



HSBC MSCI World Select SRI Index

Halbjahresbericht zum 31.07.2019

Ihre Partner	3
Zusätzliche Information für Anleger in Österreich	5
Informationen zum abgebildeten Index	6
Vermögensübersicht	13
Vermögensaufstellung	14
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	21
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	23

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH
Yorckstraße 21, 40476 Düsseldorf
E-Mail: info@inka-kag.de
Internet: www.inka-kag.de

Gezeichnetes und eingezahltes
Eigenkapital: 5.000 TEUR
Haftendes Eigenkapital:
39.000.000,00 EUR
(Stand: 31.12.2018)

Aufsichtsrat

Gerald Noltsch (Vorsitzender),

Head of HSBC Securities Services Germany, Düsseldorf

Dr. Jan Wilmanns,

Mitglied des Vorstandes der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf, Vorsitzender

Dr. Michael Böhm,

Geschäftsführung der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf

Rafael Moral Santiago,

Global Head of Strategic Business Development and Strategy Management, HSBC Bank plc, London

Prof. Dr. Alexander Kempf,

Professor für Betriebswirtschaftslehre an der Universität zu Köln und Direktor des Seminars für Allgemeine Betriebswirtschaftslehre und Finanzierungslehre der Universität zu Köln, Köln

Ulrich Sommer,

Vorsitzender des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf

Geschäftsführer

Markus Hollmann
Alexander Poppe
Dr. Thorsten Warnt

Gesellschafter

HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf

Verwahrstelle

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf
Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.896,95 Euro
modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.390.897.946,05 Euro
(Stand: 31.12.2018)

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf

Fondsmanager

HSBC Global Asset Management (UK) Ltd.,
78 St James s Street, London SW1A 1 HL

Anlageausschuss

Dr. Axel Cron,

Geschäftsführer der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf

Frithjof Leuze,

Client Solution Group - Insurance Companies & Pension Funds, Institutional Sales Germany & Austria des Bankhauses HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf

Sonstige Angaben

WKN: A2H5YR ISIN: DE000A2H5YR8

Zusätzliche Information für Anleger in Österreich

Die Gesellschaft ist berechtigt, die Anteile des **HSBC MSCI World Select SRI Index** in Österreich zu vertreiben.

Österreichische Zahlstelle

ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien, (die „österreichische Zahlstelle“) wurde von der Gesellschaft als ihre Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 InvFG bestellt.

Anträge auf Rücknahme von Anteilen können bei der österreichischen Zahlstelle eingereicht werden und Zahlungen an die Anteilseigner sowie die Rücknahme von Anteilen können über die österreichische Zahlstelle durchgeführt werden.

Informationsstelle

Der Prospekt, die Anlagebedingungen, der letzte Jahresbericht und, wenn anschließend veröffentlicht, Halbjahresbericht sind bei der Zahlstelle unter obiger Anschrift erhältlich.

Veröffentlichung des Net Asset Value

Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile werden täglich in der Tageszeitung „Die Presse“ beziehungsweise über „[http://www.inka-kag.de/Fondsinformationen/Publikumsfonds von A-Z](http://www.inka-kag.de/Fondsinformationen/Publikumsfonds%20von%20A-Z)“ veröffentlicht und sind auch bei der Gesellschaft unter der E-Mail-Adresse „info@inka-kag.de“ erhältlich.

Alle übrigen Bekanntmachungen an die Anleger werden ebenfalls auf der Internetseite der Gesellschaft www.inka-kag.de publiziert. Darüber hinaus wird in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für die Republik Österreich auch in „Die Presse“ veröffentlicht.

Steuerlicher Vertreter

KPMG Alpen-Treuhand GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Wien, hat für die Gesellschaft die Funktion des steuerlichen Vertreters in Österreich übernommen.

Besteuerung

Bitte beachten Sie, dass die Besteuerung nach österreichischem Recht wesentlich von der in diesem Prospekt dargelegten steuerlichen Situation abweichen kann. Anteilinhaber und interessierte Personen sollten ihren Steuerberater bezüglich der auf ihre Anteilsbestände fälligen Steuern konsultieren.



Informationen zum abgebildeten Index

Lizenzvermerk

Der Fonds, auf den an dieser Stelle Bezug genommen wird, wird von MSCI weder gefördert, unterstützt noch beworben. MSCI übernimmt keine Haftung für jegliche Fonds oder Indizes, die diesen Fonds zugrunde liegen. Der Verkaufsprospekt enthält eine detailliertere Beschreibung der eingeschränkten Beziehung zwischen MSCI und der Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

Informationen zum abgebildeten Index

Im Berichtszeitraum wurden folgende Indexveränderungen vom Indexanbieter bekannt gegeben, welche im Fonds direkt nachvollzogen wurden*:

Zu- oder Abgänge	ISIN	Wertpapierbezeichnung
Abgang	AU000000BSL0	BLUESCOPE STEEL LTD.
Abgang	CA29250N1050	ENBRIDGE INC.
Abgang	CH0102993182	TE CONNECTIV.LTD. SF 0,57
Abgang	DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG O.N.
Abgang	DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO
Abgang	FR0000051732	ATOS SE NOM. EO 1
Abgang	FR0000121485	KERING S.A. INH. EO 4
Abgang	FR0000127771	VIVENDI S.A. INH. EO 5,5
Abgang	GB0006776081	PEARSON PLC LS-,25
Abgang	GB0030913577	BT GROUP PLC LS 0.05
Abgang	GB00B02L3W35	BERKELEY GRP HLDGS ORD
Abgang	GB00BYZWX769	CRODA INTL LS -,10357143
Abgang	IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225
Abgang	IT0000062072	GENERALI EO 1
Abgang	JE00BFYFZP55	FERGU. PLC LS 0,11403197
Abgang	JP3351100007	SYSMEX CORP.
Abgang	JP3431900004	SOHGO SECURITY SERVICES
Abgang	JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUT'L
Abgang	JP3551500006	DENSO CORP.
Abgang	JP3785000005	HITACHI CHEMICAL
Abgang	NL0000226223	STMICROELECTRONICS
Abgang	NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098
Abgang	SE0011088665	BOLIDEN AB (POST SPLIT)
Abgang	US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.
Abgang	US0527691069	AUTODESK INC.
Abgang	US12541W2098	C.H. ROB. WORLDWIDE NEW
Abgang	US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENT.
Abgang	US4612021034	INTUIT INC. DL-,01
Abgang	US4932671088	KEYCORP DL 1
Abgang	US6556641008	NORDSTROM INC.
Abgang	US7010941042	PARKER-HANNIFIN DL-,50
Abgang	US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS DL 1
Zu -Abgang	AU000000ASX7	ASX LTD.
Zu -Abgang	FR0000120222	CNP ASSURANCES INH. EO 1
Zu -Abgang	FR0000120966	SOCIETE BIC INH. EO 3,82
Zu -Abgang	JP3695200000	NGK INSULATORS
Zu -Abgang	US2166484020	COOPER COS INC. DL-,10
Zu -Abgang	US2473617023	DELTA AIR LINES INC.
Zugang	AU000000CSL8	CSL LTD
Zugang	AU000000NCM7	NEWCREST MNG LTD
Zugang	AU0000030678	COLES GROUP LTD
Zugang	BMG475671050	IHS MARKIT LTD DL -,01
Zugang	BMG491BT1088	INVESCO LTD DL -,10
Zugang	CA59162N1096	METRO INC.
Zugang	CH0432492467	ALCON AG NAM. SF -,04
Zugang	DE0006048408	HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N.
Zugang	DE0007165631	SARTORIUS AG VZO O.N.
Zugang	FI0009007835	METSO CORP.
Zugang	FR0000051807	TELEPERFORMANCE INH.EO2,5
Zugang	GB00B0S0WJX34	LONDON STOCK EXCHANGE
Zugang	GB00B1CRLC47	MONDI PLC EO -,20
Zugang	GB00B8W67B19	LIBERTY GLOBAL C DL-,01
Zugang	GB00BJFFLV09	CRODA INTL LS -,10609756
Zugang	IE0002424939	DCC PLC EO-,25
Zugang	JE00BJVNSS43	FERGUSON HOLD. LS 0,1
Zugang	JP3435000009	SONY CORP.
Zugang	JP3835620000	BENESSE HOLDINGS INC.
Zugang	NL0000009827	KONINKLIJKE DSM EO 1,50
Zugang	NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09
Zugang	SE0000667925	TELIA COMPANY AB SK 3,20
Zugang	SE0012455673	BOLIDEN AB (POST SPLIT)

