,61	
TELE2 AB SH5*	SEK	9 477	40 858	2 901	47 434	662 597	1,75	
<b>Total Schweden</b>						<b>1 052 357</b>	<b>2,78</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001*	GBP	29 530	4 228	7 107	26 651	689 498	1,82	
ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568*	GBP	9 191		9 191				
BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05*	GBP	11 964	4 905	3 654	13 215	623 747	1,65	
CENTRICA ORD GBPO.061728395*	GBP	235 380	349 171	50 386	534 165	448 638	1,19	
COMPASS GROUP ORD GBPO.1105*	GBP	33 623	2 791	6 731	29 683	745 049	1,97	
CRODA INTL ORD GBPO.10609756*	GBP		11 635		11 635	659 230	1,74	
DIAGEO ORD GBPO.28 101/108*	GBP	8 168	11 529	3 471	16 226	685 017	1,81	
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*	GBP		185 428	39 272	146 156	498 591	1,32	
EASYJET ORD GBPO.27285714*	GBP	7 298	41 199	24 427	24 070	279 428	0,74	
GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25*	GBP	36 627	3 547	7 742	32 432	668 904	1,77	
GVC HLDGS PLC ORD EURO.01*	GBP		91 339	9 393	81 946	621 106	1,64	
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP		74 492	3 595	70 897	505 239	1,34	
IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10*	GBP	17 775	2 116	2 153	17 738	454 097	1,20	
INTERTEK GROUP ORD GBPO.01*	GBP	10 087	715	1 923	8 879	580 753	1,54	

Titel		31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBPO.10*	GBP	250 911	33 884	61 109	223 686	492 184	1,30	
NEXT ORD GBPO.10*	GBP	10 841	1 519	2 583	9 777	699 338	1,85	
RIO TINTO ORD GBPO.10*	GBP		600		600	30 001	0,08	
ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)*	GBP		225 185	150 370	74 815	167 187	0,44	
RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00*	GBP		99 417	21 507	77 910	491 377	1,30	
UNILEVER PLC ORD GBPO 031111*	GBP	11 729	4 868		4 868	304 795	0,81	
VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)*	GBP	225 658		225 658				
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>9 644 178</b>	<b>25,52</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>19 167 047</b>	<b>50,71</b>	
<b>Depository Receipts</b>								
<b>Frankreich</b>								
SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV*	EUR	30 612		30 612				
<b>Total Frankreich</b>							<b>0,00</b>	
<b>Schweden</b>								
MILLICOM INTL CELL SDR EACH REP 1 USD1.50*	SEK	2 010	3 456	375	5 091	256 826	0,68	
<b>Total Schweden</b>						<b>256 826</b>	<b>0,68</b>	
<b>Total Depository Receipts</b>						<b>256 826</b>	<b>0,68</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Niederlande</b>								
NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.09.19*	EUR		14 624		14 624	11 934	0,03	
<b>Total Niederlande</b>						<b>11 934</b>	<b>0,03</b>	
<b>Total Anrechte</b>						<b>11 934</b>	<b>0,03</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>37 287 711</b>	<b>98,65</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>37 287 711</b>	<b>98,65</b> (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						76 350	0,20	
Derivative Finanzinstrumente						210 305	0,56	
Sonstige Vermögenswerte						222 930	0,59	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>37 797 296</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-8 806		
Andere Verbindlichkeiten						-115 093		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>37 673 397</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.8.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	37 287 711	98,65
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	210 305	0,56
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>37 498 016</b>	<b>99,21</b>

<sup>1</sup> «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2</sup> «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
EUR	4 250 000	CHF	4 678 421	22.10.2019	50 462	0.13
GBP	4 050 000	CHF	4 954 227	22.10.2019	85 445	0.23
DKK	3 250 000	CHF	479 205	22.10.2019	4 459	0.01
SEK	9 250 000	CHF	966 272	22.10.2019	34 120	0.09
NOK	7 000 000	CHF	796 414	22.10.2019	38 338	0.11
USD	200 000	CHF	194 590	22.10.2019	-2 443	-0.01
USD	15 000	CHF	14 515	22.10.2019	-262	0.00
NOK	275 000	CHF	30 006	22.10.2019	224	0.00
NOK	400 000	CHF	43 249	22.10.2019	-70	0.00
SEK	500 000	CHF	50 418	22.10.2019	32	0.00
					210 305	0.56

