

Halbjahresbericht 2012.

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)

UBS ETF

**Halbjahresbericht für die in der Schweiz zum Vertrieb zugelassenen Subfonds per 30. Juni 2012
(ungeprüft)**

UBS-ETF EURO STOXX 50
UBS-ETF MSCI Europe
UBS-ETF MSCI EMU
UBS-ETF MSCI EMU Value
UBS-ETF MSCI Japan
UBS-ETF MSCI Pacific (ex Japan)
UBS-ETF FTSE 100
UBS-ETF MSCI USA
UBS-ETF MSCI Canada
UBS-ETF MSCI World
UBS-ETF MSCI Emerging Markets

Zeichnungen, die auf der Grundlage von Rechenschaftsberichten erfolgen, können nicht entgegengenommen werden. Nur Zeichnungen, die sich auf den aktuellen Verkaufsprospekt und den jüngsten Jahresbericht und, sofern bereits veröffentlicht, auf den darauf folgenden Halbjahresbericht stützen, sind gültig.



Halbjahresbericht per 30. Juni 2012

Inhalt

	Seite
Verwaltung und Verwaltungsrat	3
Wertentwicklung	4
Vermögensrechnung	5-7
Aufstellung des Wertpapierbestandes des Teilfonds UBS-ETF EURO STOXX 50	8-9
Aufstellung des Wertpapierbestandes des Teilfonds UBS-ETFMSCI Europe	10-18
Aufstellung des Wertpapierbestandes des Teilfonds UBS-ETF MSCI EMU	19-24
Aufstellung des Wertpapierbestandes des Teilfonds UBS-ETF MSCI EMU Value	25-28
Aufstellung des Wertpapierbestandes des Teilfonds UBS-ETF MSCI Japan	29-35
Aufstellung des Wertpapierbestandes des Teilfonds UBS-ETF MSCI Pacific (ex Japan)	36-39
Aufstellung des Wertpapierbestandes des Teilfonds UBS-ETF FTSE 100	40-42
Aufstellung des Wertpapierbestandes des Teilfonds UBS-ETF MSCI USA	43-53
Aufstellung des Wertpapierbestandes des Teilfonds UBS-ETF MSCI Canada	54-56
Aufstellung des Wertpapierbestandes des Teilfonds UBS-ETF MSCI World	57-81
Aufstellung des Wertpapierbestandes des Teilfonds UBS-ETF MSCI Emerging Markets	82-96
Anhang zum Abschluss	97-110
Zusätzliche Informationen	111

Verkaufsbeschränkung

Aktien dieser Teilfonds dürfen in den USA weder angeboten noch verkauft oder vertrieben werden.

Bericht für Anleger in der Schweiz

Einige Teilfonds der UBS ETF sind nicht zum öffentlichen Vertrieb in oder aus der Schweiz zugelassen. Aus diesem Grund enthält dieser Jahresbericht keine Informationen in Bezug auf diese Teilfonds.

Verwaltung und Verwaltungsrat

Gesellschaftssitz

49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
R.C.S. B-83626

Portfoliomanager der Teilfonds

Aktienbasierte ETFs

UBS Global Asset Management (UK) Ltd
21, Lombard Street
London EC3V 9AH
Grossbritannien

Anleihenbasierte ETFs

UBS AG,
UBS Global Asset Management, Basel and Zurich
Aeschenvorstadt 1, CH-4002 Basel
sowie
Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich, Schweiz

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers S.à r.l.
400, route d'Esch
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Depotbank

State Street Bank Luxembourg S.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwaltungsrat

- Clemens Reuter (Vorsitzender)
- Frank Müsel (Stellvertretender Vorsitzender)
- Ian Ashment
- Andreas Haberzeth

Geschäftsführung

- Christian Kunth
- Marcel Schanet

Verwaltungsstelle

State Street Bank Luxembourg S.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Zahlstelle in Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Graben 21, 1010 Wien
Österreich

Zahlstelle in Deutschland

UBS Deutschland AG
Bockenheimer Landstrasse 2-4, D-60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Zahlstelle in der Schweiz

UBS AG
Aeschenvorstadt 1, CH-4002 Basel
sowie
Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich, Schweiz
sowie ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Vertriebsgesellschaft

UBS AG
Aeschenvorstadt 1, CH-4002 Basel
sowie
Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich, Schweiz

Vertreter in Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Graben 21, 1010 Wien
Österreich

Informationsstelle in Deutschland

UBS Deutschland AG
Bockenheimer Landstrasse 2-4
D-60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Vertreter in der Schweiz

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Brunngässlein 12, CH-4002 Basel,
Schweiz

Correspondent Centralisateur in Frankreich (Zahl- und Abwicklungsstelle)

BNP Paribas Securities Services
Sitz: 3, rue d'Antin, F-75002 Paris
Frankreich

Rechtsberater

Luxemburgisches Recht

Clifford Chance
2-4, place de Paris
L-1011 Luxemburg

Wertentwicklung

Halbjahresbericht per 30. Juni 2012

Wertentwicklung vom 1. Januar 2012 bis zum 30. Juni 2012

Teilfonds	Wertentwicklung des Teilfonds (in %) (1)	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %) (2)	Nachbildungsabweichung (in %) (3)	Total Expense Ratio (TER) (in %) (4)
UBS-ETF EURO STOXX 50 EUR - A-Aktien	1.11	0.73	0.38	0.35
UBS-ETF EURO STOXX 50 EUR - I-Aktien	1.23	0.73	0.50	0.15
UBS-ETF MSCI Europe EUR - A-Aktien	4.80	4.75	0.05	0.35
UBS-ETF MSCI Europe EUR - I-Aktien	4.85	4.75	0.10	0.23
UBS-ETF MSCI EMU EUR - A-Aktien	3.15	2.85	0.30	0.40
UBS-ETF MSCI EMU EUR - I-Aktien	3.24	2.85	0.39	0.23
UBS-ETF MSCI EMU Value EUR - A-Aktien	(0.58)	(0.87)	0.29	0.40
UBS-ETF MSCI Japan JPY - A-Aktien	6.70	6.96	(0.26)	0.55
UBS-ETF MSCI Japan JPY - I-Aktien	6.80	6.96	(0.16)	0.35
UBS-ETF MSCI Pacific (ex Japan) USD - A-Aktien	5.48	5.82	(0.34)	0.45
UBS-ETF MSCI Pacific (ex Japan) USD - I-Aktien	5.56	5.82	(0.26)	0.30
UBS-ETF FTSE 100 GBP - A-Aktien	2.01	2.20	(0.19)	0.35
UBS-ETF FTSE 100 GBP - I-Aktien	2.06	2.20	(0.14)	0.23
UBS-ETF MSCI USA USD - A-Aktien	8.90	9.07	(0.17)	0.35
UBS-ETF MSCI USA USD - I-Aktien	8.97	9.07	(0.10)	0.23
UBS-ETF MSCI Canada CAD - A-Aktien	(1.89)	(1.75)	(0.14)	0.50
UBS-ETF MSCI Canada CAD - I-Aktien	(1.81)	(1.75)	(0.06)	0.33
UBS-ETF MSCI World USD - A-Aktien	5.87	5.91	(0.04)	0.45
UBS-ETF MSCI World USD - I-Aktien	5.95	5.91	0.04	0.30
UBS-ETF MSCI Emerging Markets USD - A-Aktien	3.30	3.93	(0.63)	0.70
UBS-ETF MSCI Emerging Markets USD - I-Aktien	3.43	3.93	(0.50)	0.45

Wertentwicklung vom 1. Januar 2011 bis zum 31. Dezember 2011

Teilfonds	Wertentwicklung des Teilfonds (in %) (1)	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %) (2)	Nachbildungsabweichung (in %) (3)	Total Expense Ratio (TER) (in %) (4)
UBS-ETF EURO STOXX 50 EUR - A-Aktien	(13.79)	(14.10)	0.31	0.35
UBS-ETF EURO STOXX 50 EUR - I-Aktien	(13.64)	(14.10)	0.46	0.15
UBS-ETF MSCI Europe EUR - A-Aktien	(8.16)	(8.08)	(0.08)	0.35
UBS-ETF MSCI Europe EUR - I-Aktien	(8.04)	(8.08)	0.04	0.23
UBS-ETF MSCI EMU EUR - A-Aktien	(14.70)	(14.89)	0.19	0.40
UBS-ETF MSCI EMU EUR - I-Aktien	(14.55)	(14.89)	0.34	0.23
UBS-ETF MSCI EMU Value EUR - A-Aktien	(18.59)	(18.72)	0.13	0.40
UBS-ETF MSCI Japan JPY - A-Aktien	(19.15)	(18.73)	(0.42)	0.55
UBS-ETF MSCI Japan JPY - I-Aktien	(18.98)	(18.73)	(0.25)	0.35
UBS-ETF MSCI Pacific (ex Japan) USD - A-Aktien	(13.06)	(12.79)	(0.27)	0.45
UBS-ETF MSCI Pacific (ex Japan) USD - I-Aktien (a)	(7.40)	(7.26)	(0.14)	0.30
UBS-ETF FTSE 100 GBP - A-Aktien	(2.52)	(2.18)	(0.34)	0.35
UBS-ETF FTSE 100 GBP - I-Aktien (a)	0.40	0.59	(0.19)	0.23
UBS-ETF MSCI USA USD - A-Aktien	1.05	1.36	(0.31)	0.35
UBS-ETF MSCI USA USD - I-Aktien	1.16	1.36	(0.20)	0.23
UBS-ETF MSCI Canada CAD - A-Aktien	(10.74)	(10.55)	(0.19)	0.50
UBS-ETF MSCI Canada CAD - I-Aktien	(10.57)	(10.55)	(0.02)	0.33
UBS-ETF MSCI World USD - A-Aktien	(5.88)	(5.54)	(0.34)	0.45
UBS-ETF MSCI World USD - I-Aktien	(5.74)	(5.54)	(0.20)	0.30
UBS-ETF MSCI Emerging Markets USD - A-Aktien	(19.59)	(18.42)	(1.17)	0.70
UBS-ETF MSCI Emerging Markets USD - I-Aktien	(19.40)	(18.42)	(0.98)	0.45

(a) vom 15. März 2011 bis zum 31. Dezember 2011

Wertentwicklung vom 1. Januar 2010 bis zum 31. Dezember 2010

Teilfonds	Wertentwicklung des Teilfonds (in %) (1)	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %) (2)	Nachbildungsabweichung (in %) (3)	Total Expense Ratio (TER)* (in %) (4)
UBS-ETF EURO STOXX 50 EUR - A-Aktien	(2.80)	(2.81)	0.01	0.36
UBS-ETF EURO STOXX 50 EUR - I-Aktien	(2.60)	(2.81)	0.21	0.16
UBS-ETF MSCI Europe EUR - A-Aktien	10.87	11.10	(0.23)	0.36
UBS-ETF MSCI Europe EUR - I-Aktien	10.99	11.10	(0.11)	0.24
UBS-ETF MSCI EMU EUR - A-Aktien	2.37	2.40	(0.03)	0.36
UBS-ETF MSCI EMU EUR - I-Aktien	2.54	2.40	0.14	0.24
UBS-ETF MSCI EMU Value - A-Aktien	(1.64)	(1.63)	(0.01)	0.41
UBS-ETF MSCI Japan JPY - A-Aktien	0.06	0.57	(0.51)	0.56
UBS-ETF MSCI Japan JPY - I-Aktien	0.24	0.57	(0.33)	0.36
UBS-ETF MSCI Pacific (ex Japan) USD - A-Aktien	16.40	16.91	(0.51)	0.46
UBS-ETF FTSE 100 GBP - A-Aktien	12.05	12.62	(0.57)	0.47
UBS-ETF MSCI USA USD - A-Aktien	14.36	14.77	(0.41)	0.36
UBS-ETF MSCI USA USD - I-Aktien	14.50	14.77	(0.27)	0.24
UBS-ETF MSCI Canada CAD - A-Aktien	13.69	14.17	(0.48)	0.51
UBS-ETF MSCI Canada CAD - I-Aktien	13.91	14.17	(0.26)	0.34
UBS-ETF MSCI World USD - A-Aktien	11.22	11.76	(0.54)	0.46
UBS-ETF MSCI World USD - I-Aktien	11.52	11.76	(0.24)	0.31
UBS-ETF MSCI Emerging Markets USD - A-Aktien (a)	2.64	2.84	(0.20)	0.72
UBS-ETF MSCI Emerging Markets USD - I-Aktien (a)	2.68	2.84	(0.16)	0.47

(a) vom 12. November 2010 bis zum 31. Dezember 2010

- 1) Die Daten zur Wertentwicklung der Teilfonds reflektieren die prozentuale Veränderung der Nettoinventarwerte je Aktie (inklusive Dividende) im Jahresverlauf.
- 2) Die Daten zur Wertentwicklung des nachgebildeten Index reflektieren die prozentuale Veränderung der Indizes für die Nettoerträge über das Geschäftsjahr, mit Ausnahme des FTSE 100 Index, welcher die Wertentwicklung des Declared Dividend Index nachbildet.
- 3) Die Nachbildungsabweichung ist auf die Fondskosten (siehe Total Expense Ratio) und auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Wertpapierleihe zurückzuführen.
- 4) Total Expense Ratio: Diese Kennzahl bezieht sich auf die operativen Gesamtaufwendungen, die laufend auf das Durchschnittsvermögen des Fonds angerechnet werden. Sie wird rückwirkend als Prozentsatz des Durchschnittsfondsvermögens angegeben. Für die A-Aktien des UBS-ETF FTSE 100 GBP wurde die Managementgebühr am 1. August 2010 von 0,50% auf 0,30% p.a. gesenkt.

* Die „Taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,01% wurde vierteljährlich auf der Grundlage des Nettoinventarwerts am Ende des jeweiligen Quartals berechnet, während die übrigen Gebühren auf Grundlage des durchschnittlichen vierteljährlichen Nettoinventarwerts (gültig bis zum 31. Dezember 2010) berechnet wurden.

**Vermögensrechnung
per 30. Juni 2012 (Ungeprüft)**

	UBS ETF Konsolidierter Abschluss EUR	Teilfonds EURO STOXX 50 EUR	Teilfonds MSCI Europe EUR	Teilfonds MSCI EMU EUR
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2b)	3.665.408.393	592.722.730	38.456.284	361.909.330
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	2	–	–	–
Forderungen aus veräusserten Wertpapieren	1.373.845	–	1.683	–
Bankguthaben	7.750.485	1.847.877	48.611	377.842
Zinsforderungen	424.319	232.885	5.374	119.521
Dividendenforderungen	6.993.490	869.648	99.438	347.946
Sonstige Forderungen	740	21	715	–
TOTAL AKTIVA	3.681.951.274	595.673.161	38.612.105	362.754.639
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	1.570.439	–	60.981	6
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	3.294.759	–	–	–
Banküberziehungskredite	5.001.844	2.070.513	50.861	62.232
Managementgebühr (Anmerkung 3)	1.392.689	86.093	36.176	108.367
Begrenzte andere Kosten (Anmerkung 3)	144.831	23.069	1.110	13.928
Sonstige Verbindlichkeiten	87	–	–	2
TOTAL PASSIVA	11.404.649	2.179.675	149.128	184.535
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 30. JUNI 2012	3.670.546.625	593.493.486	38.462.977	362.570.104
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 30. JUNI 2012				
Klasse A		9.268.296	325.000	3.473.957
Klasse I		16.117	540	1.325
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 30. JUNI 2012				
Klasse A		23,36	44,46	75,37
Klasse I		23.393,27	44.468,27	76.039,31
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2011				
Klasse A		23,33	42,84	73,92
Klasse I		23.413,02	42.908,59	74.625,50
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2010				
Klasse A		28,09	48,02	89,21
Klasse I		28.147,94	48.082,27	89.894,69
ERSTAUSGABEPREIS (*)				
Klasse A		35,28	41,03	18,61
Klasse I		21.545,30	41.034,10	87.585,00
EINSTANDSKOSTEN PER 30. JUNI 2012		699.333.819	39.293.938	394.234.296

(*) Gemäss erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Vermögensrechnung
per 30. Juni 2012 (Ungeprüft)**

	Teilfonds MSCI EMU Value EUR	Teilfonds MSCI Japan JPY	Teilfonds MSCI Pacific (ex Japan) USD	Teilfonds FTSE 100 GBP
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapiieranlagen (Anmerkung 2b)	5.469.270	65.472.946.688	110.216.902	171.396.654
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	–	–	–	–
Forderungen aus veräusserten Wertpapieren	–	–	–	354.849
Bankguthaben	6.810	1.407.376	178.707	1.901.710
Zinsforderungen	2.959	1.302.268	2.227	604
Dividendenforderungen	8.635	90.933.213	734.813	1.011.246
Sonstige Forderungen	–	–	5	–
TOTAL AKTIVA	5.487.674	65.566.589.545	111.132.654	174.665.063
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	–	–	–	1.113.534
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	–	–	–	2.665.825
Banküberziehungskredite	5.017	13.530.080	570.594	–
Managementgebühr (Anmerkung 3)	3.920	26.606.314	90.396	40.597
Begrenzte andere Kosten (Anmerkung 3)	209	2.547.460	4.858	6.947
Sonstige Verbindlichkeiten	–	539	–	58
TOTAL PASSIVA	9.146	42.684.393	665.848	3.826.961
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 30. JUNI 2012	5.478.528	65.523.905.152	110.466.806	170.838.102
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 30. JUNI 2012				
Klasse A	200.000	21.456.845	2.317.750	2.028.628
Klasse I	–	6.258	1.685	5.300
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 30. JUNI 2012				
Klasse A	27,39	2.364,19	39,13	54,54
Klasse I	–	2.364.314,13	11.736,72	11.356,17
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2011				
Klasse A	27,98	2.238,00	37,53	54,12
Klasse I	–	2.237.102,00	11.366,77	11.317,26
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2010				
Klasse A	35,68	2.803,35	44,93	57,39
Klasse I	–	2.802.296,90	–	–
ERSTAUSSGABEPREIS (*)				
Klasse A	35,65	4.617,00	35,97	34,69
Klasse I	–	6.917.400,00	–	–
EINSTANDSKOSTEN PER 30. JUNI 2012	7.167.614	80.455.076.901	118.747.059	159.830.268

(*) Gemäss erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

**Vermögensrechnung
per 30. Juni 2012 (Ungeprüft)**

	Teilfonds MSCI USA USD	Teilfonds MSCI Canada CAD	Teilfonds MSCI World USD	Teilfonds MSCI Emerging Markets USD
AKTIVA				
Marktwert der Wertpapiieranlagen (Anmerkung 2b)	1.258.133.170	136.750.441	586.464.281	206.018.356
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	–	2	–	–
Forderungen aus veräusserten Wertpapieren	1.016.253	–	168.526	–
Bankguthaben	563.609	54.984	1.925.324	1.218.922
Zinsforderungen	3.188	23.527	31.797	3.128
Dividendenforderungen	1.385.435	309.820	1.157.583	885.265
Sonstige Forderungen	–	–	–	–
TOTAL AKTIVA	1.261.101.655	137.138.774	589.747.511	208.125.671
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	–	–	169.047	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	–	–	–	–
Banküberziehungskredite	–	–	1.925.641	904.313
Managementgebühr (Anmerkung 3)	319.516	65.143	242.982	355.806
Begrenzte andere Kosten (Anmerkung 3)	50.069	5.846	23.442	8.246
Sonstige Verbindlichkeiten	–	10	–	–
TOTAL PASSIVA	369.585	70.999	2.361.112	1.268.365
NETTOFONDSVERMÖGEN PER 30. JUNI 2012	1.260.732.070	137.067.775	587.386.399	206.857.306
ANZAHL AUSSTEHENDER AKTIEN PER 30. JUNI 2012				
Klasse A	7.950.553	2.592.000	3.267.000	765.000
Klasse I	1.697	2.058	1.418	1.435
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 30. JUNI 2012				
Klasse A	130,64	29,46	125,42	93,92
Klasse I	130.859,18	29.504,51	125.268,39	94.084,33
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2011				
Klasse A	120,75	30,29	119,42	91,69
Klasse I	120.934,66	30.359,33	119.394,36	91.910,60
NETTOINVENTARWERT JE AKTIE PER 31. DEZEMBER 2010				
Klasse A	120,74	34,50	129,08	115,08
Klasse I	120.834,03	34.545,53	128.959,12	115.118,22
ERSTAUSSGABEPREIS (*)				
Klasse A	131,96	29,92	142,84	112,12
Klasse I	100.590,00	30.083,56	109.936,09	112.116,60
EINSTANDSKOSTEN PER 30. JUNI 2012	1.128.187.782	152.179.399	559.539.527	224.508.587

(*) Gemäss erstem Handelstag (siehe Anmerkung 1)

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Belgien (3,40%)			
Ageas	279.850	280	0,00
Anheuser-Busch InBev	328.814	20.156.298	3,40
Finnland (0,45%)			
Nokia	1.657.249	2.684.744	0,45
Frankreich (36,13%)			
Air Liquide	138.326	12.456.256	2,10
AXA	834.242	8.742.856	1,47
BNP Paribas	441.324	13.387.564	2,25
Carrefour	251.515	3.658.286	0,62
Compagnie de Saint-Gobain	193.132	5.620.141	0,95
Compagnie Generale d'Optique Essilor International	94.152	6.901.342	1,16
Danone	270.866	13.276.497	2,24
France Telecom	843.809	8.754.518	1,47
GDF Suez	605.953	11.364.648	1,91
L'Oreal	105.384	9.720.620	1,64
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	118.009	14.143.379	2,38
Sanofi	533.131	31.849.246	5,37
Schneider Electric	242.938	10.623.679	1,79
Societe Generale	342.641	6.308.021	1,06
Total	982.587	34.881.838	5,88
Unibail-Rodamco	40.371	5.857.832	0,99
Vinci	235.394	8.658.968	1,46
Vivendi	564.025	8.251.686	1,39
Deutschland (30,13%)			
Allianz - Namensaktie	200.366	15.850.954	2,67
BASF	406.534	22.237.410	3,75
Bayer - Namensaktie	365.811	20.770.748	3,50
Bayerische Motoren Werke	142.372	8.105.238	1,37
Daimler - Namensaktie	394.640	13.948.551	2,35
Deutsche Bank - Namensaktie	411.722	11.734.077	1,98
Deutsche Telekom - Namensaktie	1.318.910	11.413.847	1,92
E.ON	883.568	15.020.656	2,53
Muenchener Rueckversicherungs - Namensaktie	71.004	7.892.095	1,33
RWE	216.984	6.981.460	1,18
SAP	408.724	19.024.059	3,20
Siemens - Namensaktie	390.476	25.826.083	4,35
Irland (0,82%)			
CRH	322.703	4.876.042	0,82
Italien (7,95%)			
Assicurazioni Generali	590.902	6.299.015	1,06
Enel	2.823.450	7.177.210	1,21
Eni	1.170.723	19.644.732	3,31
Intesa Sanpaolo	6.180.524	6.909.826	1,17
UniCredit	2.390.241	7.122.918	1,20
Luxemburg (0,83%)			
ArcelorMittal	408.080	4.941.849	0,83
Niederlande (6,90%)			
ASML Holding	185.604	7.436.224	1,25
ING Groep - CVA	1.710.272	9.006.292	1,52
Koninklijke Philips Electronics	407.880	6.350.692	1,07
Unilever - CVA	687.207	18.131.957	3,06
Spanien (11,93%)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.275.309	12.807.714	2,16
Banco Santander	4.143.547	21.633.459	3,65
Iberdrola	1.682.941	6.258.858	1,05
Inditex	93.818	7.648.981	1,29
Repsol YPF	335.673	4.242.907	0,71
Telefonica	1.757.683	18.227.173	3,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Total Stammaktien		584.819.726	98,54
Vorzugsaktien			
Deutschland (1,33%)			
Volkswagen	63.427	7.903.004	1,33
Total Vorzugsaktien		7.903.004	1,33
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 699.333.819 EUR)		592.722.730	99,87
Sonstige Nettovermögenswerte		770.756	0,13
TOTAL NETTOVERMÖGEN		593.493.486	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,14%)			
JCDecaux	631	10.973	0,03
Publicis Groupe	1.154	41.602	0,11
Luftfahrt & Verteidigung (1,29%)			
BAE Systems	25.496	90.941	0,24
Cobham	7.965	22.858	0,06
European Aeronautic Defence and Space	3.205	89.548	0,23
Finmeccanica	3.142	9.992	0,03
Meggitt	6.483	30.872	0,08
Rolls-Royce Holdings	14.541	154.196	0,40
Safran	1.877	54.808	0,14
Thales	707	18.396	0,05
Zodiac Aerospace	294	23.547	0,06
Landwirtschaft (2,42%)			
British American Tobacco	15.691	628.621	1,64
Imperial Tobacco Group	8.090	245.466	0,64
Swedish Match	1.741	55.393	0,14
Fluggesellschaften (0,09%)			
Deutsche Lufthansa - Namensaktie	2.091	19.055	0,05
International Consolidated Airlines Group - SP	6.958	13.735	0,03
Ryanair Holdings - GB	568	2.272	0,01
Ryanair Holdings - IR	370	1.480	0,00
Bekleidung (0,41%)			
Adidas	1.644	92.820	0,24
Burberry Group	3.458	56.628	0,15
Hugo Boss	123	9.575	0,02
Autohersteller (1,83%)			
Bayerische Motoren Werke	2.605	148.303	0,39
Daimler - Namensaktie	7.140	252.363	0,66
Fiat	6.878	27.292	0,07
Fiat Industrial	6.686	51.750	0,14
Peugeot	1.642	12.730	0,03
Renault	1.512	47.537	0,12
Scania - Klasse B	2.655	35.796	0,09
Volkswagen	248	29.475	0,08
Volvo - Klasse B	10.822	97.293	0,25
Autoteile & -ausrüstung (0,49%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	1.494	76.911	0,20
Continental	649	42.587	0,11
GKN	12.007	26.801	0,07
Nokian Renkaat	937	27.979	0,07
Pirelli & C.	1.759	14.591	0,04
Banken (9,98%)			
Ageas	15.200	23.712	0,06
Banca Monte dei Paschi di Siena	59.270	11.629	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	37.311	210.024	0,55
Banco de Sabadell	17.920	27.471	0,07
Banco Espirito Santo - Namensaktie	11.470	6.171	0,02
Banco Popolare	12.529	13.256	0,03
Banco Popular Espanol	9.907	17.664	0,05
Banco Santander	74.591	389.440	1,01
Bankia	6.181	5.711	0,01
Banque Cantonale Vaudoise - Namensaktie	30	12.550	0,03
Barclays	91.176	183.510	0,48
BNP Paribas	7.983	242.164	0,63
Commerzbank	28.844	38.536	0,10
Credit Agricole	8.534	29.622	0,08
Danske Bank	5.170	56.607	0,15
Deutsche Bank - Namensaktie	7.294	207.879	0,54
DNB	7.720	60.327	0,16
Erste Group Bank	1.656	24.749	0,06
GAM Holding	1.313	11.532	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Banken (9,98%) (Fortsetzung)			
HSBC Holdings	142.680	989.453	2,57
Intesa Sanpaolo	79.592	88.984	0,23
Intesa Sanpaolo - Rsp	5.885	5.270	0,01
Julius Baer Group	1.648	47.005	0,12
KBC Groep	1.114	18.565	0,05
Lloyds Banking Group	326.269	125.409	0,33
Natixis	6.618	14.017	0,04
Nordea Bank	20.563	139.442	0,36
Pohjola Bank - Klasse A	1.286	11.818	0,03
Raiffeisen Bank International	278	7.159	0,02
Royal Bank of Scotland Group	15.782	41.995	0,11
Skandinaviska Enskilda Banken - Klasse A	11.510	58.815	0,15
Societe Generale	5.576	102.654	0,27
Standard Chartered	18.789	321.506	0,83
Svenska Handelsbanken - Klasse A	3.889	100.649	0,26
Swedbank - Klasse A	6.419	79.583	0,21
UniCredit	31.941	95.184	0,25
Unione di Banche Italiane	7.858	20.195	0,05
Getränke (3,57%)			
Anheuser-Busch InBev	6.403	392.504	1,02
Carlsberg - Klasse B	854	52.979	0,14
Coca Cola Hellenic Bottling	1.358	19.012	0,05
Diageo	20.017	406.223	1,06
Heineken	1.910	78.587	0,20
Heineken Holding	840	29.669	0,08
Pernod-Ricard	1.644	138.523	0,36
Remy Cointreau	200	17.316	0,04
SABMiller	7.562	238.792	0,62
Baustoffe (1,14%)			
Compagnie de Saint-Gobain	3.204	93.236	0,24
CRH	5.390	81.443	0,21
Geberit - Registered	317	49.272	0,13
HeidelbergCement	1.116	42.146	0,11
Holcim - Registered	1.911	83.287	0,22
Imerys	209	8.379	0,02
Lafarge	1.630	57.303	0,15
Sika	15	22.828	0,06
Chemie (4,81%)			
Air Liquide	2.466	222.063	0,58
Akzo Nobel	1.899	70.339	0,18
Arkema	461	23.765	0,06
BASF	7.296	399.091	1,04
Bayer - Namensaktie	6.602	374.862	0,97
Brenntag	378	32.954	0,09
Croda International	930	26.011	0,07
Givaudan - Namensaktie	66	51.073	0,13
Johnson Matthey	1.688	46.064	0,12
K+S - Namensaktie	1.366	49.176	0,13
Koninklijke DSM	1.254	48.655	0,13
Lanxess	688	34.207	0,09
Linde	1.319	161.775	0,42
Lonza Group - Namensaktie	370	12.131	0,03
Solvay	469	36.479	0,10
Syngenta - Namensaktie	749	201.599	0,52
Wacker Chemie	172	9.323	0,02
Yara International	1.475	50.602	0,13
Kommerzielle Dienstleistungen (1,67%)			
Abertis Infraestructuras	3.264	34.745	0,09
Adecco - Namensaktie	1.119	39.127	0,10
Aggreko	2.108	53.982	0,14
Atlantia	2.802	28.160	0,07
Babcock International Group	2.886	30.443	0,08
Bunzl	2.324	29.958	0,08
Bureau Veritas	486	34.088	0,09
Capita	5.126	41.560	0,11
Edenred	1.362	30.434	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (1,67%) (Fortsetzung)			
Experian	7.942	88.391	0,23
Ferrovial	2.537	22.546	0,06
G4S	11.490	39.634	0,10
Intertek Group	1.176	38.836	0,10
Randstad Holding	1.085	25.145	0,07
Securitas - Klasse B	2.290	14.013	0,04
Serco Group	3.524	23.345	0,06
SGS - Namensaktie	45	66.499	0,17
Computer (0,24%)			
Atos	408	19.225	0,05
Cap Gemini	1.249	36.221	0,09
Gemalto	659	37.293	0,10
Kosmetik & Körperpflege (0,69%)			
Beiersdorf	801	40.971	0,11
Christian Dior	452	48.929	0,13
L'Oreal	1.887	174.057	0,45
Vertrieb & Grosshandel (0,17%)			
Wolseley	2.222	65.278	0,17
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,99%)			
3i Group	8.587	20.918	0,05
Aberdeen Asset Management	6.924	22.224	0,06
CaixaBank	5.280	13.522	0,03
Credit Suisse Group - Namensaktie	9.386	134.872	0,35
Deutsche Boerse	1.527	64.943	0,17
Eurazeo	239	7.237	0,02
ICAP	3.936	16.418	0,04
Investec	4.932	22.675	0,06
Investor - Klasse B	3.720	55.931	0,15
London Stock Exchange Group	1.313	16.293	0,04
Man Group	13.103	12.332	0,03
Mediobanca	3.661	12.718	0,03
Partners Group Holding	98	13.756	0,04
Sampo - Klasse A	3.454	70.531	0,18
Schroders	853	14.085	0,04
UBS - Namensaktie	29.194	268.569	0,70
Energie (3,19%)			
E.ON	14.154	240.618	0,62
EDP - Energias de Portugal	16.329	30.437	0,08
Electricite de France	2.038	35.767	0,09
Enel	51.921	131.983	0,34
Fortum	3.533	52.889	0,14
Iberdrola	31.101	115.665	0,30
International Power	12.326	63.678	0,17
National Grid	28.361	236.777	0,62
Red Electrica	953	32.793	0,08
RWE	3.852	123.938	0,32
SSE - Scottish & Southern Energy	7.297	125.448	0,33
Terna Rete Elettrica Nazionale	10.274	29.219	0,08
Verbund	531	9.595	0,02
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,63%)			
Legrand	1.781	47.651	0,12
Prysmian	1.440	16.906	0,05
Schneider Electric	4.028	176.144	0,46
Elektronik (0,34%)			
Koninklijke Philips Electronics	8.007	124.669	0,32
Rexel	592	7.971	0,02
Alternative Energie (0,04%)			
Enel Green Power	12.288	15.335	0,04
Ingenieurs- & Bauwesen (1,49%)			
ABB - Namensaktie	17.327	222.871	0,58
Acciona	281	13.235	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Ingenieurs- & Bauwesen (1,49%) (Fortsetzung)			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	999	16.873	0,04
Aeroports de Paris	268	15.973	0,04
Aker Solutions	1.298	14.436	0,04
AMEC	2.251	27.876	0,07
Balfour Beatty	4.991	18.382	0,05
Bouygues	1.604	34.005	0,09
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	280	11.876	0,03
Hochtief	307	11.712	0,03
Koninklijke Boskalis Westminster	550	14.284	0,04
Skanska - Klasse B	3.080	37.166	0,10
Vinci	3.645	134.081	0,35
Unterhaltung (0,02%)			
OPAP	1.808	8.950	0,02
Nahrungsmittel (8,08%)			
Aryzta	728	28.547	0,07
Associated British Foods	2.823	44.729	0,12
Barry Callebaut - Namensaktie	9	6.451	0,02
Carrefour	4.568	66.442	0,17
Casino Guichard Perrachon	478	33.130	0,09
Colruyt	548	19.287	0,05
Compass Group	14.430	119.312	0,31
Danone	4.617	226.302	0,59
Delhaize Group	897	25.905	0,07
Distribuidora Internacional de Alimentacion	4.323	16.038	0,04
J Sainsbury	9.467	35.265	0,09
Jeronimo Martins	1.518	20.227	0,05
Kerry Group - Klasse A - GB	294	10.143	0,03
Kerry Group - Klasse A - IR	822	28.441	0,07
Kesko - Klasse B	477	9.821	0,03
Koninklijke Ahold	8.366	81.769	0,21
Lindt & Spruengli	6	14.636	0,04
Lindt & Spruengli - Namensaktie	1	28.968	0,07
Metro	1.155	26.571	0,07
Nestle - Namensaktie	26.069	1.227.320	3,19
Orkla	6.533	37.290	0,10
Sodexo	764	46.910	0,12
Suedzucker	623	17.407	0,04
Tate & Lyle	3.140	25.128	0,06
TESCO	63.506	243.354	0,63
Unilever	10.109	267.871	0,70
Unilever - CVA	12.765	336.805	0,88
WM Morrison Supermarkets	19.950	65.612	0,17
Forstprodukte & Papier (0,31%)			
Holmen - Klasse B	302	6.475	0,02
Stora Enso - Klasse R	5.090	24.635	0,06
Svenska Cellulosa - Klasse B	4.408	52.084	0,13
UPM-Kymmene	4.239	37.727	0,10
Gas (1,12%)			
Centrica	41.134	161.667	0,42
Enagas	1.218	17.503	0,04
Gas Natural SDG	2.347	23.716	0,06
GDF Suez	9.786	183.536	0,48
Sham	12.639	44.489	0,12
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,33%)			
Sandvik	7.945	80.135	0,21
Schindler Holding	402	35.409	0,09
Schindler Holding - Namensaktie	139	12.370	0,03
Gesundheitsprodukte (1,13%)			
Coloplast - Klasse B	202	28.638	0,07
Compagnie Generale d'Optique Essilor International	1.590	116.547	0,30
Elekta - Klasse B	627	22.562	0,06
Fresenius & Co	981	80.226	0,21
Getinge - Klasse B	1.356	26.471	0,07
Luxottica Group	1.060	29.277	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Gesundheitsprodukte (1,13%) (Fortsetzung)			
QIAGEN	1.608	21.202	0,06
Smith & Nephew	7.029	55.382	0,14
Sonova Holding - Namensaktie	414	31.520	0,08
Straumann Holding - Namensaktie	85	9.844	0,03
William Demant Holding	188	13.314	0,03
Gesundheitsdienstleistungen (0,24%)			
Fresenius Medical Care & Co	1.638	91.450	0,24
Holdingsunternehmen - diversifizierte Betriebe (0,92%)			
Exor	329	5.563	0,02
GEA Group	1.457	30.553	0,08
Groupe Bruxelles Lambert	611	32.688	0,09
Industrivarden - Klasse C	907	9.195	0,02
Inmarsat	3.351	20.356	0,05
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	1.994	238.981	0,62
Wendel	288	16.785	0,04
Heimausstattung (0,08%)			
Electrolux - Klasse B	1.987	31.077	0,08
Haushaltsprodukte (0,75%)			
Henkel	960	42.029	0,11
Husqvarna - Klasse B	3.354	12.463	0,03
Reckitt Benckiser Group	5.227	217.385	0,56
Societe BIC	221	17.990	0,05
Versicherungen (4,97%)			
Admiral Group	1.406	20.714	0,05
Aegon	14.120	51.453	0,13
Allianz - Namensaktie	3.651	288.831	0,75
Assicurazioni Generali	9.173	97.784	0,25
Aviva	23.447	78.996	0,21
AXA	13.736	143.953	0,37
Baloise Holding - Namensaktie	428	22.270	0,06
CNP Assurances	1.122	10.805	0,03
Delta Lloyd	622	6.805	0,02
Gjensidige Forsikring	1.528	14.006	0,04
Hannover Rueckversicherung - Namensaktie	558	26.165	0,07
ING Groep - CVA	30.122	158.622	0,41
Legal & General Group	48.525	76.346	0,20
Mapfre	4.566	7.319	0,02
Muenchener Rueckversicherungs - Namensaktie	1.419	157.722	0,41
Old Mutual	37.948	71.008	0,18
Prudential	19.970	182.149	0,47
RSA Insurance Group	29.644	39.605	0,10
SCOR	1.209	23.104	0,06
Standard Life	18.587	53.617	0,14
Swiss Life Holding - Namensaktie	293	21.722	0,06
Swiss Re	2.707	134.206	0,35
Tryg	225	9.969	0,03
Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	200	6.376	0,02
Zurich Insurance Group	1.168	207.607	0,54
Internet (0,09%)			
Iliad	193	22.050	0,06
United Internet - Namensaktie	881	11.938	0,03
Eisen & Stahl (0,44%)			
Acerinox	539	4.753	0,01
ArcelorMittal	7.193	87.107	0,23
Evron	1.681	5.416	0,01
Salzgitter	307	9.939	0,03
SSAB - Klasse A	1.158	7.549	0,02
ThyssenKrupp	3.084	39.583	0,10
Voestalpine	771	16.079	0,04
Freizeit (0,12%)			
Carnival	1.471	39.670	0,10
TUI Travel	3.392	7.106	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Hotelwesen (0,20%)			
Accor	1.273	31.418	0,08
InterContinental Hotels Group	2.304	43.710	0,12
Bau- & Bergbaumaschinen (0,37%)			
Atlas Copco - Klasse A	5.522	93.551	0,24
Atlas Copco - Klasse B	3.253	48.798	0,13
Verschiedene Maschinen (0,65%)			
Alstom	1.634	40.736	0,11
Andritz	485	19.652	0,05
Hexagon - Klasse B	2.144	28.931	0,08
Kone - Klasse B	1.249	59.490	0,15
MAN	380	30.605	0,08
Metso	1.072	29.062	0,08
Weir Group	1.689	31.938	0,08
Zardoya Otis	910	7.990	0,02
Medien (1,77%)			
Axel Springer	232	7.859	0,02
British Sky Broadcasting Group	8.901	76.622	0,20
ITV	30.003	28.404	0,07
Kabel Deutschland Holding	745	36.598	0,09
Lagardere	835	18.362	0,05
Mediaset	7.262	10.014	0,03
Modern Times Group - Klasse B	357	13.009	0,03
Pearson	6.277	98.215	0,26
Reed Elsevier - GB	9.585	60.594	0,16
Reed Elsevier - NL	5.553	50.044	0,13
Vivendi	10.094	147.675	0,38
Wolters Kluwer	2.681	33.593	0,09
WPP	10.330	98.690	0,26
Metallverarbeitung (0,55%)			
Assa Abloy - Klasse B	2.451	53.892	0,14
Norsk Hydro	8.271	29.274	0,08
SKF - Klasse B	3.042	47.195	0,12
Tenaris	3.741	51.588	0,13
Vallourec	913	29.371	0,08
Bergbau (3,83%)			
Anglo American	10.429	269.196	0,70
Antofagasta	3.106	41.766	0,11
BHP Billiton	16.908	377.400	0,98
Boliden	2.310	25.317	0,07
Eurasian Natural Resources	1.874	9.621	0,03
Fresnillo	1.565	28.182	0,07
Glencore International	11.045	40.345	0,11
Kazakhmys	1.499	13.367	0,03
Lonmin	1.171	11.209	0,03
Randgold Resources	715	50.679	0,13
Rio Tinto	10.661	397.789	1,03
Umicore	962	34.988	0,09
Vedanta Resources	1.060	11.948	0,03
Xstrata	16.288	160.764	0,42
Verschiedene Hersteller (1,56%)			
Alfa Laval	2.625	35.422	0,09
IMI	2.202	22.629	0,06
Invensys	6.826	18.788	0,05
Siemens - Namensaktie	6.554	433.482	1,13
Smiths Group	3.185	39.955	0,10
Sulzer - Namensaktie	149	13.893	0,04
Wartsila	1.355	34.945	0,09
Öl & Gas (10,71%)			
BG Group	27.042	434.484	1,13
BP	150.220	783.395	2,04
Eni	18.849	316.286	0,82
Galp Energia	1.644	16.440	0,04
Lundin Petroleum	1.907	28.062	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Öl & Gas (10,71%) (Fortsetzung)			
Neste Oil	1.075	9.519	0,03
OMV	1.424	35.273	0,09
Repsol YPF	6.387	80.732	0,21
Royal Dutch Shell - Klasse A	29.036	770.659	2,00
Royal Dutch Shell - Klasse B	21.226	583.701	1,52
Seadrill	2.800	78.353	0,20
Statoil	8.720	163.446	0,43
Total	16.682	592.211	1,54
Transocean - SW	2.745	96.485	0,25
Tullow Oil	7.091	128.830	0,34
Öl- & Gasdienstleistungen (0,72%)			
Compagnie Generale de Geophysique - Veritas	1.272	25.739	0,07
Fugro - CVA	609	29.067	0,08
Petrofac	2.030	34.824	0,09
Saipem	2.127	74.424	0,19
SBM Offshore	1.171	12.746	0,03
Subsea 7	2.246	34.864	0,09
Technip	786	64.413	0,17
Sonstige Finanzunternehmen (0,19%)			
Investment Kinnevik - Klasse B	1.786	28.239	0,07
Pargesa Holding	179	8.390	0,02
Ratos - Klasse B	1.476	11.037	0,03
Resolution	10.711	25.933	0,07
Verpackung & Container (0,10%)			
Rexam	7.186	37.390	0,10
Pharmaprodukte (10,14%)			
Actelion - Namensaktie	986	31.932	0,08
AstraZeneca	10.126	357.052	0,93
Celesio	450	5.803	0,02
Elan - GB	1.472	16.928	0,04
Elan - IR	2.088	24.012	0,06
GlaxoSmithKline	40.000	715.353	1,86
Grifols	1.220	24.388	0,06
Merck	506	39.832	0,10
Novartis - Namensaktie	18.228	802.778	2,09
Novo Nordisk - Klasse B	3.218	367.278	0,96
Novozymes - Klasse B	1.866	38.101	0,10
Orion - Klasse B	773	11.564	0,03
Roche Holding	5.588	761.098	1,98
Sanofi	9.551	570.577	1,48
Shire	4.457	100.916	0,26
UCB	860	34.262	0,09
Immobilien (0,50%)			
British Land	7.001	44.172	0,11
Capital Shopping Centres Group	4.164	16.571	0,04
Hammerson	5.906	32.329	0,08
IMMOFINANZ	8.735	21.881	0,06
Land Securities Group	6.201	56.598	0,15
Swiss Prime Site - Namensaktie	328	21.614	0,06
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,50%)			
Corio	473	16.380	0,04
Fonciere Des Regions	242	13.707	0,04
Gecina	134	9.413	0,03
ICADE	148	8.821	0,02
Klepierre	804	20.824	0,06
Segro	6.193	16.632	0,04
Unibail-Rodamco	722	104.762	0,27
Einzelhandel (2,35%)			
Autogrill	818	5.845	0,02
Compagnie Financiere Richemont - Klasse A	4.107	177.286	0,46
Hennes & Mauritz - Klasse B	7.434	209.963	0,55
Inditex	1.724	140.558	0,37
Kingfisher	18.651	66.249	0,17