* Aufgrund möglicherweise abweichender Stammdatenpflege kann es in der folgenden Darstellung zu leicht abweichenden Bezeichnungen im Vergleich zur „Vermögensaufstellung“ kommen.

Informationen zum abgebildeten Index

Zu- oder Abgänge	ISIN	Wertpapierbezeichnung
Zugang	US00724F1012	ADOBE INC.
Zugang	US02005N1000	ALLY FINANCIAL INC.DL-,10
Zugang	US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1
Zugang	US24906P1093	DENTSPLY SIRONA DL-,01
Zugang	US3030751057	FACTSET RESH SYS DL-,01
Zugang	US3119001044	FASTENAL CO. DL-,01
Zugang	US3546131018	FRANKLIN RES INC. DL-,10
Zugang	US4523081093	ILL. TOOL WKS
Zugang	US4943681035	KIMBERLY-CLARK DL 1,25
Zugang	US6512291062	NEWELL BRANDS INC. DL 1
Zugang	US7611521078	RESMED INC. DL-,004
Zugang	US9285634021	VMWARE INC.CLASS A DL-,01
Zugang	US9897011071	ZIONS BANCORPORATION N.A.

Informationen zum abgebildeten Index

Zum Berichtsstichtag besteht für den abgebildeten Index die folgende Zusammensetzung*:

Instrumentenbezeichnung	Anteil
ROCHE HOLDING GENUSS	2,35%
SALESFORCE.COM	2,19%
ADOBE	2,17%
ALLIANZ	1,73%
ASML HLDG	1,70%
AMGEN	1,69%
NVIDIA	1,63%
AMERICAN EXPRESS	1,59%
GILEAD SCIENCES	1,47%
NOVO NORDISK B	1,32%
L'OREAL	1,29%
LINDE (NEW)	1,23%
BLACKROCK A	1,19%
SONY CORP	1,17%
DANONE	1,09%
PNC FINL SERVICES GROUP	1,04%
AXA	1,03%
CIGNA CORP	1,01%
JOHNSON CONTROLS (NEW)	1,01%
KDDI	0,99%
SWISS RE	0,97%
CSL	0,97%
NTT DOCOMO	0,94%
BANK NOVA SCOTIA	0,93%
AMERICAN TOWER CORP	0,92%
RELX (GB)	0,92%
SCHNEIDER ELECTRIC	0,87%
KIMBERLY-CLARK CORP	0,87%
EDWARDS LIFESCIENCES	0,85%
WESTPAC BANKING	0,84%
MARSH & MCLENNAN COS	0,81%
CME GROUP	0,81%
BANK MONTREAL	0,80%
CANADIAN NATL RAILWAY	0,76%
GIVAUDAN	0,76%
CANADIAN IMPERIAL BANK	0,75%
ZOETIS A	0,75%
SEMPRA ENERGY	0,74%
EXPEDITORS INTL OF WASH	0,71%
PROLOGIS	0,68%
AGILENT TECHNOLOGIES	0,68%
VERTEX PHARMACEUTICALS	0,67%
BANK NEW YORK MELLON	0,66%
NORTHERN TRUST CORP	0,66%
BIOGEN	0,65%
XYLEM	0,64%
DEUTSCHE BOERSE	0,64%
BBVA	0,62%
CMS ENERGY CORP	0,62%
ILLINOIS TOOL WORKS	0,61%
INGERSOLL-RAND A	0,60%
TRANSURBAN GROUP	0,60%
BECTON DICKINSON	0,60%
NINTENDO CO	0,59%
DEERE & CO	0,58%
EQUINIX	0,58%
BEST BUY CO	0,57%
DBS GROUP HOLDINGS	0,56%
CRH	0,55%
CONSOLIDATED EDISON	0,54%
TRAVELERS COS (THE)	0,53%
MTR CORP	0,53%
INTESA SANPAOLO	0,52%
HCA HOLDINGS	0,52%
IHS MARKIT	0,50%
BRAMBLES	0,50%

* Aufgrund möglicherweise abweichender Stammdatenpflege kann es in der folgenden Darstellung zu leicht abweichenden Bezeichnungen im Vergleich zur „Vermögensaufstellung“ kommen.