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
NOK	180 000	CHF	21 178	24.10.2018
EUR	6 000 000	CHF	6 849 510	23.01.2019
GBP	5 300 000	CHF	6 824 895	23.01.2019
DKK	2 300 000	CHF	352 148	23.01.2019
NOK	8 000 000	CHF	961 415	23.01.2019
SEK	11 200 000	CHF	1 239 237	23.01.2019
USD	550 000	CHF	543 235	23.01.2019
CHF	68 542	DKK	450 000	23.01.2019
CHF	339 058	EUR	300 000	23.01.2019
CHF	437 535	GBP	350 000	23.01.2019
EUR	290 000	CHF	325 835	23.01.2019
EUR	5 830 000	CHF	6 594 482	26.04.2019
GBP	5 300 000	CHF	6 795 157	26.04.2019
DKK	4 000 000	CHF	606 411	26.04.2019
SEK	10 700 000	CHF	1 178 495	26.04.2019
USD	335 000	CHF	330 839	26.04.2019
NOK	8 400 000	CHF	969 318	26.04.2019
DKK	330 000	CHF	50 227	26.04.2019
EUR	300 000	CHF	340 587	26.04.2019
GBP	280 000	CHF	369 240	26.04.2019
SEK	630 000	CHF	68 108	26.04.2019
USD	50 000	CHF	49 556	26.04.2019
EUR	191 000	CHF	215 902	26.04.2019
GBP	171 000	CHF	224 081	26.04.2019
SEK	247 000	CHF	26 725	26.04.2019
NOK	300 000	CHF	35 377	26.04.2019
EUR	4 300 000	CHF	4 884 680	23.07.2019
NOK	6 300 000	CHF	737 979	23.07.2019
SEK	8 900 000	CHF	950 175	23.07.2019
GBP	3 900 000	CHF	5 109 991	23.07.2019
DKK	3 200 000	CHF	487 116	23.07.2019
USD	185 000	CHF	187 239	23.07.2019
EUR	4 250 000	CHF	4 678 421	22.10.2019
GBP	4 050 000	CHF	4 954 227	22.10.2019
DKK	3 250 000	CHF	479 205	22.10.2019
SEK	9 250 000	CHF	966 272	22.10.2019
NOK	7 000 000	CHF	796 414	22.10.2019
USD	200 000	CHF	194 590	22.10.2019
USD	15 000	CHF	14 515	22.10.2019
NOK	275 000	CHF	30 006	22.10.2019
NOK	400 000	CHF	43 249	22.10.2019
SEK	500 000	CHF	50 418	22.10.2019

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente\*

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:  
Art. 34 KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren ausschliesslich anteilsklassen-spezifische Devisentermingeschäfte zur Währungsabsicherung offen.

Das daraus resultierende Währungsrisiko wird nicht auf Fondsebene berücksichtigt.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

\* Das Währungsrisiko bezieht sich auf die nicht-währungsabgesicherten Fondsanteilklassen. Die währungsabgesicherten Fondsanteilklassen sind in der Regel vollständig gegen das Fremdwährungsrisiko abgesichert. Teilweise kann es zu geringen Über- oder Unterabsicherungen kommen, was zu einem geringen Fremdwährungsrisiko führen kann.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A (CHF hedged)	0,83 %
Klasse I-C	0,83 %

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

DKK 1 = CHF	0.146139	NOK 1 = CHF	0.108656
EUR 1 = CHF	1.089632	SEK 1 = CHF	0.100894
GBP 1 = CHF	1.205002	USD 1 = CHF	0.989450

# OLZ – Money Market CHF

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2019	31.8.2018	31.8.2017
Nettofondsvermögen in CHF		5 696 618.19	5 767 931.09	5 843 975.24
<b>Klasse I-X</b>	<b>CH0132541852</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		947.07	958.92	971.57
Anzahl Anteile im Umlauf		6 015,0000	6 015,0000	6 015,0000

### Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse I-X	CHF	-0.8%	-0.9%	-1.2%

Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Vermögensrechnung

	31.8.2019	31.8.2018
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 067 741.13	1 075 941.00
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	4 774 833.50	4 635 144.00
Sonstige Vermögenswerte	59 896.52	59 830.33
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>5 902 471.15</b>	<b>5 770 915.33</b>
Aufgenommene Kredite	-205 468.21	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-384.75	-2 984.24
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>5 696 618.19</b>	<b>5 767 931.09</b>

## Erfolgsrechnung

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	73 742.02	87 796.11
<b>Total Ertrag</b>	<b>73 742.02</b>	<b>87 796.11</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	0.00	-0.03
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 565.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	-4 851.85	-4 927.75
Sonstige Aufwendungen	1 781.55	-1 439.43
<b>Total Aufwand</b>	<b>-15 601.20</b>	<b>-18 933.01</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>58 140.82</b>	<b>68 863.10</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-108 226.97	-135 557.84
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-50 086.15</b>	<b>-66 694.74</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 875.33	12 505.25
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-47 210.82</b>	<b>-54 189.49</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	58 140.82	68 863.10
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>58 140.82</b>	<b>68 863.10</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-20 349.29	-24 102.09
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-37 791.53	-44 761.01
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>



## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	5 767 931.09	5 843 975.24
Abgeführte Verrechnungssteuer	-24 102.08	-21 854.66
Gesamterfolg	-47 210.82	-54 189.49
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>5 696 618.19</b>	<b>5 767 931.09</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 015,0000	6 015,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>6 015,0000</b>	<b>6 015,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