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Einzelhandel (2,35%) (Fortsetzung)			
Marks & Spencer Group	12.849	51.611	0,13
Next	1.383	54.680	0,14
PPR	592	66.452	0,17
Swatch Group	249	77.427	0,20
Swatch Group - Namensaktie	277	15.163	0,04
Whitbread	1.492	37.396	0,10
Halbleiter (0,70%)			
ARM Holdings	10.675	66.693	0,17
ASML Holding	3.397	136.101	0,36
Infineon Technologies	8.645	46.095	0,12
STMicroelectronics	4.409	19.065	0,05
Software (1,19%)			
Amadeus IT Holding - Klasse A	2.546	42.518	0,11
Dassault Systemes	514	37.995	0,10
Sage Group	10.803	37.024	0,09
SAP	7.329	341.129	0,89
Telekommunikation (6,83%)			
Alcatel-Lucent	19.947	25.951	0,07
Belgacom	1.352	30.359	0,08
BT Group	60.519	158.121	0,41
Deutsche Telekom - Namensaktie	21.987	190.275	0,49
Elisa	1.031	16.372	0,04
Eutelsat Communications	1.111	26.958	0,07
France Telecom	15.027	155.905	0,41
Koninklijke KPN	10.950	82.738	0,21
Millicom International Cellular	502	37.308	0,10
Mobistar	342	9.248	0,02
Nokia	29.486	47.767	0,12
Portugal Telecom - Namensaktie	5.053	17.458	0,05
SES	2.418	45.072	0,12
Swisscom - Namensaktie	190	60.299	0,16
TDC	4.383	24.054	0,06
Tele2 - Klasse B	2.502	30.506	0,08
Telecom Italia	72.611	56.673	0,15
Telecom Italia - Rsp	48.228	30.697	0,08
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Klasse B	23.656	170.274	0,44
Telefonica	32.942	341.609	0,89
Telekom Austria	2.995	23.238	0,06
Telenet Group Holding	335	11.557	0,03
Telenor	5.528	72.473	0,19
TeliaSonera	17.318	87.228	0,23
Vodafone Group	394.466	873.898	2,27
Transportwesen (0,81%)			
AP Moller - Maersk - Klasse A	4	19.638	0,05
AP Moller - Maersk - Klasse B	11	56.876	0,15
Deutsche Post - Namensaktie	6.633	92.464	0,24
DSV	1.415	22.098	0,06
Groupe Eurotunnel - Namensaktie	4.750	30.400	0,08
Koninklijke Vopak	602	30.431	0,08
Kuehne + Nagel International - Namensaktie	433	36.121	0,09
TNT Express	2.538	23.449	0,06
Wasser (0,33%)			
Severn Trent	1.941	39.654	0,10
Suez Environnement	1.990	16.845	0,04
United Utilities Group	5.447	45.442	0,12
Veolia Environnement	2.589	25.849	0,07
Total Stammaktien		38.162.127	99,22
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,53%)			
Bayerische Motoren Werke	339	13.165	0,04
Porsche Automobil Holding	1.206	47.209	0,12
Volkswagen	1.145	142.667	0,37

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Energie (0,02%)			
RWE - Nicht stimmberechtigte Aktien	242	7.082	0,02
Haushaltsprodukte (0,19%)			
Henkel	1.418	74.261	0,19
Medien (0,02%)			
ProSiebenSat.1 Media	441	7.770	0,02
Total Vorzugsaktien		292.154	0,76
Bezugsrechte			
Verschiedene Maschinen (0,00%)			
Zardoya Otis - Bezugsrechte	628	268	0,00
Total Bezugsrechte		268	0,00
Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Stammaktien			
Kohle (0,00%)			
Veripos	224	0	0,00
Kommerzielle Dienstleistungen (0,00%)			
Abertis Infraestructuras	163	1.735	0,00
Total Stammaktien		1.735	0,00
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 39.293.938 EUR)		38.456.284	99,98
Sonstige Nettovermögenswerte		6.693	0,02
TOTAL NETTOVERMÖGEN		38.462.977	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,30%)			
JCDecaux	10.816	188.090	0,05
Publicis Groupe	25.259	910.587	0,25
Luftfahrt & Verteidigung (1,18%)			
European Aeronautic Defence and Space	72.010	2.011.959	0,55
Finmeccanica	66.460	211.343	0,06
Safran	39.141	1.142.917	0,32
Thales	17.552	456.703	0,13
Zodiac Aerospace	5.577	446.662	0,12
Fluggesellschaften (0,22%)			
Deutsche Lufthansa - Registered	40.069	365.149	0,10
International Consolidated Airlines Group - SP	160.434	316.696	0,09
Ryanair Holdings	28.536	114.144	0,03
Bekleidung (0,65%)			
Adidas	37.331	2.107.708	0,58
Hugo Boss	3.225	251.034	0,07
Autohersteller (3,50%)			
Bayerische Motoren Werke	58.756	3.344.979	0,92
Daimler - Registered	159.812	5.648.555	1,56
Fiat	150.594	597.557	0,16
Fiat Industrial	146.437	1.133.422	0,31
Peugeot	40.336	312.725	0,09
Renault	33.685	1.059.057	0,29
Volkswagen	5.095	605.541	0,17
Autoteile & -ausrüstung (0,98%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	33.084	1.703.164	0,47
Continental	14.475	949.850	0,26
Nokian Renkaat	19.216	573.790	0,16
Pirelli & C.	41.601	345.080	0,09
Banken (9,93%)			
Ageas	416.042	649.025	0,18
Anglo Irish Bank	22.720	2	0,00
Banca Monte dei Paschi di Siena	1.066.008	209.151	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	838.644	4.720.727	1,30
Banco de Sabadell	371.365	569.303	0,16
Banco Espirito Santo - Namensaktie	332.914	179.108	0,05
Banco Popolare	313.679	331.872	0,09
Banco Popular Espanol	187.322	333.995	0,09
Banco Santander	1.651.927	8.624.711	2,38
Bankia	151.092	139.609	0,04
BNP Paribas	179.362	5.440.946	1,50
Commerzbank	648.373	866.226	0,24
Credit Agricole	185.556	644.065	0,18
Deutsche Bank - Namensaktie	164.463	4.687.195	1,29
Erste Group Bank	35.771	534.598	0,15
Intesa Sanpaolo	1.775.306	1.984.792	0,55
Intesa Sanpaolo - Rsp	161.664	144.770	0,04
KBC Groep	28.612	476.819	0,13
Natixis	162.286	343.722	0,09
Pohjola Bank - Klasse A	23.366	214.734	0,06
Raiffeisen Bank International	7.977	205.408	0,06
Societe Generale	120.848	2.224.812	0,61
UniCredit	713.361	2.125.816	0,58
Unione di Banche Italiane	136.628	351.134	0,10
Getränke (4,14%)			
Anheuser-Busch InBev	141.559	8.677.567	2,39
Anheuser-Busch InBev STR VVPR	5.192	5	0,00
Coca Cola Hellenic Bottling	34.869	488.166	0,14
Heineken	41.438	1.704.967	0,47
Heineken Holding	18.779	663.274	0,18
Pernod-Ricard	37.494	3.159.244	0,87
Remy Cointreau	3.505	303.463	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Baustoffe (1,73%)			
Compagnie de Saint-Gobain	71.693	2.086.266	0,57
CRH	122.853	1.856.309	0,51
HeidelbergCement	24.538	926.677	0,26
Imerys	5.607	224.785	0,06
Lafarge	33.933	1.192.915	0,33
Chemie (8,95%)			
Air Liquide	54.988	4.951.669	1,37
Akzo Nobel	41.649	1.542.679	0,42
Arkema	10.592	546.018	0,15
BASF	161.232	8.819.390	2,43
Bayer - Namensaktie	146.030	8.291.583	2,29
Brenntag	8.288	722.548	0,20
K+S - Namensaktie	30.028	1.081.008	0,30
Koninklijke DSM	27.923	1.083.412	0,30
Lanxess	14.897	740.679	0,20
Linde	30.220	3.706.483	1,02
Solvay	10.687	831.235	0,23
Wacker Chemie	2.543	137.831	0,04
Kommerzielle Dienstleistungen (1,04%)			
Abertis Infraestructuras	67.498	718.516	0,20
Atlantia	57.457	577.443	0,16
Bureau Veritas	9.840	690.178	0,19
Edenred	30.153	673.769	0,19
Ferrovial	69.930	621.468	0,17
Randstad Holding	21.065	488.181	0,13
Computer (0,55%)			
Atos	9.198	433.410	0,12
Cap Gemini	26.037	755.073	0,21
Gemalto	14.039	794.467	0,22
Kosmetik & Körperpflege (1,61%)			
Beiersdorf	17.728	906.787	0,25
Christian Dior	9.510	1.029.458	0,28
L'Oreal	42.251	3.897.232	1,08
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,04%)			
CaixaBank	130.389	333.926	0,09
Deutsche Boerse	34.695	1.475.579	0,41
Eurazeo	5.343	161.786	0,04
Mediobanca	86.608	300.876	0,08
Sampo - Klasse A	73.746	1.505.893	0,42
Energie (4,90%)			
E.ON	317.585	5.398.945	1,49
EDP - Energias de Portugal	348.786	650.137	0,18
Electricite de France	42.439	744.804	0,20
Enel	1.163.415	2.957.401	0,82
Fortum	79.612	1.191.792	0,33
Iberdrola	678.347	2.522.772	0,70
Red Electrica	19.963	686.927	0,19
RWE	85.996	2.766.921	0,76
Terna Rete Elettrica Nazionale	231.143	657.371	0,18
Verbund	11.122	200.975	0,05
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,51%)			
Legrand	40.517	1.084.032	0,30
Prismian	36.341	426.643	0,11
Schneider Electric	91.017	3.980.174	1,10
Elektronik (0,83%)			
Koninklijke Philips Electronics	179.276	2.791.328	0,77
Roxel	16.579	223.236	0,06
Alternative Energie (0,11%)			
Enel Green Power	306.464	382.467	0,11

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Ingenieurs- & Bauwesen (1,52%)			
Acciona	4.163	196.077	0,05
ACS Actividades de Construccion y Servicios	24.704	417.250	0,12
Aeroports de Paris	6.014	358.434	0,10
Bouygues	33.144	702.653	0,19
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	6.474	274.595	0,08
Hochtief	6.132	233.936	0,06
Koninklijke Boskalis Westminster	13.201	342.830	0,10
Vinci	80.708	2.968.844	0,82
Unterhaltung (0,06%)			
OPAP	40.436	200.158	0,06
Nahrungsmittel (5,91%)			
Carrefour	102.525	1.491.226	0,41
Casino Guichard Perrachon	9.864	683.674	0,19
Colruyt	14.038	494.067	0,14
Danone	102.415	5.019.871	1,38
Delhaize Group	18.642	538.381	0,15
Distribuidora Internacional de Alimentacion	96.588	358.341	0,10
Jeronimo Martins	38.627	514.705	0,14
Kerry Group - Klasse A - GB	2.172	74.934	0,02
Kerry Group - Klasse A - IR	23.122	800.021	0,22
Kesko - Klasse B	11.377	234.252	0,06
Koninklijke Ahold	185.130	1.809.461	0,50
Metro	22.774	523.916	0,14
Sodexo	16.504	1.013.346	0,28
Suedzucker	11.048	308.681	0,09
Unilever - CVA	286.859	7.568.775	2,09
Forstprodukte & Papier (0,37%)			
Stora Enso - Klasse R	100.202	484.978	0,14
UPM-Kymmene	95.107	846.452	0,23
Gas (1,70%)			
Enagas	30.522	438.601	0,12
Gas Natural SDG	60.515	611.504	0,17
GDF Suez	219.750	4.121.411	1,14
Snam	282.482	994.337	0,27
Gesundheitsprodukte (1,53%)			
Compagnie Generale d'Optique Essilor International	36.186	2.652.434	0,73
Fresenius & Co	21.732	1.777.243	0,49
Luxottica Group	21.026	580.738	0,16
QIAGEN	40.939	539.781	0,15
Gesundheitsdienstleistungen (0,58%)			
Fresenius Medical Care & Co	37.364	2.086.032	0,58
Holdingunternehmen - diversifizierte Betriebe (2,02%)			
Exor	10.246	173.260	0,05
GEA Group	31.794	666.720	0,18
Groupe Bruxelles Lambert	14.093	753.976	0,21
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	44.957	5.388.096	1,49
Wendel	5.656	329.632	0,09
Haushaltsprodukte (0,39%)			
Henkel	22.939	1.004.270	0,28
Societe BIC	4.961	403.825	0,11
Versicherungen (6,07%)			
Aegon	312.892	1.140.179	0,31
Allianz - Namensaktie	80.028	6.331.015	1,75
Assicurazioni Generali	208.794	2.225.744	0,61
AXA	309.153	3.239.923	0,89
CNP Assurances	25.894	249.359	0,07
Delta Lloyd	19.106	209.020	0,06
Hannover Rueckversicherung - Namensaktie	10.601	497.081	0,14
ING Groep - CVA	680.197	3.581.917	0,99
Mapfre	131.548	210.871	0,06
Muenchener Rueckversicherungs - Namensaktie	31.737	3.527.568	0,97

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Versicherungen (6,07%) (Fortsetzung)			
SCOR	31.729	606.341	0,17
Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	6.244	199.059	0,05
Internet (0,20%)			
Iliad	4.183	477.908	0,13
United Internet - Namensaktie	18.958	256.881	0,07
Eisen & Stahl (0,99%)			
Acerinox	16.141	142.331	0,04
ArcelorMittal	161.937	1.961.057	0,54
Salzgitter	6.979	225.945	0,06
ThyssenKrupp	68.850	883.690	0,24
Voestalpine	18.754	391.115	0,11
Hotelwesen (0,19%)			
Accor	27.330	674.504	0,19
Verschiedene Maschinen (1,15%)			
Alstom	36.188	902.167	0,25
Andritz	11.998	486.159	0,14
Kone - Klasse B	27.234	1.297.156	0,36
MAN	7.815	629.420	0,17
Metso	22.620	613.228	0,17
Zardoya Otis	25.662	225.312	0,06
Medien (1,87%)			
Axel Springer	6.987	236.685	0,06
Kabel Deutschland Holding	16.056	788.751	0,22
Lagardere	20.760	456.512	0,13
Mediaset	130.203	179.550	0,05
Reed Elsevier	120.940	1.089.911	0,30
Vivendi	226.882	3.319.284	0,92
Wolters Kluwer	55.905	700.490	0,19
Metallverarbeitung (0,49%)			
Tenaris	84.765	1.168.910	0,32
Vallourec	18.554	596.882	0,17
Bergbau (0,20%)			
Umicore	20.156	733.074	0,20
Verschiedene Hersteller (2,86%)			
Siemens - Namensaktie	145.334	9.612.390	2,65
Wartsila	29.444	759.361	0,21
Öl & Gas (6,47%)			
Eni	424.032	7.115.257	1,96
Galp Energia	40.853	408.530	0,11
Neste Oil	22.881	202.611	0,06
OMV	27.169	672.976	0,19
Repsol YPF	142.303	1.798.710	0,50
Total	373.282	13.251.511	3,65
Öl- & Gasdienstleistungen (1,25%)			
Compagnie Generale de Geophysique - Veritas	25.577	517.551	0,14
Fugro - CVA	12.507	596.959	0,16
Saipem	47.608	1.665.804	0,46
SBM Offshore	30.049	327.083	0,09
Technip	17.596	1.441.992	0,40
Pharmaprodukte (4,49%)			
Celesio	13.573	175.024	0,05
Elan - IR	84.218	968.507	0,26
Grifols	25.279	505.327	0,14
Merck	11.200	881.664	0,24
Orion - Klasse B	16.722	250.161	0,07
Sanofi	212.981	12.723.485	3,51
UCB	19.817	789.509	0,22

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Immobilien (0,13%)			
IMMOFINANZ	183.252	459.046	0,13
Prelios	884	112	0,00
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,11%)			
Corio	11.447	396.410	0,11
Fonciere Des Regions	4.989	282.577	0,08
Gecina	3.628	254.867	0,07
ICADE	4.674	278.570	0,07
Klepierre	18.051	467.521	0,13
Unibail-Rodamco	16.176	2.347.137	0,65
Einzelhandel (1,33%)			
Autogrill	24.359	174.045	0,05
Inditex	38.295	3.122.191	0,86
PPR	13.658	1.533.111	0,42
Halbleiter (1,24%)			
ASML Holding	74.188	2.972.342	0,82
Infineon Technologies	192.387	1.025.808	0,28
STMicroelectronics	111.970	484.158	0,14
Software (2,55%)			
Amadeus IT Holding - Klasse A	54.600	911.820	0,25
Dassault Systemes	10.622	785.178	0,22
SAP	162.208	7.549.972	2,08
Telekommunikation (6,78%)			
Alcatel-Lucent	405.425	527.458	0,14
Belgacom	27.195	610.664	0,17
Deutsche Telekom - Namensaktie	493.673	4.272.246	1,18
Elisa	24.731	392.728	0,11
Eutelsat Communications	23.911	580.200	0,16
France Telecom	329.144	3.414.869	0,94
Koninklijke KPN	252.723	1.909.575	0,53
Mobistar	5.340	144.394	0,04
Nokia	662.054	1.072.528	0,30
Portugal Telecom - Namensaktie	121.424	419.520	0,12
SES	52.626	980.949	0,27
Telecom Italia	1.689.127	1.318.364	0,36
Telecom Italia - Rsp	1.015.584	646.419	0,18
Telefonica	727.409	7.543.231	2,08
Telekom Austria	58.538	454.196	0,12
Telenet Group Holding	8.948	308.706	0,08
Transportwesen (1,06%)			
Deutsche Post - Namensaktie	148.769	2.073.840	0,57
Groupe Eurotunnel - Namensaktie	94.793	606.675	0,17
Koninklijke Vopak	12.247	619.086	0,17
TNT Express	58.151	537.257	0,15
Wasser (0,28%)			
Suez Environnement	49.384	418.036	0,11
Veolia Environnement	61.032	609.343	0,17
Total Stammaktien		355.173.670	97,96
Vorzugsaktien			
Autohersteller (1,27%)			
Bayerische Motoren Werke	8.926	346.641	0,10
Porsche Automobil Holding	26.989	1.056.484	0,29
Volkswagen	25.700	3.202.220	0,88
Energie (0,06%)			
RWE - Nicht stimmberechtigte Aktien	6.810	199.295	0,06
Haushaltsprodukte (0,46%)			
Henkel	31.673	1.658.715	0,46

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)

Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Medien (0,06%)			
ProSiebenSat.1 Media	12.772	225.043	0,06
Total Vorzugsaktien		6.688.398	1,85
Bezugsrechte			
Verschiedene Maschinen (0,00%)			
Zardoya Otis - Bezugsrechte	24.807	10.593	0,00
Total Bezugsrechte		10.593	0,00
Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Stammaktien			
Kommerzielle Dienstleistungen (0,01%)			
Abertis Infraestructuras	3.340	35.554	0,01
Total Stammaktien		35.554	0,01
Bezugsrechte			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,00%)			
CaixaBank - Bezugsrechte	4.293	232	0,00
Gas (0,00%)			
Gas Natural SDG - Bezugsrechte	1.938	883	0,00
Total Bezugsrechte		1.115	0,00
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 394.234.296 EUR)		361.909.330	99,82
Sonstige Nettovermögenswerte		660.774	0,18
TOTAL NETTOVERMÖGEN		362.570.104	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Luftfahrt & Verteidigung (0,32%)			
Finmeccanica	1.866	5.934	0,11
Thales	435	11.319	0,21
Fluggesellschaften (0,18%)			
Deutsche Lufthansa - Namensaktie	1.101	10.033	0,18
Autohersteller (3,61%)			
Daimler - Namensaktie	4.177	147.636	2,70
Fiat	1.432	5.682	0,10
Peugeot	1.091	8.458	0,16
Renault	875	27.510	0,50
Volkswagen	69	8.201	0,15
Autoteile & -ausrüstung (0,81%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	859	44.221	0,81
Banken (17,03%)			
Ageas	10.292	16.055	0,29
Banca Monte dei Paschi di Siena	27.302	5.357	0,10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	21.648	121.857	2,22
Banco de Sabadell	10.221	15.669	0,29
Banco Espirito Santo - Namensaktie	9.654	5.194	0,09
Banco Popolare	8.568	9.065	0,17
Banco Popular Espanol	5.158	9.197	0,17
Banco Santander	42.973	224.362	4,09
Bankia	764	706	0,01
BNP Paribas	4.695	142.423	2,60
Commerzbank	16.721	22.339	0,41
Credit Agricole	4.482	15.557	0,28
Deutsche Bank - Namensaktie	4.303	122.635	2,24
Erste Group Bank	946	14.138	0,26
Intesa Sanpaolo	46.164	51.611	0,94
Intesa Sanpaolo - Rsp	4.421	3.959	0,07
KBC Groep	730	12.165	0,22
Natixis	4.405	9.330	0,17
Pohjola Bank - Klasse A	572	5.257	0,10
Raiffeisen Bank International	247	6.360	0,12
Societe Generale	3.185	58.636	1,07
UniCredit	18.358	54.707	1,00
Unione di Banche Italiane	2.552	6.559	0,12
Baustoffe (2,97%)			
Compagnie de Saint-Gobain	1.818	52.904	0,97
CRH	3.298	49.833	0,91
HeidelbergCement	628	23.716	0,43
Imerys	141	5.652	0,10
Lafarge	863	30.339	0,56
Chemie (3,77%)			
Akzo Nobel	1.077	39.892	0,73
Arkema	130	6.702	0,12
Bayer - Namensaktie	1.889	107.257	1,96
Koninklijke DSM	724	28.091	0,51
Solvay	273	21.234	0,39
Wacker Chemie	64	3.469	0,06
Kommerzielle Dienstleistungen (0,45%)			
Abertis Infraestructuras	846	9.006	0,16
Ferrovial	1.778	15.801	0,29
Computer (0,18%)			
Cap Gemini	343	9.947	0,18
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,80%)			
CaixaBank	3.515	9.002	0,17
Deutsche Boerse	895	38.064	0,70
Eurazeo	152	4.603	0,08
Mediobanca	2.183	7.584	0,14

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,80%) (Fortsetzung)			
Sampo - Klasse A	1.913	39.063	0,71
Energie (7,55%)			
E.ON	8.244	140.148	2,56
EDP - Energias de Portugal	9.095	16.953	0,31
Electricite de France	1.095	19.217	0,35
Enel	30.243	76.878	1,40
Iberdrola	18.040	67.091	1,22
Red Electrica	156	5.368	0,10
RWE	2.240	72.072	1,32
Terna Rete Elettrica Nazionale	5.640	16.040	0,29
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,00%)			
Legrand	2	54	0,00
Elektronik (1,31%)			
Koninklijke Philips Electronics	4.621	71.949	1,31
Alternative Energie (0,17%)			
Enel Green Power	7.546	9.417	0,17
Ingenieurs- & Bauwesen (2,03%)			
Acciona	100	4.710	0,09
ACS Actividades de Construccion y Servicios	688	11.620	0,21
Bouygues	861	18.253	0,33
Vinci	2.082	76.587	1,40
Unterhaltung (0,09%)			
OPAP	1.000	4.950	0,09
Nahrungsmittel (1,59%)			
Carrefour	2.651	38.559	0,70
Delhaize Group	455	13.140	0,24
Kesko - Klasse B	303	6.239	0,12
Koninklijke Ahold	1.643	16.059	0,29
Metro	570	13.113	0,24
Forstprodukte & Papier (0,62%)			
Stora Enso - Klasse R	2.576	12.468	0,23
UPM-Kymmene	2.422	21.556	0,39
Gas (2,95%)			
Enagas	779	11.194	0,21
Gas Natural SDG	1.697	17.148	0,31
GDF Suez	5.670	106.341	1,94
Sham	7.627	26.847	0,49
Holdingunternehmen - diversifizierte Betriebe (0,60%)			
Exor	264	4.464	0,08
Groupe Bruxelles Lambert	381	20.384	0,37
Wendel	141	8.217	0,15
Versicherungen (9,89%)			
Aegon	8.128	29.618	0,54
Allianz - Namensaktie	2.100	166.131	3,03
Assicurazioni Generali	5.438	57.969	1,06
AXA	8.062	84.490	1,54
CNP Assurances	760	7.319	0,13
Delta Lloyd	531	5.809	0,11
Hannover Rueckversicherung - Namensaktie	275	12.894	0,24
ING Groep - CVA	17.518	92.250	1,69
Mapfre	3.736	5.989	0,11
Muenchener Rueckversicherungs - Namensaktie	533	59.243	1,08
SCOR	755	14.428	0,26
Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	176	5.611	0,10
Eisen & Stahl (1,60%)			
ArcelorMittal	4.368	52.896	0,97
Salzgitter	48	1.554	0,03
ThyssenKrupp	1.727	22.166	0,40

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Eisen & Stahl (1,60%) (Fortsetzung)			
Voestalpine	534	11.137	0,20
Hotelwesen (0,14%)			
Accor	317	7.824	0,14
Verschiedene Maschinen (0,26%)			
Metsco	402	10.898	0,20
Zardoya Otis	397	3.486	0,06
Medien (2,83%)			
Axel Springer	176	5.962	0,11
Lagardere	559	12.293	0,23
Mediaset	3.576	4.931	0,09
Reed Elsevier	3.117	28.091	0,51
Vivendi	5.891	86.185	1,57
Wolters Kluwer	1.380	17.291	0,32
Metalverarbeitung (0,34%)			
Tenaris	1.365	18.823	0,34
Verschiedene Hersteller (4,57%)			
Siemens - Namensaktie	3.781	250.075	4,57
Öl & Gas (10,83%)			
Eni	11.011	184.764	3,37
OMV	683	16.918	0,31
Repsol YPF	3.584	45.302	0,83
Total	9.760	346.480	6,32
Pharmaprodukte (6,49%)			
Celesio	394	5.081	0,09
Orion - Klasse B	447	6.687	0,12
Sanofi	5.549	331.497	6,05
UCB	314	12.510	0,23
Immobilien (0,20%)			
IMMOFINANZ	4.371	10.949	0,20
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,68%)			
Corio	311	10.770	0,19
Fonciere Des Regions	133	7.533	0,14
Gecina	107	7.517	0,14
Kleppierre	442	11.448	0,21
Einzelhandel (0,47%)			
PPR	227	25.481	0,47
Halbleiter (0,39%)			
Infineon Technologies	1.659	8.846	0,16
STMicroelectronics	2.908	12.574	0,23
Telekommunikation (10,54%)			
Belgacom	678	15.225	0,28
Deutsche Telekom - Namensaktie	13.005	112.545	2,05
Elisa	650	10.322	0,19
France Telecom	8.602	89.246	1,63
Koninklijke KPN	6.513	49.212	0,90
Mobistar	130	3.515	0,06
Nokia	17.129	27.749	0,51
Portugal Telecom - Namensaktie	2.871	9.919	0,18
Telecom Italia	43.267	33.770	0,62
Telecom Italia - Rsp	27.577	17.553	0,32
Telefonica	18.928	196.283	3,58
Telekom Austria	1.518	11.778	0,22
Transportwesen (1,13%)			
Deutsche Post - Namensaktie	3.887	54.185	0,99
Groupe Eurotunnel - Namensaktie	1.200	7.680	0,14

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in EUR) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Wasser (0,49%)			
Suez Environnement	1.341	11.352	0,21
Veolia Environnement	1.557	15.545	0,28
Total Stammaktien		5.416.926	98,88
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,79%)			
Bayerische Motoren Werke	131	5.087	0,09
Porsche Automobil Holding	248	9.708	0,18
Volkswagen	230	28.658	0,52
Energie (0,10%)			
RWE - Nicht stimmberechtigte Aktien	190	5.560	0,10
Medien (0,05%)			
ProSiebenSat.1 Media	154	2.714	0,05
Total Vorzugsaktien		51.727	0,94
Bezugsrechte			
Verschiedene Maschinen (0,00%)			
Zardoya Otis - Bezugsrechte	397	170	0,00
Total Bezugsrechte		170	0,00
Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Stammaktien			
Kommerzielle Dienstleistungen (0,01%)			
Abertis Infraestructuras	42	447	0,01
Total Stammaktien		447	0,01
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 7.167.614 EUR)		5.469.270	99,83
Sonstige Nettovermögenswerte		9.258	0,17
TOTAL NETTOVERMÖGEN		5.478.528	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in JPY) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,33%)			
Dentsu	70.200	164.829.600	0,25
Hakuhodo DY Holdings	9.350	49.181.000	0,08
Landwirtschaft (1,27%)			
Japan Tobacco	351.200	829.183.200	1,27
Fluggesellschaften (0,12%)			
All Nippon Airways	338.000	76.388.000	0,12
Bekleidung (0,08%)			
Asics	54.900	55.284.300	0,08
Autohersteller (10,53%)			
Daihatsu Motor	75.000	104.025.000	0,16
Fuji Heavy Industries	233.000	148.421.000	0,22
Hino Motors	105.000	60.060.000	0,09
Honda Motor	640.400	1.760.459.600	2,69
Isuzu Motors	475.000	200.925.000	0,31
Mazda Motor	983.000	105.181.000	0,16
Mitsubishi Motors	1.645.000	131.600.000	0,20
Nissan Motor	970.700	726.083.600	1,11
Suzuki Motor	132.400	214.620.400	0,33
Toyota Motor	1.080.500	3.446.795.000	5,26
Autoteile & -ausrüstung (2,67%)			
Aisin Seiki	74.900	197.061.900	0,30
Bridgestone	254.400	461.736.000	0,71
Denso	190.900	514.093.700	0,79
JTEKT	86.700	70.747.200	0,11
Koito Manufacturing	37.000	40.996.000	0,06
NGK Spark Plug	65.000	67.990.000	0,10
NHK Spring	62.600	53.335.200	0,08
NOK	40.700	68.457.400	0,10
Sumitomo Rubber Industries	65.200	67.156.000	0,10
Toyoda Gosei	23.800	43.268.400	0,07
Toyota Boshoku	27.300	26.235.300	0,04
Toyota Industries	59.800	135.267.600	0,21
Banken (9,63%)			
Aozora Bank	204.000	38.556.000	0,06
Bank of Kyoto	122.000	73.444.000	0,11
Bank of Yokohama	454.000	170.250.000	0,26
Chiba Bank	294.000	140.238.000	0,21
Chugoku Bank	67.000	69.412.000	0,11
Fukuoka Financial Group	312.000	96.720.000	0,15
Gunma Bank	163.000	61.288.000	0,09
Hachijuni Bank	138.000	56.994.000	0,09
Iyo Bank	94.000	59.690.000	0,09
Joyo Bank	274.000	99.188.000	0,15
Mitsubishi UFJ Financial Group	4.981.600	1.883.044.800	2,87
Mizuho Financial Group	8.974.300	1.202.556.200	1,84
Nishi-Nippon City Bank	275.000	53.075.000	0,08
Resona Holdings	743.400	243.091.800	0,37
Seven Bank	205.400	41.901.600	0,06
Shinsei Bank	519.000	49.824.000	0,08
Shizuoka Bank	223.000	182.414.000	0,28
Sumitomo Mitsui Financial Group	526.900	1.376.262.800	2,10
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	1.270.999	299.955.764	0,46
Suruga Bank	64.000	52.096.000	0,08
Yamaguchi Financial Group	85.000	59.585.000	0,09
Getränke (0,90%)			
Asahi Group Holdings	150.800	257.717.200	0,40
Coca-Cola West	20.000	27.780.000	0,04
Kirin Holdings	322.000	301.392.000	0,46
Baustoffe (1,21%)			
Asahi Glass	396.000	211.068.000	0,32