Informationen zum abgebildeten Index

Instrumentenbezeichnung	Anteil
HONGKONG EXCH & CLEARING	0,49%
HENRY SCHEIN	0,49%
CLOROX CO	0,48%
RESMED	0,48%
LONZA GROUP	0,46%
ESSITY B	0,46%
SUMITOMO CHEMICAL CO	0,46%
MERCK KGAA STAMM	0,44%
BAKER HUGHES A GE CO A	0,43%
EVERSOURCE ENERGY	0,43%
ONEOK	0,42%
MOODY'S CORP	0,42%
IDEXX LABORATORIES	0,41%
CBRE GROUP	0,41%
MIRVAC GROUP	0,41%
UNIBAIL-RODAMCO-WE	0,41%
TELENOR	0,40%
ASTELLAS PHARMA	0,40%
TIFFANY & CO	0,40%
STOCKLAND	0,40%
ALCON	0,40%
FERGUSON	0,39%
BUNGE	0,39%
QUEST DIAGNOSTICS	0,38%
ORSTED	0,38%
KAO CORP	0,38%
GILDAN ACTIVEWEAR	0,38%
MURATA MANUFACTURING CO	0,38%
MUENCHENER RUECKVERSICH	0,37%
SYDNEY AIRPORT	0,36%
IQVIA HOLDINGS	0,36%
CARDINAL HEALTH	0,36%
PRUDENTIAL FINANCIAL	0,35%
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	0,35%
WATERS CORP	0,34%
INTL FLAVORS & FRAGRANCE	0,34%
OMRON CORP	0,34%
BANK HAPOLIM	0,33%
HANG SENG BANK	0,33%
FIRST CAPITAL REALTY INC	0,32%
ZIONS BANCORP	0,32%
CHUBB	0,31%
TELEPERFORMANCE	0,31%
MCCORMICK & CO NV	0,31%
SEKISUI CHEMICAL CO	0,30%
SOMPO HOLDINGS	0,30%
METTLER TOLEDO INTL	0,30%
GECINA	0,30%
NESTE CORPORATION	0,30%
PHILLIPS 66	0,30%
AGNICO EAGLE MINES	0,29%
CRODA INTERNATIONAL	0,29%
SUMITOMO MITSUI TRUST	0,29%
KANSAS CITY SOUTHERN	0,29%
DEXUS	0,28%
WPP	0,28%
STANDARD CHARTERED	0,28%
NEWMONT GOLDCORP CORP	0,28%
SCHWAB (CHARLES) CORP	0,28%
SEGRO	0,28%
SWIRE PROPERTIES	0,27%
ESSILORLUXOTTICA	0,27%
TECHNIPFMC	0,27%
CITY DEVELOPMENTS	0,27%
KONINKLIJKE DSM	0,27%
KBC GROUPE	0,26%
COMERICA	0,26%
STATE STREET CORP	0,26%
ASAHI KASEI CORP	0,26%
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL	0,26%

Informationen zum abgebildeten Index

Instrumentenbezeichnung	Anteil
RED ELECTRICA CORP	0,25%
AXALTA COATING SYSTEMS	0,24%
ORANGE	0,24%
VESTAS WIND SYSTEMS	0,24%
DAIWA HOUSE INDUSTRY	0,24%
GRAINGER (WWW)	0,24%
SVB FINANCIAL GROUP	0,24%
ALIGN TECHNOLOGY	0,23%
SCHROEDERS	0,23%
VMWARE A	0,23%
PRICE (T. ROWE) GROUP	0,23%
IRON MOUNTAIN	0,22%
APA GROUP	0,22%
AKZO NOBEL	0,22%
BOLIDEN	0,21%
COCA COLA EUROPEAN (US)	0,21%
KUEHNE & NAGEL INTL	0,21%
EISAI CO	0,21%
PEOPLES UNITED FINANCIAL	0,21%
UPM-KYMMENE	0,21%
MONDI PLC (GB)	0,21%
TELIA CO	0,21%
TOKYO ELECTRON	0,20%
AEON CO	0,20%
FRANKLIN RESOURCES	0,20%
TELE2 B	0,20%
AUCKLAND INTL AIRPORT	0,20%
KONINKLIJKE VOPAK	0,19%
TOKYU CORP	0,19%
KERRY GROUP A	0,19%
LONDON STOCK EXCHANGE	0,19%
TORAY INDUSTRIES	0,19%
FASTENAL CO	0,19%
COLOPLAST B	0,18%
NITTO DENKO CORP	0,18%
DENTSPLY SIRONA	0,18%
BOSTON PROPERTIES	0,16%
OWENS CORNING	0,16%
ROGERS COMMUNICATIONS B	0,16%
KINGFISHER	0,16%
LENLEASE GROUP	0,16%
SKAND. ENSKILDA BANKEN A	0,16%
SWIRE PACIFIC A	0,15%
METSO CORP	0,15%
BOC HONG KONG HOLDINGS	0,15%
COCA-COLA HBC CDI	0,15%
KUBOTA CORP	0,14%
YAMAHA CORP	0,14%
VAIL RESORTS	0,14%
SWISSCOM	0,14%
DCC (GB)	0,13%
INVESTEC PLC (GB)	0,13%
UMICORE	0,13%
NEWCREST MINING	0,13%
SOLVAY	0,12%
ITV	0,12%
ROCKWELL AUTOMATION	0,12%
INSURANCE AUSTRALIA GRP	0,12%
INVESCO LTD	0,12%
NATIONAL OILWELL VARCO	0,12%
ALLEGION	0,12%
KEIO CORP	0,12%
BURBERRY GROUP	0,12%
LIBERTY PROPERTY TRUST	0,11%
TRACTOR SUPPLY CO	0,11%
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	0,11%
CENTENE CORP	0,11%
MOSAIC CO (THE)	0,11%
KYUSHU RAILWAY CO	0,11%
COLES	0,11%

Informationen zum abgebildeten Index

Instrumentenbezeichnung	Anteil
AMERISOURCEBERGEN	0,11%
LIBERTY GLOBAL A	0,11%
MANPOWERGROUP	0,11%
TEIJIN	0,11%
FERROVIAL	0,11%
ALLY FINANCIAL	0,11%
SHIMIZU CORP	0,11%
JC DECAUX INTERNATIONAL	0,11%
YASKAWA ELECTRIC CORP	0,11%
LIBERTY GLOBAL C	0,10%
METRO A	0,10%
SARTORIUS VORZUG	0,10%
DAIFUKU CO	0,10%
HENKEL STAMM	0,10%
BENESSE HOLDINGS	0,10%
PANDORA	0,10%
FLOWSERVE CORP	0,09%
ACUITY BRANDS	0,09%
NOVOZYMES B	0,09%
JOHNSON MATTHEY	0,09%
HANESBRANDS	0,09%
EASYJET	0,09%
NEWELL BRANDS	0,09%
MOHAWK INDUSTRIES	0,09%
NATIXIS	0,07%

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	43.542.889,53	100,14
1. Aktien	43.175.530,19	99,29
Finanzwerte	12.377.820,00	28,47
Gesundheitswesen	7.289.782,09	16,76
Industriewerte	7.224.125,21	16,61
Technologie	4.116.302,96	9,47
Konsumgüter	3.524.484,15	8,11
Rohstoffe	2.887.797,30	6,64
Verbraucher-Dienstleistungen	2.302.408,88	5,30
Telekommunikation	1.348.732,93	3,10
Öl & Gas	1.205.054,20	2,77
Versorgungsunternehmen	899.022,47	2,07
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	7.129,51	0,02
Aktienindex-Derivate	7.129,51	0,02
4. Forderungen	215.385,10	0,50
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	144.844,73	0,33
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-60.708,42	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-60.708,42	-0,14
III. Fondsvermögen	43.482.181,11	100,00*)