### Klasse I-X

Thesaurierung per 18.11.2019

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>9.6650</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-3.3828
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>6.2822</b>

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Notes, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.62500% 12-05.03.19*	CHF	250 000	250 000				
<b>Total CHF</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>							
<b>0,00</b>							
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 1.00000% 14-10.03.20*	CHF		250 000	250 000	252 375	4,28	
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP 1.50000% 12-13.02.19*	CHF	255 000	255 000				
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.37500% 10-19.11.19*	CHF		250 000	250 000	251 725	4,26	
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 1.12500% 12-20.09.19*	CHF		250 000	250 000	250 225	4,24	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 1.00000% 12-13.02.19*	CHF	200 000	200 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.87500% 13-11.02.20*	CHF		250 000	250 000	251 850	4,27	
HSBC SFH FRANCE SA 2.00000% 10-23.04.19*	CHF	250 000	250 000				
KOREA GAS CORP 1.12500% 13-12.02.20*	CHF		250 000	250 000	252 050	4,27	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.12500% 12-07.11.18*	CHF	350 000	350 000				
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.25000% 10-03.09.19*	CHF		200 000	200 000	200 000	3,39	
NORDEA BANK ABP 0.75000% 14-04.10.19*	CHF		225 000	225 000	225 293	3,82	
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 2.62500% 06-06.11.19*	CHF		250 000	250 000	251 550	4,26	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.62500% 14-11.12.18*	CHF	200 000	200 000				
<b>Total CHF</b>					<b>1 935 068</b>	<b>32,78</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>						<b>1 935 068</b>	<b>32,78</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 3.25000% 08-31.01.20*	CHF		400 000	400 000	406 840	6,89	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 2.50000% 09-16.12.19*	CHF		210 000	210 000	212 016	3,59	
BASLER KANTONALBANK 1.50000% 10-26.10.18*	CHF	500 000	500 000				
CIF EUROMORTGAGE 2.37500% 10-05.03.19*	CHF	500 000	500 000				
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.25000% 03-28.12.18*	CHF	200 000	200 000				
FLUGHAFEN ZUERICH AG 1.25000% 12-03.07.20*	CHF		500 000	500 000	508 600	8,62	
KOREA ELECTRIC POWER CORP 1.50000% 13-23.04.19*	CHF	250 000	250 000				
LUZERNER KANTONALBANK 3.37500% 07-05.07.19*	CHF	500 000	500 000				
LUZERNER KANTONALBANK 1.87500% 10-30.06.20*	CHF		200 000	200 000	204 540	3,47	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 05-19.10.18*	CHF	250 000	250 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 10-30.10.19*	CHF		250 000	250 000	251 275	4,26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 15-25.01.19*	CHF	300 000	300 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 14-15.07.19*	CHF	400 000	400 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.00000% 12-21.09.18*	CHF	180 000	180 000				
SOLOTHURN, CANTON OF 0.37500% 12-29.11.19*	CHF		300 000	300 000	300 900	5,10	
<b>Total CHF</b>					<b>1 884 171</b>	<b>31,93</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>						<b>1 884 171</b>	<b>31,93</b>
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>							
<b>CHF</b>							
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.00000% 16-20.04.20*	CHF		300 000	300 000	301 650	5,11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-09.01.20*	CHF		250 000	250 000	250 825	4,25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-15.07.20*	CHF		400 000	400 000	403 120	6,83	
<b>Total CHF</b>					<b>955 595</b>	<b>16,19</b>	
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>						<b>955 595</b>	<b>16,19</b>
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>4 774 834</b>	<b>80,90</b>
<b>Total Wertschriften</b>						<b>4 774 834</b>	<b>80,90</b>
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					1 067 741	18,09	
Sonstige Vermögenswerte					59 896	1,01	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>5 902 471</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-205 468		
Andere Verbindlichkeiten					-385		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>5 696 618</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.8.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	4 774 834	80,90
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>4 774 834</b>	<b>80,90</b>

<sup>1</sup> «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2</sup> «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

## **Ergänzende Angaben**

### **Derivative Finanzinstrumente**

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:  
Art. 34 KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen  
Finanzinstrumenten offen.

### **Pensionsgeschäfte**

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### **Effektenleihe**

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### **Soft Commission Arrangements**

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich  
«soft commission arrangements» geschlossen.