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in JPY) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Baustoffe (1,21%) (Fortsetzung)			
Daikin Industries	92.300	205.275.200	0,31
JS Group	105.700	177.364.600	0,27
Rinnai	13.200	72.336.000	0,11
Taiheiyo Cement	356.000	64.792.000	0,10
TOTO	109.000	64.528.000	0,10
Chemie (3,48%)			
Air Water	61.000	58.743.000	0,09
Asahi Kasei	468.000	201.240.000	0,31
Daicel	109.000	53.083.000	0,08
Denki Kagaku Kogyo	193.000	53.268.000	0,08
Hitachi Chemical	40.200	50.008.800	0,08
JSR	71.000	97.483.000	0,15
Kaneka	96.000	42.144.000	0,06
Kansai Paint	89.000	75.739.000	0,12
Mitsubishi Chemical Holdings	538.000	187.762.000	0,29
Mitsubishi Gas Chemical	152.000	68.400.000	0,10
Mitsui Chemicals	351.000	69.498.000	0,11
Nitto Denko	64.600	218.025.000	0,33
Shin-Etsu Chemical	162.400	708.064.000	1,08
Showa Denko	585.000	90.090.000	0,14
Sumitomo Chemical	577.000	140.211.000	0,21
Taiyo Nippon Sanso	99.000	45.837.000	0,07
Tosoh	213.000	45.795.000	0,07
Ube Industries	399.000	73.416.000	0,11
Kommerzielle Dienstleistungen (1,08%)			
Benesse Holdings	25.200	89.838.000	0,14
Dai Nippon Printing	220.000	136.620.000	0,21
Kamigumi	96.000	60.768.000	0,09
Secom	83.700	305.086.500	0,46
Toppan Printing	223.000	118.190.000	0,18
Computer (0,98%)			
Fujitsu	746.000	282.734.000	0,43
Itochu Techno-Solutions	11.700	44.986.500	0,07
NTT Data	475	115.567.500	0,17
Otsuka	6.500	44.135.000	0,07
TDK	48.900	156.480.000	0,24
Kosmetik & Körperpflege (1,27%)			
Kao	205.700	451.305.800	0,69
Shiseido	139.000	174.445.000	0,26
Unicharm	45.600	207.252.000	0,32
Vertrieb & Grosshandel (5,00%)			
Hitachi High-Technologies	24.700	48.214.400	0,07
Itochu	588.800	489.881.600	0,75
Marubeni	656.000	345.056.000	0,53
Mitsubishi	552.100	881.151.600	1,34
Mitsubishi Logistics	43.000	35.991.000	0,05
Mitsui & Co	679.700	797.967.800	1,22
Sojitz	490.100	64.203.100	0,10
Sumitomo	444.200	492.173.600	0,75
Toyota Tsusho	81.100	122.542.100	0,19
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,74%)			
Aeon Credit Service	31.000	45.632.000	0,07
Credit Saison	58.600	102.960.200	0,16
Daiwa Securities Group	662.000	196.614.000	0,30
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	23.980	79.134.000	0,12
Nomura Holdings	1.414.600	415.892.400	0,63
ORIX	40.730	300.180.100	0,46
Energie (2,29%)			
Chubu Electric Power	251.400	325.311.600	0,50
Chugoku Electric Power	114.600	150.240.600	0,23
Electric Power Development	43.300	90.453.700	0,14
Hokkaido Electric Power	73.300	75.425.700	0,11
Hokuriku Electric Power	64.100	79.355.800	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in JPY) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Energie (2,29%) (Fortsetzung)			
Kansai Electric Power	293.500	280.292.500	0,43
Kyushu Electric Power	153.700	145.246.500	0,22
Shikoku Electric Power	70.300	119.017.900	0,18
Tohoku Electric Power	176.800	141.263.200	0,22
Tokyo Electric Power	605.000	93.170.000	0,14
Elektrokomponenten & Ausrüstung (4,01%)			
Brother Industries	92.200	83.348.800	0,13
Casio Computer	95.600	49.616.400	0,08
Furukawa Electric	270.000	50.490.000	0,08
GS Yuasa	140.000	50.680.000	0,08
Hitachi	1.763.000	858.581.000	1,31
Mitsubishi Electric	758.000	500.280.000	0,76
Sharp	396.500	159.393.000	0,24
Stanley Electric	54.600	66.939.600	0,10
Sumitomo Electric Industries	295.800	290.771.400	0,44
Toshiba	1.598.000	479.400.000	0,73
Ushio	37.100	36.358.000	0,06
Elektronik (5,34%)			
Advantest	55.200	67.951.200	0,10
FANUC	75.100	972.545.000	1,48
Hamamatsu Photonics	26.400	70.910.400	0,11
Hirose Electric	13.200	103.488.000	0,16
Hoya	170.400	297.688.800	0,45
Ibiden	47.400	67.545.000	0,10
Keyence	17.910	351.394.200	0,54
Kyocera	59.900	409.117.000	0,63
Mabuchi Motor	9.700	30.652.000	0,05
Murata Manufacturing	79.100	328.660.500	0,50
NEC	1.086.000	133.578.000	0,20
NGK Insulators	99.000	86.427.000	0,13
Nidec	43.000	258.860.000	0,40
Nippon Electric Glass	154.000	72.380.000	0,11
Omron	77.500	129.425.000	0,20
Yaskawa Electric	85.000	51.000.000	0,08
Yokogawa Electric	80.900	66.176.200	0,10
Ingenieurs- & Bauwesen (0,89%)			
Chiyoda	58.000	56.202.000	0,08
JGC	80.000	183.600.000	0,28
Kajima	363.000	84.579.000	0,13
Kinden	50.000	26.000.000	0,04
Obayashi	256.000	89.344.000	0,14
Shimizu	194.000	53.544.000	0,08
Taisei	426.000	90.738.000	0,14
Unterhaltung (0,36%)			
Oriental Land	19.400	176.928.000	0,27
Toho	41.300	56.787.500	0,09
Umweltschutz (0,12%)			
Kurita Water Industries	43.300	79.542.100	0,12
Nahrungsmittel (1,36%)			
Ajinomoto	253.000	280.071.000	0,43
Kikkoman	68.000	66.912.000	0,10
MEIJI Holdings	28.200	103.071.000	0,16
Nippon Meat Packers	66.000	69.498.000	0,10
Nisshin Seifun Group	75.000	69.825.000	0,11
Nissin Foods Holdings	22.500	68.287.500	0,10
Toyo Suisan Kaisha	34.000	72.318.000	0,11
Yakult Honsha	37.300	116.376.000	0,18
Yamazaki Baking	46.000	47.978.000	0,07
Forstprodukte & Papier (0,23%)			
Nippon Paper Group	36.000	45.504.000	0,07
OJI Paper	346.000	105.530.000	0,16

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in JPY) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Gas (1,11%)			
Osaka Gas	773.000	258.182.000	0,39
Toho Gas	170.000	84.150.000	0,13
Tokyo Gas	951.000	387.057.000	0,59
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,82%)			
Fuji Electric	242.000	46.706.000	0,07
Makita	45.400	125.894.200	0,19
SMC	21.300	292.023.000	0,45
THK	47.100	70.273.200	0,11
Gesundheitsprodukte (0,53%)			
Shimadzu	102.000	69.870.000	0,11
Systemex	28.900	90.746.000	0,14
Terumo	57.400	187.124.000	0,28
Wohnimmobilienbau (0,77%)			
Daiwa House Industry	185.000	208.495.000	0,32
Sekisui Chemical	165.000	121.770.000	0,19
Sekisui House	229.000	171.292.000	0,26
Heimausstattung (1,59%)			
Panasonic	861.400	553.880.200	0,84
Sony	394.000	442.462.000	0,68
Yamaha	59.100	48.166.500	0,07
Versicherungen (2,55%)			
Dai-ichi Life Insurance	3.305	301.416.000	0,46
MS&AD Insurance Group Holdings	199.800	276.323.400	0,42
NKSJ Holdings	148.100	249.400.400	0,38
Sony Financial Holdings	67.600	87.474.400	0,14
T&D Holdings	227.900	192.119.700	0,29
Tokio Marine Holdings	283.795	563.616.870	0,86
Internet (1,02%)			
Dena	37.400	78.053.800	0,12
Gree	37.000	58.497.000	0,09
Rakuten	286.700	236.240.800	0,36
SBI Holdings	8.553	50.035.050	0,08
Trend Micro	41.400	96.834.600	0,15
Yahoo Japan	5.671	145.858.120	0,22
Eisen & Stahl (1,61%)			
Daido Steel	112.000	55.216.000	0,08
Hitachi Metals	62.000	58.466.000	0,09
JFE Holdings	177.100	233.417.800	0,36
Kobe Steel	1.045.000	99.275.000	0,15
Nippon Steel	2.030.000	363.370.000	0,55
Nisshin Steel	281.000	31.191.000	0,05
Sumitomo Metal Industries	1.393.000	181.090.000	0,28
Yamato Kogyo	15.700	34.665.600	0,05
Freizeit (0,70%)			
Sankyo	21.900	84.972.000	0,13
Sega Sammy Holdings	81.300	131.706.000	0,20
Shimano	30.100	156.520.000	0,24
Yamaha Motor	112.500	84.937.500	0,13
Bau- & Bergbaumaschinen (1,13%)			
Hitachi Construction Machinery	40.500	60.102.000	0,09
Komatsu	360.900	677.770.200	1,04
Verschiedene Maschinen (1,18%)			
Amada	136.000	63.648.000	0,10
IHI	509.000	86.021.000	0,13
Japan Steel Works	124.000	54.188.000	0,08
Kawasaki Heavy Industries	511.000	110.376.000	0,17
Kubota	431.000	314.630.000	0,48
Nabtesco	36.600	64.416.000	0,10
Sumitomo Heavy Industries	224.000	79.520.000	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in JPY) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Medien (0,09%)			
Jupiter Telecommunications	749	61.043.500	0,09
Metallverarbeitung (0,26%)			
Maruichi Steel Tube	16.100	27.482.700	0,04
NSK	182.000	92.820.000	0,14
NTN	213.000	52.824.000	0,08
Bergbau (0,44%)			
Mitsubishi Materials	458.000	104.882.000	0,16
Sumitomo Metal Mining	204.000	181.764.000	0,28
Verschiedene Hersteller (1,84%)			
FUJIFILM Holdings	179.600	269.040.800	0,41
Konica Minolta Holdings	190.500	118.681.500	0,18
Mitsubishi Heavy Industries	1.211.000	389.942.000	0,59
Nikon	135.300	324.990.600	0,50
Olympus	79.800	102.782.400	0,16
Büroautomation & Geschäftsausstattung (2,47%)			
Canon	443.800	1.404.627.000	2,14
Ricoh	262.000	174.492.000	0,27
Seiko Epson	49.100	39.329.100	0,06
Öl & Gas (1,52%)			
Cosmo Oil	228.000	46.056.000	0,07
Idemitsu Kosan	9.100	64.610.000	0,10
Inpex	870	386.715.000	0,59
Japan Petroleum Exploration	11.700	35.334.000	0,05
JX Holdings	854.023	348.441.384	0,53
Showa Shell Sekiyu	75.800	36.838.800	0,06
TonenGeneral Sekiyu	109.000	77.063.000	0,12
Verpackung & Container (0,08%)			
Toyo Seikan Kaisha	56.300	53.991.700	0,08
Pharmaprodukte (6,16%)			
Alfresa Holdings	16.400	69.208.000	0,10
Astellas Pharma	177.100	613.651.500	0,94
Chugai Pharmaceutical	86.900	130.958.300	0,20
Daiichi Sankyo	264.000	353.496.000	0,54
Dainippon Sumitomo Pharma	63.800	51.741.800	0,08
Eisai	99.100	345.859.000	0,53
Hisamitsu Pharmaceutical	25.000	98.000.000	0,15
Kyowa Hakko Kirin	103.000	84.151.000	0,13
Medipal Holdings	57.900	65.195.400	0,10
Miraca Holdings	21.900	72.379.500	0,11
Mitsubishi Tanabe Pharma	84.300	96.523.500	0,15
Ono Pharmaceutical	33.600	168.000.000	0,26
Otsuka Holdings	136.300	332.980.900	0,51
Santen Pharmaceutical	29.300	95.957.500	0,15
Shionogi & Co	110.800	119.664.000	0,18
Suzuken	27.700	74.374.500	0,11
Taisho Pharmaceutical Holdings	15.000	100.650.000	0,15
Takeda Pharmaceutical	308.400	1.114.866.000	1,70
Tsumura & Co	23.100	48.648.600	0,07
Immobilien (2,91%)			
Aeon Mall	27.300	46.055.100	0,07
Daito Trust Construction	29.300	221.215.000	0,34
Mitsubishi Estate	493.000	699.074.000	1,07
Mitsui Fudosan	327.000	500.310.000	0,76
Nomura Real Estate Holdings	35.300	51.079.100	0,08
NTT Urban Development	435	27.840.000	0,04
Shoei/Chiyoda-ku	55.000	24.035.000	0,03
Sumitomo Realty & Development	138.000	267.858.000	0,41
Tokyu Land	183.000	71.736.000	0,11
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,82%)			
Japan Prime Realty Investment	267	59.861.400	0,09
Japan Real Estate Investment	217	158.627.000	0,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in JPY) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,82%) (Fortsetzung)			
Japan Retail Fund Investment	725	91.712.500	0,14
Nippon Building Fund	242	186.582.000	0,29
Nomura Real Estate Office Fund	94	42.253.000	0,06
Einzelhandel (3,59%)			
ABC-Mart	8.500	25.313.000	0,04
Aeon	233.700	231.830.400	0,35
Citizen Holdings	104.000	48.256.000	0,07
FamilyMart	26.100	95.265.000	0,15
Fast Retailing	20.700	328.716.000	0,50
Isetan Mitsukoshi Holdings	142.800	120.237.600	0,18
J Front Retailing	203.000	80.997.000	0,12
Lawson	24.200	135.036.000	0,21
Marui Group	88.600	53.691.600	0,08
McDonald's Holdings Japan	25.700	57.747.900	0,09
Nitori Holdings	15.350	115.739.000	0,18
Seven & I Holdings	295.400	708.073.800	1,08
Shimamura	8.600	79.206.000	0,12
Takashimaya	106.000	64.660.000	0,10
USS	8.740	75.076.600	0,12
Yamada Denki	32.580	132.111.900	0,20
Halbleiter (0,60%)			
Rohm	37.500	114.187.500	0,18
Sumco	39.900	28.528.500	0,04
Tokyo Electron	67.700	250.151.500	0,38
Software (0,39%)			
Konami	35.700	63.974.400	0,10
Nexon	32.300	50.065.000	0,07
Nomura Research Institute	40.900	71.452.300	0,11
Oracle Japan	13.000	44.525.000	0,07
Square Enix Holdings	23.000	28.727.000	0,04
Telekommunikation (4,57%)			
KDDI	1.047	537.111.000	0,82
Nippon Telegraph & Telephone	169.900	628.630.000	0,96
NTT DOCOMO	6.011	797.659.700	1,22
Softbank	348.800	1.030.006.400	1,57
Textilindustrie (0,83%)			
Kuraray	132.200	135.769.400	0,21
Teijin	379.000	91.339.000	0,14
Toray Industries	581.000	314.321.000	0,48
Spielzeug, Spiele & Hobby (0,75%)			
Namco Bandai Holdings	77.400	84.133.800	0,13
Nintendo	39.000	360.750.000	0,55
Sanrio	16.600	48.123.400	0,07
Transportwesen (4,70%)			
Central Japan Railway	591	370.557.000	0,57
East Japan Railway	131.100	655.500.000	1,00
Hankyu Hanshin Holdings	409.000	164.418.000	0,25
Kawasaki Kisen Kaisha	297.000	46.332.000	0,07
Keikyu	180.000	130.500.000	0,20
Keio	206.000	118.862.000	0,18
Keisei Electric Railway	116.000	77.952.000	0,12
Kintetsu	671.000	213.378.000	0,33
Mitsui OSK Lines	449.000	127.516.000	0,19
Nippon Express	370.000	121.360.000	0,19
Nippon Yusen	615.000	128.535.000	0,20
Odakyu Electric Railway	244.000	193.248.000	0,29
Tobu Railway	404.000	169.276.000	0,26
Tokyu	411.000	154.125.000	0,23
West Japan Railway	66.500	218.120.000	0,33
Yamato Holdings	150.900	193.001.100	0,29

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in JPY) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Total Stammaktien	65.472.946.688	99,92
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 80.455.076.901 JPY)	65.472.946.688	99,92
Sonstige Nettovermögenswerte	50.958.464	0,08
TOTAL NETTOVERMÖGEN	65.523.905.152	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Landwirtschaft (0,68%)			
Golden Agri-Resources	564.000	298.295	0,27
Wilmar International	161.000	458.802	0,41
Fluggesellschaften (0,57%)			
Cathay Pacific Airways	97.000	155.813	0,14
Qantas Airways	89.839	98.996	0,09
Singapore Airlines	1.000	8.186	0,01
Singapore Airlines 200	45.000	370.146	0,33
Bekleidung (0,17%)			
Yue Yuen Industrial Holdings	61.000	190.309	0,17
Banken (26,78%)			
Australia & New Zealand Banking Group	223.149	5.039.118	4,56
Bank of East Asia	118.648	423.696	0,38
Bendigo and Adelaide Bank	31.175	236.794	0,21
BOC Hong Kong Holdings	311.500	947.730	0,86
Commonwealth Bank of Australia	132.055	7.187.775	6,51
DBS Group Holdings	149.825	1.640.411	1,49
Hang Seng Bank	64.200	877.315	0,79
National Australia Bank	186.618	4.503.033	4,08
Oversea-Chinese Banking	219.723	1.524.602	1,38
United Overseas Bank	105.225	1.549.967	1,40
Westpac Banking	254.631	5.515.132	4,99
Wing Hang Bank	14.500	139.918	0,13
Getränke (0,97%)			
Coca-Cola Amatil	46.201	633.655	0,57
Fraser and Neave	79.000	436.533	0,40
Baustoffe (0,67%)			
Boral	62.695	189.584	0,17
Fletcher Building	55.154	260.217	0,23
James Hardie Industries	36.104	294.587	0,27
Chemie (0,36%)			
Incitec Pivot	134.903	394.105	0,36
Kohle (0,14%)			
Whitehaven Coal	36.861	156.805	0,14
Kommerzielle Dienstleistungen (1,33%)			
Brambles	131.507	830.376	0,75
Transurban Group	110.065	641.958	0,58
Computer (0,26%)			
Computershare	37.192	282.496	0,26
Vertrieb & Grosshandel (1,13%)			
Jardine Cycle & Carriage	9.000	329.010	0,30
Li & Fung	482.000	920.895	0,83
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,52%)			
ASX	14.913	455.846	0,41
Hong Kong Exchanges and Clearing	85.100	1.206.804	1,09
Macquarie Group	28.118	749.381	0,68
Singapore Exchange	74.000	368.598	0,34
Energie (2,79%)			
AGL Energy	43.762	662.556	0,60
CLP Holdings	148.000	1.254.504	1,14
Contact Energy	34.431	133.388	0,12
Power Assets Holdings	117.000	876.348	0,79
SP AusNet	147.912	154.650	0,14
Ingenieurs- & Bauwesen (1,41%)			
Auckland International Airport	82.642	162.073	0,15
Leighton Holdings	12.852	214.340	0,19

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Ingenieurs- & Bauwesen (1,41%) (Fortsetzung)			
SembCorp Industries	87.000	352.313	0,32
Singapore Technologies Engineering	123.000	301.966	0,27
Sydney Airport	35.821	106.483	0,10
WorleyParsons	16.313	419.713	0,38
Unterhaltung (0,45%)			
TABCORP Holdings	60.410	181.435	0,17
Tatts Group	115.980	311.480	0,28
Nahrungsmittel (2,89%)			
Metcash	63.118	218.036	0,20
Olam International	117.000	167.170	0,15
Woolworths	102.172	2.806.802	2,54
Gas (0,84%)			
Hong Kong & China Gas	438.810	928.890	0,84
Gesundheitsprodukte (0,29%)			
Cochlear	4.821	325.366	0,29
Gesundheitsdienstleistungen (0,60%)			
Ramsay Health Care	11.186	259.251	0,23
Sonic Healthcare	31.156	405.593	0,37
Holdingunternehmen - diversifizierte Betriebe (4,09%)			
First Pacific	174.000	179.679	0,16
Hutchison Whampoa	176.000	1.508.860	1,37
Keppel	121.000	981.907	0,89
Noble Group	322.545	283.895	0,26
NWS Holdings	127.077	184.140	0,17
Swire Pacific - Klasse A	58.500	676.492	0,61
Wharf Holdings	127.900	701.592	0,63
Versicherungen (6,05%)			
AIA Group	852.600	2.912.768	2,64
AMP	237.191	936.061	0,85
Insurance Australia Group	171.713	612.530	0,55
QBE Insurance Group	95.920	1.315.559	1,19
Suncorp Group	109.160	905.226	0,82
Hotelwesen (3,16%)			
City Developments	43.000	380.170	0,34
Crown	33.499	291.531	0,26
Echo Entertainment Group	56.842	249.378	0,23
Galaxy Entertainment Group	118.000	291.469	0,26
Genting Singapore	508.000	565.425	0,51
MGM China Holdings	66.400	100.325	0,09
Sands China	206.000	650.651	0,59
Shangri-La Asia	122.500	233.413	0,21
SJM Holdings	156.000	287.189	0,26
SKYCITY Entertainment Group	50.961	139.264	0,13
Wynn Macau	130.400	302.933	0,28
Medien (0,47%)			
Fairfax Media	194.686	110.757	0,10
Singapore Press Holdings	131.000	403.300	0,37
Metallverarbeitung (0,13%)			
Sims Metal Management	14.068	138.580	0,13
Bergbau (13,15%)			
Alumina	209.739	169.844	0,15
BHP Billiton	269.383	8.684.323	7,86
Fortescue Metals Group	112.447	564.793	0,51
Iluka Resources	35.202	408.469	0,37
Lynas	142.238	123.202	0,11
Newcrest Mining	63.606	1.474.157	1,34
Orica	30.824	780.109	0,71
OZ Minerals	27.354	220.388	0,20
Rio Tinto	36.223	2.097.867	1,90

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Verschiedene Hersteller (2,61%)			
Campbell Brothers	5.779	321.364	0,29
Wesfarmers	83.494	2.559.008	2,32
Öl & Gas (3,53%)			
Caltex Australia	11.274	156.243	0,14
Origin Energy	92.100	1.151.767	1,04
Santos	79.355	866.301	0,79
Woodside Petroleum	54.250	1.724.990	1,56
Sonstige Finanzunternehmen (0,50%)			
Cheung Kong Infrastructure Holdings	39.000	235.050	0,21
Hutchison Port Holdings Trust - Klasse U	444.393	315.519	0,29
Verpackung & Container (0,68%)			
Amcor	103.865	754.850	0,68
Pharmaprodukte (1,58%)			
CSL	43.132	1.742.855	1,58
Pipelines (0,23%)			
APA Group	50.377	257.678	0,23
Immobilien (6,91%)			
CapitaLand	215.000	458.241	0,41
CapitaMalls Asia	107.700	133.052	0,12
Cheung Kong Holdings	115.000	1.402.502	1,27
Global Logistic Properties	166.000	273.871	0,25
Hang Lung Group	72.000	441.365	0,40
Hang Lung Properties	193.000	651.888	0,59
Henderson Land Development	81.394	447.534	0,41
Hopewell Holdings	52.500	149.577	0,14
Hysan Development	53.169	200.836	0,18
Keppel Land	67.000	170.303	0,15
Kerry Properties	64.000	272.688	0,25
Lend Lease	46.409	342.515	0,31
New World Development	315.928	366.967	0,33
Sino Land	245.767	368.167	0,33
Sun Hung Kai Properties	129.113	1.517.195	1,37
UOL Group	40.000	155.668	0,14
Wheelock & Co	76.000	286.096	0,26
Real Estate Investment Trusts (REITs) (5,99%)			
Ascendas Real Estate Investment Trust	154.000	261.367	0,24
CapitaMall Trust	183.000	275.916	0,25
Centro Retail Australia	95.025	192.863	0,17
CFS Retail Property Trust Group	160.658	319.484	0,29
Dexus Property Group	406.875	387.872	0,35
Goodman Group	126.249	474.940	0,43
GPT Group	127.497	429.973	0,39
Link REIT	192.000	783.411	0,71
Mirvac Group	287.558	375.821	0,34
Stockland	191.360	604.153	0,55
Westfield Group	185.769	1.809.014	1,64
Westfield Retail Trust	239.610	699.995	0,63
Einzelhandel (0,20%)			
Harvey Norman Holdings	53.697	107.332	0,10
Lifestyle International Holdings	53.500	116.700	0,10
Halbleiter (0,19%)			
ASM Pacific Technology	16.600	210.687	0,19
Schiffbau (0,40%)			
Cosco Singapore	72.000	55.699	0,05
SembCorp Marine	70.000	264.130	0,24
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	156.000	123.145	0,11
Telekommunikation (3,38%)			
Foxconn International Holdings	179.000	64.845	0,06
PCCW	333.000	121.920	0,11

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Telekommunikation (3,38%) (Fortsetzung)			
Singapore Telecommunications	4.000	10.420	0,01
Singapore Telecommunications 10	665.000	1.721.819	1,56
StarHub	47.000	126.887	0,12
Telecom Corporation of New Zealand	156.506	300.642	0,27
Telstra	365.710	1.383.274	1,25
Transportwesen (1,67%)			
Asciano	80.259	357.872	0,32
ComfortDelgro	173.000	210.992	0,19
MTR	119.292	406.772	0,37
Neptune Orient Lines	71.000	61.932	0,06
Orient Overseas International	18.000	87.252	0,08
QR National	140.395	489.301	0,44
Toll Holdings	56.595	230.891	0,21
Total Stammaktien		110.216.902	99,77
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 118.747.059 USD)		110.216.902	99,77
Sonstige Nettovermögenswerte		249.904	0,23
TOTAL NETTOVERMÖGEN		110.466.806	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in GBP) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert GBP	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Luftfahrt & Verteidigung (2,01%)			
BAE Systems	391.523	1.129.935	0,66
Meggitt	91.414	352.218	0,21
Rolls-Royce Holdings	226.639	1.944.563	1,14
Landwirtschaft (6,25%)			
British American Tobacco	238.040	7.716.066	4,52
Imperial Tobacco Group	120.463	2.957.367	1,73
Fluggesellschaften (0,19%)			
International Consolidated Airlines Group	208.204	332.085	0,19
Bekleidung (0,40%)			
Burberry Group	51.729	685.409	0,40
Autoteile & -ausrüstung (0,20%)			
GKN	185.056	334.211	0,20
Banken (11,65%)			
Barclays	1.467.053	2.389.096	1,40
HSBC Holdings	2.168.515	12.167.538	7,12
Lloyds Banking Group	4.995.705	1.553.664	0,91
Royal Bank of Scotland Group	237.580	511.510	0,30
Standard Chartered	236.863	3.279.368	1,92
Getränke (4,63%)			
Diageo	304.414	4.998.478	2,93
SABMiller	113.800	2.907.590	1,70
Baustoffe (0,61%)			
CRH	84.166	1.036.925	0,61
Chemie (0,54%)			
Croda International	16.271	368.213	0,21
Johnson Matthey	25.263	557.807	0,33
Kommerzielle Dienstleistungen (2,51%)			
Aggreko	31.370	649.986	0,38
Babcock International Group	42.830	365.554	0,21
Bunzl	38.251	398.958	0,23
Capita	77.039	505.376	0,30
Experian	120.683	1.086.751	0,64
G4S	165.597	462.181	0,27
Intertek Group	18.817	502.790	0,30
Serco Group	58.692	314.589	0,18
Vertrieb & Grosshandel (0,48%)			
Wolseley	34.424	818.259	0,48
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,62%)			
Aberdeen Asset Management	117.195	304.356	0,18
Ashmore Group	43.025	149.942	0,09
Hargreaves Lansdown	29.072	153.936	0,09
ICAP	69.714	235.285	0,14
Schroders	15.637	208.910	0,12
Energie (3,10%)			
International Power	195.618	817.683	0,48
National Grid	428.824	2.896.706	1,70
SSE - Scottish & Southern Energy	113.248	1.575.280	0,92
Ingenieurs- & Bauwesen (0,23%)			
AMEC	39.630	397.093	0,23
Nahrungsmittel (5,75%)			
Associated British Foods	43.457	557.119	0,33
Compass Group	225.504	1.508.622	0,88
J Sainsbury	172.632	520.313	0,30
Tate & Lyle	54.289	351.521	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in GBP) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert GBP	% des Netto- vermögens
Nahrungsmittel (5,75%) (Fortsetzung)			
TESCO	966.206	2.995.722	1,75
Unilever	146.626	3.143.661	1,84
WM Morrison Supermarkets	280.856	747.358	0,44
Gas (1,17%)			
Centrica	628.319	1.998.055	1,17
Gesundheitsprodukte (0,40%)			
Smith & Nephew	106.198	677.012	0,40
Haushaltsprodukte (1,55%)			
Reckitt Benckiser Group	78.476	2.640.717	1,55
Versicherungen (3,74%)			
Admiral Group	23.890	284.769	0,17
Aviva	347.235	946.563	0,55
Legal & General Group	703.635	895.727	0,52
Old Mutual	573.608	868.442	0,51
Prudential	308.491	2.276.664	1,33
RSA Insurance Group	425.124	459.559	0,27
Standard Life	284.955	665.085	0,39
Eisen & Stahl (0,07%)			
Evrast	46.847	122.130	0,07
Freizeit (0,29%)			
Carnival	22.843	498.434	0,29
Hotelwesen (0,31%)			
InterContinental Hotels Group	34.537	530.143	0,31
Verschiedene Maschinen (0,22%)			
Weir Group	24.844	380.113	0,22
Medien (2,57%)			
British Sky Broadcasting Group	126.647	882.096	0,51
ITV	461.078	353.186	0,21
Pearson	97.450	1.233.717	0,72
Reed Elsevier	149.259	763.460	0,45
WPP	149.806	1.158.000	0,68
Bergbau (10,37%)			
Anglo American	156.327	3.264.889	1,91
Antofagasta	44.514	484.312	0,28
BHP Billiton	254.310	4.592.839	2,69
Eurasian Natural Resources	34.015	141.298	0,08
Fresnillo	21.830	318.063	0,19
Glencore International	410.765	1.214.016	0,71
Kazakhmys	24.768	178.701	0,11
Polymetal International	25.456	231.395	0,14
Randgold Resources	10.799	619.323	0,36
Rio Tinto	151.382	4.570.223	2,68
Vedanta Resources	15.415	140.585	0,08
Xstrata	244.642	1.953.711	1,14
Verschiedene Hersteller (0,45%)			
IMI	37.770	314.058	0,18
Smiths Group	45.677	463.621	0,27
Öl & Gas (19,43%)			
BG Group	406.676	5.286.788	3,10
BP	2.276.002	9.603.590	5,62
Royal Dutch Shell - Klasse A	446.490	9.588.373	5,61
Royal Dutch Shell - Klasse B	319.913	7.118.064	4,17
Tullow Oil	108.424	1.593.833	0,93
Öl- & Gasdienstleistungen (0,25%)			
Petrofac	30.307	420.661	0,25

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in GBP) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert GBP	% des Netto- vermögens
Sonstige Finanzunternehmen (0,19%)			
Resolution	165.963	325.122	0,19
Verpackung & Container (0,26%)			
Rexam	107.524	452.676	0,26
Pharmaprodukte (8,42%)			
AstraZeneca	153.225	4.371.509	2,56
GlaxoSmithKline	606.810	8.780.541	5,14
Shire	67.262	1.232.240	0,72
Immobilien (1,07%)			
British Land	106.118	541.733	0,32
Capital Shopping Centres Group	74.879	241.110	0,14
Hammerson	84.427	373.927	0,22
Land Securities Group	91.161	673.224	0,39
Einzelhandel (1,45%)			
Kingfisher	282.119	810.810	0,47
Marks & Spencer Group	187.162	608.277	0,36
Next	20.050	641.399	0,37
Whitbread	20.927	424.400	0,25
Halbleiter (0,49%)			
ARM Holdings	165.805	838.144	0,49
Software (0,25%)			
Sage Group	154.213	427.633	0,25
Telekommunikation (7,42%)			
BT Group	941.513	1.990.358	1,16
Vodafone Group	5.964.203	10.690.834	6,26
Wasser (0,79%)			
Pennon Group	41.719	317.899	0,19
Severn Trent	28.885	477.469	0,28
United Utilities Group	82.243	555.140	0,32
Total Stammaktien		171.396.654	100,33
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 159.830.268 GBP)		171.396.654	100,33
Andere Nettverbindlichkeiten		(558.552)	(0,33)
TOTAL NETTOVERMÖGEN		170.838.102	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,15%)			
Interpublic Group of Companies	48.191	522.872	0,04
Omnicom Group	27.215	1.322.649	0,11
Luftfahrt & Verteidigung (1,83%)			
Boeing	69.777	5.184.431	0,41
General Dynamics	29.506	1.946.216	0,15
Goodrich	12.368	1.569.499	0,13
L-3 Communications Holdings	10.764	796.644	0,06
Lockheed Martin	27.464	2.391.565	0,19
Northrop Grumman	23.707	1.512.270	0,12
Raytheon	33.712	1.907.762	0,15
Rockwell Collins	14.844	732.551	0,06
TransDigm Group	4.243	569.835	0,05
United Technologies	85.278	6.441.047	0,51
Landwirtschaft (2,21%)			
Altria Group	200.476	6.926.446	0,55
Archer-Daniels-Midland	65.718	1.939.995	0,15
Bunge	14.192	890.406	0,07
Lorillard	13.220	1.744.379	0,14
Philip Morris International	169.785	14.815.439	1,18
Reynolds American	33.802	1.516.696	0,12
Fluggesellschaften (0,05%)			
Delta Air Lines	19.379	212.200	0,02
Southwest Airlines	19.648	181.154	0,01
United Continental Holdings	7.696	187.244	0,02
Bekleidung (0,54%)			
Coach	30.014	1.755.219	0,14
Nike - Klasse B	35.768	3.139.715	0,25
Ralph Lauren	5.784	810.107	0,06
VF	8.492	1.133.257	0,09
Autohersteller (0,48%)			
Ford Motor	343.526	3.294.414	0,26
General Motors	74.774	1.474.543	0,12
PACCAR	32.529	1.274.812	0,10
Autoteile & -ausrüstung (0,31%)			
Autoliv	8.428	460.674	0,04
BorgWarner	10.920	716.243	0,06
Delphi Automotive	7.590	193.545	0,01
Goodyear Tire & Rubber	24.609	290.632	0,02
Johnson Controls	69.094	1.914.595	0,15
TRW Automotive Holdings	10.075	370.357	0,03
Banken (4,08%)			
Bank of America	1.047.383	8.567.593	0,68
Bank of New York Mellon	120.630	2.647.828	0,21
BB&T	69.348	2.139.386	0,17
Capital One Financial	48.637	2.658.498	0,21
CIT Group	18.218	649.289	0,05
Comerica	20.411	626.822	0,05
Fifth Third Bancorp	92.168	1.235.051	0,10
First Republic Bank	7.066	237.418	0,02
Keycorp	89.486	692.622	0,06
M&T Bank	10.741	886.884	0,07
Northern Trust	21.796	1.003.052	0,08
PNC Financial Services Group	51.992	3.177.231	0,25
Regions Financial	124.570	840.847	0,07
State Street	47.934	2.139.774	0,17
SunTrust Banks	54.216	1.313.654	0,10
US Bancorp	189.543	6.095.703	0,48
Wells Fargo & Co	493.356	16.497.825	1,31
Getränke (2,56%)			
Beam	13.283	830.055	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Getränke (2,56%) (Fortsetzung)			
Brown-Forman - Klasse B	7.144	691.896	0,05
Coca-Cola	199.853	15.626.506	1,24
Coca-Cola Enterprises	31.830	892.513	0,07
Constellation Brands - Klasse A	17.987	486.728	0,04
Dr Pepper Snapple Group	21.637	946.619	0,07
Green Mountain Coffee Roasters	12.329	268.526	0,02
Molson Coors Brewing - Klasse B	14.919	620.779	0,05
Monster Beverage	15.194	1.081.813	0,09
PepsiCo	153.848	10.870.900	0,86
Baustoffe (0,07%)			
Martin Marietta Materials	4.481	353.192	0,03
Masco	35.010	485.589	0,04
Chemie (2,44%)			
Air Products & Chemicals	20.628	1.665.298	0,13
Airgas	7.019	589.666	0,05
Albemarle	7.754	462.449	0,04
Celanese - Klasse A	17.367	601.246	0,05
CF Industries Holdings	6.879	1.332.737	0,11
Dow Chemical	116.744	3.677.436	0,29
Du Pont de Nemours & Co	92.173	4.661.189	0,37
Eastman Chemical	14.034	706.893	0,06
Ecolab	29.449	2.018.140	0,16
FMC	12.477	667.270	0,05
International Flavors & Fragrances	8.148	446.510	0,03
LyondellBasell Industries - Klasse A	29.778	1.199.160	0,09
Monsanto	53.008	4.388.002	0,35
Mosaic	28.777	1.575.829	0,12
PPG Industries	15.445	1.639.023	0,13
Praxair	29.276	3.183.179	0,25
Sherwin-Williams	8.623	1.141.254	0,09
Sigma-Aldrich	11.607	858.106	0,07
Kohle (0,14%)			
Alpha Natural Resources	21.613	188.249	0,02
CONSOL Energy	22.405	677.527	0,05
Peabody Energy	28.156	690.385	0,05
Walter Energy	5.861	258.822	0,02
Kommerzielle Dienstleistungen (1,62%)			
Alliance Data Systems	4.619	623.565	0,05
Apollo Group - Klasse A	12.048	436.017	0,03
Equifax	12.578	586.135	0,05
H&R Block	27.783	443.972	0,03
Hertz Global Holdings	28.560	365.568	0,03
Iron Mountain	12.942	426.568	0,03
Manpower	7.468	273.702	0,02
Mastercard - Klasse A	10.737	4.618.091	0,37
McKesson	24.163	2.265.281	0,18
Moody's	19.192	701.468	0,06
Quanta Services	21.818	525.159	0,04
Robert Half International	14.429	412.237	0,03
SAIC	27.734	336.136	0,03
Total System Services	16.919	404.872	0,03
Verisk Analytics - Klasse A	14.067	692.940	0,05
Visa - Klasse A	51.550	6.373.127	0,51
Western Union	59.538	1.002.620	0,08
Computer (7,73%)			
Accenture - Klasse A	62.802	3.773.772	0,30
Apple	91.723	53.566.232	4,25
Cognizant Technology Solutions - Klasse A	30.377	1.822.620	0,14
Computer Sciences	15.609	387.415	0,03
Dell	153.121	1.917.075	0,15
EMC	200.241	5.132.177	0,41
Hewlett-Packard	193.799	3.897.298	0,31
IHS - Klasse A	3.354	361.327	0,03
International Business Machines	108.440	21.208.695	1,68
NetApp	35.630	1.133.747	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Computer (7,73%) (Fortsetzung)			
SanDisk	24.555	895.766	0,07
Seagate Technology	39.562	978.368	0,08
Synopsys	14.934	439.508	0,03
Teradata	16.721	1.204.079	0,10
Western Digital	22.890	697.687	0,06
Kosmetik & Körperpflege (1,86%)			
Avon Products	41.885	678.956	0,05
Colgate-Palmolive	47.475	4.942.148	0,39
Estee Lauder - Klasse A	23.112	1.250.821	0,10
Procter & Gamble	270.586	16.573.392	1,32
Vertrieb & Grosshandel (0,28%)			
Fastenal	28.650	1.154.882	0,09
Fossil	4.771	365.172	0,03
Genuine Parts	15.760	949.540	0,08
WW Grainger	5.552	1.061.764	0,08
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,00%)			
Affiliated Managers Group	4.505	493.072	0,04
American Express	103.603	6.030.731	0,48
Ameriprise Financial	22.311	1.165.973	0,09
BlackRock	12.659	2.149.751	0,17
Charles Schwab	107.600	1.391.268	0,11
Citigroup	287.439	7.878.703	0,63
CME Group	6.251	1.675.956	0,13
Discover Financial Services	52.402	1.812.061	0,14
Eaton Vance	11.396	307.122	0,03
Franklin Resources	14.893	1.652.974	0,13
Goldman Sachs Group	46.028	4.412.244	0,35
IntercontinentalExchange	6.992	950.772	0,08
Invesco	44.157	997.948	0,08
JP Morgan Chase & Co	375.233	13.407.075	1,06
Legg Mason	12.715	335.295	0,03
Morgan Stanley	146.770	2.141.374	0,17
Nasdaq OMX Group	13.206	299.380	0,02
NYSE Euronext	24.529	627.452	0,05
SLM	48.728	765.517	0,06
T Rowe Price Group	24.898	1.567.578	0,12
TD Ameritrade Holding	23.253	395.301	0,03
Energie (3,34%)			
AES	64.214	823.866	0,07
Alliant Energy	9.930	452.510	0,04
Ameren	23.309	781.784	0,06
American Electric Power	47.633	1.900.557	0,15
Calpine	30.785	508.260	0,04
CenterPoint Energy	42.787	884.407	0,07
CMS Energy	22.689	533.192	0,04
Consolidated Edison	28.795	1.790.761	0,14
Dominion Resources	57.072	3.081.888	0,24
DTE Energy	17.181	1.019.349	0,08
Duke Energy	129.655	2.989.844	0,24
Edison International	30.819	1.423.838	0,11
Entergy	16.998	1.153.994	0,09
Exelon	82.774	3.113.958	0,25
FirstEnergy	41.660	2.049.255	0,16
Integrus Energy Group	7.325	416.573	0,03
MDU Resources Group	17.449	377.073	0,03
NextEra Energy	39.386	2.710.151	0,22
Northeast Utilities	31.529	1.223.640	0,10
NRG Energy	25.530	443.201	0,04
Pepco Holdings	22.362	437.624	0,03
PG&E	40.301	1.824.426	0,15
Pinnacle West Capital	10.551	545.909	0,04
PPL	55.529	1.544.262	0,12
Progress Energy	29.500	1.775.015	0,14
Public Service Enterprise Group	50.528	1.642.160	0,13
SCANA	11.249	538.152	0,04
Southern	84.323	3.904.155	0,31