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								43.035.069,13	98,97
Aktien									
Euro								7.294.349,68	16,78
Akzo Nobel	NL0013267909		STK	1.088	463	646 EUR	85,450	92.969,60	0,21
Allianz vink.Nam.	DE0008404005		STK	3.549	879	570 EUR	210,400	746.709,60	1,72
ASML Hold.	NL0010273215		STK	3.626	3.626	- EUR	202,800	735.352,80	1,69
AXA	FR0000120628		STK	19.447	6.239	4.584 EUR	22,900	445.336,30	1,02
BBVA	ES0113211835		STK	58.307	16.239	8.414 EUR	4,600	268.183,05	0,62
Coca-Cola Eur.Part.	GB00BDCPN049		STK	1.865	866	236 EUR	49,650	92.596,73	0,21
CRH	IE0001827041		STK	7.974	1.968	1.607 EUR	30,003	239.242,98	0,55
Danone	FR0000120644		STK	6.018	1.953	796 EUR	78,400	471.811,20	1,09
Dt.Börse Nam.	DE0005810055		STK	2.181	766	264 EUR	126,300	275.460,30	0,63
EDP	PTEDP0AM0009		STK	33.464	13.309	4.190 EUR	3,321	111.133,94	0,26
EssilorLuxottica	FR0000121667		STK	965	327	1.292 EUR	122,650	118.357,25	0,27
Ferrovial	ES0118900010		STK	2.035	494	334 EUR	23,550	47.924,25	0,11
Gecina	FR0010040865		STK	935	351	105 EUR	138,600	129.591,00	0,30
Henkel	DE0006048408		STK	489	555	66 EUR	85,050	41.589,45	0,10
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	115.027	34.573	30.090 EUR	1,960	225.498,93	0,52
JCDecaux	FR0000077919		STK	1.767	466	320 EUR	26,120	46.154,04	0,11
KBC Groep	BE0003565737		STK	1.961	482	1.217 EUR	58,280	114.287,08	0,26
Kerry Gr.	IE0004906560		STK	767	268	103 EUR	106,000	81.302,00	0,19
Kon.Vopak	NL0009432491		STK	1.857	468	250 EUR	44,600	82.822,20	0,19
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	1.032	1.032	- EUR	112,800	116.409,60	0,27
L'Oréal	FR0000120321		STK	2.304	678	309 EUR	242,000	557.568,00	1,28
Linde	IE00BZ12WP82		STK	3.100	928	505 EUR	173,750	538.625,00	1,24
Merck	DE0006599905		STK	2.066	510	314 EUR	92,440	190.981,04	0,44
Metso	FI0009007835		STK	1.840	1.840	- EUR	34,910	64.234,40	0,15
Münch.Rück. vink.Nam.	DE0008430026		STK	730	238	277 EUR	217,800	158.994,00	0,37
Natixis	FR0000120685		STK	8.137	3.177	1.882 EUR	3,642	29.634,95	0,07
Neste	FI0009013296		STK	4.309	984	569 EUR	29,990	129.226,91	0,30
Orange	FR0000133308		STK	7.719	3.749	10.740 EUR	13,425	103.627,58	0,24
Red Elec.Corp.	ES0173093024		STK	6.314	2.661	803 EUR	17,100	107.969,40	0,25
Sartorius Vorz.	DE0007165631		STK	241	300	59 EUR	185,400	44.681,40	0,10
Schneider Elec.	FR0000121972		STK	4.849	1.418	840 EUR	78,080	378.609,92	0,87
Solvay	BE0003470755		STK	575	190	364 EUR	92,860	53.394,50	0,12
Télép.	FR0000051807		STK	696	696	- EUR	189,600	131.961,60	0,30
Umicore Nam.	BE0974320526		STK	1.987	750	635 EUR	28,440	56.510,28	0,13
Unibail-Rod.-Westf. Stap.	FR0013326246		STK	1.449	450	263 EUR	121,000	175.329,00	0,40
UPM Kymmene	FI0009005987		STK	3.692	982	1.495 EUR	24,450	90.269,40	0,21
US-Dollar								20.530.420,68	47,22
Acuity Brands	US00508Y1029		STK	346	85	47 USD	134,220	41.710,19	0,10
Adobe	US00724F1012		STK	3.488	3.488	- USD	298,860	936.252,63	2,15
Agilent Techn.	US00846U1016		STK	4.706	1.677	611 USD	69,410	293.374,76	0,67
Align Technology	US0162551016		STK	527	288	48 USD	209,080	98.962,78	0,23
Allegion	IE00BFRT3W74		STK	549	194	307 USD	103,540	51.053,94	0,12
Ally Fin.	US02005N1000		STK	1.545	1.545	- USD	32,910	45.667,28	0,11
Amer.Expr.	US0258161092		STK	6.135	1.537	1.265 USD	124,370	685.297,24	1,58