### **Total Expense Ratio (TER)**

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur  
Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio  
(TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in  
der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die  
Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten,  
die laufend dem Fondsvermögen belastet werden  
(Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des  
Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse I-X

0,27%

### **Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung**

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# OLZ – Bond CHF ESG

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2019	31.8.2018	31.8.2017
Nettofondsvermögen in CHF		146 740 804.04	138 485 746.85	104 608 421.04
<b>Klasse I-A</b>	<b>CH0247156695</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 056.24	1 017.36	1 026.05
Anzahl Anteile im Umlauf		137 691,8640	134 624,0850	101 952,6710
<b>Klasse I-X</b>	<b>CH0247156646</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 059.82	1 000.82	
Anzahl Anteile im Umlauf		1 231,0000	1 522,6760	

<sup>1</sup> Erstemission per 3.7.2018

### Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse I-A	CHF	4.1%	-0.5%	-0.7%
Klasse I-X	CHF	6.2%	-	-

Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Vermögensrechnung

	31.8.2019	31.8.2018
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 380 360.08	6 158 174.67
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	142 501 478.23	133 956 160.00
Sonstige Vermögenswerte	900 831.91	813 689.15
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>146 782 670.22</b>	<b>140 928 023.82</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	-2 397 436.74
Andere Verbindlichkeiten	-41 866.18	-44 840.23
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>146 740 804.04</b>	<b>138 485 746.85</b>

## Erfolgsrechnung

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 174 945.97	1 225 034.07
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	87 142.73	146 755.59
<b>Total Ertrag</b>	<b>1 262 088.70</b>	<b>1 371 789.66</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	0.00	-0.13
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 565.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A	-425 492.86	-369 549.99
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	-679.67	-79.50
Sonstige Aufwendungen	-8 794.10	-10 439.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-80 704.42	-23 017.82
<b>Total Aufwand</b>	<b>-528 201.95</b>	<b>-415 652.64</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>733 886.75</b>	<b>956 137.02</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-408 104.66	-511 574.21
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>325 782.09</b>	<b>444 562.81</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 354 927.01	-879 013.60
<b>Gesamterfolg</b>	<b>5 680 709.10</b>	<b>-434 450.79</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	733 886.75	956 137.02
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>733 886.75</b>	<b>956 137.02</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-256 860.36	-334 647.96
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-477 026.39	-621 489.06
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	138 485 746.85	104 608 421.04
Abgeführte Verrechnungssteuer	-343 780.50	-315 260.68
Saldo aus dem Anteilverkehr	2 918 128.59	34 627 037.28
Gesamterfolg	5 680 709.10	-434 450.79
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>146 740 804.04</b>	<b>138 485 746.85</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2018-31.8.2019	1.9.2017-31.8.2018
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse I-A</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	134 624,0850	101 952,6710
Ausgegebene Anteile	21 191,3970	37 984,8060
Zurückgenommene Anteile	-18 123,6180	-5 313,3920
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>137 691,8640</b>	<b>134 624,0850</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 067,7790	32 671,4140
<b>Klasse I-X</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 522,6760	0,0000
Ausgegebene Anteile	7 617,0000	1 523,6760
Zurückgenommene Anteile	-7 908,6760	-1,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 231,0000</b>	<b>1 522,6760</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-291,6760	1 522,6760

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

### Klasse I-A

Thesaurierung per 18.11.2019

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	CHF	<b>5.2600</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.8410
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	CHF	<b>3.4190</b>

### Klasse I-X

Thesaurierung per 18.11.2019

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	CHF	<b>7.7230</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-2.7031
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	CHF	<b>5.0199</b>

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Asset Backed Securities, fester Zins

CHF							
FIRST SWISS MOBILITY AG-REG-S 0.14000% 17-16.04.27*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 502 912	1,02	
SWISS AUTO LEASE-REG-S STEP-UP 15-23.03.25*	CHF	500 000	500 000				
SWISS CAR ABS 2015-1 AG-REG-S 0.20000% 15-18.11.25*	CHF	1 000 000	1 000 000				
SWISS CAR ABS-REG-S 0.30000% 16-18.04.26*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 503 659	1,02	
SWISS CAR ABS-REG-S 0.12000% 18-18.04.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 004 585	0,68	
SWISS CAR ABS-REG-S 0.22000% 18-18.10.28*	CHF		1 200 000	1 200 000	1 210 334	0,82	
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE-REG-S 0.13000% 16-15.06.21*	CHF	475 000	475 000				
<b>Total CHF</b>					<b>5 221 489</b>	<b>3,56</b>	

#### Total Asset Backed Securities, fester Zins

**5 221 489 3,56**

#### Asset-Backed-Securities, Nullcoupon

CHF							
FIRST SWISS MOBILITY AG-REG-S 0.00000% 17-22.11.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 001 866	0,68	
<b>Total CHF</b>					<b>1 001 866</b>	<b>0,68</b>	

#### Total Asset-Backed-Securities, Nullcoupon

**1 001 866 0,68**

#### Notes, fester Zins

CHF							
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	500 000		500 000	542 000	0,37	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-14.02.24*	CHF	500 000		500 000	549 500	0,37	
SWISSCOM AG 1.75000% 12-10.07.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 245 000	1,53	
TESSINER STAATSBANK 0.50000% 15-24.06.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 054 000	0,72	
<b>Total CHF</b>					<b>4 390 500</b>	<b>2,99</b>	