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Energie (3,34%) (Fortsetzung)			
Wisconsin Energy	24.013	950.194	0,08
Xcel Energy	45.742	1.299.530	0,10
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,37%)			
AMETEK	15.091	753.192	0,06
Emerson Electric	72.475	3.375.885	0,27
Energizer Holdings	6.639	499.585	0,04
Elektronik (0,72%)			
Agilent Technologies	34.524	1.354.722	0,11
Amphenol - Klasse A	16.473	904.697	0,07
Arrow Electronics	9.943	326.230	0,03
Avnet	14.704	453.765	0,04
Dolby Laboratories - Klasse A	4.285	176.971	0,01
Flextronics International	70.882	439.468	0,03
FLIR Systems	16.013	312.254	0,02
Garmin	11.867	454.387	0,04
Sensata Technologies Holding	6.754	180.872	0,01
TE Connectivity	42.840	1.367.024	0,11
Thermo Fisher Scientific	36.804	1.910.496	0,15
Trimble Navigation	10.988	505.558	0,04
Waters	8.736	694.250	0,06
Ingenieurs- & Bauwesen (0,15%)			
Fluor	16.735	825.705	0,06
Jacobs Engineering Group	13.133	497.215	0,04
KBR	14.279	352.834	0,03
URS	7.228	252.113	0,02
Unterhaltung (0,04%)			
International Game Technology	29.663	467.192	0,04
Umweltschutz (0,23%)			
Republic Services	30.272	800.997	0,06
Stericycle	7.620	698.526	0,06
Waste Management	43.305	1.446.387	0,11
Nahrungsmittel (1,79%)			
Campbell Soup	19.142	638.960	0,05
ConAgra Foods	39.069	1.013.059	0,08
General Mills	63.480	2.446.519	0,19
Hershey	15.522	1.118.050	0,09
HJ Heinz	31.318	1.703.073	0,14
Hormel Foods	13.887	422.443	0,03
JM Smucker	11.437	863.722	0,07
Kellogg	24.363	1.201.827	0,10
Kraft Foods - Klasse A	165.721	6.400.145	0,51
Kroger	56.604	1.312.647	0,10
McCormick & Co - Non-Voting Shares	11.343	687.953	0,06
Ralcorp Holdings	5.949	397.036	0,03
Safeway	27.725	503.209	0,04
Sysco	58.150	1.733.451	0,14
Tyson Foods - Klasse A	28.099	529.104	0,04
Whole Foods Market	16.367	1.560.102	0,12
Forstprodukte & Papier (0,32%)			
International Paper	41.511	1.200.083	0,10
MeadWestvaco	17.361	499.129	0,04
Plum Creek Timber	17.264	685.381	0,05
Rayonier	11.342	509.256	0,04
Weyerhaeuser	53.228	1.190.178	0,09
Gas (0,21%)			
Energen	6.669	300.972	0,02
NiSource	29.521	730.645	0,06
Sempra Energy	22.694	1.563.163	0,13
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,09%)			
Stanley Black & Decker	16.944	1.090.516	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Gesundheitsprodukte (3,28%)			
Baxter International	55.264	2.937.281	0,23
Becton Dickinson & Co	20.117	1.503.746	0,12
Boston Scientific	158.833	900.583	0,07
CareFusion	20.614	529.367	0,04
Covidien	47.926	2.564.041	0,20
CR Bard	8.396	902.066	0,07
DENTSPLY International	14.073	532.100	0,04
Edwards Lifesciences	11.443	1.182.062	0,10
Henry Schein	8.422	661.043	0,05
Hologic	24.962	450.314	0,04
Intuitive Surgical	3.882	2.149.813	0,17
Johnson & Johnson	269.071	18.178.437	1,44
Medtronic	102.971	3.988.067	0,32
Patterson	8.693	299.648	0,03
St Jude Medical	30.980	1.236.412	0,10
Stryker	27.841	1.534.039	0,12
Varian Medical Systems	10.956	665.796	0,05
Zimmer Holdings	17.910	1.152.688	0,09
Gesundheitsdienstleistungen (1,15%)			
Aetna	34.778	1.348.343	0,11
Coventry Health Care	12.998	413.206	0,03
DaVita	8.925	876.524	0,07
HCA Holdings	16.853	512.837	0,04
Humana	16.350	1.266.144	0,10
Laboratory Corporation of America Holdings	10.051	930.823	0,07
Quest Diagnostics	16.353	979.545	0,08
UnitedHealth Group	102.971	6.023.804	0,48
WellPoint	32.870	2.096.777	0,17
Holdingunternehmen - diversifizierte Betriebe (0,03%)			
Leucadia National	19.354	411.660	0,03
Wohnimmobilienbau (0,08%)			
DR Horton	29.025	533.480	0,04
Toll Brothers	14.173	421.363	0,04
Heimausstattung (0,04%)			
Whirlpool	7.747	473.807	0,04
Haushaltsprodukte (0,44%)			
Avery Dennison	9.748	266.510	0,02
Church & Dwight	13.201	732.260	0,06
Clorox	12.143	879.882	0,07
Kimberly-Clark	38.748	3.245.920	0,25
Newell Rubbermaid	27.251	494.333	0,04
Versicherungen (3,24%)			
ACE	32.916	2.440.063	0,19
Aflac	45.026	1.917.657	0,15
Alleghany	1.082	367.610	0,03
Allstate	48.958	1.717.936	0,14
American International Group	60.045	1.926.844	0,15
Aon	28.995	1.356.386	0,11
Arch Capital Group	12.545	497.911	0,04
Assurant	9.784	340.875	0,03
Axis Capital Holdings	11.331	368.824	0,03
Berkshire Hathaway - Klasse B	88.939	7.411.287	0,59
Chubb	27.931	2.033.935	0,16
Cigna	27.554	1.212.376	0,10
Cincinnati Financial	15.884	604.704	0,05
Everest Re Group	5.743	594.343	0,05
Fidelity National Financial - Klasse A	20.062	386.394	0,03
Genworth Financial - Klasse A	44.706	253.036	0,02
Hartford Financial Services Group	40.585	715.514	0,06
Lincoln National	30.870	675.127	0,05
Loews	30.968	1.266.901	0,10
Marsh & McLennan	53.215	1.715.119	0,13
Metlife	84.408	2.603.987	0,21
PartnerRe	5.994	453.566	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Versicherungen (3,24%) (Fortsetzung)			
Principal Financial Group	29.219	766.414	0,06
Progressive	59.794	1.245.509	0,10
Prudential Financial	46.277	2.241.195	0,18
RenaissanceRe Holdings	5.212	396.164	0,03
Torchmark	10.917	551.854	0,04
Travelers	38.803	2.477.184	0,20
Unum Group	29.201	558.615	0,04
Willis Group Holdings	15.730	573.988	0,04
WR Berkley	12.943	503.742	0,04
XL Group	30.455	640.773	0,05
Internet (3,22%)			
Akamai Technologies	17.714	562.419	0,04
Amazon.com	36.037	8.229.049	0,65
eBay	114.047	4.791.114	0,38
Equinix	4.217	740.716	0,06
Expedia	9.850	473.490	0,04
F5 Networks	7.567	753.371	0,06
Facebook - Klasse A	43.787	1.362.651	0,11
Google - Klasse A	25.412	14.740.739	1,17
Liberty Interactive - Klasse A	55.188	981.795	0,08
LinkedIn - Klasse A	3.567	379.065	0,03
Netflix	5.141	352.004	0,03
priceline.com	4.888	3.248.174	0,26
Rackspace Hosting	9.391	412.641	0,03
Symantec	70.426	1.028.924	0,08
VeriSign	16.811	732.455	0,06
Yahoo!	115.130	1.822.508	0,14
Eisen & Stahl (0,20%)			
Allegheny Technologies	9.872	314.818	0,03
Cliffs Natural Resources	13.768	678.625	0,05
Nucor	31.818	1.205.902	0,10
United States Steel	14.479	298.267	0,02
Freizeit (0,24%)			
Carnival - US	45.394	1.555.653	0,12
Harley-Davidson	23.399	1.070.036	0,09
Royal Caribbean Cruises	13.374	348.125	0,03
Hotelwesen (0,45%)			
Las Vegas Sands	38.445	1.671.973	0,13
Marriott International - Klasse A	27.130	1.063.496	0,08
MGM Resorts International	31.082	346.875	0,03
Starwood Hotels & Resorts Worldwide	20.944	1.110.870	0,09
Wyndham Worldwide	13.190	695.640	0,05
Wynn Resorts	8.179	848.326	0,07
Bau- & Bergbaumaschinen (0,48%)			
Caterpillar	64.245	5.455.043	0,43
Joy Global	10.185	577.795	0,05
Verschiedene Maschinen (0,64%)			
AGCO	9.536	436.081	0,03
Cummins	17.873	1.732.072	0,14
Deere & Co	37.927	3.067.157	0,24
Flowserve	5.282	606.110	0,05
Rockwell Automation	13.354	882.165	0,07
Roper Industries	9.519	938.383	0,07
Xylem	17.483	440.047	0,04
Medien (3,36%)			
Cablevision Systems - Klasse A	20.244	269.043	0,02
CBS - Klasse B - Nicht stimmberechtigte Aktien	61.097	2.002.760	0,16
Charter Communications - Klasse A	2.997	212.397	0,02
Comcast - Klasse A	205.338	6.564.656	0,52
Comcast - Klasse A Special	61.105	1.918.697	0,15
DIRECTV - Klasse A	66.664	3.254.537	0,26
Discovery Communications - Klasse A	13.478	727.812	0,06
Discovery Communications - Klasse C	11.424	572.228	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Medien (3,36%) (Fortsetzung)			
DISH Network - Klasse A	20.386	582.020	0,05
Liberty Global - Klasse A	14.922	740.579	0,06
Liberty Global - Klasse C	10.764	513.981	0,04
Liberty Media - Liberty Capital - Klasse A	11.003	967.274	0,08
McGraw-Hill	25.056	1.127.520	0,09
News - Klasse A	164.390	3.664.253	0,29
News - Klasse B	43.541	980.543	0,08
Nielsen Holdings	12.079	316.711	0,02
Scripps Networks Interactive - Klasse A	9.003	511.911	0,04
Sirius XM Radio	337.692	624.730	0,05
Time Warner	95.106	3.661.581	0,29
Time Warner Cable	31.101	2.553.392	0,20
Viacom - Klasse B	48.055	2.259.546	0,18
Walt Disney	167.673	8.132.141	0,64
Washington Post - Klasse B	461	172.331	0,01
Metallverarbeitung (0,19%)			
Precision Castparts	14.318	2.355.168	0,19
Bergbau (0,55%)			
Alcoa	101.229	885.754	0,07
Freeport-McMoRan Copper & Gold	94.634	3.224.180	0,25
Newmont Mining	48.319	2.343.955	0,19
Vulcan Materials	12.944	514.006	0,04
Verschiedene Hersteller (3,75%)			
3M	64.328	5.763.789	0,46
Cooper Industries	16.229	1.106.493	0,09
Danaher	59.268	3.086.677	0,24
Dover	17.675	947.557	0,07
Eaton	33.568	1.330.300	0,11
General Electric	1.042.283	21.721.178	1,72
Honeywell International	72.511	4.049.014	0,32
Illinois Tool Works	42.347	2.239.733	0,18
Ingersoll-Rand	29.562	1.246.925	0,10
Leggett & Platt	13.481	284.853	0,02
Pall	11.728	642.812	0,05
Parker Hannifin	14.653	1.126.523	0,09
Pentair	10.720	410.362	0,03
SPX	5.036	328.951	0,03
Textron	26.494	658.906	0,05
Tyco International	45.300	2.394.105	0,19
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,11%)			
Pitney Bowes	19.637	293.966	0,02
Xerox	141.890	1.116.674	0,09
Öl & Gas (8,69%)			
Anadarko Petroleum	49.303	3.263.859	0,26
Apache	37.844	3.326.109	0,26
Cabot Oil & Gas	20.898	823.381	0,07
Chesapeake Energy	62.618	1.164.695	0,09
Chevron	193.901	20.456.555	1,62
Cimarex Energy	7.889	434.842	0,03
Cobalt International Energy	18.821	442.293	0,04
Concho Resources	9.514	809.832	0,06
ConocoPhillips	118.933	6.645.976	0,53
Continental Resources	4.951	329.836	0,03
Denbury Resources	39.164	591.768	0,05
Devon Energy	38.788	2.249.316	0,18
Diamond Offshore Drilling	7.213	426.505	0,03
EOG Resources	27.153	2.446.757	0,19
EQT	14.317	767.821	0,06
Exxon Mobil	462.950	39.614.631	3,14
Helmerich & Payne	10.128	440.365	0,03
Hess	30.127	1.309.018	0,10
HollyFrontier	19.565	693.188	0,05
Marathon Oil	69.339	1.772.998	0,14
Marathon Petroleum	34.518	1.550.548	0,12
Murphy Oil	18.045	907.483	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Öl & Gas (8,69%) (Fortsetzung)			
Nabors Industries	27.742	399.485	0,03
Newfield Exploration	12.419	364.001	0,03
Noble	25.772	838.363	0,07
Noble Energy	17.200	1.458.904	0,12
Occidental Petroleum	79.807	6.845.046	0,54
Phillips 66	61.829	2.055.196	0,16
Pioneer Natural Resources	10.770	950.022	0,08
Plains Exploration & Production	13.407	471.658	0,04
QEP Resources	15.842	474.785	0,04
Range Resources	16.235	1.004.459	0,08
Rowan - Klasse A	12.478	403.414	0,03
Southwestern Energy	35.576	1.135.942	0,09
Sunoco	12.022	571.045	0,05
Ultra Petroleum	14.683	338.737	0,03
Valero Energy	56.558	1.365.876	0,11
Whiting Petroleum	11.125	457.460	0,04
Öl- & Gasdienstleistungen (1,53%)			
Baker Hughes	43.387	1.783.206	0,14
Cameron International	24.312	1.038.365	0,08
Core Laboratories	4.215	488.518	0,04
FMC Technologies	22.717	891.188	0,07
Halliburton	90.838	2.578.891	0,20
National Oilwell Varco	42.152	2.716.275	0,22
Schlumberger	131.475	8.534.042	0,68
Superior Energy Services	14.298	289.249	0,02
Weatherford International	75.003	947.288	0,08
Verpackung & Container (0,16%)			
Ball	15.029	616.941	0,05
Crown Holdings	15.064	519.557	0,04
Owens-Illinois	14.827	284.234	0,02
Rock-Tenn - Klasse A	5.897	321.681	0,03
Sealed Air	15.950	246.268	0,02
Pharmaprodukte (6,92%)			
Abbott Laboratories	154.584	9.966.031	0,79
Alexion Pharmaceuticals	18.863	1.873.096	0,15
Allergan	29.724	2.751.551	0,22
AmerisourceBergen	26.179	1.030.144	0,08
Amgen	77.352	5.649.790	0,45
Biogen Idec	22.580	3.260.100	0,26
Bristol-Myers Squibb	167.649	6.026.982	0,48
Cardinal Health	33.425	1.403.850	0,11
Celgene	42.960	2.756.314	0,22
Eli Lilly	101.822	4.369.182	0,35
Express Scripts Holding	78.385	4.376.235	0,35
Forest Laboratories	25.886	905.751	0,07
Gilead Sciences	74.391	3.814.770	0,30
Herbalife	11.501	555.843	0,04
Hospira	16.474	576.261	0,04
Illumina	12.635	510.328	0,04
Life Technologies	17.452	785.165	0,06
Mead Johnson Nutrition	20.310	1.635.158	0,13
Merck & Co	299.008	12.483.584	0,99
Mylan	45.292	967.890	0,08
Omnicare	10.228	319.420	0,02
Perrigo	8.502	1.002.641	0,08
Pfizer	743.761	17.106.503	1,36
Regeneron Pharmaceuticals	6.777	774.069	0,06
Vertex Pharmaceuticals	21.020	1.175.438	0,09
Warner Chilcott - Klasse A	13.433	240.719	0,02
Watson Pharmaceuticals	12.954	958.466	0,08
Pipelines (0,50%)			
Kinder Morgan	41.656	1.342.156	0,11
Kinder Morgan Management	8.518	625.391	0,05
ONEOK	19.602	829.361	0,07
Spectra Energy	61.362	1.783.180	0,14
Williams	59.267	1.708.075	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Immobilien (0,04%)			
CBRE Group - Klasse A	27.672	452.714	0,04
Real Estate Investment Trusts (REITs) (2,28%)			
American Capital Agency	27.649	929.283	0,07
Annaly Capital Management	93.502	1.568.964	0,12
AvalonBay Communities	9.628	1.362.170	0,11
Boston Properties	14.139	1.532.243	0,12
Digital Realty Trust	10.542	791.388	0,06
Duke Realty	25.710	376.394	0,03
Equity Residential	29.467	1.837.562	0,14
Federal Realty Investment Trust	5.723	595.707	0,05
General Growth Properties	43.235	782.121	0,06
HCP	40.701	1.796.949	0,14
Health Care REIT	20.739	1.209.084	0,10
Host Hotels & Resorts	68.437	1.082.673	0,09
Kimco Realty	39.414	750.048	0,06
Liberty Property Trust	10.766	396.619	0,03
Macerich	12.683	748.931	0,06
Prologis	45.128	1.499.604	0,12
Public Storage	14.119	2.038.925	0,16
Regency Centers	10.296	489.781	0,04
Simon Property Group	29.199	4.545.116	0,36
SL Green Realty	7.678	616.083	0,05
UDR	23.457	606.129	0,05
Ventas	29.556	1.865.575	0,15
Vornado Realty Trust	16.430	1.379.791	0,11
Einzelhandel (6,56%)			
Abercrombie & Fitch - Klasse A	8.858	302.412	0,02
Advance Auto Parts	7.105	484.703	0,04
AutoZone	3.283	1.205.419	0,10
Bed Bath & Beyond	24.230	1.497.414	0,12
Best Buy	29.681	622.114	0,05
CarMax	22.834	592.314	0,05
Chipotle Mexican Grill	2.990	1.136.051	0,09
Costco Wholesale	42.986	4.083.670	0,32
CVS Caremark	128.227	5.992.048	0,47
Darden Restaurants	13.805	698.947	0,06
Dick's Sporting Goods	8.195	393.360	0,03
Dollar General	17.604	957.482	0,08
Dollar Tree	22.744	1.223.627	0,10
Family Dollar Stores	10.050	668.124	0,05
GameStop - Klasse A	14.390	264.200	0,02
Gap	32.699	894.645	0,07
Home Depot	152.557	8.083.995	0,64
JC Penney	14.852	346.200	0,03
Kohl's	24.428	1.111.230	0,09
Lowe's	122.632	3.487.654	0,28
Ltd Brands	24.573	1.045.090	0,08
Lululemon Athletica	9.722	579.723	0,05
Macy's	41.501	1.425.559	0,11
McDonald's	100.435	8.891.511	0,70
Nordstrom	16.513	820.531	0,06
O'Reilly Automotive	12.707	1.064.465	0,08
PetSmart	10.800	736.344	0,06
PVH	6.041	469.929	0,04
Ross Stores	23.016	1.437.810	0,11
Sears Holdings	4.114	245.606	0,02
Staples	69.556	907.706	0,07
Starbucks	73.295	3.908.089	0,31
Target	62.662	3.646.302	0,29
Tiffany & Co	11.495	608.660	0,05
TJX	73.550	3.157.501	0,25
Tractor Supply	6.372	529.258	0,04
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	5.201	485.669	0,04
Urban Outfitters	12.439	343.192	0,03
Wal-Mart Stores	184.657	12.874.286	1,02
Walgreen	85.994	2.543.703	0,20
Yum! Brands	46.041	2.965.961	0,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Spareinlagen & Kredite (0,09%)			
Hudson City Bancorp	43.420	276.585	0,02
New York Community Bancorp	41.176	515.935	0,04
People's United Financial	32.291	374.899	0,03
Halbleiter (2,35%)			
Advanced Micro Devices	60.328	345.680	0,03
Altera	32.131	1.087.313	0,09
Analog Devices	30.548	1.150.743	0,09
Applied Materials	131.194	1.503.483	0,12
Avago Technologies	22.044	791.380	0,06
Broadcom - Klasse A	47.468	1.604.418	0,13
Cree	11.234	288.377	0,02
Intel	491.442	13.096.929	1,04
Kla-Tencor	16.559	815.531	0,06
Lam Research	12.080	455.899	0,04
Linear Technology	22.119	692.988	0,05
LSI	51.974	331.074	0,03
Marvell Technology Group	47.922	540.560	0,04
Maxim Integrated Products	29.784	763.662	0,06
Microchip Technology	18.734	619.721	0,05
Micron Technology	87.700	553.387	0,04
NVIDIA	61.343	847.760	0,07
Texas Instruments	112.063	3.215.088	0,26
Xilinx	26.251	881.246	0,07
Software (4,36%)			
Activision Blizzard	48.623	582.990	0,05
Adobe Systems	48.126	1.557.839	0,12
ANSYS	8.172	515.735	0,04
Autodesk	22.939	802.636	0,06
Automatic Data Processing	48.221	2.683.981	0,21
BMC Software	17.098	729.743	0,06
CA	34.252	927.887	0,07
Cerner	14.345	1.185.758	0,10
Citrix Systems	18.666	1.566.824	0,13
Dun & Bradstreet	4.482	318.984	0,03
Electronic Arts	34.776	429.484	0,03
Fidelity National Information Services	22.793	776.785	0,06
Fiserv	14.081	1.016.930	0,08
Intuit	28.034	1.663.818	0,13
Microsoft	742.205	22.704.051	1,80
Nuance Communications	24.349	579.993	0,05
Oracle	395.228	11.738.271	0,93
Paychex	32.573	1.023.118	0,08
Red Hat	18.935	1.069.449	0,09
Salesforce.com	12.482	1.725.761	0,14
SEI Investments	13.295	264.437	0,02
VeriFone Systems	8.834	292.317	0,02
VMware - Klasse A	8.563	779.575	0,06
Telekommunikation (5,30%)			
American Tower	39.264	2.744.946	0,22
AT&T	583.582	20.810.534	1,65
CenturyLink	61.000	2.408.890	0,19
Cisco Systems	529.450	9.090.657	0,72
Corning	150.722	1.948.836	0,16
Crown Castle International	28.849	1.692.282	0,14
Frontier Communications	97.567	373.682	0,03
Harris	12.295	514.546	0,04
Juniper Networks	52.561	857.270	0,07
Level 3 Communications	16.859	373.427	0,03
MetroPCS Communications	24.320	147.136	0,01
Motorola Solutions	26.913	1.294.785	0,10
NII Holdings	17.596	180.007	0,02
QUALCOMM	166.221	9.255.185	0,73
SBA Communications - Klasse A	11.186	638.161	0,05
Sprint Nextel	281.216	916.764	0,07
Verizon Communications	278.914	12.394.938	0,98
Virgin Media	27.457	669.676	0,05
Windstream	50.646	489.240	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Textilindustrie (0,06%)			
Cintas	10.724	414.053	0,03
Mohawk Industries	5.678	396.495	0,03
Spielzeug, Spiele & Hobby (0,12%)			
Hasbro	11.955	404.916	0,03
Mattel	34.438	1.117.169	0,09
Transportwesen (1,72%)			
CH Robinson Worldwide	15.667	916.989	0,07
CSX	104.833	2.344.066	0,19
Expeditors International of Washington	21.389	828.824	0,07
FedEx	29.711	2.721.825	0,22
JB Hunt Transport Services	9.247	551.121	0,04
Kansas City Southern	10.200	709.512	0,06
Norfolk Southern	32.389	2.324.559	0,18
Union Pacific	47.764	5.698.723	0,45
United Parcel Service - Klasse B	70.890	5.583.296	0,44
Wasser (0,05%)			
American Water Works	17.970	616.012	0,05
Total Stammaktien		1.258.133.170	99,79
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 1.128.187.782 USD)		1.258.133.170	99,79
Sonstige Nettovermögenswerte		2.598.900	0,21
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.260.732.070	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in CAD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert CAD	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Luftfahrt & Verteidigung (0,21%)			
CAE	28.546	282.320	0,21
Bekleidung (0,28%)			
Gildan Activewear	13.839	388.184	0,28
Autoteile & -ausrüstung (0,75%)			
Magna International	25.573	1.028.290	0,75
Banken (24,06%)			
Bank of Montreal	75.066	4.223.213	3,08
Bank of Nova Scotia	128.481	6.776.088	4,95
Canadian Imperial Bank of Commerce	47.069	3.372.494	2,46
National Bank of Canada	18.859	1.372.369	1,00
Royal Bank of Canada	168.502	8.789.064	6,41
Toronto-Dominion Bank	105.960	8.442.893	6,16
Chemie (4,49%)			
Agrium	18.546	1.673.406	1,22
Potash Corporation of Saskatchewan	100.559	4.474.875	3,27
Kommerzielle Dienstleistungen (0,18%)			
Ritchie Bros Auctioneers	11.083	241.831	0,18
Computer (0,79%)			
CGI Group - Klasse A	26.851	657.044	0,48
Research In Motion	55.501	418.477	0,31
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,99%)			
CI Financial	18.813	415.391	0,30
IGM Financial	12.397	496.376	0,36
Onex	10.990	434.435	0,32
Power of Canada	40.987	980.409	0,72
TMX Group	8.604	399.225	0,29
Energie (0,84%)			
Fortis	22.254	718.582	0,52
TransAlta	25.116	433.251	0,32
Ingenieurs- & Bauwesen (0,50%)			
SNC-Lavalin Group	17.778	678.053	0,50
Nahrungsmittel (1,61%)			
Empire - Klasse A	3.037	162.965	0,12
George Weston	6.068	350.973	0,25
Loblaw	13.082	423.857	0,31
Metro	11.842	617.324	0,45
Saputo	15.527	657.258	0,48
Gas (0,33%)			
Canadian Utilities - Klasse A	6.866	456.246	0,33
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,35%)			
Finning International	20.350	481.888	0,35
Versicherungen (5,46%)			
Fairfax Financial Holdings	2.305	929.238	0,68
Great-West Lifeco	33.400	737.138	0,54
Industrial Alliance Insurance & Financial Services	10.828	264.961	0,19
Intact Financial	15.264	967.585	0,70
Manulife Financial	210.227	2.331.418	1,70
Power Financial	29.100	740.595	0,54
Sun Life Financial	68.556	1.518.515	1,11
Medien (1,54%)			
Shaw Communications - Klasse B	43.856	843.789	0,62
Thomson Reuters	43.607	1.263.295	0,92

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in CAD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert CAD	% des Netto- vermögens
Bergbau (15,24%)			
Agnico-Eagle Mines	20.197	832.924	0,61
Barrick Gold	117.509	4.506.470	3,29
Cameco	46.422	1.038.460	0,76
Centerra Gold	18.981	135.145	0,10
Eldorado Gold	79.134	992.341	0,72
First Quantum Minerals	55.989	1.007.802	0,74
Franco-Nevada	15.841	729.320	0,53
Goldcorp	95.138	3.646.640	2,66
IAMGOLD	44.559	536.490	0,39
Inmet Mining	5.958	248.627	0,18
Ivanhoe Mines	35.350	354.914	0,26
Kinross Gold	133.239	1.107.216	0,81
New Gold	52.309	507.921	0,37
Osisko Mining	43.032	301.224	0,22
Pan American Silver	17.697	304.919	0,22
Silver Wheaton	41.592	1.138.373	0,83
Teck Resources - Klasse B	67.510	2.128.590	1,55
Yamana Gold	87.503	1.374.672	1,00
Verschiedene Hersteller (0,49%)			
Bombardier - Klasse B	167.052	671.549	0,49
Öl & Gas (19,85%)			
ARC Resources	33.984	778.234	0,57
Athabasca Oil	35.451	397.051	0,29
Baytex Energy	13.805	592.096	0,43
Bonavista Energy	16.439	261.709	0,19
Canadian Natural Resources	128.631	3.512.913	2,57
Canadian Oil Sands	56.926	1.122.581	0,82
Cenovus Energy	88.605	2.868.144	2,09
Crescent Point Energy	33.545	1.274.710	0,93
EnCana	86.448	1.832.698	1,34
Enerplus	23.207	303.548	0,22
Husky Energy	39.371	1.001.992	0,73
Imperial Oil	34.834	1.483.580	1,08
MEG Energy	14.723	537.242	0,39
Nexen	62.061	1.069.932	0,78
Pacific Rubiales Energy	33.774	728.167	0,53
Pengrowth Energy	55.030	355.494	0,26
Penn West Petroleum	55.264	754.906	0,55
Precision Drilling	26.869	186.202	0,14
Progress Energy Resources	21.113	423.738	0,31
Suncor Energy	184.383	5.428.235	3,96
Talisman Energy	120.996	1.412.023	1,03
Tourmaline Oil	14.378	386.481	0,28
Vermilion Energy	10.815	497.165	0,36
Pharmaprodukte (1,65%)			
SXC Health Solutions	7.138	721.723	0,53
Valeant Pharmaceuticals International	33.771	1.542.322	1,12
Pipelines (5,79%)			
Enbridge	86.996	3.537.257	2,58
Pembina Pipeline	33.519	872.165	0,64
TransCanada	82.679	3.527.913	2,57
Immobilien (2,02%)			
Brookfield Asset Management - Klasse A	65.637	2.212.623	1,61
Brookfield Office Properties	31.524	561.758	0,41
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,48%)			
H&R Real Estate Investment Trust	9.426	230.937	0,17
RioCan Real Estate Investment Trust	15.454	428.076	0,31
Einzelhandel (2,40%)			
Alimentation Couche Tard - Klasse B	13.856	616.038	0,45
Canadian Tire - Klasse A	9.188	632.869	0,46
Shoppers Drug Mart	25.391	1.042.300	0,76
Tim Hortons - CA	18.661	1.001.536	0,73

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in CAD) (ungeprüft)

Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert CAD	% des Netto- vermögens
Software (0,25%)			
Open Text	6.601	336.717	0,25
Telekommunikation (3,40%)			
BCE	29.884	1.254.530	0,91
Bell Aliant	9.210	235.131	0,17
Rogers Communications - Klasse B	46.274	1.707.973	1,25
TELUS	4.753	290.599	0,21
TELUS - Non-Voting Shares	19.765	1.177.401	0,86
Transportwesen (4,80%)			
Canadian National Railway	51.919	4.470.226	3,26
Canadian Pacific Railway	19.965	1.491.785	1,09
Viterra	37.749	609.646	0,45
Total Stammaktien		136.717.278	99,75
Bezugsrechte			
Bergbau (0,02%)			
Ivanhoe Mines - Rights	35.350	32.522	0,02
Total Bezugsrechte		32.522	0,02
Warrants			
Bergbau (0,00%)			
Kinross Gold	1.602	641	0,00
Total Warrants		641	0,00
Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Stammaktien			
Forstprodukte & Papier (0,00%)			
Sino-Forest	31.545	0	0,00
Total Stammaktien		0	0,00
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 152.179.399 CAD)		136.750.441	99,77
Sonstige Nettovermögenswerte		317.334	0,23
TOTAL NETTOVERMÖGEN		137.067.775	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,14%)			
Dentsu	5.500	161.850	0,03
Hakuhodo DY Holdings	980	64.605	0,01
Interpublic Group of Companies	9.100	98.735	0,02
JCDecaux	960	21.186	0,00
Omnicom Group	6.802	330.577	0,06
Publicis Groupe	3.154	144.293	0,02
Luftfahrt & Verteidigung (1,34%)			
BAE Systems	89.856	406.737	0,07
Boeing	17.471	1.298.095	0,22
CAE	8.600	83.431	0,01
Cobham	17.071	62.172	0,01
Elbit Systems	446	15.250	0,00
European Aeronautic Defence and Space	10.565	374.606	0,06
Finmeccanica	21.045	84.929	0,01
General Dynamics	7.468	492.589	0,08
Goodrich	3.034	385.015	0,07
L-3 Communications Holdings	2.754	203.824	0,04
Lockheed Martin	7.121	620.097	0,11
Meggitt	9.698	58.607	0,01
Northrop Grumman	6.459	412.020	0,07
Raytheon	8.674	490.862	0,08
Rockwell Collins	2.974	146.767	0,03
Rolls-Royce Holdings	45.989	618.888	0,11
Safran	6.105	226.228	0,04
Thales	2.938	97.015	0,02
TransDigm Group	800	107.440	0,02
United Technologies	21.255	1.605.390	0,27
Zodiac Aerospace	582	59.153	0,01
Landwirtschaft (1,98%)			
Altria Group	50.076	1.730.126	0,29
Archer-Daniels-Midland	17.098	504.733	0,09
British American Tobacco	48.529	2.467.278	0,42
Bunge	3.963	248.639	0,04
Imperial Tobacco Group	25.800	993.441	0,17
Japan Tobacco	24.200	716.082	0,12
Lorillard	3.291	434.247	0,07
Philip Morris International	42.727	3.728.358	0,64
Reynolds American	9.041	405.670	0,07
Swedish Match	6.380	257.607	0,04
Wilmar International	54.000	153.884	0,03
Fluggesellschaften (0,11%)			
Cathay Pacific Airways	43.000	69.072	0,01
Delta Air Lines	9.800	107.310	0,02
Deutsche Lufthansa - Namensaktie	7.512	86.875	0,02
International Consolidated Airlines Group - GB	15.431	38.603	0,01
International Consolidated Airlines Group - SP	24.705	61.889	0,01
Qantas Airways	17.066	18.806	0,00
Singapore Airlines	8.000	65.488	0,01
Singapore Airlines 200	9.000	74.029	0,01
Southwest Airlines	8.300	76.526	0,01
United Continental Holdings	1.873	45.570	0,01
Bekleidung (0,43%)			
Adidas	5.542	397.087	0,07
Asics	4.600	58.055	0,01
Burberry Group	9.258	192.400	0,03
Coach	7.703	450.471	0,08
Gildan Activewear	3.562	98.008	0,02
Nike - Klasse B	9.151	803.275	0,14
Ralph Lauren	1.367	191.462	0,03
VF	2.232	297.860	0,05
Yue Yuen Industrial Holdings	6.000	18.719	0,00
Autohersteller (1,66%)			
Bayerische Motoren Werke	7.989	577.181	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Automobilhersteller (1,66%) (Fortsetzung)			
Daihatsu Motor	5.000	86.916	0,02
Daimler - Namensaktie	22.071	989.985	0,17
Fiat	19.279	97.081	0,02
Fiat Industrial	18.684	183.523	0,03
Ford Motor	87.697	841.014	0,14
Fuji Heavy Industries	12.000	95.802	0,02
General Motors	18.315	361.172	0,06
Hino Motors	9.000	64.519	0,01
Honda Motor	39.500	1.360.891	0,23
Isuzu Motors	23.000	121.933	0,02
Mazda Motor	9.000	12.069	0,00
Mitsubishi Motors	17.000	17.045	0,00
Nissan Motor	69.300	649.660	0,11
PACCAR	8.576	336.093	0,06
Peugeot	5.994	58.975	0,01
Renault	4.900	195.505	0,03
Scania - Klasse B	9.153	156.608	0,03
Suzuki Motor	9.300	188.937	0,03
Toyota Motor	70.000	2.798.596	0,48
Volkswagen	738	111.310	0,02
Volvo - Klasse B	37.940	432.860	0,07
Autoteile & -ausrüstung (0,59%)			
Aisin Seiki	6.800	224.224	0,04
Autoliv	2.100	114.786	0,02
BorgWarner	2.260	148.233	0,02
Bridgestone	18.600	423.098	0,07
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	4.819	314.829	0,05
Continental	2.644	220.179	0,04
Denso	12.000	405.013	0,07
GKN	35.312	100.026	0,02
Goodyear Tire & Rubber	3.610	42.634	0,01
Johnson Controls	16.738	463.810	0,08
JTEKT	4.200	42.953	0,01
Koito Manufacturing	1.000	13.886	0,00
Magna International	5.216	205.734	0,03
NGK Spark Plug	4.000	52.438	0,01
NHK Spring	3.000	32.034	0,01
NOK	4.600	96.970	0,02
Nokian Renkaat	2.769	104.928	0,02
Pirelli & C.	2.664	28.043	0,00
Sumitomo Rubber Industries	6.300	81.326	0,01
Toyoda Gosei	3.300	75.190	0,01
Toyota Boshoku	2.300	27.701	0,00
Toyota Industries	5.300	150.252	0,03
TRW Automotive Holdings	2.600	95.576	0,02
Banken (8,35%)			
Ageas	54.223	107.346	0,02
Anglo Irish Bank	1.990	0	0,00
Australia & New Zealand Banking Group	68.746	1.552.412	0,26
Banca Monte dei Paschi di Siena	158.533	39.473	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	121.349	866.854	0,15
Banco de Sabadell	48.748	94.837	0,02
Banco Espirito Santo - Namensaktie	22.261	15.199	0,00
Banco Popolare	39.759	53.383	0,01
Banco Popular Espanol	48.225	109.119	0,02
Banco Santander	218.810	1.449.772	0,25
Bank Hapoalim	20.982	63.744	0,01
Bank Leumi Le-Israel	50.009	120.186	0,02
Bank of America	265.067	2.168.248	0,37
Bank of East Asia	39.135	139.753	0,02
Bank of Kyoto	7.000	52.814	0,01
Bank of Montreal	14.862	820.184	0,14
Bank of New York Mellon	28.436	624.170	0,11
Bank of Nova Scotia	27.265	1.410.521	0,24
Bank of Yokohama	17.000	79.897	0,01
Bankia	22.876	26.824	0,00
Barclays	298.239	761.768	0,13
BB&T	16.082	496.130	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Banken (8,35%) (Fortsetzung)			
Bendigo and Adelaide Bank	13.956	106.004	0,02
BNP Paribas	24.257	933.813	0,16
BOC Hong Kong Holdings	94.500	287.514	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce	9.851	692.358	0,12
Capital One Financial	12.045	658.380	0,11
Chiba Bank	17.000	101.629	0,02
Chugoku Bank	4.000	51.936	0,01
CIT Group	6.094	217.190	0,04
Comerica	5.266	161.719	0,03
Commerzbank	78.489	133.074	0,02
Commonwealth Bank of Australia	38.594	2.100.678	0,36
Credit Agricole	35.164	154.893	0,03
Danske Bank	15.361	213.442	0,04
DBS Group Holdings	48.028	525.851	0,09
Deutsche Bank - Namensaktie	22.378	809.366	0,14
DNB	26.124	259.067	0,04
Erste Group Bank	6.080	115.313	0,02
Fifth Third Bancorp	22.452	300.857	0,05
Fukuoka Financial Group	9.000	34.967	0,01
GAM Holding	1.765	19.673	0,00
Hachijuni Bank	7.000	36.233	0,01
Hang Seng Bank	24.100	329.335	0,06
HSBC Holdings	447.172	3.935.371	0,67
Intesa Sanpaolo	264.751	375.628	0,06
Intesa Sanpaolo - Rsp	6.455	7.336	0,00
Iyo Bank	6.000	47.750	0,01
Joyo Bank	5.000	22.685	0,00
Julius Baer Group	6.682	241.865	0,04
KBC Groep	5.754	121.690	0,02
Keycorp	19.364	149.877	0,02
Lloyds Banking Group	1.071.098	522.469	0,09
M&T Bank	2.648	218.645	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group	312.900	1.482.344	0,25
Mizrahi Tefahot Bank	2.333	17.824	0,00
Mizuho Financial Group	543.200	912.255	0,15
National Australia Bank	57.690	1.392.041	0,24
National Bank of Canada	3.685	263.041	0,04
Natixis	16.607	44.637	0,01
Nordea Bank	74.386	640.144	0,11
Northern Trust	5.727	263.557	0,04
Oversea-Chinese Banking	70.999	492.644	0,08
PNC Financial Services Group	13.523	826.390	0,14
Pohjola Bank - Klasse A	6.590	76.856	0,01
Raiffeisen Bank International	2.396	78.297	0,01
Regions Financial	27.300	184.275	0,03
Resona Holdings	47.400	194.257	0,03
Royal Bank of Canada	36.515	1.868.284	0,32
Royal Bank of Scotland Group	46.745	157.852	0,03
Seven Bank	17.000	43.464	0,01
Shizuoka Bank	18.000	184.534	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken - Klasse A	36.708	238.040	0,04
Societe Generale	17.864	417.360	0,07
Standard Chartered	61.022	1.325.105	0,23
State Street	11.534	514.878	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group	31.500	1.031.182	0,18
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	53.000	156.761	0,03
SunTrust Banks	14.711	356.448	0,06
Suruga Bank	2.000	20.404	0,00
Svenska Handelsbanken - Klasse A	13.860	455.213	0,08
Swedbank - Klasse A	17.036	268.039	0,05
Toronto-Dominion Bank	21.809	1.704.587	0,29
UniCredit	106.656	403.348	0,07
Unione di Banche Italiane	19.560	63.794	0,01
United Overseas Bank	36.895	543.464	0,09
US Bancorp	46.376	1.491.452	0,25
Wells Fargo & Co	124.931	4.177.693	0,71
Westpac Banking	78.543	1.701.187	0,29
Wing Hang Bank	6.500	62.722	0,01
Yamaguchi Financial Group	6.000	52.713	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Getränke (2,50%)			
Anheuser-Busch InBev	20.494	1.594.285	0,27
Asahi Group Holdings	10.900	233.464	0,04
Beam	4.154	259.583	0,04
Brown-Forman - Klasse B	2.100	203.385	0,03
Carlsberg - Klasse B	2.915	229.490	0,04
Coca Cola Hellenic Bottling	2.284	40.579	0,01
Coca-Cola	49.999	3.909.422	0,67
Coca-Cola Amatil	16.780	230.141	0,04
Coca-Cola Enterprises	9.412	263.912	0,05
Coca-Cola West	3.700	64.410	0,01
Constellation Brands - Klasse A	3.900	105.534	0,02
DE Master Blenders 1753	15.373	173.826	0,03
Diageo	63.742	1.641.609	0,28
Dr Pepper Snapple Group	5.308	232.225	0,04
Fraser and Neave	25.000	138.143	0,02
Green Mountain Coffee Roasters	3.560	77.537	0,01
Heineken	6.438	336.161	0,06
Heineken Holding	2.841	127.342	0,02
Kirin Holdings	19.000	222.885	0,04
Molson Coors Brewing - Klasse B	4.221	175.636	0,03
Monster Beverage	3.524	250.909	0,04
PepsiCo	38.308	2.706.843	0,46
Pernod-Ricard	4.798	513.051	0,09
SABMiller	23.188	929.234	0,16
Baustoffe (0,48%)			
Asahi Glass	25.000	167.001	0,03
Boral	19.363	58.552	0,01
Compagnie de Saint-Gobain	11.102	409.990	0,07
CRH - IR	13.617	261.111	0,04
Daikin Industries	5.700	158.877	0,03
Fletcher Building	10.650	50.247	0,01
Geberit - Registered	934	184.234	0,03
HeidelbergCement	4.669	223.765	0,04
Holcim - Registered	6.928	383.181	0,07
Imerys	471	23.963	0,00
James Hardie Industries	10.574	86.277	0,01
JS Group	7.500	157.727	0,03
Lafarge	5.127	228.733	0,04
Martin Marietta Materials	900	70.938	0,01
Masco	6.300	87.381	0,02
Rinnai	1.200	82.416	0,01
Sika	53	102.360	0,02
TOTO	8.000	59.356	0,01
Chemie (3,13%)			
Agrium	3.620	320.401	0,05
Air Liquide	7.633	872.284	0,15
Air Products & Chemicals	4.899	395.496	0,07
Air Water	4.000	48.277	0,01
Airgas	1.588	133.408	0,02
Akzo Nobel	5.694	267.650	0,05
Albemarle	1.300	77.532	0,01
Arkema	1.400	91.587	0,02
Asahi Kasei	29.000	156.285	0,03
BASF	22.588	1.567.992	0,27
Bayer - Namensaktie	20.134	1.450.789	0,25
Brenntag	913	101.010	0,02
Celanese - Klasse A	3.863	133.737	0,02
CF Industries Holdings	1.895	367.137	0,06
Croda International	2.773	98.425	0,02
Daicel	18.000	109.863	0,02
Denki Kagaku Kogyo	7.000	24.214	0,00
Dow Chemical	29.970	944.055	0,16
Du Pont de Nemours & Co	22.882	1.157.143	0,20
Eastman Chemical	4.024	202.689	0,03
Ecolab	8.303	569.005	0,10
FMC	3.600	192.528	0,03
Givaudan - Namensaktie	218	214.085	0,04
Hitachi Chemical	4.400	68.600	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Chemie (3,13%) (Fortsetzung)			
Incitec Pivot	22.306	65.165	0,01
International Flavors & Fragrances	2.238	122.642	0,02
Israel Chemicals	12.970	139.421	0,02
Johnson Matthey	5.206	180.291	0,03
JSR	7.600	130.778	0,02
K+S - Namensaktie	3.458	157.981	0,03
Kaneka	3.000	16.506	0,00
Kansai Paint	9.000	95.989	0,02
Koninklijke DSM	3.656	180.018	0,03
Lanxess	1.790	112.944	0,02
Linde	4.105	638.939	0,11
Lonza Group - Namensaktie	1.534	63.823	0,01
LyondellBasell Industries - Klasse A	7.709	310.441	0,05
Mitsubishi Chemical Holdings	33.000	144.341	0,02
Mitsubishi Gas Chemical	6.000	33.839	0,01
Mitsui Chemicals	11.000	27.297	0,00
Monsanto	13.081	1.082.845	0,18
Mosaic	7.604	416.395	0,07
Nitto Denko	5.700	241.102	0,04
Potash Corporation of Saskatchewan	21.124	922.083	0,16
PPG Industries	4.405	467.459	0,08
Praxair	7.119	774.049	0,13
Sherwin-Williams	2.677	354.301	0,06
Shin-Etsu Chemical	10.600	579.220	0,10
Sigma-Aldrich	2.735	202.199	0,03
Solvay	1.566	154.575	0,03
Sumitomo Chemical	30.000	91.365	0,02
Syngenta - Namensaktie	2.540	867.599	0,15
Taiyo Nippon Sanso	7.000	40.619	0,01
Wacker Chemie	254	17.471	0,00
Yara International	4.765	207.451	0,03
Kohle (0,09%)			
Alpha Natural Resources	5.335	46.468	0,01
CONSOL Energy	6.412	193.899	0,03
Peabody Energy	7.542	184.930	0,03
Walter Energy	1.000	44.160	0,01
Whitehaven Coal	12.312	52.374	0,01
Kommerzielle Dienstleistungen (1,47%)			
Abertis Infraestructuras	8.447	114.111	0,02
Adecco - Namensaktie	4.286	190.187	0,03
Aggreko	8.372	272.076	0,05
Alliance Data Systems	1.100	148.500	0,03
Apollo Group - Klasse A	2.473	89.498	0,02
Atlantia	9.215	117.528	0,02
Babcock International Group	6.957	93.131	0,02
Benesse Holdings	1.100	49.148	0,01
Brambles	36.766	232.152	0,04
Bunzl	8.067	131.967	0,02
Bureau Veritas	925	82.335	0,01
Capita	12.305	126.606	0,02
Dai Nippon Printing	16.000	124.527	0,02
Edenred	6.066	172.013	0,03
Equifax	2.500	116.500	0,02
Experian	24.567	346.982	0,06
Ferrovial	9.418	106.217	0,02
G4S	40.117	175.614	0,03
H&R Block	5.527	88.321	0,01
Hertz Global Holdings	5.700	72.960	0,01
Intertek Group	3.542	148.442	0,03
Iron Mountain	5.345	176.171	0,03
Kamigumi	8.000	63.467	0,01
Manpower	1.200	43.980	0,01
Mastercard - Klasse A	2.636	1.133.770	0,19
McKesson	6.810	638.437	0,11
Moody's	5.979	218.532	0,04
Quanta Services	5.551	133.612	0,02
Randstad Holding	2.444	71.879	0,01
Ritchie Bros Auctioneers	3.300	70.632	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (1,47%) (Fortsetzung)			
Robert Half International	2.632	75.196	0,01
SAIC	5.651	68.490	0,01
Secom	4.800	219.276	0,04
Securitas - Klasse B	5.794	44.993	0,01
Serco Group	8.864	74.519	0,01
SGS - Namensaktie	123	230.666	0,04
Toppan Printing	16.000	106.279	0,02
Total System Services	3.500	83.755	0,01
Transurban Group	32.573	189.983	0,03
Verisk Analytics - Klasse A	3.504	172.607	0,03
Visa - Klasse A	12.852	1.588.893	0,27
Western Union	14.867	250.360	0,04
Computer (4,37%)			
Accenture - Klasse A	15.714	944.254	0,16
Apple	23.141	13.514.344	2,30
Atos	653	39.048	0,01
Cap Gemini	2.994	110.187	0,02
CGI Group - Klasse A	6.200	148.820	0,02
Cognizant Technology Solutions - Klasse A	7.035	422.100	0,07
Computer Sciences	4.854	120.476	0,02
Computershare	14.550	110.516	0,02
Dell	38.143	477.551	0,08
EMC	51.773	1.326.942	0,23
Fujitsu	38.000	180.499	0,03
Gemalto	1.325	95.156	0,02
Hewlett-Packard	50.509	1.015.736	0,17
IHS - Klasse A	400	43.092	0,01
International Business Machines	27.390	5.356.936	0,91
Itochu Techno-Solutions	700	33.732	0,01
NetApp	9.387	298.694	0,05
NTT Data	51	155.512	0,03
Research In Motion	9.918	73.355	0,01
SanDisk	6.084	221.944	0,04
Seagate Technology	9.164	226.626	0,04
Synopsys	3.051	89.791	0,01
TDK	2.500	100.263	0,02
Teradata	4.707	338.951	0,06
Western Digital	6.671	203.332	0,03
Kosmetik & Körperpflege (1,29%)			
Avon Products	10.191	165.196	0,03
Beiersdorf	2.302	149.427	0,02
Christian Dior	1.254	172.268	0,03
Colgate-Palmolive	11.740	1.222.134	0,21
Estee Lauder - Klasse A	6.228	337.059	0,06
Kao	13.100	360.213	0,06
L'Oreal	5.934	694.617	0,12
Procter & Gamble	67.572	4.138.785	0,70
Shiseido	10.600	166.725	0,03
Unicharm	2.700	153.798	0,03
Vertrieb & Grosshandel (0,77%)			
Fastenal	8.070	325.302	0,05
Fossil	1.200	91.848	0,02
Genuine Parts	3.620	218.105	0,04
Hitachi High-Technologies	4.000	97.857	0,02
Itochu	38.700	403.539	0,07
Jardine Cycle & Carriage	4.000	146.227	0,02
Li & Fung	164.000	313.333	0,05
Marubeni	36.000	237.323	0,04
Mitsubishi	35.300	706.088	0,12
Mitsubishi Logistics	7.000	73.430	0,01
Mitsui & Co	43.200	635.628	0,11
Sumitomo	31.900	442.978	0,07
Toyota Tsusho	8.700	164.754	0,03
Wolseley	8.859	330.282	0,06
WW Grainger	1.720	328.933	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,09%)			
3i Group	16.312	50.427	0,01
Aberdeen Asset Management	15.091	61.470	0,01
Aeon Credit Service	6.500	119.915	0,02
Affiliated Managers Group	800	87.560	0,01
American Express	25.906	1.507.988	0,26
Ameriprise Financial	6.507	340.056	0,06
ASX	5.146	157.298	0,03
BlackRock	2.996	508.781	0,09
CaixaBank	16.789	54.565	0,01
Charles Schwab	22.134	286.193	0,05
CI Financial	4.700	101.796	0,02
Citigroup	72.230	1.979.824	0,34
CME Group	1.270	340.500	0,06
Credit Saison	4.600	101.293	0,02
Credit Suisse Group - Namensaktie	28.577	521.119	0,09
Daiwa Securities Group	23.000	85.612	0,01
Deutsche Boerse	5.087	274.559	0,05
Discover Financial Services	13.787	476.754	0,08
Eaton Vance	2.617	70.528	0,01
Eurazeo	236	9.069	0,00
Franklin Resources	3.327	369.264	0,06
Goldman Sachs Group	11.529	1.105.170	0,19
Hong Kong Exchanges and Clearing	29.100	412.667	0,07
ICAP	11.875	62.861	0,01
IGM Financial	2.300	90.335	0,01
IntercontinentalExchange	2.300	312.754	0,05
Invesco	13.537	305.936	0,05
Investec	17.526	102.258	0,02
Investor - Klasse B	9.768	186.376	0,03
JP Morgan Chase & Co	94.053	3.360.514	0,57
Legg Mason	4.506	118.823	0,02
London Stock Exchange Group	4.531	71.351	0,01
Macquarie Group	9.553	254.600	0,04
Man Group	44.022	52.579	0,01
Mediobanca	11.569	51.004	0,01
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	2.480	102.569	0,02
Morgan Stanley	36.269	529.165	0,09
Nasdaq OMX Group	3.436	77.894	0,01
Nomura Holdings	70.000	257.927	0,04
NYSE Euronext	8.409	215.102	0,04
Onex	3.500	135.715	0,02
ORIX	2.590	239.232	0,04
Partners Group Holding	371	66.086	0,01
Power of Canada	9.369	219.831	0,04
Sampo - Klasse A	10.603	274.766	0,05
Schroders	1.736	36.377	0,01
Singapore Exchange	22.000	109.583	0,02
SLM	13.100	205.801	0,03
T Rowe Price Group	6.427	404.644	0,07
TD Ameritrade Holding	7.551	128.367	0,02
TMX Group	1.600	72.824	0,01
UBS - Namensaktie	93.577	1.092.473	0,19
Energie (3,02%)			
AES	12.800	164.224	0,03
AGL Energy	13.590	205.753	0,03
Alliant Energy	2.627	119.712	0,02
Ameren	7.572	253.965	0,04
American Electric Power	11.432	456.137	0,08
Calpine	8.200	135.382	0,02
CenterPoint Energy	8.000	165.360	0,03
Chubu Electric Power	18.000	291.916	0,05
Chugoku Electric Power	6.200	101.870	0,02
CLP Holdings	54.500	461.963	0,08
CMS Energy	4.000	94.000	0,02
Consolidated Edison	7.057	438.875	0,07
Dominion Resources	13.235	714.690	0,12
DTE Energy	5.391	319.848	0,05
Duke Energy	31.847	734.392	0,12
E.ON	44.658	963.445	0,16