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
American Tower (New)	US03027X1000		STK	2.096	662	1.441 USD	211,620	398.379,31	0,92
AmerisourceBergen	US03073E1055		STK	599	196	236 USD	87,150	46.885,98	0,11
Amgen	US0311621009		STK	4.365	1.080	722 USD	186,580	731.472,70	1,68
Axalta Coating Sys.	BMG0750C1082		STK	3.955	1.565	783 USD	29,630	105.251,17	0,24
Baker Hughes a GE 'A'	US05722G1004		STK	8.172	3.344	945 USD	25,390	186.354,48	0,43
Becton, Dick.&Co.	US0758871091		STK	1.129	1.129	- USD	252,800	256.342,02	0,59
Best Buy	US0865161014		STK	3.599	1.177	616 USD	76,530	247.378,72	0,57
Biogen Idec	US09062X1037		STK	1.317	366	262 USD	237,820	281.308,55	0,65
Bk.New York Mellon	US0640581007		STK	6.754	1.724	2.019 USD	46,920	284.621,59	0,65
Blackrock 'A'	US09247X1019		STK	1.225	356	192 USD	467,680	514.557,21	1,18
Boston Prop.	US1011211018		STK	599	253	83 USD	132,950	71.526,00	0,16
Bunge	BMG169621056		STK	3.224	1.352	377 USD	58,430	169.191,95	0,39
Cardinal Health	US14149Y1082		STK	3.748	1.245	933 USD	45,730	153.939,32	0,35
CBRE Gr. 'A'	US12504L1098		STK	3.717	1.112	469 USD	53,010	176.969,80	0,41
Centene	US15135B1017		STK	1.021	464	111 USD	52,090	47.767,10	0,11
Charles Schwab	US8085131055		STK	3.091	853	1.735 USD	43,220	119.986,55	0,28
Chubb	CH0044328745		STK	989	353	122 USD	152,840	135.763,21	0,31
Cigna New	US1255231003		STK	2.859	1.787	359 USD	169,920	436.322,33	1,00
Clorox	US1890541097		STK	1.430	457	184 USD	162,600	208.836,00	0,48
CME Gr.	US12572Q1058		STK	1.999	505	283 USD	194,420	349.061,95	0,80
CMS En.	US1258961002		STK	5.102	3.120	633 USD	58,220	266.785,02	0,61
Comerica	US2003401070		STK	1.726	439	549 USD	73,200	113.475,12	0,26
Consolidated Ed.	US2091151041		STK	3.041	948	401 USD	84,960	232.049,00	0,53
Deere&Co.	US2441991054		STK	1.701	460	385 USD	165,650	253.072,26	0,58
Dentsply Sirona	US24906P1093		STK	1.546	1.546	- USD	54,450	75.605,98	0,17
Edw.Lifesciences	US28176E1082		STK	1.917	775	248 USD	212,850	366.475,17	0,84
Equinix	US29444U7000		STK	560	169	70 USD	502,100	252.538,17	0,58
Eversource En.	US30040W1080		STK	2.727	764	1.477 USD	75,860	185.800,45	0,43
Exped.Int.Washington	US3021301094		STK	4.478	1.237	672 USD	76,350	307.073,20	0,71
FactSet Rese.Sys.	US3030751057		STK	598	598	- USD	277,300	148.936,05	0,34
Fastenal	US3119001044		STK	2.878	2.878	- USD	30,800	79.614,15	0,18
Flavor&Fr.	US4595061015		STK	1.152	441	230 USD	143,990	148.981,93	0,34
Flowserve	US34354P1057		STK	947	272	127 USD	50,030	42.552,91	0,10
Franklin Res.	US3546131018		STK	2.944	2.944	- USD	32,630	86.278,71	0,20
Gilead Sciences	US3755581036		STK	10.784	2.921	1.546 USD	65,520	634.603,63	1,46
Grainger	US3848021040		STK	400	98	63 USD	291,030	104.555,42	0,24
Hanesbrands	US4103451021		STK	2.766	825	587 USD	16,090	39.972,10	0,09
HCA Hc.	US40412C1018		STK	1.871	570	242 USD	133,510	224.355,32	0,52
Henry Schein	US8064071025		STK	3.535	1.490	477 USD	66,540	211.261,81	0,49
IDEXX Lab.	US45168D1046		STK	701	198	140 USD	282,050	177.579,53	0,41
IHS Markit	BMG475671050		STK	3.696	3.696	- USD	64,666	214.663,68	0,49
Illinois Tool W.	US4523081093		STK	1.887	1.887	- USD	154,230	261.390,34	0,60
Ingersoll-Rand	IE00B6330302		STK	2.350	626	738 USD	123,660	261.003,23	0,60
Invesco	BMG491BT1088		STK	2.933	2.933	- USD	19,190	50.551,71	0,12
IQVIA Hold.	US46266C1053		STK	1.085	532	140 USD	159,170	155.109,98	0,36
Iron Mount.	US46284V1017		STK	3.653	1.242	522 USD	29,410	96.492,48	0,22
Johnson Contr.Int.	IE00BY7QL619		STK	11.414	2.885	1.721 USD	42,440	435.072,89	1,00
Kansas City South.	US4851703029		STK	1.098	780	68 USD	123,740	122.028,49	0,28

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Kimberly-C.	US4943681035		STK	3.067	3.067	- USD	135,650	373.664,95	0,86
Liberty Global 'A'	GB00B8W67662		STK	1.957	626	2.510 USD	26,670	46.877,30	0,11
Liberty Global 'C'	GB00B8W67B19		STK	1.915	2.828	913 USD	26,040	44.787,68	0,10
Liberty Pro.	US5311721048		STK	1.043	324	137 USD	52,300	48.993,08	0,11
ManpowerGr.	US56418H1005		STK	569	144	272 USD	91,350	46.684,17	0,11
Marsh&McLennan	US5717481023		STK	3.930	1.020	531 USD	98,800	348.737,20	0,80
McCormick&Co.	US5797802064		STK	940	262	127 USD	158,540	133.849,11	0,31
Mettler-Toledo Int.	US5926881054		STK	192	48	58 USD	756,750	130.497,57	0,30
Mohawk Ind.	US6081901042		STK	326	80	85 USD	124,690	36.508,84	0,08
Moody's	US6153691059		STK	940	292	167 USD	214,340	180.958,86	0,42
Mosaic	US61945C1036		STK	2.114	609	883 USD	25,190	47.827,97	0,11
Nat.Oilw.Varco	US6370711011		STK	2.476	744	992 USD	23,820	52.971,37	0,12
Newell Brands	US6512291062		STK	2.993	3.366	373 USD	14,190	38.145,02	0,09
Newmont Goldcorp	US6516391066		STK	3.662	2.279	628 USD	36,520	120.115,18	0,28
Northern Tr.	US6658591044		STK	3.243	971	568 USD	98,000	285.444,58	0,66
Nvidia	US67066G1040		STK	4.643	1.260	657 USD	168,720	703.580,89	1,62
Oneok (New)	US6826801036		STK	2.877	710	583 USD	70,080	181.085,11	0,42
Owens Corning (New)	US6907421019		STK	1.366	547	396 USD	58,000	71.158,61	0,16
People's Unit.Fin.	US7127041058		STK	6.186	1.545	2.921 USD	16,420	91.228,78	0,21
Phillips 66	US7185461040		STK	1.375	373	667 USD	102,560	126.657,09	0,29
PNC Fin.Serv.Gr.	US6934751057		STK	3.485	913	677 USD	142,900	447.284,44	1,03
ProLogis	US74340W1036		STK	4.082	1.425	501 USD	80,610	295.536,21	0,68
Prudential Fin.	US7443201022		STK	1.671	411	414 USD	101,310	152.046,89	0,35
Quest Diagnostics	US74834L1008		STK	1.809	519	324 USD	102,080	165.854,79	0,38
ResMed	US7611521078		STK	1.776	1.836	60 USD	128,700	205.291,18	0,47
Rockwell Int.	US7739031091		STK	364	108	294 USD	160,780	52.563,25	0,12
salesforce.com	US79466L3024		STK	6.817	2.186	854 USD	154,500	945.955,18	2,18
Sempra En.	US8168511090		STK	2.620	644	354 USD	135,430	318.687,44	0,73
State Street	US8574771031		STK	2.139	530	548 USD	58,090	111.599,16	0,26
SVB Fin.Gr.	US78486Q1013		STK	493	122	104 USD	231,970	102.713,50	0,24
T.Rowe Price Gr.	US74144T1088		STK	966	253	339 USD	113,390	98.378,61	0,23
TechnipFMC	GB00BDSFG982		STK	4.774	2.223	564 USD	28,002	120.066,10	0,28
Tiffany & Co	US8865471085		STK	2.051	622	274 USD	93,920	173.010,53	0,40
Tractor Supply	US8923561067		STK	493	250	198 USD	108,810	48.179,75	0,11
Trav.Co.	US89417E1091		STK	1.754	440	366 USD	146,620	230.978,52	0,53
Vail Res.	US91879Q1094		STK	261	80	35 USD	246,650	57.818,98	0,13
Vertex Pharma.	US92532F1003		STK	1.934	508	286 USD	166,620	289.422,56	0,67
VMware 'A'	US9285634021		STK	620	620	- USD	174,490	97.165,26	0,22
Waters	US9418481035		STK	790	360	106 USD	210,550	149.393,30	0,34
Xylem	US98419M1009		STK	3.813	2.183	356 USD	80,290	274.964,77	0,63
Zions Bancorp.	US9897011071		STK	3.346	3.346	- USD	45,070	135.444,78	0,31
Zoetis 'A'	US98978V1035		STK	3.161	779	1.826 USD	114,890	326.178,63	0,75
Australische Dollar								2.202.907,96	5,07
APA Gr.	AU000000APA1		STK	14.024	3.567	10.044 AUD	11,040	95.843,11	0,22
Brambles	AU000000BXB1		STK	26.635	11.020	3.885 AUD	13,120	216.324,87	0,50
Coles Gr.	AU0000030678		STK	5.365	6.842	1.477 AUD	14,200	47.160,46	0,11
CSL	AU000000CSL8		STK	2.934	2.934	- AUD	229,620	417.051,55	0,96
DEXUS Stap.Sec.(Units)	AU000000DXS1		STK	15.076	6.568	1.920 AUD	13,120	122.444,67	0,28