#### Total Notes, fester Zins

**4 390 500 2,99**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ABN AMRO BANK NV 1.12500% 14-31.01.19*	CHF	250 000	250 000				
ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 105 000	2,12	
COMMERZBANK AG 3.12500% 06-14.07.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 230 000	0,84	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.40000% 17-25.09.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 062 500	0,72	
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 035 500	0,71	
DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23*	CHF	250 000	250 000				
GLARNER KANTONALBANK 1.00000% 12-21.09.22*	CHF	500 000		500 000	527 750	0,36	
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.45000% 19-15.10.26*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 053 000	0,72	
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 032 000	0,70	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND 0.37500% 17-18.07.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 050 000	0,72	
JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 049 500	0,72	
LAFARGEHOLCIM LTD 4.00000% 09-11.09.18*	CHF	250 000	250 000				
MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	80 000		80 000	82 480	0,06	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.75000% 14-17.04.19*	CHF	500 000	500 000				
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 054 000	0,72	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 059 500	0,72	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.00000% 14-10.12.21*	CHF	250 000		250 000	260 250	0,18	
NORDEA BANK ABP 0.55000% 15-23.06.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 068 000	0,73	
NORDEA BANK ABP 1.12500% 12-02.10.20*	CHF	225 000		225 000	229 703	0,16	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23*	CHF	400 000		400 000	427 800	0,29	
RABOBANK NEDERLAND NV 3.62500% 09-02.07.19*	CHF	500 000	500 000				
RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 057 000	0,72	
SPAREBANK 1 SR BANK ASA 0.87500% 13-30.11.18*	CHF	300 000	300 000				
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.62500% 14-02.09.20*	CHF	250 000		250 000	253 550	0,17	
ZURICH INSURANCE CO 1.50000% 12-25.06.19*	CHF	500 000	500 000				
<b>Total CHF</b>					<b>16 637 533</b>	<b>11,33</b>	

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**16 637 533 11,33**

#### Anleihen, fester Zins

CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.50000% 18-15.11.27*	CHF		2 000 000	2 000 000	2 178 000	1,48	
ALLREAL HOLDING AG 0.62500% 16-10.05.24*	CHF	500 000		500 000	519 750	0,35	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.35000% 17-27.10.21*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 013 500	0,69	
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 052 500	0,72	
AXPO HOLDING AG 1.75000% 16-29.05.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 082 500	0,74	
AXPO HOLDING AG 2.62500% 10-26.02.20*	CHF	500 000	500 000				
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 0.50000% 15-10.06.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 103 000	1,43	
BANQUE CANTONALE DU JURA 0.62500% 15-04.03.25*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 599 750	1,09	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 1.62500% 11-30.11.26*	CHF	250 000		250 000	291 500	0,20	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.25000% 17-28.11.25*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 154 500	2,15	
BELL FOOD GROUP AG 1.75000% 13-16.05.22*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 114 000	1,44	
BERNER KANTONALBANK AG 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	2 500 000	500 000	3 000 000	3 196 500	2,18	
BIEL, CITY OF 2.62500% 09-12.04.19*	CHF	500 000	500 000				
BIEL, CITY OF-REG-S 0.62500% 19-12.04.27*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 088 500	0,74	
BKW AG-REG-S 0.75000% 18-15.10.25*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 061 500	0,72	
BKW FMB BETEILIGUNGEN AG 3.00000% 07-27.04.22*	CHF	500 000		500 000	547 500	0,37	