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Energie (3,02%) (Fortsetzung)			
Edison International	7.642	353.060	0,06
EDP - Energias de Portugal	45.510	107.654	0,02
Electric Power Development	5.500	143.997	0,02
Electricite de France	4.994	111.226	0,02
Enel	161.539	521.113	0,09
Entergy	3.810	258.661	0,04
Exelon	20.245	761.617	0,13
FirstEnergy	10.161	499.820	0,09
Fortis	4.965	157.261	0,03
Fortum	9.425	179.053	0,03
Hokkaido Electric Power	8.300	107.040	0,02
Hokuriku Electric Power	3.200	49.650	0,01
Iberdrola	104.053	491.088	0,08
Integrus Energy Group	1.500	85.305	0,01
International Power	34.946	229.110	0,04
Kansai Electric Power	20.800	248.954	0,04
Kyushu Electric Power	10.200	120.805	0,02
MDU Resources Group	3.610	78.012	0,01
National Grid	81.558	864.097	0,15
NextEra Energy	9.991	687.481	0,12
Northeast Utilities	8.724	338.578	0,06
NRG Energy	4.929	85.567	0,01
Pepco Holdings	6.872	134.485	0,02
PG&E	9.974	451.523	0,08
Pinnacle West Capital	2.979	154.133	0,03
Power Assets Holdings	36.500	273.391	0,05
PPL	14.467	402.327	0,07
Progress Energy	8.212	494.116	0,08
Public Service Enterprise Group	12.889	418.893	0,07
Red Electrica	2.077	90.698	0,02
RWE	11.509	469.932	0,08
SCANA	3.179	152.083	0,03
Shikoku Electric Power	4.800	101.847	0,02
Southern	21.015	972.995	0,17
SSE - Scottish & Southern Energy	23.637	515.692	0,09
Terna Rete Elettrica Nazionale	35.323	127.487	0,02
Tohoku Electric Power	11.000	110.152	0,02
Tokyo Electric Power	31.100	60.025	0,01
TransAlta	4.261	72.100	0,01
Verbund	1.956	44.854	0,01
Wisconsin Energy	6.142	243.039	0,04
Xcel Energy	12.654	359.500	0,06
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,72%)			
AMETEK	3.950	197.144	0,03
Brother Industries	9.100	103.101	0,02
Casio Computer	3.500	22.766	0,00
Emerson Electric	17.306	806.113	0,14
Energizer Holdings	1.300	97.825	0,02
Furukawa Electric	3.000	7.031	0,00
GS Yuasa	7.000	31.758	0,01
Hitachi	108.000	659.180	0,11
Legrand	5.215	177.067	0,03
Mitsubishi Electric	50.000	413.586	0,07
Prysmian	7.069	105.319	0,02
Schneider Electric	12.785	709.511	0,12
Sharp	23.000	115.879	0,02
Stanley Electric	7.800	119.850	0,02
Sumitomo Electric Industries	16.700	205.741	0,04
Toshiba	98.000	368.467	0,06
Ushio	5.200	63.868	0,01
Elektronik (0,95%)			
Advantest	4.600	70.969	0,01
Agilent Technologies	8.077	316.941	0,05
Amphenol - Klasse A	3.296	181.016	0,03
Arrow Electronics	2.299	75.430	0,01
Avnet	3.159	97.487	0,02
Dolby Laboratories - Klasse A	1.400	57.820	0,01
FANUC	4.900	795.275	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Elektronik (0,95%) (Fortsetzung)			
Flextronics International	17.800	110.360	0,02
FLIR Systems	4.687	91.396	0,02
Garmin	1.950	74.665	0,01
Hamamatsu Photonics	2.600	87.525	0,01
Hirose Electric	1.000	98.258	0,02
Hoya	11.800	258.361	0,04
Ibiden	3.400	60.722	0,01
Keyence	990	243.436	0,04
Koninklijke Philips Electronics	28.271	558.610	0,09
Kyocera	3.800	325.279	0,06
Mabuchi Motor	1.300	51.485	0,01
Murata Manufacturing	5.400	281.201	0,05
NEC	20.000	30.831	0,01
NGK Insulators	10.000	109.412	0,02
Nidec	2.500	188.620	0,03
Nippon Electric Glass	12.000	70.686	0,01
Omron	7.500	156.975	0,03
TE Connectivity	10.210	325.801	0,06
Thermo Fisher Scientific	9.003	467.346	0,08
Trimble Navigation	2.000	92.020	0,02
Waters	2.282	181.350	0,03
Yaskawa Electric	7.000	52.638	0,01
Yokogawa Electric	5.600	57.411	0,01
Alternative Energie (0,01%)			
Enel Green Power	42.805	67.793	0,01
Ingenieurs- & Bauwesen (0,64%)			
ABB - Namensaktie	57.266	934.770	0,16
Acciona	609	36.401	0,01
ACS Actividades de Construccion y Servicios	5.043	108.093	0,02
Aeroports de Paris	547	41.373	0,01
Aker Solutions	2.399	33.859	0,01
AMEC	8.809	138.441	0,02
Auckland International Airport	26.568	52.104	0,01
Balfour Beatty	23.353	109.151	0,02
Bouygues	6.373	171.458	0,03
Chiyoda	5.000	60.722	0,01
Fluor	3.886	191.735	0,03
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	1.896	102.056	0,02
Hochtief	590	28.564	0,00
Jacobs Engineering Group	3.396	128.573	0,02
JGC	4.000	115.052	0,02
KBR	4.100	101.311	0,02
Koninklijke Boskalis Westminster	2.694	88.787	0,01
Leighton Holdings	4.619	77.034	0,01
Obayashi	5.000	21.870	0,00
SembCorp Industries	33.000	133.636	0,02
Shimizu	12.000	41.509	0,01
Singapore Technologies Engineering	33.000	81.015	0,01
Skanska - Klasse B	8.844	135.433	0,02
SNC-Lavalin Group	4.215	157.693	0,03
URS	1.331	46.425	0,01
Vinci	10.830	505.566	0,09
WorleyParsons	5.034	129.519	0,02
Unterhaltung (0,07%)			
International Game Technology	6.269	98.737	0,01
OPAP	7.401	46.492	0,01
Oriental Land	1.500	171.450	0,03
TABCORP Holdings	14.256	42.816	0,01
Toho	4.000	68.931	0,01
Umweltschutz (0,15%)			
Kurita Water Industries	5.400	124.324	0,02
Republic Services	7.806	206.547	0,04
Stericycle	1.470	134.755	0,02
Waste Management	12.423	414.928	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Nahrungsmittel (3,47%)			
Ajinomoto	17.000	235.857	0,04
Aryzta	961	47.822	0,01
Associated British Foods	7.927	159.392	0,03
Campbell Soup	5.182	172.975	0,03
Carrefour	14.399	265.782	0,04
Casino Guichard Perrachon	1.323	116.368	0,02
Colruyt	2.131	95.179	0,02
Compass Group	41.893	439.580	0,07
ConAgra Foods	10.807	280.226	0,05
Danone	14.263	887.194	0,15
Delhaize Group	2.234	81.877	0,01
Distribuidora Internacional de Alimentacion	26.642	125.435	0,02
Empire - Klasse A	300	15.791	0,00
General Mills	16.356	630.360	0,11
George Weston	1.100	62.410	0,01
Hershey	4.593	330.834	0,06
Hillshire Brands	3.074	89.115	0,02
HJ Heinz	8.078	439.282	0,07
Hormel Foods	4.158	126.486	0,02
J Sainsbury	25.699	121.487	0,02
Jeronimo Martins	5.948	100.581	0,02
JM Smucker	3.256	245.893	0,04
Kellogg	5.948	293.415	0,05
Kerry Group - Klasse A	1.933	84.876	0,01
Kesko - Klasse B	3.711	96.968	0,02
Kikkoman	5.000	61.662	0,01
Koninklijke Ahold	23.159	287.257	0,05
Kraft Foods - Klasse A	40.909	1.579.906	0,27
Kroger	12.738	295.394	0,05
Lindt & Spruengli	32	99.060	0,02
Loblaw	3.032	96.363	0,02
McCormick & Co - Nicht stimmberechtigte Aktien	3.726	225.982	0,04
MEIJI Holdings	2.100	96.196	0,02
Metcash	22.437	77.507	0,01
Metro	2.105	61.454	0,01
Metro	3.100	158.520	0,03
Nestle - Namensaktie	83.368	4.980.941	0,85
Nippon Meat Packers	5.000	65.986	0,01
Nisshin Seifun Group	8.500	99.179	0,02
Nissin Foods Holdings	900	34.234	0,01
Olam International	20.000	28.576	0,00
Orkla	28.942	209.648	0,04
Ralcorp Holdings	1.187	79.220	0,01
Safeway	8.344	151.444	0,03
Saputo	3.500	145.328	0,02
Sodexo	2.329	181.475	0,03
Suedzucker	2.856	101.266	0,02
Sysco	14.336	427.356	0,07
Tate & Lyle	6.335	64.336	0,01
TESCO	191.965	933.522	0,16
Toyo Suisan Kaisha	3.000	79.972	0,01
Tyson Foods - Klasse A	7.000	131.810	0,02
Unilever	33.019	1.110.349	0,19
Unilever - CVA	39.099	1.309.186	0,22
Whole Foods Market	3.877	369.556	0,06
WM Morrison Supermarkets	55.814	232.948	0,04
Woolworths	32.840	902.159	0,15
Yakult Honsha	2.700	105.577	0,02
Yamazaki Baking	5.000	65.359	0,01
Forstprodukte & Papier (0,31%)			
Holmen - Klasse B	732	19.916	0,00
International Paper	11.452	331.077	0,06
MeadWestvaco	6.220	178.825	0,03
Nippon Paper Group	3.800	60.198	0,01
OJI Paper	16.000	61.161	0,01
Plum Creek Timber	5.749	228.235	0,04
Rayonier	3.543	159.081	0,03
Stora Enso - Klasse R	16.011	98.343	0,02
Svenska Cellulosa - Klasse B	11.663	174.884	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Forstprodukte & Papier (0,31%) (Fortsetzung)			
UPM-Kymmene	13.069	147.609	0,02
Weyerhaeuser	15.578	348.324	0,06
Gas (0,58%)			
Canadian Utilities - Klasse A	2.100	136.883	0,02
Centrica	139.324	694.902	0,12
Enagas	4.858	88.592	0,02
Energen	1.400	63.182	0,01
Gas Natural SDG	13.372	171.479	0,03
GDF Suez	31.087	739.903	0,13
Hong Kong & China Gas	124.553	263.658	0,04
NiSource	7.800	193.050	0,03
Osaka Gas	32.000	133.952	0,02
Sempra Energy	6.822	469.899	0,08
Snam	37.807	168.886	0,03
Toho Gas	10.000	62.038	0,01
Tokyo Gas	45.000	229.540	0,04
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,21%)			
Finning International	4.800	111.495	0,02
Makita	2.100	72.983	0,01
Sandvik	27.505	352.061	0,06
Schindler Holding	1.376	153.810	0,03
SMC	1.200	206.191	0,04
Stanley Black & Decker	3.823	246.048	0,04
THK	4.700	87.886	0,01
Gesundheitsprodukte (2,12%)			
Baxter International	13.263	704.929	0,12
Becton Dickinson & Co	5.235	391.316	0,07
Boston Scientific	30.496	172.912	0,03
CareFusion	4.606	118.282	0,02
Cochlear	1.709	115.339	0,02
Coloplast - Klasse B	819	147.353	0,03
Compagnie Generale d'Optique Essilor International	5.291	492.176	0,08
Covidien	12.160	650.560	0,11
CR Bard	2.267	243.567	0,04
DENTSPLY International	2.851	107.796	0,02
Edwards Lifesciences	2.500	258.250	0,04
Fresenius & Co	3.053	316.849	0,05
Getinge - Klasse B	5.006	124.019	0,02
Henry Schein	2.127	166.948	0,03
Hologic	7.019	126.623	0,02
Intuitive Surgical	840	465.184	0,08
Johnson & Johnson	69.372	4.686.772	0,80
Luxottica Group	1.960	68.700	0,01
Medtronic	26.872	1.040.753	0,18
Patterson	1.925	66.355	0,01
QIAGEN	9.449	158.105	0,03
Shimadzu	7.000	60.095	0,01
Smith & Nephew	20.276	202.737	0,04
Sonova Holding - Namensaktie	1.579	152.562	0,03
St Jude Medical	7.545	301.121	0,05
Straumann Holding - Namensaktie	87	12.786	0,00
Stryker	7.234	398.593	0,07
Systemex	1.800	70.836	0,01
Terumo	2.500	102.143	0,02
Varian Medical Systems	2.351	142.870	0,02
William Demant Holding	848	76.213	0,01
Zimmer Holdings	4.397	282.991	0,05
Gesundheitsdienstleistungen (0,73%)			
Aetna	8.621	334.236	0,06
Coventry Health Care	3.363	106.910	0,02
DaVita	1.940	190.527	0,03
Fresenius Medical Care & Co	5.348	378.912	0,06
HCA Holdings	5.300	161.279	0,03
Humana	4.064	314.716	0,05
Laboratory Corporation of America Holdings	2.638	244.305	0,04
Quest Diagnostics	3.871	231.873	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Gesundheitsdienstleistungen (0,73%) (Fortsetzung)			
Ramsay Health Care	4.918	113.982	0,02
Sonic Healthcare	8.900	115.861	0,02
UnitedHealth Group	26.079	1.525.622	0,26
WellPoint	8.794	560.969	0,10
Holdingunternehmen - diversifizierte Betriebe (0,48%)			
Exor	1.220	26.181	0,00
First Pacific	56.000	57.828	0,01
GEA Group	3.372	89.736	0,01
Groupe Bruxelles Lambert	1.673	113.587	0,02
Hutchison Whampoa	59.000	505.811	0,09
Inmarsat	7.672	59.143	0,01
Keppel	42.200	342.450	0,06
Leucadia National	7.047	149.890	0,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	5.969	907.859	0,15
Noble Group	84.363	74.254	0,01
NWS Holdings	25.521	36.981	0,01
Swire Pacific - Klasse A	19.000	219.715	0,04
Wendel	698	51.624	0,01
Wharf Holdings	38.100	208.996	0,04
Wohnimmobilienbau (0,14%)			
Daiwa House Industry	13.000	183.619	0,03
DR Horton	11.400	209.532	0,04
Sekisui Chemical	15.000	138.739	0,02
Sekisui House	16.000	149.994	0,03
Toll Brothers	4.171	124.004	0,02
Heimausstattung (0,18%)			
Electrolux - Klasse B	4.628	91.857	0,01
Panasonic	50.400	406.156	0,07
Sony	28.300	398.307	0,07
Whirlpool	1.600	97.856	0,02
Yamaha	4.600	46.986	0,01
Haushaltsprodukte (0,44%)			
Avery Dennison	1.945	53.176	0,01
Church & Dwight	2.888	160.197	0,03
Clorox	3.550	257.233	0,04
Henkel	1.822	101.229	0,02
Husqvarna - Klasse B	16.353	77.117	0,01
Kimberly-Clark	9.740	815.920	0,14
Newell Rubbermaid	10.918	198.053	0,03
Reckitt Benckiser Group	16.281	859.284	0,15
Societe BIC	314	32.436	0,01
Versicherungen (3,93%)			
ACE	8.551	633.886	0,11
Admiral Group	5.504	102.902	0,02
Aegon	44.713	206.772	0,04
Aflac	11.356	483.652	0,08
AlA Group	242.400	828.120	0,14
Alleghany	200	67.950	0,01
Allianz - Registered	11.676	1.172.207	0,20
Allstate	13.729	481.751	0,08
American International Group	14.551	466.942	0,08
AMP	68.947	272.095	0,05
Aon	7.184	336.068	0,06
Arch Capital Group	4.588	182.098	0,03
Assicurazioni Generali	29.281	396.115	0,07
Assurant	3.193	111.244	0,02
Aviva	71.420	305.363	0,05
AXA	43.059	572.669	0,10
Axis Capital Holdings	4.021	130.884	0,02
Baloise Holding - Namensaktie	1.062	70.127	0,01
Berkshire Hathaway - Klasse B	22.003	1.833.510	0,31
Chubb	6.686	486.875	0,08
Cigna	8.489	373.516	0,06
Cincinnati Financial	5.807	221.072	0,04
CNP Assurances	908	11.097	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Versicherungen (3,93%) (Fortsetzung)			
Dai-ichi Life Insurance	235	268.605	0,05
Delta Lloyd	6.928	96.184	0,02
Everest Re Group	1.992	206.152	0,04
Fairfax Financial Holdings	400	158.179	0,03
Fidelity National Financial - Klasse A	5.000	96.300	0,02
Genworth Financial - Klasse A	12.430	70.354	0,01
Gjensidige Forsikring	3.176	36.945	0,01
Great-West Lifeco	7.300	158.037	0,03
Hannover Rueckversicherung - Namensaktie	1.124	66.884	0,01
Hartford Financial Services Group	10.489	184.921	0,03
Industrial Alliance Insurance & Financial Services	2.700	64.808	0,01
ING Groep - CVA	89.946	601.093	0,10
Insurance Australia Group	23.498	83.821	0,01
Intact Financial	2.794	173.733	0,03
Legal & General Group	142.641	284.802	0,05
Lincoln National	7.757	169.646	0,03
Loews	9.232	377.681	0,06
Manulife Financial	41.862	455.392	0,08
Mapfre	5.546	11.282	0,00
Marsh & McLennan	12.467	401.811	0,07
Metlife	20.482	631.870	0,11
MS&AD Insurance Group Holdings	14.800	256.528	0,04
Muenchener Rueckversicherungs - Namensaktie	4.556	642.646	0,11
NKSJ Holdings	9.700	204.722	0,03
Old Mutual	106.140	252.044	0,04
PartnerRe	1.751	132.498	0,02
Power Financial	5.639	140.774	0,02
Principal Financial Group	8.013	210.181	0,04
Progressive	17.658	367.816	0,06
Prudential	70.089	811.292	0,14
Prudential Financial	11.468	555.395	0,09
QBE Insurance Group	28.974	397.383	0,07
RenaissanceRe Holdings	1.200	91.212	0,02
RSA Insurance Group	67.446	114.354	0,02
SCOR	2.897	70.257	0,01
Sony Financial Holdings	4.000	64.870	0,01
Standard Life	52.470	192.080	0,03
Sun Life Financial	15.013	326.193	0,06
Suncorp Group	32.761	271.676	0,05
Swiss Life Holding - Namensaktie	522	49.112	0,01
Swiss Re	8.362	526.104	0,09
T&D Holdings	13.000	137.348	0,02
Tokio Marine Holdings	19.800	492.829	0,08
Torchmark	2.841	143.613	0,02
Travelers	9.374	598.436	0,10
Tryg	798	44.871	0,01
Unum Group	10.081	192.850	0,03
Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	2.545	102.964	0,02
Willis Group Holdings	4.235	154.535	0,03
WR Berkley	3.251	126.529	0,02
XL Group	7.916	166.553	0,03
Zurich Insurance Group	3.913	882.647	0,15
Internet (1,86%)			
Akamai Technologies	4.950	157.163	0,03
Amazon.com	9.221	2.105.615	0,36
Dena	2.800	73.237	0,01
eBay	28.686	1.205.099	0,20
Equinix	1.000	175.650	0,03
Expedia	2.128	102.293	0,02
F5 Networks	1.600	159.296	0,03
Facebook - Klasse A	9.300	289.416	0,05
Google - Klasse A	6.513	3.777.996	0,64
Gree	4.100	81.240	0,01
Iliad	467	67.710	0,01
Liberty Interactive - Klasse A	11.000	195.690	0,03
LinkedIn - Klasse A	900	95.643	0,02
Netflix	1.100	75.317	0,01
priceline.com	1.372	911.721	0,15
Rackspace Hosting	2.300	101.062	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Internet (1,86%) (Fortsetzung)			
Rakuten	15.400	159.037	0,03
SBI Holdings	833	61.073	0,01
Symantec	16.856	246.266	0,04
Trend Micro	3.100	90.875	0,02
United Internet - Namensaktie	2.170	37.315	0,01
VeriSign	4.014	174.890	0,03
Yahoo Japan	208	67.048	0,01
Yahoo!	33.988	538.030	0,09
Eisen & Stahl (0,35%)			
Acerinox	1.032	11.548	0,00
Allegheny Technologies	3.130	99.816	0,02
ArcelorMittal	24.218	372.187	0,06
Cliffs Natural Resources	4.058	200.019	0,03
Hitachi Metals	7.000	82.730	0,01
JFE Holdings	12.500	206.479	0,04
Kobe Steel	11.000	13.097	0,00
Nippon Steel	99.000	222.095	0,04
Nucor	9.231	349.855	0,06
Salzgitter	734	30.157	0,01
SSAB - Klasse A	2.689	22.245	0,00
Sumitomo Metal Industries	57.000	92.869	0,02
ThyssenKrupp	7.463	121.559	0,02
United States Steel	4.336	89.322	0,02
Voestalpine	2.610	69.076	0,01
Yamato Kogyo	2.400	66.414	0,01
Freizeit (0,25%)			
Carnival - GB	3.673	125.703	0,02
Carnival - US	12.141	416.072	0,07
Harley-Davidson	6.925	316.680	0,05
Royal Caribbean Cruises	4.274	111.252	0,02
Sankyo	1.700	82.667	0,01
Sega Sammy Holdings	5.700	115.729	0,02
Shimano	2.300	149.894	0,03
TUI Travel	32.514	86.439	0,02
Yamaha Motor	7.700	72.860	0,01
Hotelwesen (0,45%)			
Accor	3.720	116.511	0,02
City Developments	16.000	141.459	0,02
Crown	11.469	99.811	0,02
Echo Entertainment Group	13.320	58.438	0,01
Galaxy Entertainment Group	41.000	101.273	0,02
Genting Singapore	160.000	178.087	0,03
InterContinental Hotels Group	8.182	196.987	0,03
Las Vegas Sands	9.182	399.325	0,07
Marriott International - Klasse A	7.155	280.476	0,05
MGM Resorts International	6.059	67.618	0,01
Sands China	59.600	188.246	0,03
Shangri-La Asia	13.000	24.770	0,01
SJM Holdings	53.000	97.571	0,02
Starwood Hotels & Resorts Worldwide	4.598	243.878	0,04
Wyndham Worldwide	2.600	137.124	0,02
Wynn Macau	60.400	140.316	0,02
Wynn Resorts	1.803	187.007	0,03
Bau- & Bergbaumaschinen (0,46%)			
Atlas Copco - Klasse A	17.532	376.934	0,07
Atlas Copco - Klasse B	9.169	174.549	0,03
Caterpillar	15.964	1.355.503	0,23
Hitachi Construction Machinery	5.700	106.014	0,02
Joy Global	2.351	133.372	0,02
Komatsu	22.700	534.285	0,09
Verschiedene Maschinen (0,58%)			
AGCO	2.569	117.480	0,02
Alstom	4.936	156.162	0,03
Amada	12.000	70.385	0,01
Cummins	4.185	405.568	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Verschiedene Maschinen (0,58%) (Fortsetzung)			
Deere & Co	9.288	751.121	0,13
Flowsolve	900	103.275	0,02
Hexagon - Klasse B	4.466	76.478	0,01
Japan Steel Works	7.000	38.338	0,01
Kawasaki Heavy Industries	5.000	13.536	0,00
Kone - Klasse B	4.057	245.225	0,04
Kubota	33.000	301.917	0,05
MAN	1.379	140.947	0,02
Metso	3.068	105.551	0,02
Nabtesco	3.100	68.379	0,01
Rockwell Automation	3.935	259.946	0,05
Roper Industries	2.479	244.380	0,04
Sumitomo Heavy Industries	11.000	48.941	0,01
Weir Group	4.825	115.787	0,02
Xylem	4.481	112.787	0,02
Zardoya Otis	1.253	13.961	0,00
Medien (2,43%)			
Axel Springer	2.333	100.294	0,02
British Sky Broadcasting Group	29.989	327.608	0,06
Cablevision Systems - Klasse A	6.883	91.475	0,02
CBS - Klasse B - Nicht stimmberechtigte Aktien	15.535	509.237	0,09
Comcast - Klasse A	53.447	1.708.701	0,29
Comcast - Klasse A Special	16.271	510.909	0,09
DIRECTV - Klasse A	16.654	813.048	0,14
Discovery Communications - Klasse A	4.388	236.952	0,04
Discovery Communications - Klasse C	2.506	125.526	0,02
DISH Network - Klasse A	5.218	148.974	0,03
Fairfax Media	15.132	8.609	0,00
ITV	69.591	83.609	0,01
Jupiter Telecommunications	50	51.072	0,01
Kabel Deutschland Holding	2.506	156.229	0,03
Lagardere	2.886	80.538	0,01
Liberty Global - Klasse A	3.789	188.048	0,03
Liberty Global - Klasse C	3.101	148.073	0,02
Liberty Media - Liberty Capital - Klasse A	2.500	219.775	0,04
McGraw-Hill	8.267	372.015	0,06
Mediaset	27.570	48.248	0,01
Modern Times Group - Klasse B	1.692	78.246	0,01
News - Klasse A	44.143	983.947	0,17
News - Klasse B	10.000	225.200	0,04
Nielsen Holdings	3.000	78.660	0,01
Pearson	17.860	354.639	0,06
Reed Elsevier - GB	24.553	196.979	0,03
Reed Elsevier - NL	16.088	183.993	0,03
Scripps Networks Interactive - Klasse A	2.683	152.555	0,03
Shaw Communications - Klasse B	10.536	198.845	0,03
Singapore Press Holdings	44.000	135.459	0,02
Sirius XM Radio	65.100	120.435	0,02
Thomson Reuters	7.741	219.978	0,04
Time Warner	24.196	931.546	0,16
Time Warner Cable	7.989	655.897	0,11
Viacom - Klasse B	12.218	574.490	0,10
Vivendi	35.049	650.727	0,11
Walt Disney	42.031	2.038.503	0,35
Washington Post - Klasse B	77	28.784	0,00
Wolters Kluwer	7.817	124.300	0,02
WPP	33.085	401.127	0,07
Metallverarbeitung (0,27%)			
Assa Abloy - Klasse B	7.638	213.126	0,04
Maruichi Steel Tube	4.400	94.132	0,01
Norsk Hydro	24.702	110.951	0,02
NSK	8.000	51.134	0,01
NTN	7.000	21.757	0,00
Precision Castparts	3.278	539.198	0,09
Sims Metal Management	5.984	58.947	0,01
SKF - Klasse B	11.550	227.406	0,04
Tenaris	10.103	176.805	0,03
Vallourec	2.923	119.332	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Bergbau (2,82%)			
Agnico-Eagle Mines	4.711	190.575	0,03
Alcoa	23.211	203.096	0,03
Alumina	37.668	30.503	0,01
Anglo American	34.119	1.117.639	0,19
Antofagasta	8.732	149.009	0,03
Barrick Gold	24.105	906.790	0,15
BHP Billiton - AU	80.268	2.587.666	0,44
BHP Billiton - GB	54.431	1.541.824	0,26
Boliden	7.979	110.974	0,02
Cameco	9.998	219.388	0,04
Centerra Gold	4.500	31.429	0,01
Eldorado Gold	13.100	161.140	0,03
Eurasian Natural Resources	3.443	22.432	0,00
First Quantum Minerals	11.900	210.113	0,04
Fortescue Metals Group	35.288	177.243	0,03
Franco-Nevada	2.668	120.491	0,02
Freeport-McMoRan Copper & Gold	23.408	797.511	0,14
Fresnillo	3.842	87.799	0,02
Glencore International	40.988	190.002	0,03
Goldcorp	19.478	732.348	0,13
IAMGOLD	6.300	74.405	0,01
Iluka Resources	14.159	164.295	0,03
Inmet Mining	600	24.560	0,00
Ivanhoe Mines	12.055	118.723	0,02
Kazakhmys	5.774	65.341	0,01
Kinross Gold	25.155	205.050	0,04
Lonmin	4.790	58.187	0,01
Lynas	42.865	37.128	0,01
Mitsubishi Materials	4.000	11.480	0,00
New Gold	11.200	106.677	0,02
Newcrest Mining	20.785	481.721	0,08
Newmont Mining	12.270	595.218	0,10
Orica	10.216	258.551	0,04
Osisko Mining	8.600	59.051	0,01
OZ Minerals	10.320	83.147	0,01
Pan American Silver	3.485	58.901	0,01
Randgold Resources	3.047	274.079	0,05
Rio Tinto - AU	10.492	607.648	0,10
Rio Tinto - GB	33.564	1.589.306	0,27
Silver Wheaton	10.233	274.734	0,05
Sumitomo Metal Mining	10.000	111.668	0,02
Teck Resources - Klasse B	13.736	424.833	0,07
Umicore	3.758	173.452	0,03
Vedanta Resources	4.285	61.294	0,01
Vulcan Materials	3.580	142.162	0,02
Xstrata	50.972	638.457	0,11
Yamana Gold	16.040	247.181	0,04
Verschiedene Hersteller (2,78%)			
3M	16.444	1.473.382	0,25
Alfa Laval	10.519	180.132	0,03
Bombardier - Klasse B	21.700	85.570	0,01
Campbell Brothers	2.638	146.696	0,02
Cooper Industries	4.628	315.537	0,05
Danaher	14.182	738.599	0,13
Dover	5.377	288.261	0,05
Eaton	8.338	330.435	0,06
FUJIFILM Holdings	11.800	221.537	0,04
General Electric	264.047	5.502.739	0,94
Honeywell International	18.206	1.016.623	0,17
Illinois Tool Works	10.305	545.031	0,09
IMI	6.103	79.593	0,01
Ingersoll-Rand	8.382	353.553	0,06
Invensys	13.673	47.759	0,01
Konica Minolta Holdings	10.000	78.080	0,01
Leggett & Platt	2.786	58.868	0,01
Mitsubishi Heavy Industries	61.000	246.171	0,04
Nikon	8.900	267.926	0,05
Olympus	4.600	74.255	0,01
Pall	3.026	165.855	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Verschiedene Hersteller (2,78%) (Fortsetzung)			
Parker Hannifin	4.241	326.048	0,06
Pentair	1.900	72.732	0,01
Siemens - Namensaktie	20.036	1.681.721	0,29
Smiths Group	10.425	165.964	0,03
SPX	1.100	71.852	0,01
Sulzer - Namensaktie	444	52.539	0,01
Textron	8.479	210.873	0,04
Tyco International	10.249	541.660	0,09
Wartsila	4.618	151.142	0,03
Wesfarmers	27.017	828.044	0,14
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,27%)			
Canon	27.900	1.106.699	0,19
Pitney Bowes	5.105	76.422	0,01
Ricoh	15.000	125.203	0,02
Seiko Epson	5.500	55.214	0,01
Xerox	30.448	239.626	0,04
Öl & Gas (8,81%)			
Anadarko Petroleum	12.178	806.184	0,14
Apache	9.365	823.090	0,14
ARC Resources	7.730	173.640	0,03
Athabasca Oil	7.400	81.299	0,01
Baytex Energy	3.520	148.092	0,03
BG Group	89.128	1.817.307	0,31
Bonavista Energy	7.200	112.437	0,02
BP	465.348	3.079.708	0,52
Cabot Oil & Gas	4.454	175.488	0,03
Caltex Australia	5.451	75.544	0,01
Canadian Natural Resources	26.285	704.148	0,12
Canadian Oil Sands	13.086	253.132	0,04
Cenovus Energy	18.639	591.833	0,10
Chesapeake Energy	16.923	314.768	0,05
Chevron	48.807	5.149.138	0,88
Cimarex Energy	2.000	110.240	0,02
Cobalt International Energy	4.200	98.700	0,02
Concho Resources	2.300	195.776	0,03
ConocoPhillips	29.670	1.657.960	0,28
Continental Resources	900	59.958	0,01
Crescent Point Energy	8.108	302.226	0,05
Denbury Resources	8.400	126.924	0,02
Devon Energy	9.648	559.487	0,10
Diamond Offshore Drilling	2.147	126.952	0,02
EnCana	17.565	365.273	0,06
Enerplus	5.417	69.503	0,01
Eni	61.204	1.303.318	0,22
EOG Resources	6.824	614.911	0,10
EQT	3.423	183.575	0,03
Exxon Mobil	116.628	9.979.858	1,70
Galp Energia	3.616	45.889	0,01
Helmerich & Payne	1.950	84.786	0,01
Hess	7.153	310.798	0,05
HollyFrontier	5.522	195.644	0,03
Husky Energy	8.614	215.044	0,04
Idemitsu Kosan	800	71.187	0,01
Imperial Oil	7.717	322.396	0,05
Inpex	50	278.544	0,05
Japan Petroleum Exploration	1.200	45.419	0,01
JX Holdings	53.800	275.102	0,05
Lundin Petroleum	6.612	123.477	0,02
Marathon Oil	17.426	445.583	0,08
Marathon Petroleum	8.743	392.736	0,07
MEG Energy	4.900	175.390	0,03
Murphy Oil	4.607	231.686	0,04
Nabors Industries	9.445	136.008	0,02
Neste Oil	6.199	69.661	0,01
Newfield Exploration	4.076	119.468	0,02
Nexen	16.722	282.787	0,05
Noble	5.780	188.023	0,03
Noble Energy	3.949	334.954	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Öl & Gas (8,81%) (Fortsetzung)			
Occidental Petroleum	19.908	1.707.509	0,29
OMV	3.125	98.232	0,02
Origin Energy	28.871	361.049	0,06
Pacific Rubiales Energy	6.200	131.122	0,02
Pengrowth Energy	9.800	62.100	0,01
Penn West Petroleum	11.768	157.684	0,03
Phillips 66	15.535	516.383	0,09
Pioneer Natural Resources	2.863	252.545	0,04
Plains Exploration & Production	3.756	132.136	0,02
Precision Drilling	4.800	32.629	0,01
Progress Energy Resources	2.800	55.124	0,01
QEP Resources	3.982	119.341	0,02
Range Resources	3.718	230.033	0,04
Repsol YPF	21.890	351.133	0,06
Rowan - Klasse A	4.054	131.066	0,02
Royal Dutch Shell - Klasse A	92.433	3.113.372	0,53
Royal Dutch Shell - Klasse B	66.040	2.304.665	0,39
Santos	26.095	284.873	0,05
Seadrill	9.608	341.200	0,06
Showa Shell Sekiyu	5.600	34.110	0,01
Southwestern Energy	8.287	264.604	0,04
Statoil	27.154	645.909	0,11
Suncor Energy	38.131	1.101.159	0,19
Sunoco	3.160	150.100	0,03
Talisman Energy	23.552	269.608	0,05
TonenGeneral Sekiyu	7.000	62.025	0,01
Total	51.967	2.341.180	0,40
Tourmaline Oil	2.900	76.465	0,01
Transocean - SW	5.133	228.965	0,04
Transocean - US	4.388	196.275	0,03
Tullow Oil	20.969	483.466	0,08
Ultra Petroleum	2.800	64.596	0,01
Valero Energy	15.164	366.211	0,06
Vermilion Energy	1.000	45.093	0,01
Whiting Petroleum	2.400	98.688	0,02
Woodside Petroleum	17.582	559.056	0,10
Öl- & Gasdienstleistungen (1,02%)			
Baker Hughes	10.467	430.194	0,07
Cameron International	6.234	266.254	0,04
Compagnie Generale de Geophysique - Veritas	4.286	110.061	0,02
Core Laboratories	800	92.720	0,02
FMC Technologies	5.700	223.611	0,04
Fugro - CVA	1.690	102.366	0,02
Halliburton	22.581	641.075	0,11
National Oilwell Varco	10.646	686.028	0,12
Petrofac	7.170	156.092	0,03
Saipem	7.323	325.171	0,05
SBM Offshore	6.620	91.446	0,02
Schlumberger	33.076	2.146.963	0,37
Subsea 7	5.968	117.564	0,02
Superior Energy Services	3.876	78.411	0,01
Technip	2.456	255.421	0,04
Weatherford International	20.265	255.947	0,04
Sonstige Finanzunternehmen (0,07%)			
Cheung Kong Infrastructure Holdings	10.000	60.269	0,01
Hutchison Port Holdings Trust - Klasse U	41.000	29.110	0,01
Investment Kinnevik - Klasse B	4.181	83.894	0,01
Israel	81	44.614	0,01
Pargesa Holding	410	24.388	0,00
Ratos - Klasse B	2.608	24.748	0,00
Resolution	52.231	160.485	0,03
Verpackung & Container (0,17%)			
Amcor	33.520	243.610	0,04
Ball	5.540	227.417	0,04
Crown Holdings	3.861	133.166	0,02
Owens-Illinois	3.252	62.341	0,01
Rexam	26.439	174.581	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Verpackung & Container (0,17%) (Fortsetzung)			
Rock-Tenn - Klasse A	1.200	65.460	0,01
Sealed Air	3.400	52.496	0,01
Toyo Seikan Kaisha	3.000	36.057	0,01
Pharmaprodukte (7,28%)			
Abbott Laboratories	38.262	2.466.751	0,42
Actelion - Registered	2.474	101.678	0,02
Alexion Pharmaceuticals	4.328	429.770	0,07
Alfresa Holdings	1.500	79.333	0,01
Allergan	7.137	660.672	0,11
AmerisourceBergen	5.301	208.594	0,04
Amgen	19.732	1.441.225	0,25
Astellas Pharma	11.100	482.034	0,08
AstraZeneca	30.870	1.381.367	0,24
Biogen Idec	5.765	832.351	0,14
Bristol-Myers Squibb	41.185	1.480.601	0,25
Cardinal Health	8.275	347.550	0,06
Celesio	3.809	62.332	0,01
Celgene	11.103	712.369	0,12
Chugai Pharmaceutical	5.900	111.434	0,02
CSL	13.266	536.046	0,09
Daiichi Sankyo	20.100	337.309	0,06
Dainippon Sumitomo Pharma	9.800	99.609	0,02
Eisai	7.300	319.301	0,05
Elan - GB	5.500	80.267	0,01
Elan - IR	1.711	24.970	0,00
Eli Lilly	25.558	1.096.694	0,19
Express Scripts Holding	19.949	1.113.753	0,19
Forest Laboratories	6.986	244.440	0,04
Gilead Sciences	18.336	940.270	0,16
GlaxoSmithKline	127.139	2.885.480	0,49
Grifols	3.154	80.012	0,01
Herbalife	3.484	168.382	0,03
Hisamitsu Pharmaceutical	1.800	88.432	0,02
Hospira	4.376	153.073	0,03
Illumina	2.410	97.340	0,02
Kyowa Hakko Kirin	6.000	61.436	0,01
Life Technologies	4.992	224.590	0,04
Mead Johnson Nutrition	4.870	392.084	0,07
Medipal Holdings	6.700	94.551	0,02
Merck	1.764	176.223	0,03
Merck & Co	74.819	3.123.693	0,53
Miraca Holdings	1.000	41.421	0,01
Mitsubishi Tanabe Pharma	6.900	99.016	0,02
Mylan	9.900	211.563	0,04
Novartis - Namensaktie	56.658	3.166.623	0,54
Novo Nordisk - Klasse B	10.777	1.560.938	0,27
Novozymes - Klasse B	4.956	128.422	0,02
Omnicare	2.200	68.706	0,01
Ono Pharmaceutical	1.400	87.730	0,01
Orion - Klasse B	1.319	25.041	0,00
Otsuka Holdings	8.300	254.128	0,04
Perrigo	1.851	218.288	0,04
Pfizer	189.920	4.368.160	0,74
Regeneron Pharmaceuticals	1.700	194.174	0,03
Roche Holding	17.813	3.078.930	0,52
Sanofi	29.849	2.262.944	0,39
Santen Pharmaceutical	1.500	61.568	0,01
Shionogi & Co	11.100	150.244	0,03
Shire	14.132	406.069	0,07
Suzuken	3.700	124.508	0,02
SXC Health Solutions	1.100	109.099	0,02
Taisho Pharmaceutical Holdings	900	75.686	0,01
Takeda Pharmaceutical	20.200	915.190	0,16
Teva Pharmaceutical Industries	23.145	899.818	0,15
Tsumura & Co	2.500	65.986	0,01
UCB	2.517	127.257	0,02
Valeant Pharmaceuticals International	7.920	354.805	0,06
Vertex Pharmaceuticals	5.581	312.090	0,05
Warner Chilcott - Klasse A	2.800	50.176	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Pharmaprodukte (7,28%) (Fortsetzung)			
Watson Pharmaceuticals	2.635	194.964	0,03
Pipelines (0,57%)			
APA Group	12.035	61.559	0,01
Enbridge	18.544	739.614	0,13
Kinder Morgan	12.249	394.663	0,07
Kinder Morgan Management	2.393	175.694	0,03
ONEOK	5.424	229.489	0,04
Pembina Pipeline	5.604	143.034	0,02
Spectra Energy	15.446	448.861	0,08
TransCanada	17.249	721.972	0,12
Williams	15.027	433.078	0,07
Immobilien (0,92%)			
Aeon Mall	3.300	69.772	0,01
British Land	29.522	236.381	0,04
Brookfield Asset Management - Klasse A	15.801	522.489	0,09
Brookfield Office Properties	6.958	121.626	0,02
Capital Shopping Centres Group	21.769	109.942	0,02
CapitaLand	42.850	91.329	0,01
CBRE Group - Klasse A	5.800	94.888	0,02
Cheung Kong Holdings	37.000	451.240	0,08
Daito Trust Construction	1.800	170.322	0,03
Global Logistic Properties	96.000	158.383	0,03
Hammerson	20.142	139.920	0,02
Hang Lung Group	19.000	116.471	0,02
Hang Lung Properties	56.000	189.149	0,03
Henderson Land Development	28.060	154.284	0,03
Hysan Development	11.180	42.230	0,01
IMMOFINANZ	28.060	89.202	0,01
Keppel Land	18.000	45.753	0,01
Kerry Properties	9.500	40.477	0,01
Land Securities Group	18.828	218.085	0,04
Lend Lease	12.561	92.705	0,01
Mitsubishi Estate	35.000	622.008	0,10
Mitsui Fudosan	25.000	479.383	0,08
New World Development	110.339	128.165	0,02
Nomura Real Estate Holdings	4.300	77.981	0,01
NTT Urban Development	56	44.918	0,01
Sino Land	77.366	115.897	0,02
Sumitomo Realty & Development	9.000	218.937	0,04
Sun Hung Kai Properties	38.008	446.628	0,08
Tokyu Land	3.000	14.739	0,00
UOL Group	17.000	66.159	0,01
Wheelock & Co	13.000	48.937	0,01
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,75%)			
American Capital Agency	5.800	194.938	0,03
Annaly Capital Management	20.364	341.708	0,06
Ascendas Real Estate Investment Trust	32.000	54.310	0,01
AvalonBay Communities	2.138	302.484	0,05
Boston Properties	3.279	355.345	0,06
CapitaMall Trust	65.000	98.003	0,02
CFS Retail Property Trust Group	15.360	30.545	0,01
Corio	1.414	62.141	0,01
Dexus Property Group	21.085	20.100	0,00
Digital Realty Trust	3.348	251.334	0,04
Duke Realty	4.900	71.736	0,01
Equity Residential	7.258	452.609	0,08
Federal Realty Investment Trust	1.600	166.544	0,03
Fonciere Des Regions	530	38.096	0,01
Gecina	881	78.542	0,01
General Growth Properties	8.824	159.626	0,03
Goodman Group	41.798	157.241	0,03
GPT Group	32.922	111.027	0,02
H&R Real Estate Investment Trust	3.000	72.098	0,01
HCP	11.364	501.721	0,09
Health Care REIT	6.377	371.779	0,06
Host Hotels & Resorts	19.634	310.610	0,05
ICADE	200	15.127	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,75%) (Fortsetzung)			
Japan Prime Realty Investment	17	47.768	0,01
Japan Real Estate Investment	14	128.262	0,02
Japan Retail Fund Investment	62	98.296	0,02
Kimco Realty	10.415	198.197	0,03
Kleppierre	4.227	138.935	0,02
Liberty Property Trust	2.095	77.180	0,01
Link REIT	48.000	195.853	0,03
Macerich	3.389	200.120	0,03
Mirvac Group	27.611	36.086	0,01
Nippon Building Fund	18	173.932	0,03
Nomura Real Estate Office Fund	12	67.602	0,01
Prologis	13.056	433.851	0,07
Public Storage	3.274	472.798	0,08
Regency Centers	2.000	95.140	0,02
RioCan Real Estate Investment Trust	4.619	125.505	0,02
Segro	16.635	56.696	0,01
Simon Property Group	7.235	1.126.200	0,19
SL Green Realty	1.600	128.384	0,02
Stockland	41.057	129.623	0,02
UDR	3.800	98.192	0,02
Unibail-Rodamco	2.498	459.980	0,08
Ventas	8.111	511.966	0,09
Vornado Realty Trust	4.531	380.513	0,07
Westfield Group	62.443	608.069	0,10
Westfield Retail Trust	32.533	95.042	0,02
Einzelhandel (4,57%)			
ABC-Mart	1.200	44.788	0,01
Abercrombie & Fitch - Klasse A	2.385	81.424	0,01
Advance Auto Parts	1.611	109.902	0,02
Aeon	13.000	161.624	0,03
Alimentation Couche Tard - Klasse B	3.872	168.865	0,03
Autogrill	716	6.492	0,00
AutoZone	613	225.075	0,04
Bed Bath & Beyond	6.183	382.109	0,06
Best Buy	6.509	136.429	0,02
Canadian Tire - Klasse A	1.900	128.375	0,02
CarMax	4.798	124.460	0,02
Chipotle Mexican Grill	712	270.524	0,04
Citizen Holdings	3.000	17.446	0,00
Compagnie Financiere Richemont - Klasse A	12.836	703.166	0,12
Costco Wholesale	11.036	1.048.420	0,18
CVS Caremark	31.811	1.486.528	0,25
Darden Restaurants	3.182	161.105	0,03
Dollar General	5.376	292.401	0,05
Dollar Tree	6.210	334.098	0,06
Family Dollar Stores	2.564	170.455	0,03
FamilyMart	700	32.022	0,01
Fast Retailing	1.400	278.631	0,05
GameStop - Klasse A	3.000	55.080	0,01
Gap	8.273	226.349	0,04
Hennes & Mauritz - Klasse B	23.074	827.032	0,14
Home Depot	38.542	2.042.341	0,35
Inditex	5.512	570.303	0,10
Isetan Mitsukoshi Holdings	10.800	113.969	0,02
J Front Retailing	4.000	20.002	0,00
JC Penney	4.497	104.825	0,02
Kingfisher	55.654	250.873	0,04
Kohl's	5.989	272.440	0,05
Lawson	1.400	97.907	0,02
Lowe's	30.675	872.397	0,15
Ltd Brands	7.453	316.976	0,05
Lululemon Athletica	3.036	181.037	0,03
Macy's	11.370	390.559	0,07
Marks & Spencer Group	44.649	227.597	0,04
Marui Group	5.700	43.291	0,01
McDonald's	25.246	2.235.028	0,38
McDonald's Holdings Japan	2.700	76.036	0,01
Next	4.262	213.845	0,04
Nitori Holdings	750	70.874	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Einzelhandel (4,57%) (Fortsetzung)			
Nordstrom	3.972	197.369	0,03
O'Reilly Automotive	3.618	303.080	0,05
PetSmart	3.206	218.585	0,04
PPR	1.976	281.483	0,05
PVH	1.100	85.569	0,01
Ross Stores	6.414	400.683	0,07
Sears Holdings	1.082	64.595	0,01
Seven & I Holdings	16.900	507.699	0,09
Shimamura	300	34.628	0,01
Shoppers Drug Mart	5.574	224.447	0,04
Staples	18.901	246.658	0,04
Starbucks	18.899	1.007.695	0,17
Swatch Group	875	345.285	0,06
Swatch Group - Registered	1.061	73.704	0,01
Takashimaya	9.000	68.806	0,01
Target	15.825	920.857	0,16
Tiffany & Co	3.169	167.799	0,03
Tim Hortons - CA	2.576	135.616	0,02
Tim Hortons - US	1.427	75.117	0,01
TJX	17.424	748.012	0,13
Tractor Supply	1.200	99.672	0,02
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	1.000	93.380	0,01
Urban Outfitters	2.528	69.747	0,01
USS	840	90.432	0,01
Wal-Mart Stores	46.157	3.218.066	0,55
Walgreen	20.901	618.252	0,10
Whitbread	3.153	100.291	0,02
Yamada Denki	1.970	100.117	0,02
Yum! Brands	12.043	775.810	0,13
Spareinlagen & Kredite (0,07%)			
Hudson City Bancorp	7.807	49.731	0,01
New York Community Bancorp	15.800	197.974	0,03
People's United Financial	14.049	163.109	0,03
Halbleiter (1,54%)			
Advanced Micro Devices	17.100	97.983	0,02
Altera	7.297	246.930	0,04
Analog Devices	6.740	253.896	0,04
Applied Materials	33.496	383.864	0,07
ARM Holdings	29.972	237.633	0,04
ASM Pacific Technology	5.900	74.883	0,01
ASML Holding	11.354	577.288	0,10
Avago Technologies	5.400	193.860	0,03
Broadcom - Klasse A	12.367	418.005	0,07
Cree	3.349	85.969	0,01
Infineon Technologies	26.154	176.973	0,03
Intel	125.265	3.338.312	0,57
Kla-Tencor	4.667	229.850	0,04
Lam Research	3.712	140.091	0,02
Linear Technology	5.812	182.090	0,03
LSI	12.200	77.714	0,01
Marvell Technology Group	12.000	135.360	0,02
Maxim Integrated Products	9.260	237.426	0,04
Microchip Technology	5.239	173.306	0,03
Micron Technology	23.000	145.130	0,02
NVIDIA	15.419	213.091	0,04
Rohm	2.400	91.590	0,02
STMicroelectronics	10.046	55.126	0,01
Sumco	5.600	50.182	0,01
Texas Instruments	28.830	827.133	0,14
Tokyo Electron	3.500	162.082	0,03
Xilinx	7.939	266.512	0,05
Schiffbau (0,01%)			
SembCorp Marine	23.000	86.786	0,01
Software (2,73%)			
Activision Blizzard	10.429	125.044	0,02
Adobe Systems	12.395	401.226	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Software (2,73%) (Fortsetzung)			
Amadeus IT Holding - Klasse A	6.564	139.112	0,02
ANSYS	1.400	88.354	0,02
Autodesk	5.170	180.898	0,03
Automatic Data Processing	12.228	680.610	0,12
BMC Software	5.114	218.266	0,04
CA	9.574	259.360	0,04
Cerner	3.100	256.246	0,04
Citrix Systems	4.878	409.459	0,07
Dassault Systemes	1.754	164.540	0,03
Dun & Bradstreet	1.487	105.830	0,02
Electronic Arts	8.128	100.381	0,02
Fidelity National Information Services	7.206	245.580	0,04
Fiserv	4.358	314.735	0,05
Intuit	6.939	411.830	0,07
Konami	3.800	85.344	0,01
Microsoft	188.576	5.768.540	0,98
Nomura Research Institute	3.300	72.253	0,01
Nuance Communications	6.256	149.018	0,03
Open Text	1.392	69.651	0,01
Oracle	99.772	2.963.228	0,50
Oracle Japan	2.700	115.898	0,02
Paychex	8.333	261.740	0,05
Red Hat	4.455	251.618	0,04
Sage Group	31.429	136.695	0,02
Salesforce.com	2.921	403.857	0,07
SAP	22.851	1.349.761	0,23
SEI Investments	2.951	58.695	0,01
Square Enix Holdings	2.100	32.873	0,01
VeriFone Systems	1.600	52.944	0,01
VMware - Klasse A	1.900	172.976	0,03
Telekommunikation (5,42%)			
Alcatel-Lucent	58.125	95.966	0,02
American Tower	10.590	740.347	0,13
AT&T	148.327	5.289.341	0,90
BCE	5.466	225.085	0,04
Belgacom	5.536	157.757	0,03
Bell Aliant	3.020	75.630	0,01
Bezeq Israeli Telecommunication	32.759	34.124	0,01
BT Group	195.370	647.789	0,11
CenturyLink	15.467	610.792	0,10
Cisco Systems	132.578	2.276.364	0,39
Corning	40.314	521.260	0,09
Crown Castle International	7.276	426.810	0,07
Deutsche Telekom - Registered	68.378	750.952	0,13
Elisa	3.040	61.264	0,01
Eutelsat Communications	3.767	115.999	0,02
Foxconn International Holdings	23.000	8.332	0,00
France Telecom	49.801	655.700	0,11
Frontier Communications	18.146	69.499	0,01
Harris	4.326	181.043	0,03
Juniper Networks	14.238	232.222	0,04
KDDI	65	417.909	0,07
Koninklijke KPN	34.369	329.562	0,06
Level 3 Communications	3.429	75.952	0,01
MetroPCS Communications	4.244	25.676	0,00
Millicom International Cellular	1.529	144.208	0,02
Mobistar	1.204	41.315	0,01
Motorola Solutions	6.629	318.921	0,05
NICE Systems	929	33.692	0,01
NII Holdings	3.834	39.222	0,01
Nippon Telegraph & Telephone	11.700	542.549	0,09
Nokia	100.436	206.482	0,04
NTT DOCOMO	368	612.027	0,10
Portugal Telecom - Registered	23.689	103.866	0,02
QUALCOMM	41.709	2.322.357	0,40
Rogers Communications - Klasse B	9.470	342.869	0,06
SBA Communications - Klasse A	4.087	233.163	0,04
SES	7.916	187.254	0,03
Singapore Telecommunications	71.000	184.954	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Telekommunikation (5,42%) (Fortsetzung)			
Singapore Telecommunications 10	93.000	240.796	0,04
Softbank	21.300	788.306	0,13
Sprint Nextel	81.574	265.931	0,05
Swisscom - Namensaktie	623	250.911	0,04
TDC	21.218	147.775	0,03
Tele2 - Klasse B	9.014	139.473	0,02
Telecom Corporation of New Zealand	44.730	85.925	0,01
Telecom Italia	253.849	251.436	0,04
Telecom Italia - Rsp	126.452	102.142	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Klasse B	73.497	671.359	0,11
Telefonica	98.464	1.295.791	0,22
Telekom Austria	7.199	70.885	0,01
Telenor	17.019	283.151	0,05
TeliaSonera	52.501	335.585	0,06
Telstra	99.298	375.588	0,06
TELUS - Nicht stimmberechtigte Aktien	6.081	355.334	0,06
Verizon Communications	70.416	3.129.287	0,53
Virgin Media	5.978	145.803	0,03
Vodafone Group	1.232.086	3.463.945	0,59
Windstream	11.618	112.230	0,02
Textilindustrie (0,09%)			
Cintas	3.227	124.594	0,02
Kuraray	6.700	86.238	0,01
Mohawk Industries	1.200	83.796	0,01
Teijin	11.000	33.225	0,01
Toray Industries	32.000	216.969	0,04
Spielzeug, Spiele & Hobby (0,15%)			
Hasbro	3.042	103.032	0,02
Mattel	9.516	308.699	0,05
Namco Bandai Holdings	7.000	95.363	0,01
Nintendo	2.900	336.195	0,06
Sanrio	1.300	47.233	0,01
Transportwesen (1,89%)			
AP Moller - Maersk - Klasse A	10	62.306	0,01
AP Moller - Maersk - Klasse B	36	236.223	0,04
Asciano	24.991	111.434	0,02
Canadian National Railway	11.721	989.924	0,17
Canadian Pacific Railway	4.863	356.431	0,06
Central Japan Railway	36	282.893	0,05
CH Robinson Worldwide	5.104	298.737	0,05
CSX	27.347	611.479	0,10
Deutsche Post - Namensaktie	22.833	403.928	0,07
DSV	6.126	121.407	0,02
East Japan Railway	9.100	570.247	0,10
Expeditors International of Washington	4.664	180.730	0,03
FedEx	7.371	675.257	0,12
Groupe Eurotunnel - Namensaktie	15.443	125.427	0,02
Hankyu Hanshin Holdings	17.000	85.650	0,01
JB Hunt Transport Services	2.600	154.960	0,03
Kansas City Southern	3.164	220.088	0,04
Kawasaki Kisen Kaisha	4.000	7.821	0,00
Keikyu	16.000	145.382	0,02
Keio	10.000	72.315	0,01
Keisei Electric Railway	11.000	92.643	0,02
Kintetsu	36.000	143.477	0,02
Koninklijke Vopak	2.015	129.263	0,02
Kuehne + Nagel International - Namensaktie	1.404	148.633	0,03
Mitsui OSK Lines	18.000	64.068	0,01
MTR	38.489	131.243	0,02
Nippon Express	8.000	32.886	0,01
Nippon Yusen	15.000	39.291	0,01
Norfolk Southern	8.376	601.145	0,10
Odakyu Electric Railway	15.000	148.891	0,03
Orient Overseas International	6.000	29.084	0,00
QR National	23.312	81.246	0,01
TNT Express	8.214	96.307	0,02
Tobu Railway	18.000	94.523	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Transportwesen (1,89%) (Fortsetzung)			
Tokyu	18.000	84.597	0,01
Toll Holdings	27.715	113.069	0,02
Union Pacific	12.406	1.480.160	0,25
United Parcel Service - Klasse B	17.814	1.403.031	0,24
Viterra	10.200	161.587	0,03
West Japan Railway	4.600	189.096	0,03
Yamato Holdings	8.600	137.854	0,02
Wasser (0,13%)			
American Water Works	3.636	124.642	0,02
Severn Trent	7.651	198.363	0,04
Suez Environnement	7.132	76.615	0,01
United Utilities Group	21.601	228.691	0,04
Veolia Environnement	9.616	121.837	0,02
Total Stammaktien		585.312.058	99,65
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,13%)			
Porsche Automobil Holding	3.920	194.734	0,03
Volkswagen	3.627	573.514	0,10
Energie (0,00%)			
RWE - Nicht stimmberechtigte Aktien	597	22.172	0,00
Haushaltsprodukte (0,05%)			
Henkel	4.658	309.572	0,05
Medien (0,01%)			
ProSiebenSat.1 Media	1.559	34.860	0,01
Total Vorzugsaktien		1.134.852	0,19
Bezugsrechte			
Verschiedene Maschinen (0,00%)			
Zardoya Otis - Bezugsrechte	1.253	679	0,00
Bergbau (0,00%)			
Ivanhoe Mines - Bezugsrechte	12.055	10.879	0,00
Total Bezugsrechte		11.558	0,00
Warrants			
Bergbau (0,00%)			
Kinross Gold	286	112	0,00
Total Warrants		112	0,00
Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Stammaktien			
Kohle (0,00%)			
Veripos	596	0	0,00
Kommerzielle Dienstleistungen (0,00%)			
Abertis Infraestructuras	422	5.701	0,00
Total Stammaktien		5.701	0,00
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 559.539.527 USD)		586.464.281	99,84
Sonstige Nettovermögenswerte		922.118	0,16
TOTAL NETTOVERMÖGEN		587.386.399	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Luftfahrt & Verteidigung (0,15%)			
AviChina Industry & Technology - Klasse H	68.000	22.355	0,01
Embraer	6.400	42.361	0,02
Embraer - ADR -	6.502	172.498	0,08
Korea Aerospace Industries	2.900	74.440	0,04
Landwirtschaft (1,32%)			
Astra Agro Lestari	28.000	59.771	0,03
British American Tobacco Malaysia	7.700	135.790	0,06
Chaoda Modern Agriculture Holdings	80.000	103	0,00
Charoen Pokphand Indonesia	358.000	130.546	0,06
China Agri-Industries Holdings	146.000	79.617	0,04
Genting Plantations	6.000	17.572	0,01
Gudang Garam	34.000	222.624	0,11
IOI	199.100	325.407	0,16
ITC	140.747	652.626	0,31
Kernel Holding	1.186	21.660	0,01
KT&G	7.094	502.932	0,24
Kuala Lumpur Kepong	27.800	200.829	0,10
Souza Cruz	26.700	389.961	0,19
Fluggesellschaften (0,38%)			
Air China - Klasse H	106.000	62.041	0,03
AirAsia	65.500	73.637	0,04
China Airlines	115.308	51.702	0,02
China Southern Airlines - Klasse H	92.000	40.326	0,02
Eva Airways	78.100	47.432	0,02
Korean Air Lines	1.765	77.513	0,04
Latam Airlines Group	12.036	313.899	0,15
Latam Airlines Group - BDR	3.420	88.785	0,04
Turk Hava Yollari	18.877	33.189	0,02
Bekleidung (0,17%)			
Far Eastern New Century	170.480	179.693	0,08
Pou Chen	141.000	120.075	0,06
Ruentex Industries	34.192	56.291	0,03
Autohersteller (2,30%)			
Brilliance China Automotive Holdings	136.000	118.172	0,06
Byd - Klasse H	34.500	65.025	0,03
China Motor	29.000	26.201	0,01
Dongfeng Motor Group - Klasse H	190.000	291.484	0,14
Ford Otomotiv Sanayi	5.791	52.509	0,03
Geely Automobile Holdings	340.000	118.347	0,06
Great Wall Motor - Klasse H	67.250	133.341	0,06
Guangzhou Automobile Group - Klasse H	146.000	121.214	0,06
Hyundai Motor	9.466	1.921.548	0,93
Kia Motors	16.005	1.043.850	0,50
Mahindra & Mahindra	22.273	282.127	0,14
Tata Motors	91.002	395.154	0,19
UMW Holdings	31.200	89.704	0,04
Yulon Motor	54.000	94.683	0,05
Autoteile & -ausrüstung (0,89%)			
Cheng Shin Rubber Industry	93.000	233.395	0,11
Hankook Tire	5.380	212.786	0,10
Hyundai Mobis	4.273	1.024.087	0,50
Hyundai Wia	600	88.532	0,04
Mando	1.055	155.669	0,08
Nan Kang Rubber Tire	22.316	30.989	0,01
Weichai Power - Klasse H	25.000	98.461	0,05
Banken (14,35%)			
ABSA Group	16.978	293.121	0,14
Agricultural Bank of China - Klasse H	1.220.000	485.996	0,24
Akbank	98.452	360.343	0,17
Alliance Financial Group	49.000	64.191	0,03
AMMB Holdings	97.100	192.335	0,09
Asya Katilim Bankasi	8.958	8.964	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Banken (14,35%) (Fortsetzung)			
Attijariwafa Bank	1.447	55.607	0,03
Axis Bank	12.961	235.786	0,11
Banco Bradesco - ADR -	83.464	1.241.110	0,60
Banco de Chile	1.082.087	151.423	0,07
Banco de Credito e Inversiones	2.106	130.632	0,06
Banco do Brasil	36.800	356.067	0,17
Banco Santander Brasil	14.500	110.629	0,05
Banco Santander Brasil - ADR -	30.521	236.538	0,11
Banco Santander Chile	3.566.080	265.024	0,13
Bancolumbia	13.423	202.909	0,10
Bangkok Bank - NVDR -	82.700	498.648	0,24
Bank Central Asia	733.500	570.088	0,28
Bank Danamon Indonesia	209.903	134.088	0,07
Bank Handlowy w Warszawie	1.027	24.865	0,01
Bank Mandiri	581.692	445.907	0,22
Bank Millennium	13.529	14.959	0,01
Bank Negara Indonesia Persero	526.715	214.499	0,10
Bank of Ayudhya	62.200	58.753	0,03
Bank of Ayudhya - NVDR -	60.600	56.288	0,03
Bank of China - Klasse H	4.498.000	1.704.831	0,82
Bank of Communications - Klasse H	487.299	326.045	0,16
Bank of India	8.406	52.249	0,03
Bank of the Philippine Islands	51.920	91.924	0,04
Bank Pekao	7.828	355.360	0,17
Bank Rakyat Indonesia Persero	597.000	403.615	0,20
BDO Unibank	93.208	140.249	0,07
BRE Bank	783	69.659	0,03
Canara Bank	3.898	28.808	0,01
Chang Hwa Commercial Bank	283.040	148.694	0,07
China Citic Bank - Klasse H	520.600	265.104	0,13
China Construction Bank - Klasse H	4.353.000	2.968.650	1,44
China Merchants Bank - Klasse H	243.500	453.923	0,22
China Minsheng Banking - Klasse H	315.000	278.986	0,14
Chongqing Rural Commercial Bank - Klasse H	112.000	44.905	0,02
CIMB Group Holdings	296.600	707.058	0,34
Commercial International Bank Egypt	34.391	147.362	0,07
Compartamos	68.400	80.088	0,04
Corp Financiera Colombiana	4.812	81.692	0,04
Corpbanca	7.167.753	90.043	0,04
Credicorp	4.500	566.505	0,27
FirstRand	173.929	561.226	0,27
Grupo Financiero Banorte - Klasse O	106.300	547.497	0,26
Grupo Financiero Inbursa - Klasse O	97.600	220.485	0,11
HDFC Bank	90.175	910.148	0,44
Hong Leong Bank	26.480	103.735	0,05
ICICI Bank	26.025	419.262	0,20
Industrial & Commercial Bank of China - Klasse H	3.916.227	2.165.907	1,05
Industrial Bank of Korea	8.190	91.171	0,04
Itau Unibanco Holding - ADR -	100.924	1.404.862	0,68
Kasikornbank	25.800	134.036	0,06
Kasikornbank - NVDR -	80.300	409.591	0,20
Komercni Banka	933	162.306	0,08
Korea Exchange Bank	16.690	118.761	0,06
Kotak Mahindra Bank	20.572	218.229	0,11
Krung Thai Bank	205.800	104.325	0,05
Malayan Banking	217.458	595.775	0,29
Metropolitan Bank & Trust	33.065	72.588	0,04
National Societe Generale Bank	10.805	51.720	0,03
Nedbank Group	11.765	250.146	0,12
OTP Bank	16.240	257.477	0,12
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	39.965	414.344	0,20
Public Bank	67.200	291.613	0,14
RHB Capital	41.605	96.954	0,05
Sberbank of Russia	548.362	1.458.643	0,71
Siam Commercial Bank	95.800	443.407	0,21
Standard Bank Group	74.977	1.013.384	0,49
State Bank of India	8.212	317.537	0,15
Taiwan Business Bank	142.980	41.145	0,02
Turkiye Garanti Bankasi	134.058	526.241	0,25