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Insurance Austral.Gr.	AU000000IAG3		STK	9.782	8.153	6.141 AUD	8,630	52.258,67	0,12
Lend Lease Gr.	AU000000LLC3		STK	7.515	1.876	1.852 AUD	14,550	67.688,03	0,16
Mirvac Gr. Stapl.	AU000000MGR9		STK	86.118	23.341	11.642 AUD	3,220	171.660,25	0,39
Newcrest Mng.	AU000000NCM7		STK	2.525	3.084	559 AUD	35,580	55.614,40	0,13
Stockland Stapl.	AU000000SGP0		STK	61.146	19.240	10.873 AUD	4,570	172.983,30	0,40
Sydney Airport	AU000000SYD9		STK	30.381	12.021	6.105 AUD	8,360	157.227,41	0,36
Transurben Gr.	AU000000TCL6		STK	27.108	10.820	5.606 AUD	15,550	260.944,29	0,60
Westpac Bank.	AU000000WBC1		STK	20.620	5.133	5.302 AUD	28,650	365.706,95	0,84
Canadische Dollar								1.939.637,48	4,46
Agnico Eagle Mines	CA0084741085		STK	2.660	834	659 CAD	68,950	125.440,80	0,29
Bk.Montreal	CA0636711016		STK	5.126	1.416	682 CAD	98,800	346.384,52	0,80
Bk.Nova Scotia	CA0641491075		STK	8.374	2.125	1.177 CAD	70,460	403.551,08	0,93
Can. Imp. Bk.	CA1360691010		STK	4.589	1.264	612 CAD	103,830	325.884,60	0,75
Can.Nat.Railw.	CA1363751027		STK	3.839	1.029	620 CAD	124,920	327.999,37	0,75
First Cap.Realty	CA31943B1004		STK	9.197	2.490	5.158 CAD	21,850	137.442,34	0,32
Gildan Activewear	CA3759161035		STK	4.561	1.199	616 CAD	51,980	162.150,87	0,37
Metro 'A'	CA59162N1096		STK	1.236	1.402	166 CAD	51,620	43.637,45	0,10
Rogers Comm. 'B'	CA7751092007		STK	1.433	573	193 CAD	68,510	67.146,45	0,15
Schweizer Franken								2.277.370,23	5,24
Alcon Nam.	CH0432492467		STK	3.207	3.207	- CHF	58,000	168.751,19	0,39
Givaudan Nam.	CH0010645932		STK	135	41	18 CHF	2.646,000	324.073,49	0,75
Kühne&Nagel Int.	CH0025238863		STK	696	172	204 CHF	146,750	92.663,19	0,21
Lonza Gr. Nam.	CH0013841017		STK	640	186	83 CHF	341,300	198.169,20	0,46
Roche Hold. G.	CH0012032048		STK	4.191	1.107	617 CHF	266,650	1.013.862,69	2,33
Swisscom Nam.	CH0008742519		STK	135	33	36 CHF	482,500	59.095,03	0,14
Swiss Re Nam.	CH0126881561		STK	4.803	1.374	799 CHF	96,560	420.755,44	0,97
Dänische Kronen								998.873,71	2,30
Coloplast Nam. 'B'	DK0060448595		STK	736	585	426 DKK	788,200	77.688,97	0,18
DONG En.	DK0060094928		STK	1.969	483	286 DKK	616,200	162.484,72	0,37
Novo-Nordisk Nam. 'B'	DK0060534915		STK	13.134	3.256	1.936 DKK	324,000	569.884,90	1,31
Novozymes Nam. 'B'	DK0060336014		STK	964	252	376 DKK	313,300	40.446,65	0,09
Pandora	DK0060252690		STK	1.232	534	137 DKK	259,800	42.864,23	0,10
Vestas Wind Sys.	DK0010268606		STK	1.420	349	210 DKK	554,800	105.504,24	0,24
Englische Pfund								1.761.126,55	4,05
Burberry Gr.	GB0031743007		STK	2.010	609	281 GBP	22,590	49.935,00	0,11
Coca-Cola HBC Nam.	CH0198251305		STK	2.042	501	444 GBP	28,531	64.071,31	0,15
Croda Int.	GB00BJFFLV09		STK	2.408	399	325 GBP	47,007	124.483,09	0,29
DCC	IE0002424939		STK	747	747	- GBP	70,728	58.103,77	0,13
EasyJet	GB00B7KR2P84		STK	3.737	1.280	853 GBP	9,640	39.618,04	0,09
Ferguson Hold.	JE00BJVNSS43		STK	2.503	415	66 GBP	62,274	171.419,58	0,39
Investec	GB00B17BBQ50		STK	11.094	6.456	1.371 GBP	4,702	57.367,19	0,13
ITV	GB0033986497		STK	43.424	12.662	10.826 GBP	1,110	52.984,64	0,12
Kingfisher	GB0033195214		STK	27.737	8.259	4.071 GBP	2,257	68.851,08	0,16
London Stock Exch.	GB00B05WJX34		STK	1.115	1.115	- GBP	66,260	81.249,20	0,19
Matthey Johnson	GB00BZ4BQC70		STK	1.125	276	381 GBP	32,201	39.839,04	0,09
Mondi	GB00B1CRLC47		STK	4.545	5.321	776 GBP	18,258	91.260,49	0,21
Relx	GB00B2B0DG97		STK	18.404	4.998	2.487 GBP	19,535	395.383,42	0,91
Schroders	GB0002405495		STK	3.055	1.081	1.906 GBP	29,862	100.329,48	0,23