Titel		31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BKW FMB ENERGIE AG 1.87500% 10-15.10.18*	CHF	350 000		350 000				
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.75000% 14-14.10.19*	CHF	570 000			570 000	570 798	0,39	
CITY OF BERN SWITZERLAND-REG-S 0.70000% 19-30.01.34*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 145 000	0,78	
CLIENTIS AG 0.50000% 15-29.06.22*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 530 750	1,04	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 17-29.09.27*	CHF	1 000 000	1 000 000		2 000 000	2 129 000	1,45	
CREDIT SUISSE 0.75000% 14-11.07.19*	CHF	500 000		500 000				
ENGADINER KRAFTWERKE AG 0.12500% 15-02.03.22*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 010 000	0,69	
FLUGHAFEN ZUERICH AG 1.50000% 13-17.04.23*	CHF	250 000			250 000	269 250	0,18	
FREIBURGER KANTONALBANK 1.12500% 13-28.03.23*	CHF	500 000			500 000	534 000	0,36	
FREIBURGER KANTONALBANK 1.25000% 14-03.06.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 094 500	0,75	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.20000% 18-20.02.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 053 000	0,72	
GALENICA SANTE LTD 0.50000% 17-15.06.23*	CHF	580 000		580 000				
GEBERIT AG 0.05000% 15-17.04.19*	CHF	300 000		300 000				
GEBERIT AG-REG-S 0.10000% 19-17.10.24*	CHF		500 000		500 000	517 750	0,35	
GENERAL ELECTRIC CO 3.12500% 04-06.12.19*	CHF	465 000			465 000	468 488	0,32	
GENEVA, CANTON OF 1.25000% 12-26.10.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 141 000	0,78	
GENEVA, CANTON OF 1.25000% 13-22.03.23*	CHF	500 000			500 000	537 250	0,37	
GENEVA, CANTON OF 2.12500% 10-15.06.20*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 023 600	0,70	
GENEVA, CANTON OF 2.25000% 13-20.09.29*	CHF	500 000			500 000	644 000	0,44	
GENEVA, CITY OF 0.12500% 15-12.02.25*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 091 000	1,42	
GLARNER KANTONALBANK 0.15000% 17-26.09.25*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 144 000	2,14	
GRANDE DIXENCE SA 2.37500% 11-10.06.21*	CHF	500 000			500 000	524 750	0,36	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.30000% 18-20.02.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 061 500	0,72	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.12500% 18-29.05.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 042 000	0,71	
IMPLENIA AG-REG-S 1.00000% 16-20.03.26*	CHF	500 000		140 000				
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG 2.50000% 10-29.03.19*	CHF	600 000		600 000				
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG 1.50000% 15-16.12.22*	CHF	500 000			500 000	524 500	0,36	
KRAFTWERKE HINTERRHEIN 2.37500% 10-28.07.22*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 080 500	0,74	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 1.25000% 14-11.09.24*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 591 500	1,08	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG 1.87500% 13-21.02.25*	CHF	230 000			230 000	256 795	0,17	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 18-11.12.24*	CHF	500 000			500 000	532 750	0,36	
LAUSANNE, CITY OF 1.37500% 13-27.11.23*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 175 000	1,48	
LGT BANK AG 0.20000% 16-12.10.26*	CHF	500 000			500 000	521 250	0,36	
LGT BANK AG 0.50000% 17-12.05.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 066 500	0,73	
LIMECO-REG-S 0.37500% 18-25.09.26*	CHF	750 000			750 000	791 250	0,54	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.50000% 14-08.10.20*	CHF	500 000			500 000	507 000	0,35	
LUGANO, CITY OF 0.62500% 15-01.09.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 084 000	0,74	
LUGANO, CITY OF 1.12500% 12-01.06.22*	CHF	250 000			250 000	263 625	0,18	
LUZERNER KANTONALBANK 2.50000% 10-07.01.22*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 078 500	0,73	
LUZERNER KANTONALBANK-SUB 3.00000% 11-27.12.21*	CHF	500 000			500 000	539 000	0,37	
LUZERNER KANTONSPITAL-REG-S 0.62500% 18-25.09.28*	CHF	700 000	800 000		1 500 000	1 620 750	1,10	
MONDELEZ INTL 1.12500% 15-21.12.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 066 500	0,73	
MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21*	CHF	300 000		300 000				
NANT DE DRANCE SA 1.50000% 13-15.02.21*	CHF	1 100 000			1 100 000	1 125 850	0,77	
NESTLE SA-REG-S 0.25000% 18-28.06.24*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 106 000	1,43	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26*	CHF	500 000			500 000	531 000	0,36	
PARGESA HOLDING SA 1.50000% 13-10.12.18*	CHF	750 000		750 000				
PARTNERS GROUP HOLDING AG 0.15000% 17-07.06.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 021 500	0,70	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-28.06.23*	CHF	250 000			250 000	278 800	0,19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 10-03.08.20*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 12-13.08.21*	CHF	500 000			500 000	518 750	0,35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-13.08.27*	CHF	500 000			500 000	580 650	0,40	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 13-03.07.30*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 847 850	1,26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 14-21.03.23*	CHF	500 000			500 000	533 500	0,36	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 15-16.05.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 124 400	0,77	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-15.06.29*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 200 200	1,50	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-05.08.26*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 660 500	1,81	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-06.09.28*	CHF	500 000			500 000	531 600	0,36	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 600 650	1,09	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.75000% 06-02.10.18*	CHF	700 000		700 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.62500% 09-16.09.21*	CHF	500 000			500 000	536 250	0,37	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.12500% 11-06.04.20*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 035 800	1,39	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 11-02.09.21*	CHF	500 000			500 000	522 650	0,36	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.50000% 13-21.06.28*	CHF	500 000			500 000	592 800	0,40	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 13-12.12.22*	CHF	500 000			500 000	536 750	0,37	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.37500% 15-30.08.23*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 310 000	0,89	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.05000% 16-06.11.26*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 576 350	1,07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 16-21.05.25*	CHF	500 000			500 000	528 100	0,36	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-26.05.27*	CHF	500 000			500 000	534 100	0,36	
PSP SWISS PROPERTY AG 1.00000% 15-06.02.25*	CHF	250 000			250 000	265 875	0,18	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.50000% 16-16.02.24*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 550 250	1,06	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 268 500	0,86	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.30000% 16-22.04.25*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 563 000	1,06	
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 092 000	1,43	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.25000% 18-24.09.25*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 053 000	0,72	
SCHWYZER KANTONALBANK 0.62500% 15-02.07.25*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 692 500	1,83	
SERVICES INDUSTRIELS DE GENEVE 1.25000% 15-30.06.25*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 170 000	1,48	
ST GALLER KANTONALBANK 2.25000% 10-11.05.20*	CHF	500 000			500 000	510 850	0,35	
ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27*	CHF	500 000			500 000	577 500	0,39	
ST GALLER KANTONALBANK 1.50000% 13-13.09.22*	CHF	500 000			500 000	535 250	0,36	
SWISS PRIME SITE AG 1.00000% 14-10.12.19*	CHF	300 000			300 000	301 260	0,21	
SWISSCOM AG 0.37500% 16-31.03.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 070 000	0,73	
SWISSCOM AG 2.62500% 10-31.08.22*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 322 400	0,90	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 18-12.10.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 104 500	0,75	
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20*	CHF	1 000 000		1 000 000				
THURGAUER KANTONALBANK 1.75000% 13-30.09.24*	CHF	2 250 000			2 250 000	2 535 750	1,73	
THURGAUER KANTONALBANK 0.70000% 18-22.03.30*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 241 000	1,53	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.37500% 17-06.12.27*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 624 500	1,11	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.37500% 11-29.03.23*	CHF	500 000			500 000	558 000	0,38	
ZUERCHER KANTONALBANK 1.12500% 13-29.01.24*	CHF	1 000 000		1 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.25000% 17-27.01.26*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 648 750	1,80	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-08.05.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 056 500	0,72	