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Banken (14,35%) (Fortsetzung)			
Türkiye Halk Bankasi	15.625	122.239	0,06
Türkiye Is Bankasi - Klasse C	91.711	243.386	0,12
Türkiye Vakıflar Bankasi Tao - Klasse D	36.525	75.930	0,04
VTB Bank	175.105.068	308.360	0,15
Yapi ve Kredi Bankasi	57.987	118.943	0,06
Getränke (1,80%)			
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	11.084	141.867	0,07
Arca Continental	21.916	126.574	0,06
Coca-Cola Femsa - Klasse L	22.900	297.569	0,14
Coca-Cola İçecek	5.667	87.729	0,04
Companhia Cervecerias Unidas	8.970	112.326	0,05
Companhia de Bebidas das Americas	11	421	0,00
Companhia de Bebidas das Americas - ADR -	35.348	1.354.889	0,66
Fomento Economico Mexicano	123.400	1.094.027	0,53
Grupo Modelo - Klasse C	33.900	297.845	0,14
Tsingtao Brewery - Klasse H	14.000	79.504	0,04
United Spirits	4.974	61.143	0,03
Vina Concha y Toro	36.886	71.966	0,04
Baustoffe (1,30%)			
ACC	2.640	59.956	0,03
Ambuja Cements	43.807	136.556	0,07
Anhui Conch Cement - Klasse H	76.500	206.614	0,10
Asia Cement	116.340	145.790	0,07
BBMG - Klasse H	86.500	59.883	0,03
Cementos Argos	18.297	71.761	0,03
Cemex	627.356	419.144	0,20
China National Building Material - Klasse H	172.000	183.822	0,09
China Resources Cement Holdings	92.000	53.135	0,03
China Shanshui Cement Group	76.000	51.439	0,02
CSG Holding - Klasse B	68.600	45.899	0,02
Duratex	23.340	122.918	0,06
Indocement Tunggal Prakarsa	100.500	185.646	0,09
Inversiones Argos	17.959	166.026	0,08
Lafarge Malayan Cement	24.900	57.241	0,03
Pretoria Portland Cement	27.106	88.658	0,04
Semen Gresik Persero	204.500	246.032	0,12
Taiwan Cement	194.000	229.476	0,11
Taiwan Glass Industry	64.900	54.400	0,03
Ultratech Cement	3.585	97.370	0,05
Chemie (2,76%)			
Asian Paints	1.700	118.394	0,06
Braskem - ADR -	5.300	70.543	0,03
China BlueChemical - Klasse H	88.000	49.917	0,02
China Petrochemical Development	113.100	94.613	0,05
Dongyue Group	59.000	27.306	0,01
Eternal Chemical	29.400	21.987	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	178.000	466.963	0,23
Formosa Plastics	240.000	640.857	0,31
Hanwha Chem	3.770	69.452	0,03
Honam Petrochemical	911	188.110	0,09
Huabao International Holdings	73.000	35.574	0,02
Indorama Ventures	72.167	62.487	0,03
IRPC	487.500	54.951	0,03
KCC	307	74.515	0,04
Kingboard Chemical Holdings	42.500	81.747	0,04
KP Chemical	2.470	28.574	0,01
LCY Chemical	35.952	57.263	0,03
LG Chem	2.963	755.399	0,37
Mexichem	45.289	193.843	0,09
Nan Ya Plastics	279.000	498.531	0,24
OCI	861	169.516	0,08
Petronas Chemicals Group	149.400	304.399	0,15
PTT Global Chemical	96.282	168.251	0,08
Sinopec Shanghai Petrochemical - Klasse H	118.000	34.380	0,02
Synthos	36.340	64.572	0,03
Taiwan Fertilizer	44.000	100.559	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Chemie (2,76%) (Fortsetzung)			
TSRC	33.600	82.412	0,04
Ultrapar Participacoes	20.000	447.869	0,22
United Phosphorus	13.800	31.117	0,01
Uralkali - GDR - Namensaktie	16.892	646.626	0,31
Yingde Gases	69.000	62.801	0,03
Kohle (1,16%)			
Adaro Energy	781.500	120.647	0,06
Banpu - NVDR - Namensaktie	9.000	126.952	0,06
Bumi Resources	1.104.500	130.529	0,06
China Coal Energy - Klasse H	236.000	192.893	0,09
China Shenhua Energy - Klasse H	218.000	760.218	0,37
Coal India	28.642	177.900	0,09
Exxaro Resources	7.460	173.372	0,08
Indo Tambangraya Megah	25.500	97.602	0,05
Inner Mongolia Yitai Coal - Klasse B	35.700	201.562	0,10
Jastrzebska Spolka Weglowa	2.943	88.185	0,04
Shougang Fushan Resources Group	282.000	72.346	0,03
Tambang Batubara Bukit Asam Persero	55.500	86.567	0,04
Yanzhou Coal Mining - Klasse H	114.000	176.066	0,09
Kommerzielle Dienstleistungen (0,92%)			
Adani Ports and Special Economic Zone	26.733	58.005	0,03
Anhanguera Educacional Participacoes	6.500	82.440	0,04
Cielo	18.780	549.690	0,27
Companhia de Concessoes Rodoviaras	52.600	425.553	0,21
COSCO Pacific	100.000	135.364	0,06
EcoRodovias Infraestrutura e Logistica	15.400	123.371	0,06
International Container Terminal Services	59.050	103.006	0,05
Jasa Marga Persero	115.000	66.117	0,03
Jiangsu Expressway - Klasse H	84.000	78.403	0,04
Localiza Rent a Car	7.100	106.758	0,05
Multiplus	2.700	63.097	0,03
S1	1.340	67.272	0,03
Zhejiang Expressway - Klasse H	80.000	52.702	0,02
Computer (2,49%)			
Acer	152.000	156.654	0,08
Advantech	12.100	39.922	0,02
Asseco Poland	6.874	100.516	0,05
Asustek Computer	39.180	355.943	0,17
Chicony Electronics	18.630	34.162	0,02
Chimei Innolux	390.000	160.515	0,08
Clevo	19.000	27.274	0,01
Compal Electronics	256.000	234.285	0,11
Foxconn Technology	43.100	155.036	0,08
HTC	43.100	561.735	0,27
Infosys	27.119	1.218.716	0,59
Inventec	218.000	70.247	0,03
Lenovo Group	398.000	335.564	0,16
Lite-On Technology	126.375	157.731	0,08
Quanta Computer	156.000	414.469	0,20
SK C&C	758	70.482	0,04
Tata Consultancy Services	28.283	647.087	0,31
Wipro	35.821	256.556	0,12
Wistron	119.945	146.495	0,07
Kosmetik & Körperpflege (0,36%)			
Amorepacific	194	180.221	0,09
Dabur India	30.839	63.269	0,03
LG Household & Health Care	514	276.892	0,13
Natura Cosmetics	9.700	225.866	0,11
Vertrieb & Grosshandel (0,35%)			
Adani Enterprises	11.238	44.763	0,02
Daewoo International	2.600	74.912	0,04
Hanwha	2.853	70.120	0,03
Hyosung	1.045	49.907	0,03
Samsung C&T	7.587	433.221	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vertrieb & Grosshandel (0,35%) (Fortsetzung)			
SK Networks	5.930	44.837	0,02
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,08%)			
African Bank Investments	43.231	191.932	0,09
BM&FBovespa	115.400	586.019	0,28
BS Financial Group	9.080	100.285	0,05
Capital Securities	95.375	31.723	0,02
CETIP - Mercados Organizados	13.936	173.298	0,08
China Development Financial Holding	862.768	203.242	0,10
China Everbright	58.000	81.652	0,04
Chinatrust Financial Holding	588.468	334.748	0,16
CITIC Securities - Klasse H	29.500	61.838	0,03
Daewoo Securities	11.890	109.002	0,05
DGB Financial Group	6.910	83.558	0,04
E.Sun Financial Holding	194.691	99.674	0,05
Egyptian Financial Group-Hermes Holding	28.765	48.191	0,02
Far East Horizon	108.000	75.881	0,04
First Financial Holding	358.222	207.969	0,10
Fubon Financial Holding	338.190	337.228	0,16
Hana Financial Group	13.030	411.827	0,20
Hong Leong Financial Group	4.800	18.502	0,01
Housing Development Finance	70.109	820.188	0,40
Hua Nan Financial Holdings	341.674	188.072	0,09
Hyundai Securities	6.240	46.255	0,02
Investec	18.081	106.140	0,05
KB Financial Group	23.690	763.226	0,37
Korea Investment Holdings	2.790	92.566	0,05
LIC Housing Finance	22.354	108.097	0,05
Mega Financial Holding	465.100	340.051	0,16
Mirae Asset Securities	1.828	49.477	0,02
Power Finance	10.265	32.862	0,02
Redecard	23.000	374.322	0,18
RMB Holdings	43.029	183.512	0,09
Rural Electrification	12.791	43.939	0,02
Samsung Card	2.748	76.537	0,04
Samsung Securities	2.993	127.915	0,06
Shinhan Financial Group	26.866	931.226	0,45
Shriram Transport Finance	8.288	78.672	0,04
SinoPac Financial Holdings	375.407	140.691	0,07
Taishin Financial Holding	253.410	96.666	0,05
Taiwan Cooperative Financial Holding	275.140	162.037	0,08
Woori Finance Holdings	21.730	236.206	0,11
Woori Investment & Securities	4.337	41.842	0,02
Yuanta Financial Holding	527.584	239.209	0,12
Energie (2,64%)			
Aboitiz Power	132.100	107.066	0,05
AES Gener	160.892	92.887	0,04
Centrais Eletricas Brasileiras - ADR -	16.235	114.132	0,06
Centrais Eletricas Brasileiras - ADR-Vorzugsaktien -	11.293	108.187	0,05
CEZ	11.000	381.020	0,18
China Resources Power Holdings	122.000	250.076	0,12
Colbun	441.083	122.060	0,06
Companhia Energetica de Minas Gerais - ADR -	23.225	427.805	0,21
Companhia Paranaense de Energia - ADR -	4.450	96.476	0,05
CPFL Energia	12.300	154.782	0,07
Datang International Power Generation - Klasse H	110.000	43.110	0,02
E.CL	34.872	82.886	0,04
EDP - Energias do Brasil	15.300	97.707	0,05
Empresa Nacional de Electricidad	175.697	297.090	0,14
Enea	3.706	17.623	0,01
Energy Development	516.600	73.931	0,04
Enersis	684.968	257.023	0,12
Federal Grid Unified Energy System	18.183.216	109.736	0,05
Federal Hydrogenerating - ADR -	86.689	207.100	0,10
Glow Energy	39.800	77.695	0,04
Huaneng Power International - Klasse H	250.000	187.576	0,09
Inter Rao Ues	62.181.823	53.725	0,03
Interconexion Electrica	23.860	155.074	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Energie (2,64%) (Fortsetzung)			
Isagen	44.751	61.430	0,03
Korea Electric Power	17.040	381.609	0,18
Light	4.900	60.205	0,03
Manila Electric	12.880	77.460	0,04
NTPC	33.579	95.893	0,05
Polska Grupa Energetyczna	45.464	264.831	0,13
Power Grid Corporation of India	67.749	137.779	0,07
Reliance Infrastructure	5.152	51.511	0,02
Reliance Power	26.765	51.220	0,02
Tata Power	60.844	114.093	0,06
Tauron Polska Energia	70.272	96.228	0,05
Tenaga Nasional	169.350	359.445	0,17
Tractebel Energia	8.400	154.604	0,07
YTL Power International	90.600	50.214	0,02
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,64%)			
Bharat Heavy Electricals	31.889	132.759	0,06
Delta Electronics	115.000	349.791	0,17
Dongfang Electric - Klasse H	18.400	37.194	0,02
LG Electronics	6.866	365.675	0,18
LG Innotek	958	74.693	0,04
LS Industrial Systems	1.120	63.268	0,03
Siemens	4.854	63.801	0,03
Simplo Technology	14.700	100.099	0,05
Walsin Lihwa	172.000	47.482	0,02
Zhuzhou CSR Times Electric - Klasse H	34.000	91.829	0,04
Elektronik (1,89%)			
AU Optronics	467.000	188.300	0,09
Cheng Uei Precision Industry	16.159	31.848	0,01
E Ink Holdings	52.000	56.985	0,03
Hon Hai Precision Industry	560.100	1.675.521	0,81
Kinsus Interconnect Technology	15.000	40.857	0,02
LG Display	16.040	298.995	0,14
Nan Ya Printed Circuit Board	10.300	17.336	0,01
Pegatron	107.000	139.277	0,07
Phison Electronics	8.000	64.246	0,03
Radiant Opto-Electronics	28.000	140.539	0,07
Reunert	5.882	48.906	0,02
Samsung Electro-Mechanics	3.467	320.864	0,15
Samsung SDI	2.254	298.145	0,14
Synnex Technology International	73.000	177.340	0,09
TPK Holding	8.034	100.543	0,05
Tripod Technology	21.880	61.500	0,03
Unimicron Technology	84.000	95.004	0,05
Wintek	105.296	57.431	0,03
WPG Holdings	88.700	103.436	0,05
Alternative Energie (0,08%)			
China Longyuan Power Group - Klasse H	131.000	85.286	0,04
GCL-Poly Energy Holdings	347.000	75.154	0,04
Ingenieurs- & Bauwesen (1,40%)			
Aveng	19.295	84.461	0,04
Beijing Capital International Airport - Klasse H	106.000	64.227	0,03
China Communications Construction - Klasse H	258.000	225.176	0,11
China Railway Construction - Klasse H	168.000	138.829	0,07
China Railway Group - Klasse H	214.000	88.835	0,04
China State Construction International Holdings	108.000	100.943	0,05
CTCI	32.000	59.535	0,03
Daelim Industrial	1.714	134.983	0,07
Daewoo Engineering & Construction	7.650	58.510	0,03
DMCI Holdings	45.000	60.769	0,03
Enka Insaat ve Sanayi	27.359	73.363	0,04
Gamuda	84.600	93.245	0,04
GMR Infrastructure	28.683	12.894	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico - Klasse B	36.800	144.696	0,07
GS Engineering & Construction	1.664	110.851	0,05
Hyundai Engineering & Construction	3.893	220.932	0,11

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Ingenieurs- & Bauwesen (1,40%) (Fortsetzung)			
Jaiprakash Associates	70.370	92.634	0,04
Larsen & Toubro	12.676	317.337	0,15
Malaysia Airports Holdings	25.300	44.298	0,02
Metallurgical of China - Klasse H	57.000	12.125	0,01
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	3.600	87.679	0,04
Obrascon Huarte Lain Brasil	7.300	64.557	0,03
Orascom Construction Industries	6.166	252.980	0,12
Samsung Engineering	2.006	314.382	0,15
TAV Havalimanlari Holding	7.719	41.482	0,02
Unterhaltung (0,03%)			
Berjaya Sports Toto	52.000	70.414	0,03
Umweltschutz (0,05%)			
Woongjin Coway	3.360	104.436	0,05
Nahrungsmittel (2,66%)			
BIM Birlesik Magazalar	5.296	218.141	0,11
BRF - Brasil Foods	12.800	192.718	0,09
BRF - Brasil Foods - ADR -	29.986	455.487	0,22
Cencosud	51.814	284.291	0,14
Charoen Pokphand Foods	153.500	186.075	0,09
China Mengniu Dairy	67.000	175.774	0,08
China Yurun Food Group	106.000	92.241	0,04
CJ CheilJedang	471	133.855	0,06
Cosan Industria e Comercio	7.600	116.686	0,06
Grupo Bimbo - Klasse A	99.900	243.688	0,12
Indofood Sukses Makmur	262.000	135.289	0,07
JBS	38.200	114.120	0,06
Lotte Confectionery	49	66.911	0,03
Magnit - GDR - Namensaktie	17.000	511.360	0,25
Orion	238	196.991	0,10
PPB Group	37.300	187.704	0,09
Shoprite Holdings	25.987	478.750	0,23
Spar Group	10.442	145.091	0,07
Standard Foods	17.000	48.636	0,02
Tiger Brands	11.176	334.781	0,16
Tingyi Cayman Islands Holding	110.000	281.068	0,14
Uni-President Enterprises	251.700	400.901	0,19
Universal Robina	39.500	59.013	0,03
Want Want China Holdings	356.000	436.002	0,21
Forstprodukte & Papier (0,36%)			
Empresas CMPC	60.469	239.565	0,11
Fibria Celulose	13.500	99.522	0,05
Kimberly-Clark de Mexico - Klasse A	117.500	229.383	0,11
Lee & Man Paper Manufacturing	51.000	20.316	0,01
Nine Dragons Paper Holdings	119.000	66.121	0,03
Sappi	28.231	94.753	0,05
Gas (0,56%)			
Beijing Enterprises Holdings	32.000	191.831	0,09
China Resources Gas Group	48.000	82.549	0,04
ENN Energy Holdings	48.000	167.697	0,08
GAIL India	20.864	131.570	0,07
Korea Gas	1.730	61.174	0,03
Perusahaan Gas Negara Persero	639.000	239.816	0,12
Petronas Gas	48.500	274.917	0,13
Gesundheitsprodukte (0,41%)			
Aspen Pharmacare Holdings	17.910	275.597	0,13
Hengan International Group	46.500	449.303	0,22
Shandong Weigao Group Medical Polymer - Klasse H	104.000	114.500	0,06
Gesundheitsdienstleistungen (0,23%)			
Amil Participacoes	6.100	60.745	0,03
Diagnosticos da America	15.400	100.787	0,05
Life Healthcare Group Holdings	51.734	196.916	0,10
Netcare	56.417	110.372	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Holdingunternehmen - diversifizierte Betriebe (2,47%)			
Aboitiz Equity Ventures	88.600	102.930	0,05
Aditya Birla Nuvo	3.342	48.300	0,02
Alfa - Klasse A	19.700	312.905	0,15
Alliance Global Group	287.200	78.659	0,04
Ayala	7.500	83.517	0,04
Barloworld	12.606	124.850	0,06
Berjaya	103.500	25.586	0,01
Bidvest Group	18.409	409.664	0,20
China Merchants Holdings International	80.930	244.662	0,12
China Resources Enterprise	68.000	201.190	0,10
CJ	1.054	73.527	0,03
Dah Chong Hong Holdings	62.000	55.151	0,03
Egyptian Kuwaiti Holding	31.108	36.085	0,02
Empresas COPEC	24.662	363.076	0,17
Grupo Carso - Klasse A1	25.800	83.227	0,04
GS Holdings	3.308	150.186	0,07
Guangdong Investment	172.000	123.731	0,06
Haci Omer Sabanci Holding	35.538	149.328	0,07
IJM	76.900	121.568	0,06
Imperial Holdings	10.605	223.031	0,11
KOC Holding	41.854	159.669	0,08
LG	5.818	279.382	0,13
LS	909	68.015	0,03
MMC	90.300	73.935	0,04
Remgro	25.723	413.562	0,20
San Miguel	33.640	91.016	0,04
Shanghai Industrial Holdings	38.000	99.937	0,05
Siam Cement - NVDR -	16.200	161.184	0,08
Siam Cement - Namensaktie	6.800	77.506	0,04
Sime Darby	169.900	529.149	0,26
YTL	234.133	148.937	0,07
Wohnimmobilienbau (0,10%)			
Hyundai Development	4.700	99.101	0,05
MRV Engenharia e Participacoes	22.100	101.825	0,05
Heimausstattung (0,21%)			
Arcelik	16.058	81.147	0,04
Haier Electronics Group	40.000	47.648	0,02
Steinhoff International Holdings	64.793	195.286	0,10
Teco Electric and Machinery	157.000	101.392	0,05
Haushaltsprodukte (0,36%)			
Godrej Consumer Products	5.888	60.161	0,03
Hindustan Unilever	52.903	430.633	0,21
Unilever Indonesia	101.500	247.469	0,12
Versicherungen (2,73%)			
Cathay Financial Holding	397.100	388.662	0,19
China Life Insurance	102.939	95.757	0,05
China Life Insurance - Klasse H	464.000	1.193.969	0,58
China Pacific Insurance Group - Klasse H	97.400	312.660	0,15
China Taiping Insurance Holdings	49.400	79.862	0,04
Discovery Holdings	21.583	137.228	0,07
Dongbu Insurance	2.504	91.712	0,04
Hyundai Marine & Fire Insurance	4.460	115.263	0,06
Korea Life Insurance	8.530	47.888	0,02
Liberty Holdings	9.347	99.087	0,05
MMI Holdings	64.133	141.150	0,07
Odontoprev	17.500	88.434	0,04
PICC Property & Casualty - Klasse H	163.600	182.859	0,09
Ping An Insurance Group - Klasse H	110.000	874.969	0,42
Porto Seguro	5.600	47.470	0,02
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	3.729	373.202	0,18
Reliance Capital	4.791	30.757	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	2.253	444.561	0,21
Samsung Life Insurance	2.946	239.466	0,12
Sanlam	113.069	494.249	0,24
Shin Kong Financial Holding	380.000	109.098	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Versicherungen (2,73%) (Fortsetzung)			
Sul America	8.240	63.685	0,03
Internet (1,24%)			
NCSOFT	866	206.416	0,10
NHN	2.469	538.918	0,26
Tencent Holdings	62.800	1.829.712	0,88
Eisen & Stahl (2,00%)			
Angang Steel - Klasse H	86.000	46.787	0,02
ArcelorMittal South Africa	8.685	55.645	0,03
CAP	4.671	171.571	0,08
China Steel	722.200	676.647	0,33
Citic Pacific	77.000	116.143	0,06
Companhia Siderurgica Nacional	13.600	76.677	0,04
Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	32.799	185.970	0,09
Dongkuk Steel Mill	2.800	37.403	0,02
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	55.139	61.276	0,03
Feng Hsin Iron & Steel	21.000	35.135	0,02
Gerdau - ADR -	16.801	147.177	0,07
Hyundai Steel	3.195	234.321	0,11
Jindal Steel & Power	20.939	176.389	0,08
JSW Steel	6.057	73.734	0,03
Kumba Iron Ore	5.435	364.557	0,18
Mechel - ADR -	9.700	62.565	0,03
MMX Mineracao e Metalicos	13.100	37.967	0,02
Novolipetsk Steel - GDR - Namensaktie	4.355	70.943	0,03
POSCO	4.015	1.274.241	0,62
Severstal - GDR - Namensaktie	5.775	67.741	0,03
Tata Steel	17.623	139.333	0,07
Tung Ho Steel Enterprise	28.000	27.171	0,01
Freizeit (0,14%)			
Bajaj Auto	4.857	136.820	0,07
Giant Manufacturing	13.000	59.813	0,03
Hero Motocorp	2.374	91.388	0,04
Hotelwesen (0,35%)			
Formosa International Hotels	3.100	32.883	0,01
Genting	125.500	372.686	0,18
Genting Malaysia	181.900	206.216	0,10
Kangwon Land	5.770	122.670	0,06
Bau- & Bergbaumaschinen (0,25%)			
Doosan Infracore	6.350	101.735	0,05
Lonking Holdings	71.000	16.842	0,01
Sany Heavy Equipment International Holdings	72.000	38.428	0,02
United Tractors	109.712	249.385	0,12
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology - Klasse H	84.040	106.068	0,05
Verschiedene Maschinen (0,13%)			
CSR - Klasse H	129.000	99.616	0,05
Doosan Heavy Industries & Construction	2.500	125.508	0,06
Shanghai Electric Group - Klasse H	136.000	54.878	0,02
Medien (1,03%)			
BEC World - Foreign	57.400	91.269	0,04
Cyfrowy Polsat	6.572	28.751	0,01
Grupo Televisa - Klasse CPO	155.600	665.356	0,32
Naspers - Klasse N	23.965	1.274.627	0,62
TVN	5.696	14.934	0,01
Zee Entertainment Enterprises	21.686	57.016	0,03
Metallverarbeitung (0,18%)			
Catcher Technology	33.000	219.190	0,11
China Zhongwang Holdings	19.200	7.327	0,00
Hyundai Hysco	2.650	94.283	0,04
TMK - GDR - Namensaktie	4.694	56.328	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Bergbau (4,91%)			
African Rainbow Minerals	6.928	140.635	0,07
Aluminum Corp of China - Klasse H	232.000	98.700	0,05
Anglo American Platinum	4.634	274.686	0,13
AngloGold Ashanti	24.343	830.433	0,40
Assore	1.826	66.735	0,03
Companhia de Minas Buenaventura - ADR - Gold Fields	12.400	470.952	0,23
	42.406	538.468	0,26
Grupo Mexico - Klasse B	250.704	739.270	0,36
Harmony Gold Mining	22.329	208.861	0,10
Hindalco Industries	78.976	169.593	0,08
Impala Platinum Holdings	32.223	532.880	0,26
Industrias Penoles	8.980	384.238	0,19
Jiangxi Copper - Klasse H	82.000	179.078	0,09
KGHM Polska Miedz	8.802	382.432	0,18
Korea Zinc	553	185.886	0,09
Koza Altin Isletmeleri	1.851	35.819	0,02
Minera Frisco - Klasse A1	41.800	174.848	0,08
Minmetals Resources	100.000	41.641	0,02
MMC Norilsk Nickel - ADR - Northam Platinum	30.447	502.984	0,24
	12.381	35.197	0,02
Sesa Goa	25.356	87.033	0,04
Severstal	6.148	71.854	0,03
Southern Copper	10.390	327.389	0,16
Sterlite Industries India	69.973	128.705	0,06
Vale	22.700	451.312	0,22
Vale - ADR -	57.993	1.151.161	0,56
Vale - ADR-Vorzugsaktien -	85.247	1.663.169	0,80
Vale Indonesia	92.500	26.344	0,01
Volcan Companhia Minera - Klasse B	103.582	116.624	0,06
Zhaojin Mining Industry - Klasse H	29.000	37.760	0,02
Zijin Mining Group - Klasse H	291.000	97.540	0,05
Verschiedene Hersteller (0,35%)			
Cheil Industries	2.922	254.863	0,12
China International Marine Containers Group - Klasse B	48.700	61.904	0,03
Doosan	344	38.895	0,02
Fosun International	78.000	40.424	0,02
Hiwin Technologies	10.210	103.176	0,05
Kumho Petrochemical	891	93.351	0,05
Largan Precision	6.000	124.076	0,06
Öl & Gas (10,83%)			
Bharat Petroleum	4.236	56.441	0,03
Cairn India	10.074	55.435	0,03
China Petroleum & Chemical - Klasse H	1.062.000	941.949	0,46
CNOOC	1.081.000	2.146.155	1,04
Ecopetrol	288.324	805.298	0,39
Formosa Petrochemical	66.000	178.665	0,09
Gazprom - ADR -	324.310	3.080.945	1,49
Grupa Lotos	2.545	21.276	0,01
HRT Participacoes em Petroleo	10.000	31.014	0,01
Kunlun Energy	172.000	273.627	0,13
Lukoil - ADR -	31.554	1.769.548	0,85
MOL Hungarian Oil and Gas	2.706	195.885	0,09
Novatek - GDR - Namensaktie	5.032	533.392	0,26
OGX Petroleo e Gas Participacoes	80.100	218.262	0,11
Oil & Natural Gas	52.773	269.229	0,13
PetroChina - Class H	1.314.000	1.685.517	0,81
Petroleo Brasileiro	49.800	466.308	0,23
Petroleo Brasileiro - ADR -	67.595	1.268.758	0,61
Petroleo Brasileiro - Spon ADR -	94.985	1.723.028	0,83
Petronas Dagangan	16.300	108.307	0,05
Polski Koncern Naftowy Orlen	18.457	206.897	0,10
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo	115.982	144.226	0,07
PTT	51.973	528.567	0,26
PTT Exploration & Production	70.600	373.451	0,18
Reliance Industries	78.208	1.033.505	0,50
Rosneft - GDR - Namensaktie	86.583	542.010	0,26
S-Oil	2.830	224.354	0,11

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Öl & Gas (10,83%) (Fortsetzung)			
Sasol	34.484	1.443.703	0,70
SK Holdings	1.822	210.778	0,10
SK Innovation	3.763	453.393	0,22
Surgutneftegas - ADR -	49.038	408.977	0,20
Surgutneftegas - ADR-Vorzugsaktien -	51.373	292.826	0,14
Tatneft - Klasse S	84.950	472.090	0,23
Thai Oil	51.700	93.193	0,04
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	6.814	145.796	0,07
Öl- & Gasdienstleistungen (0,20%)			
Bumi Armada	81.000	102.031	0,05
China Oilfield Services - Klasse H	112.000	159.982	0,08
Malaysia Marine and Heavy Engineering Holdings	34.400	57.415	0,03
Sapurakencana Petroleum	132.500	91.797	0,04
Sonstige Nicht-Basiskonsumgüter (0,02%)			
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari	21.019	34.398	0,02
Sonstige Finanzunternehmen (0,23%)			
Grupo de Inversiones Suramericana	13.579	235.092	0,11
Infrastructure Development Finance	64.297	156.784	0,08
RMI Holdings	40.992	87.061	0,04
Pharmaprodukte (0,72%)			
Celltrion	6.727	177.961	0,09
Cipla	25.254	143.175	0,07
Dr Reddy's Laboratories	6.321	186.585	0,09
Hypermarcas	19.000	111.734	0,05
Kalbe Farma	290.000	116.556	0,06
Lupin	9.662	92.952	0,04
Piramal Healthcare	2.001	18.919	0,01
Ranbaxy Laboratories	8.580	75.381	0,04
Richter Gedeon	848	140.095	0,07
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	84.000	30.322	0,01
Sinopharm Group - Klasse H	54.400	149.380	0,07
Sun Pharmaceutical Industries	16.958	193.103	0,09
Yuhan	486	56.647	0,03
Pipelines (0,05%)			
China Gas Holdings	190.000	94.549	0,05
Immobilien (2,00%)			
Agile Property Holdings	102.000	130.576	0,06
Ayala Land	369.200	189.266	0,09
BR Malls Participacoes	28.500	324.754	0,16
BR Properties	8.000	93.934	0,05
China Overseas Land & Investment	252.000	584.124	0,28
China Resources Land	140.000	285.167	0,14
China Vanke - Klasse B	87.200	114.215	0,06
Country Garden Holdings	225.558	88.108	0,04
Cyrela Brazil Realty Empreendimentos e Participacoes	19.800	145.181	0,07
DLF	23.761	84.494	0,04
Douja Promotion Groupe Addoha	12.632	97.059	0,05
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	37.596	46.145	0,02
Evergrande Real Estate Group	384.000	194.553	0,09
Farglory Land Development	14.000	24.641	0,01
Franshion Properties China	174.000	52.266	0,03
Growthpoint Properties	96.363	270.997	0,13
Guangzhou R&F Properties - Klasse H	47.600	62.470	0,03
Highwealth Construction	47.000	73.288	0,04
Longfor Properties	68.000	105.723	0,05
LSR Group - GDR - Namensaktie	13.852	59.411	0,03
PDG Realty Empreendimentos e Participacoes	60.000	104.338	0,05
Poly Hong Kong Investments	138.000	73.832	0,04
Redefine Properties	165.227	173.136	0,08
Ruentex Development	28.331	43.229	0,02
Shimao Property Holdings	107.500	164.087	0,08
Shui On Land	97.500	39.468	0,02
Sino-Ocean Land Holdings	142.446	70.334	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Immobilien (2,00%) (Fortsetzung)			
SM Prime Holdings	436.250	134.804	0,07
Soho China	145.000	110.290	0,05
Talaat Moustafa Group	54.208	39.190	0,02
UEM Land Holdings	117.900	77.226	0,04
Unitech	67.536	26.671	0,01
Yuexiu Property	192.000	46.534	0,02
Einzelhandel (3,26%)			
Almacenes Exito	9.633	159.434	0,08
Anta Sports Products	35.000	21.117	0,01
Astra International	1.245.000	907.985	0,44
Belle International Holdings	280.000	473.594	0,23
Bosideng International Holdings	128.000	32.838	0,02
China ZhengTong Auto Services Holdings	57.000	29.981	0,01
CP ALL PCL	268.400	300.006	0,15
Daphne International Holdings	74.000	74.602	0,04
E-Mart	1.349	294.451	0,14
El Puerto de Liverpool - Klasse C1	8.000	66.903	0,03
Far Eastern Department Stores	45.560	42.534	0,02
Foschini Group	13.165	206.059	0,10
Golden Eagle Retail Group	44.000	89.284	0,04
GOME Electrical Appliances Holdings	470.000	61.803	0,03
Hengdeli Holdings	76.000	23.907	0,01
Hotai Motor	19.000	122.704	0,06
Hyundai Department Store	736	91.249	0,04
Intime Department Store Group	75.500	73.973	0,04
Jollibee Foods	29.900	73.943	0,04
Lojas Renner	7.500	209.381	0,10
Lotte Shopping	632	171.885	0,08
Massmart Holdings	6.309	130.207	0,06
Mr Price Group	11.211	153.419	0,07
Parkson Holdings	38.133	54.999	0,03
Parkson Retail Group	89.500	79.152	0,04
Pick n Pay Stores	11.437	61.391	0,03
President Chain Store	38.000	201.539	0,10
Raia Drogasil	8.500	85.276	0,04
SACI Falabella	26.668	242.895	0,12
Shanghai Pharmaceuticals Holding - Klasse H	57.100	71.183	0,03
Shinsegae	468	85.808	0,04
SM Investments	12.500	216.566	0,10
Sun Art Retail Group	103.500	113.282	0,05
Titan Industries	19.177	76.729	0,04
Truworths International	29.973	328.078	0,16
Wal-Mart de Mexico - Klasse V	333.400	887.765	0,43
Woolworths Holdings	45.521	279.633	0,14
Wumart Stores - Klasse H	40.000	80.857	0,04
Zhongsheng Group Holdings	56.000	67.502	0,03
Halbleiter (6,82%)			
Advanced Semiconductor Engineering	281.647	230.426	0,11
Epistar	50.000	109.587	0,05
Everlight Electronics	30.000	50.895	0,02
Inotera Memories	103.000	23.678	0,01
Macronix International	179.000	56.123	0,03
MediaTek	60.000	548.101	0,26
Motech Industries	15.749	21.606	0,01
MStar Semiconductor	28.807	191.822	0,09
Novatek Microelectronics	41.000	125.394	0,06
Powertech Technology	45.900	88.621	0,04
Realtek Semiconductor	17.170	31.082	0,02
Richtek Technology	10.000	58.558	0,03
Samsung Electronics	6.740	7.067.481	3,42
Samsung Techwin	2.324	156.442	0,08
Siliconware Precision Industries	198.000	206.712	0,10
Sino-American Silicon Products	15.750	24.454	0,01
SK Hynix	30.420	633.446	0,31
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.518.000	4.129.610	2,00
Transcend Information	18.000	49.690	0,02
United Microelectronics	714.000	308.201	0,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Schiffbau (0,52%)			
China Rongsheng Heavy Industries Group Holdings	57.500	13.269	0,01
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	6.240	142.741	0,07
Hyundai Heavy Industries	2.453	551.489	0,26
Hyundai Mipo Dockyard	575	59.239	0,03
Samsung Heavy Industries	9.470	308.404	0,15
Software (0,09%)			
HCL Technologies	4.923	42.009	0,02
Satyam Computer Services	41.315	58.123	0,03
Totvs	4.700	90.114	0,04
Telekommunikation (8,07%)			
Advanced Info Service - Namensaktie	60.800	353.199	0,17
America Movil - Klasse L	2.410.500	3.122.219	1,51
Axiata Group	168.100	289.563	0,14
Bharti Airtel	35.361	193.192	0,09
China Communications Services - Klasse H	110.400	54.368	0,03
China Mobile	367.500	4.015.241	1,94
China Telecom - Klasse H	886.000	384.927	0,19
China Unicom Hong Kong	310.000	390.055	0,19
Chunghwa Telecom	227.400	715.262	0,35
DiGi.Com	178.400	238.765	0,12
ENTEL Chile	5.977	113.043	0,05
Far EasTone Telecommunications	95.000	205.672	0,10
Globe Telecom	1.370	36.254	0,02
Idea Cellular	47.922	65.057	0,03
Indosat	61.000	28.089	0,01
KT	3.110	82.410	0,04
LG Uplus	15.590	75.408	0,04
Magyar Telekom Telecommunications	22.871	45.098	0,02
Maroc Telecom	8.403	106.870	0,05
Maxis	146.800	295.403	0,14
Mobile Telesystems - ADR -	29.300	503.960	0,24
MTN Group	104.839	1.806.433	0,87
Oi	11.429	53.509	0,03
Oi - ADR -	2.356	10.955	0,01
Oi - ADR-Vorzugsaktien -	11.310	139.565	0,07
Orascom Telecom Holding	209.454	105.099	0,05
Orascom Telecom Media And Technology Holding	92.985	22.715	0,01
Philippine Long Distance Telephone	3.120	196.226	0,10
Reliance Communications	39.467	44.885	0,02
Rostelecom - ADR -	14.869	320.421	0,16
Sistema - GDR - Namensaktie	7.917	147.731	0,07
SK Telecom	979	106.845	0,05
Taiwan Mobile	104.500	344.429	0,17
Telecom Egypt	18.979	41.664	0,02
Telefonica Czech Republic	7.000	133.950	0,06
Telekom Malaysia	73.600	130.953	0,06
Telekomunikacja Polska	49.707	231.905	0,11
Telekomunikasi Indonesia	629.500	546.226	0,26
Tim Participacoes - ADR -	9.666	265.428	0,13
Türk Telekomunikasyon	32.141	131.144	0,06
Turkcell İletişim Hizmetleri	44.133	223.508	0,11
Vodacom Group	21.617	245.549	0,12
XL Axiata	84.500	55.329	0,03
ZTE - Klasse H	37.240	71.726	0,03
Textilindustrie (0,08%)			
Companhia Hering	7.200	135.906	0,07
Formosa Taffeta	33.000	29.594	0,01
Transportwesen (0,38%)			
All America Latina Logistica	24.900	104.611	0,05
China COSCO Holdings - Klasse H	175.000	77.158	0,04
China Shipping Container Lines - Klasse H	255.000	60.817	0,03
China Shipping Development - Klasse H	96.000	44.554	0,02
Evergreen Marine	158.399	85.335	0,04
Hyundai Glovis	607	115.268	0,06
Hyundai Merchant Marine	2.270	49.647	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)**Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere**

	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Transportwesen (0,38%) (Fortsetzung)			
MISC	54.700	79.410	0,04
STX Pan Ocean	8.710	34.221	0,02
U-Ming Marine Transport	48.000	76.292	0,04
Wan Hai Lines	62.050	30.314	0,01
Yang Ming Marine Transport	50.600	22.604	0,01
Wasser (0,18%)			
Aguas Andinas - Klasse A	104.396	64.429	0,03
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	1.300	49.593	0,02
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo - ADR -	2.691	204.139	0,10
Companhia de Saneamento de Minas Gerais	2.800	60.343	0,03
Total Stammaktien		197.820.702	95,63
Festverzinsliche Anleihen			
Pharmaprodukte (0,00%)			
Dr Reddy's Laboratories 9,250% 24/03/2014	70.500	1.248	0,00
Total festverzinsliche Anleihen		1.248	0,00
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,12%)			
Hyundai Motor	1.611	93.255	0,04
Hyundai Motor 2nd	2.497	162.419	0,08
Banken (0,81%)			
Banco Bradesco	34.800	516.194	0,25
Banco Davivienda	7.137	87.973	0,04
Banco do Estado do Rio Grande do Sul - Class B	8.800	61.909	0,03
Bancolumbia	20.469	318.825	0,16
Itau Unibanco Holding	40.200	563.431	0,27
Sberbank of Russia	61.559	118.727	0,06
Getränke (0,20%)			
Companhia de Bebidas das Americas	10.700	409.775	0,20
Baustoffe (0,02%)			
Inversiones Argos	5.672	50.847	0,02
Chemie (0,19%)			
LG Chem	843	64.990	0,03
Sociedad Quimica y Minera de Chile - Klasse B	6.094	339.459	0,16
Energie (0,27%)			
AES Tiete	6.600	93.485	0,05
Centrais Eletricas Brasileiras - Klasse B	4.500	43.519	0,02
Companhia Paranaense de Energia - Klasse B	1.400	30.657	0,02
Companhia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista	1.600	50.811	0,02
Companhia Energetica de Minas Gerais	6.075	112.955	0,05
Companhia Energetica de Sao Paulo - Klasse B	8.300	150.913	0,07
Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo	6.000	75.325	0,04
Nahrungsmittel (0,14%)			
Companhia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar	7.213	285.883	0,14
Forstprodukte & Papier (0,06%)			
Klabin	28.200	127.137	0,06
Holdingunternehmen - diversifizierte Betriebe (0,34%)			
Itausa - Investimentos Itau	166.961	703.098	0,34
Eisen & Stahl (0,28%)			
Gerdau	34.700	304.288	0,15
Metalurgica Gerdau	17.100	187.567	0,09
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais - Klasse A	27.000	84.540	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2012 (ausgedrückt in USD) (ungeprüft)

Übertragbare, an einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Bergbau (0,33%)			
Vale	35.300	684.856	0,33
Öl & Gas (0,31%)			
Petroleo Brasileiro	70.600	638.336	0,31
Sonstige Finanzunternehmen (0,15%)			
Bradespar	14.100	230.104	0,11
Grupo Aval Acciones y Valores	33.943	21.776	0,01
Grupo de Inversiones Suramericana	3.283	59.781	0,03
Einzelhandel (0,08%)			
Lojas Americanas	24.158	158.582	0,08
Halbleiter (0,41%)			
Samsung Electronics	1.297	848.171	0,41
Telekommunikation (0,25%)			
Oi	18.806	76.868	0,04
Telefonica Brasil	17.695	438.156	0,21
Total Vorzugsaktien		8.194.612	3,96
Bezugsrechte			
Nahrungsmittel (0,00%)			
Cencosud - Rights	5.561	1.794	0,00
Total Bezugsrechte		1.794	0,00
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 224.508.587 USD)		206.018.356	99,59
Sonstige Nettovermögenswerte		838.950	0,41
TOTAL NETTOVERMÖGEN		206.857.306	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds

UBS ETF (die „Gesellschaft“) wurde im Grossherzogtum Luxemburg am 7. September 2001 unter dem ursprünglichen Namen „Fresco“ als offene Investmentgesellschaft („Société d'Investissement à Capital Variable“) für eine unbestimmte Zeit gegründet. Die Gesellschaft ist eine self-managed SICAV und unterliegt dem luxemburgischen Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in geänderter Fassung und Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Dementsprechend wurden sämtliche Teilfonds für eine unbegrenzte Dauer gegründet. Der Hauptgeschäftssitz der Gesellschaft ist 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.