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Segro	GB00B5ZN1N88		STK	14.446	6.011	4.170 GBP	7,672	121.884,33	0,28
Std.Chartered	GB0004082847		STK	16.411	12.408	2.118 GBP	6,768	122.148,52	0,28
WPP	JE00B8KF9B49		STK	11.310	2.778	2.676 GBP	9,824	122.198,37	0,28
Hongkong Dollar								834.567,41	1,92
Bk.China (HK)	HK2388011192		STK	18.711	4.500	3.672 HKD	30,100	64.619,89	0,15
Hang Seng Bk.	HK0011000095		STK	6.606	2.199	900 HKD	186,900	141.661,09	0,33
HK Exch.+Clear.	HK0388045442		STK	7.052	1.700	1.440 HKD	265,600	214.903,30	0,49
MTR	HK0066009694		STK	38.625	11.282	5.500 HKD	51,550	228.454,58	0,53
Swire Pacific	HK0019000162		STK	6.478	1.500	756 HKD	89,700	66.670,87	0,15
Swire Prop.	HK0000063609		STK	36.228	11.800	5.944 HKD	28,450	118.257,68	0,27
Norwegische Kronen								174.809,31	0,40
Telenor	NO0010063308		STK	9.491	3.870	1.128 NOK	180,100	174.809,31	0,40
Schwedische Kronen								531.407,12	1,22
Boliden Nam. (Post Split)	SE0012455673		STK	4.495	745	612 SEK	220,050	92.606,01	0,21
Essity Nam. 'B'	SE0009922164		STK	7.347	2.192	1.922 SEK	288,000	198.102,80	0,46
SEB 'A'	SE0000148884		STK	7.926	5.889	1.745 SEK	91,060	67.572,47	0,16
Tele2 'B'	SE0005190238		STK	6.550	1.609	1.184 SEK	138,450	84.902,86	0,20
Telia Co. Nam.	SE0000667925		STK	21.838	21.838	- SEK	43,150	88.222,98	0,20
Japanische Yen								4.045.870,79	9,30
Aeon	JP3388200002		STK	5.529	2.179	700 JPY	1.892,000	86.533,98	0,20
Asahi Chem.Ind.	JP3111200006		STK	12.096	4.302	1.500 JPY	1.113,000	111.366,84	0,26
Astellas Pharma	JP3942400007		STK	13.386	4.754	1.800 JPY	1.553,500	172.020,83	0,40
Benesse Hold.	JP3835620000		STK	2.014	2.214	200 JPY	2.559,000	42.633,28	0,10
Daifuku	JP3497400006		STK	821	152	102 JPY	6.010,000	40.816,58	0,09
Daiwa House Ind.	JP3505000004		STK	4.060	1.122	500 JPY	3.111,000	104.482,85	0,24
Eisai	JP3160400002		STK	1.903	528	200 JPY	5.906,000	92.971,79	0,21
Kao	JP3205800000		STK	2.442	632	400 JPY	7.979,000	161.180,72	0,37
KDDI	JP3496400007		STK	18.178	5.000	3.061 JPY	2.853,500	429.084,61	0,99
Keio El.Railw.	JP3277800003		STK	877	438	300 JPY	6.760,000	49.041,67	0,11
Kubota	JP3266400005		STK	4.305	1.900	1.022 JPY	1.692,500	60.272,72	0,14
Kyushu Railw.Co.	JP3247010006		STK	1.837	606	400 JPY	3.110,000	47.259,43	0,11
Murata Manuf.	JP3914400001		STK	4.074	1.469	500 JPY	4.843,000	163.212,89	0,38
Nintendo	JP3756600007		STK	770	260	121 JPY	40.100,000	255.419,51	0,59
Nitto Denko	JP3684000007		STK	1.725	900	356 JPY	5.390,000	76.912,48	0,18
NTT DOCOMO	JP3165650007		STK	18.907	6.100	2.781 JPY	2.615,000	408.990,56	0,94
Omron	JP3197800000		STK	3.429	900	896 JPY	5.240,000	148.633,85	0,34
Sekisui Chem.	JP3419400001		STK	9.871	3.400	1.254 JPY	1.621,000	132.361,94	0,30
Shimizu	JP3358800005		STK	6.411	1.600	1.559 JPY	881,000	46.721,92	0,11
Sompo Hold.	JP3165000005		STK	3.482	1.100	543 JPY	4.532,000	130.538,20	0,30
SONY	JP3435000009		STK	9.900	9.900	- JPY	6.170,000	505.288,39	1,16
Sumitomo Chem. Reg.S	JP3401400001		STK	47.896	19.745	5.400 JPY	500,000	198.101,70	0,46
Sumitomo Mitsui Tr.Hold.	JP3892100003		STK	4.028	1.435	500 JPY	3.734,000	124.417,86	0,29
Teijin	JP3544000007		STK	3.016	800	1.052 JPY	1.891,000	47.178,25	0,11
Tokyo Electron	JP3571400005		STK	571	173	270 JPY	18.695,000	88.304,03	0,20
Tokyu	JP3574200006		STK	5.369	2.000	700 JPY	1.912,000	84.918,10	0,20
Toray Ind.	JP3621000003		STK	13.198	3.300	2.941 JPY	752,900	82.198,59	0,19
Yamaha	JP3942600002		STK	1.396	545	200 JPY	5.160,000	59.587,35	0,14
Yaskawa Elec.	JP3932000007		STK	1.563	467	200 JPY	3.650,000	47.192,26	0,11