Titel		31.8.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.8.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 19-06.06.29*	CHF		800 000		800 000	846 400	0,58	
ZUERICH, CITY OF 2.12500% 10-10.06.20*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 023 400	0,70	
ZUGER KANTONALBANK AG 1.50000% 11-28.11.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 097 500	0,75	
ZURICH INSURANCE CO 1.87500% 13-18.09.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 098 000	0,75	
<b>Total CHF</b>						<b>115 250 091</b>	<b>78,52</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>						<b>115 250 091</b>	<b>78,52</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>142 501 478</b>	<b>97,08</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>142 501 478</b>	<b>97,08</b> 0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						3 380 360	2,30	
Sonstige Vermögenswerte						900 832	0,62	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>146 782 670</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten						-41 866		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>146 740 804</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.8.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	142 501 478	97,08
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>142 501 478</b>	<b>97,08</b>

<sup>1</sup> «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2</sup> «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:  
Art. 34 KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A	0,32%
Klasse I-X	0,07%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

## Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

### Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden können, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.

Die Fondsleitung kann jedoch auch an Tagen, an welchen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, den Nettoinventarwert eines Anteils («nicht handelbarer Nettoinventarwert») berechnen, z.B. wenn der letzte Kalendertag eines Monats auf einen in Ziff. 6.2 des Anhangs zum Fondsvertrag genannten Tag fällt. Solche nicht handelbare Nettoinventarwerte können veröffentlicht werden, dürfen aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken (insbesondere zwecks Vergleich mit dem Referenzindex) oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.

2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die

Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

### Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse des Teilvermögens ergibt sich aus der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die jeweils kleinste Einheit der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.

**(OTC-)Derivate**

Führt das Teilvermögen ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann es dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenpartei ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt das Teilvermögen dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Teilvermögen ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Depotbank/Verwahrstelle für das Teilvermögen verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Depotbank oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/ Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Teilvermögens in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was das Teilvermögen zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

**Gegenparteien, Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten aus OTC-Derivaten:**

Stichtag: 31.8.2019	OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG	OLZ – Equity World Optimized ESG	OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2	OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG	OLZ – Money Market CHF	OLZ – Bond CHF ESG
Währung:	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
<b>Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate</b>						
UBS AG	-536 041.48	-595 279.57	-1 574 467.34	210 304.85	-	-
<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:</b>						
- Anleihen	-	-	-	-	-	-
- Aktien	-	-	-	-	-	-
- Barmittel	-	-	-	-	-	-
- Anlagefonds	-	-	-	-	-	-
- Geldmarktanlagen	-	-	-	-	-	-
- Übrige Sicherheiten	-	-	-	-	-	-
<b>Total entgegengenommenen Sicherheiten</b>	-	-	-	-	-	-

**Monatliche effektiv erhobene Stufenkommissionssätze für die Leitung und die Verwahrung:**

Volumen in CHF Mio.		OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG	OLZ – Equity World Optimized ESG	OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2	OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG
		gilt für die Klassen: «I-A (CHF hedged)» «I-C» «I-X» «I-XH»	gilt für die Klassen: «I-A (CHF hedged)» «I-XH»	gilt für die Klassen: «I-A (CHF hedged)» «I-C»	gilt für die Klassen: «I-A (CHF hedged)» «I-C» «I-B (EUR)»
von	bis	Satz	Satz	Satz	Satz
0	100	0,0096% (0,115% p.a.)	0,0108% (0,130% p.a.)	0,0092% (0,110% p.a.)	0,0108% (0,130% p.a.)
100	200	0,0075% (0,090% p.a.)	0,0083% (0,100% p.a.)	0,0075% (0,090% p.a.)	0,0083% (0,100% p.a.)
200	300	0,0067% (0,080% p.a.)	0,0075% (0,090% p.a.)	0,0063% (0,075% p.a.)	0,0075% (0,090% p.a.)
300	400	0,0054% (0,065% p.a.)	0,0058% (0,070% p.a.)	0,0050% (0,060% p.a.)	0,0058% (0,070% p.a.)
400	450	0,0050% (0,060% p.a.)	0,0054% (0,065% p.a.)	0,0046% (0,055% p.a.)	0,0054% (0,065% p.a.)
450	500	0,0046% (0,055% p.a.)	0,0051% (0,061% p.a.)	0,0042% (0,050% p.a.)	0,0051% (0,061% p.a.)
500	550	0,0042% (0,050% p.a.)	0,0049% (0,059% p.a.)	0,0038% (0,045% p.a.)	0,0049% (0,059% p.a.)
550	600	0,0042% (0,050% p.a.)	0,0048% (0,057% p.a.)		0,0048% (0,057% p.a.)
600	650	0,0042% (0,050% p.a.)	0,0046% (0,055% p.a.)		0,0046% (0,055% p.a.)
650	700	0,0042% (0,050% p.a.)	0,0044% (0,053% p.a.)		0,0044% (0,053% p.a.)

Volumen in CHF Mio.		OLZ – Money Market CHF	OLZ – Bond CHF ESG
		gilt für die Klassen: «I-X»	gilt für die Klassen: «I-A» «I-X»
von	bis	Satz	Satz
0	50	0,0071% (0,085% p.a.)	0,0071% (0,085% p.a.)
50	100	0,0067% (0,080% p.a.)	0,0067% (0,080% p.a.)
100	200	0,0046% (0,055% p.a.)	0,0046% (0,055% p.a.)
200		0,0042% (0,050% p.a.)	0,0042% (0,050% p.a.)

**Monatliche effektiv erhobene Kommission für das Asset Management und den Vertrieb:**

OLZ

– Equity World ex CH Optimized ESG:	
«I-A (CHF hedged)»:	0,0375% (0,45% p.a.)
«I-C»:	0,0375% (0,45% p.a.)
«I-X»:	0,0% p.a.*
«I-XH»:	0,0% p.a.*
– Equity World Optimized ESG:	
«I-A (CHF hedged)»:	0,0375% (0,45% p.a.)
«I-XH»:	0,0% p.a.*
– Equity World ex CH Optimized ESG 2:	
«I-A (CHF hedged)»:	0,0375% (0,45% p.a.)
«I-C»:	0,0375% (0,45% p.a.)
– Equity Europe ex CH Optimized ESG:	
«I-A (CHF hedged)»:	0,0500% (0,60% p.a.)
«I-C»:	0,0500% (0,60% p.a.)
– Money Market CHF:	
«I-X»:	0,0% p.a.*
– Bond CHF ESG:	
«I-A»:	0,0208% (0,25% p.a.)
«I-X»:	0,0% p.a.*

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

\* Kommissionen für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb im Zusammenhang mit der Anteilsklasse «I-X» bzw. «I-XH» werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche OLZ respektive deren Tochtergesellschaften aus einer separaten schriftlichen Vereinbarung mit dem Anleger zustehen.

**Jährliche maximale Kommission für die Leitung und die Verwahrung:**

OLZ

– Equity World ex CH Optimized ESG	0,25%
– Equity World Optimized ESG	0,25%
– Equity World ex CH Optimized ESG 2	0,25%
– Equity Europe ex CH Optimized ESG	0,25%
– Money Market CHF	0,10%
– Bond CHF ESG	0,15%

**Monatliche maximale Kommission für das Asset Management und den Vertrieb:**

OLZ

– Equity World ex CH Optimized ESG:	
«I-A (CHF hedged)»:	0,05% (0,60% p.a.)
«I-C»:	0,05% (0,60% p.a.)
«I-X»:	0,0% p.a.*
«I-XH»:	0,0% p.a.*
– Equity World Optimized ESG:	
«I-A (CHF hedged)»:	0,05% (0,60% p.a.)
«I-XH»:	0,0% p.a.*
– Equity World ex CH Optimized ESG 2:	
«I-A (CHF hedged)»:	0,05% (0,60% p.a.)
«I-C»:	0,05% (0,60% p.a.)
– Equity Europe ex CH Optimized ESG:	
«I-A (CHF hedged)»:	0,10% (1,20% p.a.)
«I-C»:	0,10% (1,20% p.a.)
– Money Market CHF:	
«I-X»:	0,0% p.a.*
– Bond CHF ESG:	
«I-A»:	0,05% (0,60% p.a.)
«I-X»:	0,0% p.a.*

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

\* Kommissionen für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb im Zusammenhang mit der Anteilsklasse «I-X» bzw. «I-XH» werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche OLZ respektive deren Tochtergesellschaften aus einer separaten schriftlichen Vereinbarung mit dem Anleger zustehen.