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Yokogawa Elec.	JP3955000009		STK	2.970	1.255	300 JPY	1.963,000	48.227,61	0,11
Neuseeland-Dollar								84.867,20	0,20
Auckland Int.Airp.	NZAIAE0002S6		STK	15.386	3.635	6.744 NZD	9,305	84.867,20	0,20
Singapur-Dollar								358.861,01	0,83
City Developments	SG1R89002252		STK	18.647	7.800	4.034 SGD	9,710	118.826,82	0,27
DBS Gr.Hold.	SG1L01001701		STK	13.849	5.363	1.800 SGD	26,410	240.034,19	0,55
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								140.461,06	0,32
Aktien									
Israelische Scheckel								140.461,06	0,32
Bk. Hapoalim	IL0006625771		STK	20.490	5.033	3.225 ILS	26,690	140.461,06	0,32
Summe Wertpapiervermögen								43.175.530,19	99,29
Derivate								7.129,51	0,02
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								7.129,51	0,02
MSCI WORLD IND.FUT. 09/19		EUREX	STK	8		USD		7.129,51	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								144.844,73	0,33
Bankguthaben								144.844,73	0,33
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	69.336,44		%	100,000	69.336,44	0,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			DKK	25.483,25		%	100,000	3.412,71	0,01
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			GBP	1.546,44		%	100,000	1.700,69	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			NOK	17.388,88		%	100,000	1.778,32	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			SEK	38.372,75		%	100,000	3.592,62	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			AUD	8.169,19		%	100,000	5.057,07	0,01
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			CAD	5.360,40		%	100,000	3.666,23	0,01
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			CHF	922,33		%	100,000	836,77	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			HKD	14.557,41		%	100,000	1.670,27	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			ILS	7.680,51		%	100,000	1.972,67	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			JPY	135.470,00		%	100,000	1.120,63	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			NZD	5.658,13		%	100,000	3.354,06	0,01
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			SGD	1.339,29		%	100,000	878,94	0,00
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			USD	51.736,70		%	100,000	46.467,31	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände								215.385,10	0,50
Zinsansprüche			EUR	70,44				70,44	0,00
Dividendenansprüche			EUR	41.947,98				41.947,98	0,10
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	173.366,68				173.366,68	0,40
Sonstige Verbindlichkeiten								-60.708,42	-0,14
Kostenabgrenzungen			EUR	-53.578,91				-53.578,91	-0,12
Erhaltene Variation Margin			EUR	-7.129,51				-7.129,51	-0,02

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Fondsvermögen							EUR	43.482.181,11	100,00*
Anteilwert							EUR	114,59	
Umlaufende Anteile							STK	379.471,00	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.07.2019 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2019		
Australische Dollar	(AUD)	1,61540 = 1 (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,46210 = 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,10225 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46715 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,90930 = 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,71560 = 1 (EUR)
Israelische Sheckel	(ILS)	3,89345 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	120,88740 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,77825 = 1 (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,68695 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,68100 = 1 (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,52375 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,11340 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)
-------	--------------------------------------------------

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Euro				
Assi.Generali	IT0000062072	STK	-	2.309
Atos	FR0000051732	STK	62	859
CNP	FR0000120222	STK	1.921	1.921
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	-	559
Henkel Vorz.	DE0006048432	STK	106	439
Kering	FR0000121485	STK	38	537
Société Bic	FR0000120966	STK	469	469
STMicroelec.	NL0000226223	STK	218	2.947
Vivendi	FR0000127771	STK	212	1.762
Worldline	FR0011981968	STK	-	304
US-Dollar				
Accenture 'A'	IE00B4BNMY34	STK	498	6.162
Applied Mat.	US0382221051	STK	828	8.136
Autodesk	US0527691069	STK	148	1.637
C.H. Robinson Worldw. (new)	US12541W2098	STK	55	480
Cooper Co.	US2166484020	STK	157	157
Covetrus	US22304C1009	STK	-	1.009
Delta Air Lines	US2473617023	STK	859	859
Hewlett Packard Ent.	US42824C1099	STK	1.448	17.765
Intuit	US4612021034	STK	266	1.889
Keycorp	US4932671088	STK	206	2.773
Nordstrom	US6556641008	STK	257	988
Parker-Hannifin	US7010941042	STK	48	591
Sherwin-Williams	US8243481061	STK	61	263
TE Connectivity Nam.	CH0102993182	STK	313	4.033
Australische Dollar				
ASX	AU000000ASX7	STK	1.712	1.712
Bluescope Steel	AU000000BSL0	STK	990	5.043
Canadische Dollar				
Enbridge	CA29250N1050	STK	2.268	12.729
Englische Pfund				
Berkeley Gr.Hold.	GB00B02L3W35	STK	73	941
BT Group	GB0030913577	STK	2.988	40.444
Pearson	GB0006776081	STK	623	3.725
Norwegische Kronen				
Norsk Hydro	NO0005052605	STK	-	12.965
Japanische Yen				
Chugai Pharma.	JP3519400000	STK	260	850
Denso	JP3551500006	STK	-	818
Hitachi Chemical	JP3785000005	STK	200	2.587
NGK Insulators	JP3695200000	STK	2.965	2.965
Sohgo Sec.Serv.	JP3431900004	STK	215	1.015
Sysmex	JP3351100007	STK	191	1.004

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Englische Pfund				
Croda Int.	GB00BYZWX769	STK	197	214
Ferguson	JE00BFYFZP55	STK	206	691
Schwedische Kronen				
Boliden Nam. (Post Spl.)	SE0011088665	STK	418	1.069

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	2.362
Basiswerte: (MSCI WORLD IND.FUT. 03/19, MSCI WORLD IND.FUT. 06/19, MSCI WORLD IND.FUT. 09/19)		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)	EUR	107
HKD/EUR	EUR	107

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,29 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,02 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	114,59
Umlaufende Anteile (STK)	379.471,00

Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft. Die Rechte der Anleger, die Anteile aus bestehenden Anteilklassen erworben haben, bleiben bei der Bildung neuer Anteilklassen unberührt.

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung der tagesaktuellen Devisenkurse Reuters Fixing 16:00 Uhr GMT der Währung in Euro umgerechnet.

Die Anteilwertermittlung erfolgt auf der Grundlage der gesetzlichen Regelungen von KAGB und KARBV.

Für die nachfolgend genannten Assetklassen wurden zum Stichtag des Sondervermögens mittels der angewendeten Bewertungsgrundsätze folgende Bewertungsquellen herangezogen:

Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	99,98 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	0,02 %
------------------------------	--------

Devisentermingeschäfte:

- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %
-----------------------------------------------------------	--------

Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Fondsvolumen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Fondsvolumen von weniger als 0,1 % nicht explizit angegeben werden. Zudem ergeben sich weitere Ungenauigkeiten vor dem Hintergrund, dass im Fondsvolumen als Bezugsgröße zur Ermittlung der Prozentsätze neben den Assetklassen auch Forderungen (z. B. Stückzinsen, Dividendenansprüche) und Verbindlichkeiten (z. B. Kostenabgrenzungen) berücksichtigt sind.

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums in %	0,14
--------------------------------------------------------------	------