Die ursprüngliche Satzung der Gesellschaft (die „Satzung“) wurde im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations („Mémorial“) vom 11. Oktober 2001 veröffentlicht. Die notarielle Urkunde über die Satzungsänderung, inklusive des Protokolls der ausserordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft vom 29. November 2004, welche die Namensänderung der Gesellschaft in UBS ETF beschlossen hat, wurde am 23. Dezember 2004 im Mémorial veröffentlicht und die notarielle Urkunde über die Satzungsänderung, inklusive des Protokolls der ausserordentlichen Generalversammlung vom 27. Dezember 2005, welche die Anpassung der Gesellschaft an die Voraussetzungen der geänderten Richtlinie des Europäischen Rates 2009/65/EG beschlossen hat, wurde am 30. Januar 2006 im Mémorial veröffentlicht. Die geänderte Satzung wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Die Gesellschaft wurde mit dem Ziel gegründet, Anlegern Gelegenheit zum Erwerb von Aktien an Teilfonds der Gesellschaft zu geben, deren Anlageziel es ist, einen bestimmten Index nachzubilden. Jeder Teilfonds hat das Ziel, vor Kosten den Preis und die Performance des betreffenden Index zu erreichen oder nachzubilden, indem er ein Portfolio von übertragbaren Wertpapieren hält, das alle oder annähernd alle Indextitel des zu Grunde liegenden Index umfasst.

Die Gesellschaft bezweckt, für jeden ihrer Teilfonds durch Zulassung ihrer Aktien an einer oder mehreren Notierungsbörsen die Zulassung als so genannter börsengehandelter Fonds („ETF“) zu erreichen. Mit den im Verkaufsprospekt aufgeführten Ausnahmen ist die Zeichnung oder Rücknahme von Aktien in Sachwerten ausschliesslich Institutionen vorbehalten, die als berechnete Teilnehmer qualifiziert sind. Der betreffende Index setzt sich mehrheitlich aus diesen Aktien zusammen. Dank dieser Zeichnungen und Rücknahmen können der Umsatz des Fonds minimiert und die Handelskosten gesenkt werden. Diese berechtigten Teilnehmer bilden einen Sekundärmarkt. Personen, die keine berechtigten Teilnehmer sind, können Aktien eines Teilfonds an einer Notierungsbörse von anderen Anlegern, die als Market Maker oder Broker/Händler tätig sind, kaufen oder verkaufen. Die Preise sollten dabei annähernd dem indikativen Nettoinventarwert je Aktie innerhalb eines Börsentages entsprechen.

Damit die Teilnehmer am Sekundärmarkt Zugang zu einer Echtzeitschätzung des Nettoinventarwerts je Aktie erhalten, ermittelt eine Berechnungsstelle den indikativen Nettoinventarwert je Aktie innerhalb eines Börsentages.

Teilfonds	Basiswährung	Klasse	Erster Handelstag
UBS-ETF EURO STOXX 50	EUR	A-Aktien	29. Oktober 2001
UBS-ETF EURO STOXX 50	EUR	I-Aktien	27. Januar 2003
UBS-ETF MSCI Europe	EUR	A-Aktien	5. Oktober 2009
UBS-ETF MSCI Europe	EUR	I-Aktien	5. Oktober 2009
UBS-ETF MSCI EMU	EUR	A-Aktien	19. September 2002
UBS-ETF MSCI EMU	EUR	I-Aktien	14. Dezember 2009
UBS-ETF MSCI EMU Value	EUR	A-Aktien	5. Oktober 2009
UBS-ETF MSCI EMU Value	EUR	I-Aktien	Noch nicht aufgelegt

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Teilfonds	Basiswährung	Klasse	Erster Handelstag
UBS-ETF MSCI Japan	JPY	A-Aktien	30. Oktober 2001
UBS-ETF MSCI Japan	JPY	I-Aktien	4. Oktober 2006
UBS-ETF MSCI Pacific (ex Japan)	USD	A-Aktien	2. Oktober 2009
UBS-ETF MSCI Pacific (ex Japan)	USD	I-Aktien	16. März 2011
UBS-ETF FTSE 100	GBP	A-Aktien	31. Oktober 2001
UBS-ETF FTSE 100	GBP	I-Aktien	15. März 2011
UBS-ETF MSCI USA	USD	A-Aktien	29. Oktober 2001
UBS-ETF MSCI USA	USD	I-Aktien	30. September 2009
UBS-ETF MSCI Canada	CAD	A-Aktien	30. September 2009
UBS-ETF MSCI Canada	CAD	I-Aktien	14. Dezember 2009
UBS-ETF MSCI World	USD	A-Aktien	25. Juni 2008
UBS-ETF MSCI World	USD	I-Aktien	2. Oktober 2009
UBS-ETF MSCI Emerging Markets	USD	A-Aktien	12. November 2010
UBS-ETF MSCI Emerging Markets	USD	I-Aktien	12. November 2010

Teilfonds	Basiswährung	Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
UBS-ETF EURO STOXX 50	EUR	Klasse A	SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange Xetra/Deutsche Börse Börse Stuttgart Borsa Italiana Nasdaq OMX London Stock Exchange	CHF EUR GBP EUR EUR EUR SEK GBP
UBS-ETF EURO STOXX 50	EUR	Klasse I	SIX Swiss Exchange Xetra/Deutsche Börse Börse Stuttgart Borsa Italiana London Stock Exchange	EUR EUR EUR EUR EUR
UBS-ETF MSCI Europe	EUR	Klasse A	SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange Xetra/Deutsche Börse Börse Stuttgart Borsa Italiana Nasdaq OMX London Stock Exchange	EUR GBP EUR EUR EUR SEK GBP
UBS-ETF MSCI Europe	EUR	Klasse I	SIX Swiss Exchange Xetra/Deutsche Börse Börse Stuttgart Borsa Italiana London Stock Exchange	EUR EUR EUR EUR EUR

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Teilfonds	Basiswährung	Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
UBS-ETF MSCI EMU	EUR	Klasse A	SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange Xetra/Deutsche Börse Börse Stuttgart Borsa Italiana London Stock Exchange	CHF EUR EUR EUR EUR GBP
UBS-ETF MSCI EMU	EUR	Klasse I	SIX Swiss Exchange Xetra/Deutsche Börse Börse Stuttgart Borsa Italiana London Stock Exchange	EUR EUR EUR EUR EUR
UBS-ETF MSCI EMU Value	EUR	Klasse A	SIX Swiss Exchange Xetra/Deutsche Börse Börse Stuttgart Borsa Italiana London Stock Exchange	EUR EUR EUR EUR GBP
UBS-ETF MSCI EMU Value	EUR	Klasse I	Noch nicht aufgelegt	Noch nicht aufgelegt
UBS-ETF MSCI Japan	JPY	Klasse A	SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange Xetra/Deutsche Börse Börse Stuttgart Borsa Italiana Nasdaq OMX London Stock Exchange	CHF GBP JPY EUR EUR EUR SEK GBP
UBS-ETF MSCI Japan	JPY	Klasse I	SIX Swiss Exchange Xetra/Deutsche Börse Börse Stuttgart Borsa Italiana London Stock Exchange	JPY EUR EUR EUR GBP
UBS-ETF MSCI Pacific (ex Japan)	USD	Klasse A	SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange Xetra/Deutsche Börse Börse Stuttgart Borsa Italiana Nasdaq OMX London Stock Exchange	GBP USD EUR EUR EUR SEK GBP
UBS-ETF MSCI Pacific (ex Japan)	USD	Klasse I	SIX Swiss Exchange London Stock Exchange	USD USD
UBS-ETF FTSE 100	GBP	Klasse A	SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange Xetra/Deutsche Börse Börse Stuttgart London Stock Exchange	CHF GBP EUR EUR GBP
UBS-ETF FTSE 100	GBP	Klasse I	SIX Swiss Exchange London Stock Exchange	GBP GBP

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds (Fortsetzung)

Teilfonds	Basiswährung	Aktienklasse	Notierungsbörsen	Handelswährung
UBS-ETF MSCI USA	USD	Klasse A	SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange Xetra/Deutsche Börse Boerse Stuttgart Borsa Italiana Nasdaq OMX London Stock Exchange	CHF GBP USD EUR EUR EUR SEK GBP
UBS-ETF MSCI USA	USD	Klasse I	SIX Swiss Exchange Xetra/Deutsche Börse Boerse Stuttgart Borsa Italiana London Stock Exchange	USD EUR EUR EUR USD
UBS-ETF MSCI Canada	CAD	Klasse A	SIX Swiss Exchange Xetra/Deutsche Börse Boerse Stuttgart Borsa Italiana London Stock Exchange	CAD EUR EUR EUR GBP
UBS-ETF MSCI Canada	CAD	Klasse I	SIX Swiss Exchange Xetra/Deutsche Börse Boerse Stuttgart Borsa Italiana London Stock Exchange	CAD EUR EUR EUR GBP
UBS-ETF MSCI World	USD	Klasse A	SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange Xetra/Deutsche Börse Boerse Stuttgart Borsa Italiana Nasdaq OMX London Stock Exchange	CHF GBP EUR EUR EUR SEK GBP
UBS-ETF MSCI World	USD	Klasse I	SIX Swiss Exchange Xetra/Deutsche Börse Boerse Stuttgart Borsa Italiana London Stock Exchange	USD EUR EUR EUR USD
UBS-ETF MSCI Emerging Markets	USD	Klasse A	SIX Swiss Exchange SIX Swiss Exchange Xetra/Deutsche Börse London Stock Exchange	CHF USD EUR GBP
UBS-ETF MSCI Emerging Markets	USD	Klasse I	SIX Swiss Exchange Xetra/Deutsche Börse London Stock Exchange	USD EUR USD

Anmerkung 2 Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze

A) Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss wird gemäss den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren dargestellt.

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 2 Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

B) Wichtigste Grundsätze für die Bewertung von Anlagen

Wertpapiere, die an einer anerkannten Börse notiert sind oder an einem sonstigen organisierten Markt gehandelt werden, werden zu ihren letzten verfügbaren Schlusskursen oder, falls es mehrere solche Märkte gibt, anhand ihrer letzten verfügbaren Schlusskurse auf dem wichtigsten Markt für das betreffende Wertpapier bewertet. Im Normalfall wird es sich dabei um dieselben Schlusskurse handeln, welche vom Indexanbieter bei der Berechnung des jeweiligen Teilfonds-Index berücksichtigt werden. Falls jedoch der letzte verfügbare Kurs den marktgerechten Wert der betreffenden Wertpapiere nicht angemessen wiedergibt, wird der Wert dieser Wertpapiere vom Verwaltungsrat in angemessener Weise, nach sorgfältigen Erwägungen und nach Treu und Glauben auf der Grundlage des vorhersehbaren Verkaufspreises festgelegt.

Wertpapiere, die nicht an einer anerkannten Börse notiert oder zum Handel zugelassen sind beziehungsweise nicht an einem sonstigen organisierten Markt gehandelt werden, werden auf der Grundlage ihres vermutlichen Verkaufspreises bewertet, der vom Verwaltungsrat nach sorgfältigen Erwägungen und nach Treu und Glauben ermittelt wird.

Der Liquidationswert von Futures, Termingeschäften oder Optionskontrakten, die an Börsen oder sonstigen organisierten Märkten gehandelt werden, richtet sich nach den letzten verfügbaren Abrechnungspreisen dieser Kontrakte an den Börsen und organisierten Märkten, an denen die betreffenden Futures, Termingeschäfte oder Optionskontrakte von der Gesellschaft gehandelt werden. Wenn jedoch einer dieser Futures oder Optionskontrakte bzw. eines dieser Termingeschäfte nicht an dem Tag liquidiert werden kann, an dem das Nettovermögen ermittelt wird, muss als Grundlage für die Ermittlung des Liquidationswerts des betreffenden Kontrakts ein Wert festgelegt werden, der vom Verwaltungsrat als angemessen und vernünftig erachtet wird.

C) Behandlung von Währungen

Die Bücher und Geschäftspapiere der Teilfonds werden gemäss Anmerkung 1 in den Basiswährungen ausgewiesen.

Alle jene Aktiva und Passiva eines bestimmten Teilfonds, die nicht in der Basiswährung angegeben sind, werden zu dem Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet, der auf dem massgeblichen organisierten Markt für den entsprechenden Vermögenswert am Handelstag vor dem Bewertungszeitpunkt gilt.

Zur Erstellung eines gemeinsamen Abschlusses wurden die Abschlüsse der einzelnen Teilfonds, die nicht auf EUR lauten, anhand der folgenden Wechselkurse in EUR umgerechnet:

1 EUR = 1,294 CAD
1 EUR = 0,809 GBP

1 EUR = 101,258 JPY
1 EUR = 1,269 USD

D) Wertpapiergeschäfte und Anlageertrag

Der realisierte Nettogewinn oder verlust aus verkauften oder in Sachwerten ausbezahlten Wertpapieren als Teil des Rücknahmepreises für Aktien wird anhand der Durchschnittskosten festgelegt.

Die Vermögenswerte der Gesellschaft umfassen sämtliche Aktien, Gratisaktien, Bardividenden und Barausschüttungen, die Forderungen der Gesellschaft darstellen, wenn Informationen hierüber in zumutbarer Weise der Gesellschaft zur Verfügung stehen, sowie alle aufgelaufenen Zinsen auf verzinsliche Wertpapiere im Besitz der Gesellschaft, soweit diese Zinsen nicht bereits im Kapitalbetrag des betreffenden Wertpapiers enthalten oder berücksichtigt sind. Dividenden und Zinserträge fallen nach Abzug der diesbezüglichen Quellensteuer an .

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 2 Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

E) Optionen und Futures-Kontrakte

Zur Gewährleistung eines effizienten Portfolio-Managements kann die Gesellschaft gemäss den Bestimmungen des Verkaufsprospektes Futures-Kontrakte abschliessen.

Einschussmargen, die bei Abschluss von Futures-Kontrakten zu leisten sind, sind in den Anzahlungen auf Finanzterminkontrakte in der Vermögensrechnung enthalten. Die nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung offener Futures-Kontrakte wird als Differenz zwischen dem Kontraktpreis zum Handelstag und dem aktuellen Tagespreis am letzten Geschäftstag der Berichtsperiode oder des Berichtszeitraums berechnet.

Zur Gewährleistung eines effizienten Portfolio-Managements kann die Gesellschaft ferner gemäss den Bestimmungen im Verkaufsprospekt Optionen kaufen und verkaufen.

Das Risiko in Verbindung mit dem Kauf einer Option besteht darin, dass die Gesellschaft eine Prämie zahlen muss, unabhängig davon, ob die Option ausgeübt wird oder nicht. Zudem trägt die Gesellschaft das Risiko des Prämienverlustes und einer Änderung des Marktwertes, sollte die Gegenpartei den Vertrag nicht erfüllen. Kauf- und Verkaufsoptionen werden auf dieselbe Weise wie Wertpapiere aus dem Portfolio ausgewiesen. Die Kosten für Wertpapiere, die nach Ausübung von Kaufoptionen erworben werden, erhöhen sich um die bezahlte Prämie. Die Erlöse aus dem Verkauf von Wertpapieren nach Ausübung von Verkaufsoptionen verringern sich um den Betrag der gezahlten Prämie.

Wenn die Gesellschaft eine Option verkauft, wird die Prämie, welche die Gesellschaft dafür erhält, als Verbindlichkeit verbucht und anschliessend dem aktuellen Marktpreis der verkauften Option angepasst. Prämien, welche die Gesellschaft aus dem Verkauf von Optionen, die ohne Ausübung am Ablaufstichtag verfallen, erhält, werden als realisierte Gewinne aus Optionsgeschäften verbucht. Die Differenz zwischen der Prämie und dem Betrag, der für den Kauf zur Glattstellung einer bestehenden Verkaufstransaktion bezahlt wird, inklusive der Courtagen, wird ebenfalls als realisierter Gewinn ausgewiesen beziehungsweise, wenn die Prämie geringer ist als der für die Verkaufstransaktion bezahlte Betrag, als realisierter Verlust.

Bei Ausübung einer verkauften Kaufoption wird die Prämie den Erlösen aus dem Verkauf des zu Grunde liegenden Wertpapiers zugeschlagen, wobei sich für die Gesellschaft ein Gewinn oder Verlust ergibt.

Bei Ausübung einer verkauften Verkaufsoption verringert die Prämie die Kosten für die von der Gesellschaft gekauften Wertpapiere.

Mit dem Verkauf gedeckter Optionen trägt die Gesellschaft das Marktrisiko einer nachteiligen Preisänderung des der verkauften Option zugrunde liegenden Wertpapiers. Die Ausübung einer von der Gesellschaft verkauften Option kann dazu führen, dass die Gesellschaft ein Wertpapier zu einem vom aktuellen Marktwert abweichenden Preis kaufen oder verkaufen muss. Die Verluste aus verkauften Indexoptionen können unbegrenzt sein.

Per 30. Juni 2012 hatte die Gesellschaft keine offenen Options- oder Futureskontrakte.

F) Devisenterminkontrakte

Wie im Verkaufsprospekt festgehalten, ist jeder Teilfonds berechtigt, zur Absicherung gegen nachteilige Wechselkursschwankungen seiner Basiswährung Devisenterminkontrakte abzuschliessen. Jeder Teilfonds kann Kontrakte zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Fremdwährung zu einem festen Preis in der Zukunft als Hedge oder Cross Hedge abschliessen, um damit spezifische Transaktionen oder Positionen aus dem Portfolio abzusichern.

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 2 Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

F) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Die Gesamtkapitalbeträge werden in der Vermögensrechnung netto ausgewiesen, wenn ein Teilfonds den Kontrakt vor Lieferung erfüllen will. Alle Verpflichtungen werden in Anwendung geltender Umrechnungskurse zu Marktpreisen errechnet und allfällige nicht realisierte Gewinne oder Verluste im Abschluss jedes Teilfonds ausgewiesen.

Jeder Teilfonds verbucht die realisierten Gewinne oder Verluste zu dem Zeitpunkt, zu dem der Terminkontrakt durch Abschluss eines Glattstellungsgeschäfts verrechnet wird oder durch Lieferung der Währung erlischt. Mit dem Abschluss solcher Kontrakte sind unter Umständen sowohl durch die potenzielle Unfähigkeit einer der Gegenparteien, die Kontraktbedingungen zu erfüllen, als auch durch unvorhersehbare Wechselkursschwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung Risiken verbunden.

Per 30. Juni 2012 hatte die Gesellschaft keine offenen Devisenterminkontrakte.

G) Swapkontrakte

Die Gesellschaft kann in Swapgeschäfte eintreten, bei denen die Gesellschaft und die Gegenpartei sich auf den Austausch der generierten Gewinne aus einem Wertpapier, Instrument, Korb oder Index gegen die generierten Gewinne aus einem anderen Wertpapier, Instrument, Korb oder Index einigen. Die Zahlungen der Gesellschaft an die Gegenpartei und umgekehrt sind auf der Basis eines bestimmten Wertpapiers, Indexes oder Instruments und auf einen vereinbarten nominalen Betrag berechnet. Die entsprechenden Indizes können, müssen aber nicht folgende Positionen einschliessen: Währungen, feste Zinssätze, Preise und Gesamterträge aus Zinssatzindizes, Rentenindizes und Aktienindizes.

Die offene Verpflichtung aus einem Swapgeschäft entspricht der Nettoposition des Kontrakts, bewertet zu täglichen Marktpreisen.

Per 30. Juni 2012 hatte die Gesellschaft keine offenen Swapkontrakte.

Anmerkung 3 Vereinbarungen

Jeder Teilfonds zahlt, wie in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt, eine Managementgebühr. Diese wird von der Gesellschaft auf die Teilfonds aufgeteilt und unmittelbar von der Gesellschaft an die Verwaltungsstelle der Gesellschaft, den Portfoliomanager, die Depotbank und die Vertriebsgesellschaft gezahlt, die jeweils Dienstleister sind. Die Managementgebühr deckt ausserdem diverse andere Kosten und Aufwendungen, die im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit des Teilfonds anfallen und die von den Dienstleistern mit ihrem Anteil an der Managementgebühr bezahlt werden.

Die Managementgebühr wird nach dem durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der Teilfonds berechnet und ist jeweils monatlich oder gegebenenfalls vierteljährlich nachträglich zu entrichten.

Teilfonds	Managementgebühr
UBS-ETF EURO STOXX 50 - A-Aktien	30 Basispunkte p.a.
UBS-ETF EURO STOXX 50 - I-Aktien	10 Basispunkte p.a.
UBS-ETF MSCI Europe - A-Aktien	30 Basispunkte p.a.
UBS-ETF MSCI Europe - I-Aktien	18 Basispunkte p.a.
UBS-ETF MSCI EMU - A-Aktien	35 Basispunkte p.a.
UBS-ETF MSCI EMU - I-Aktien	18 Basispunkte p.a.
UBS-ETF MSCI EMU Value - A-Aktien	35 Basispunkte p.a.
UBS-ETF MSCI EMU Value - I-Aktien	Noch nicht aufgelegt

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 3 Vereinbarungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Managementgebühr
UBS-ETF MSCI Japan - A-Aktien	50 Basispunkte p.a.
UBS-ETF MSCI Japan - I-Aktien	30 Basispunkte p.a.
UBS-ETF MSCI Pacific (ex Japan) - A-Aktien	40 Basispunkte p.a.
UBS-ETF MSCI Pacific (ex Japan) - I-Aktien	25 Basispunkte p.a.
UBS-ETF FTSE 100 - A-Aktien	30 Basispunkte p.a.
UBS-ETF FTSE 100 - I-Aktien	18 Basispunkte p.a.
UBS-ETF MSCI USA - A-Aktien	30 Basispunkte p.a.
UBS-ETF MSCI USA - I-Aktien	18 Basispunkte p.a.
UBS-ETF MSCI Canada - A-Aktien	45 Basispunkte p.a.
UBS-ETF MSCI Canada - I-Aktien	28 Basispunkte p.a.
UBS-ETF MSCI World - A-Aktien	40 Basispunkte p.a.
UBS-ETF MSCI World - I-Aktien	25 Basispunkte p.a.
UBS-ETF MSCI Emerging Markets - A-Aktien	65 Basispunkte p.a.
UBS-ETF MSCI Emerging Markets - I-Aktien	40 Basispunkte p.a.

Bestimmte Kosten und Ausgaben, die in der Managementgebühr der einzelnen Teilfonds nicht inbegriffen sind, muss die Gesellschaft gegebenenfalls aus den Aktiva des betreffenden Teilfonds zahlen.

Die Beträge, die einem Teilfonds und/oder einer Aktienklasse für diese anderen Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit den laufenden Notierungsgebühren, laufenden Indexgebühren und (mit Ausnahme von steuerbezogenen Belastungen [z.B. „Taxe d'abonnement“ oder Mehrwertsteuer], Transaktionsgebühren und ausserordentlichen Aufwendungen) allen anderen Kosten (den „begrenzten anderen Kosten“) zugerechnet werden, belaufen sich jedoch pro Jahr höchstens auf 0,05% (d.h. 5 Basispunkte) des Nettoinventarwerts jeder Aktienklasse eines Teilfonds. Sollte diese Kostenobergrenze überschritten werden, übernimmt die Vertriebsgesellschaft die entsprechenden Zusatzkosten.

Mit Zustimmung des Verwaltungsrates

- a) wurde UBS Global Asset Management (UK) Ltd, 21 Lombard Street London EC3V 9AH, Grossbritannien (der „Portfoliomanager“) zum Portfoliomanager für alle derzeit notierten aktienbasierten Teilfonds bestellt.
- b) wurde UBS AG, UBS Global Asset Management, Basel und Zürich, Aeschenvorstadt 1, CH-4002 Basel, und Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich, Schweiz, zum Portfoliomanager für alle derzeit notierten anleihenbasierten Teilfonds bestellt.

Der Portfoliomanager übernimmt unter der Aufsicht und der letztendlichen Verantwortung des Verwaltungsrates die Verwaltung des Wertpapierportfolios und führt sämtliche relevanten Transaktionen gemäss den definierten Anlagebeschränkungen durch.

Die Portfoliomanager haben für die von ihnen erbrachten Dienstleistungen Anspruch auf eine Kommission, die aus der Managementgebühr nach dem durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der Teilfonds berechnet wird und jeweils monatlich rückwirkend zu zahlen ist. UBS AG ist die Muttergesellschaft des Portfoliomanagers.

UBS AG (die „Vertriebsgesellschaft“) wurde zur Vertriebsgesellschaft ernannt und ist dafür verantwortlich, der Gesellschaft bei der Vermarktung der Aktien und beim Aufbau und Betrieb eines Sekundärmarktes für Aktien sowie bei sonstigen allgemeinen Marketingaktivitäten für die Gesellschaft behilflich zu sein.

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 4 Steuern

Nach geltendem Recht und geltender Praxis unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburgischen Ertragssteuer, und von der Gesellschaft gezahlte Dividenden unterliegen keiner luxemburgischen Quellensteuer.

Ab dem 1. Januar 2011 sind ETFs (unabhängig davon, ob es sich um OGAW handelt oder nicht) von der „Taxe d'abonnement“ befreit, wenn ihre Wertpapiere an mindestens einem Aktienmarkt oder einem sonstigen organisierten Markt gehandelt werden oder notiert sind, der regelmässig stattfindet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist.

Der Teil des Vermögens, der in Aktien oder Anteile anderer luxemburgischer Organismen für gemeinsame Anlagen investiert wurde, unterliegt dieser Steuer nicht, insofern diese Aktien oder Anteile selbst der „Taxe d'abonnement“ unterworfen sind.

Bei der Ausgabe von Aktien durch die Gesellschaft ist in Luxemburg keine Stempel- oder andere Steuer zu entrichten.

Die Gesellschaft hat bei der Gründung und bei etwaigen künftigen Änderungen ihrer Satzung eine pauschale Eintragungsgebühr in Höhe von 75 EUR zu zahlen.

Die Aktienklassen jedes Teilfonds wurden von HM Revenue & Customs im Vereinigten Königreich als „Reporting Funds“ zugelassen. Sie verfügen dauerhaft über den Status als „Reporting Fund“, solange sie ihren jährlichen Berichtspflichten nachkommen. Bei einem „Reporting Fund“ handelt es sich im Wesentlichen um einen Offshore-Fonds, der gewissen Berichtspflichten gegenüber HM Revenue & Customs und seinen Anlegern nachkommt. Die Verwaltungsratsmitglieder beabsichtigen, die Geschäfte der Gesellschaft so zu verwalten, dass ihre jährlichen Pflichten sowohl jetzt als auch in Zukunft laufend erfüllt werden.

Potenzielle Aktionäre sollten abklären - und sich bei Bedarf beraten lassen -, welche Gesetze im Land ihrer Staatsbürgerschaft, ihres steuerlichen Wohnsitzes oder ihres Domizils für die Zeichnung, den Kauf, das Halten, die Rückgabe, die Umwandlung oder den Verkauf von Aktien der Gesellschaft oder ihrer Teilfonds gelten und welche Auswirkungen die Richtlinie 2003/48/EG des Rates auf ihre Anlage hat.

Die Gesellschaft unterliegt hinsichtlich jedes Teilfonds der Steuerpflicht auf Kapitalgewinne, Zinsen und Dividenden in gewissen Hoheitsgebieten, in denen der Teilfonds investiert. Diese Steuern werden von den Teilfonds zu dem Zeitpunkt bilanziell erfasst, zu dem die Dividende angekündigt wird oder die Zinserträge anfallen. An jedem Bewertungsdatum wird die Besteuerung des nicht realisierten Wertzuwachses der Wertpapiere zu den gesetzlichen Sätzen ausgewiesen.

Anmerkung 5 Ausschüttungen

Der Verwaltungsrat legt innerhalb der vom luxemburgischen Recht vorgegebenen Grenzen fest, wie mit dem Ertrag jedes Teilfonds zu verfahren ist, und kann von Zeit zu Zeit Ausschüttungen vorsehen. Der Verwaltungsrat kann ferner die Auszahlung von Zwischendividenden gemäss luxemburgischem Recht beschliessen.

Die Gesellschaft bezweckt mit der Ausschüttung des Nettoertrages, den betreffenden Index möglichst genau nachzubilden. Durch Bezugnahme auf den täglichen Nettoinventarwert je Aktie wird der aufgelaufene Nettoertrag (bzw. verlust) zu dem Zeitpunkt berechnet, zu dem eine Zeichnung oder eine Rücknahme in Sachwerten erfolgt, so dass der Nettoertragsanspruch, der die Dividende repräsentiert, dem jeweils aktuellen Nettoertrag des Index entspricht.

Die Gesellschaft beschloss im Berichtszeitraum, der am 30. Juni 2012 endete, allen Aktionären der in der nachstehenden Tabelle genannten Teilfonds folgende Dividende aus dem jeweiligen Ertrag abzüglich aller Kosten und Aufwendungen zu zahlen:

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 5 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds (Aktienklasse)	Fälligkeits- datum	Ausschüttungs- datum	Währung	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie	Total der gezahlten Dividende	Nettoertrag
UBS-ETF EURO STOXX 50 A-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	EUR	9.998.296	0,24	2.429.586	
UBS-ETF EURO STOXX 50 I-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	EUR	14.887	317,71	4.729.784	
						7.159.370	19.821.089
UBS-ETF MSCI Europe A-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	EUR	325.000	0,43	139.263	
UBS-ETF MSCI Europe I-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	EUR	400	516,55	206.620	
						345.883	1.057.954
UBS-ETF MSCI EMU A-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	EUR	2.603.957	0,90	2.353.196	
UBS-ETF MSCI EMU I-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	EUR	655	1.024,15	670.821	
						3.024.017	9.509.135
UBS-ETF MSCI EMU Value A-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	EUR	200.000	0,45	89.740	
						89.740	159.403
UBS-ETF MSCI Japan A-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	JPY	23.270.192	23,00	535.214.416	
UBS-ETF MSCI Japan I-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	JPY	4.808	24.050,00	115.632.400	
						650.846.816	662.734.333
UBS-ETF MSCI Pacific (ex Japan) A-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	USD	2.142.375	0,47	1.015.914	
UBS-ETF MSCI Pacific (ex Japan) I-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	USD	835	272,11	227.209	
						1.243.123	2.295.517

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 5 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds (Aktienklasse)	Fälligkeits- datum	Ausschüttungs- datum	Währung	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie	Total der gezahlten Dividende	Nettoertrag
UBS-ETF FTSE 100 A-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	GBP	2.368.628	0,66	1.573.716	
UBS-ETF FTSE 100 I-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	GBP	3.150	194,59	612.956	
						2.186.672	3.700.029
UBS-ETF MSCI USA A-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	USD	7.930.553	0,82	6.530.017	
UBS-ETF MSCI USA I-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	USD	1.515	885,55	1.341.609	
						7.871.626	6.691.069
UBS-ETF MSCI Canada A-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	CAD	2.647.000	0,28	737.984	
UBS-ETF MSCI Canada I-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	CAD	1.303	324,74	423.141	
						1.161.125	1.496.032
UBS-ETF MSCI World A-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	USD	2.597.000	1,00	2.599.078	
UBS-ETF MSCI World I-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	USD	1.450	1.222,64	1.772.827	
						4.371.905	7.299.739
UBS-ETF MSCI Emerging Market A-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	USD	505.000	0,86	434.148	
UBS-ETF MSCI Emerging Market I-Aktien	31. Jan 2012	3. Feb 2012	USD	1.395	1.052,42	1.468.122	
						1.902.270	2.379.332

Anmerkung 6 Ertragsausgleich

Die Gesellschaft bezweckt mit der Ausschüttung des Nettoertrages jedes Teilfonds und jeder Aktienklasse, den betreffenden Index möglichst genau nachzubilden. Durch Bezugnahme auf den täglichen Nettoinventarwert je Aktie wird der aufgelaufene Nettoertrag (bzw. verlust) zu dem Zeitpunkt berechnet, zu dem eine Zeichnung oder eine Rücknahme erfolgt, so dass der Nettoertragsanspruch, der die Dividende repräsentiert, dem jeweils aktuellen Nettoertrag des Index entspricht.

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 7 Anlagegeschäfte der Gesellschaft

Da jeder Teilfonds in der Regel Wertpapiere durch Zeichnungen in Sachwerten, die von berechtigten Teilnehmern vorgenommen werden, erhält, beziehungsweise im Falle von Rücknahmen in Sachwerten die Wertpapiere abgibt, führen die Teilfonds normalerweise keine umfangreicheren Anlagegeschäfte durch. Gemäss der Anlagepolitik jedes Teilfonds können Anlagegeschäfte aber periodisch von der Gesellschaft getätigt werden, um die Anlageziele des Teilfonds zu erreichen.

Vorbehaltlich der vom Verwaltungsrat festgelegten Anlagepolitik ist der Portfoliomanager jedes Teilfonds für die Durchführung von Anlagegeschäften der einzelnen Teilfonds sowie für die Zuteilung der Maklerprovisionen verantwortlich, und er wird die Makler auswählen, die der Gesellschaft den insgesamt besten Service bieten. Die Gesellschaft ist nicht verpflichtet, bei der Durchführung von Wertpapieranlagegeschäften für einen Teilfonds Abschlüsse mit einem bestimmten Makler oder einer bestimmten Maklergruppe zu tätigen. Allerdings hat die Gesellschaft vorgesehen, einen beträchtlichen Teil dieser Anlagegeschäfte durch berechnigte Teilnehmer oder deren verbundene Unternehmen oder verbundene Unternehmen der betreffenden Portfoliomanager vornehmen zu lassen, stets unter der Voraussetzung, dass eine solche Person oder Gesellschaft sich zur Ausführung dieser Anlagegeschäfte zu den besten Konditionen verpflichtet. Bei bestimmten Anlagegeschäften können Provisionen oder Händleraufschläge entstehen, die möglicherweise nicht den niedrigsten verfügbaren Provisionen oder Spreads entsprechen.

Anmerkung 8 Wertpapierleihe

Die Teilfonds können Teile ihrer Wertpapierportfolios an Dritte verleihen.

Teilfonds	Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere per 30. Juni 2012		Marktwert der per 30. Juni 2012 erhaltenen Sicherheit	
		(in USD)	(in EUR)	(in USD)	(in EUR)
UBS-ETF EURO STOXX 50	EUR	116.908.117	92.122.544	117.088.516	92.264.697
UBS-ETF MSCI Europe	EUR	4.114.730	3.242.370	4.161.117	3.278.923
UBS-ETF MSCI EMU	EUR	84.541.741	66.618.131	85.098.097	67.056.535
UBS-ETF MSCI EMU Value	EUR	1.161.070	914.913	1.169.075	921.221
UBS-ETF MSCI Japan	JPY	146.804.318	115.680.481	152.031.027	119.799.081
UBS-ETF MSCI Pacific (ex Japan)	USD	25.091.288	19.771.709	26.156.823	20.611.341
UBS-ETF FTSE 100	GBP	11.216.372	8.838.400	11.611.580	9.149.821
UBS-ETF MSCI USA	USD	49.250.128	38.808.658	49.378.094	38.909.493
UBS-ETF MSCI Canada	CAD	53.221.072	41.937.726	55.254.350	43.539.930
UBS-ETF MSCI World	USD	71.970.136	56.711.819	73.573.501	57.975.256
UBS-ETF MSCI Emerging Markets	USD	5.388.689	4.246.239	5.625.478	4.432.826

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 9 Änderungen des Anlageportfolios

Eine Kopie der Liste mit den Veränderungen des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Depotbank, den Zahlstellen, der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland sowie bei dem Vertreter in der Schweiz, dem Vertreter in Österreich und dem Correspondent Centralisateur (Zahl- und Abwicklungsstelle) in Frankreich angefordert werden.

Anmerkung 10 Dokumentation des Fonds

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die ungeprüften Halbjahresberichte sowie die geprüften Jahresberichte können kostenlos jeweils bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle, dem Vertreter oder der Zahlstelle in der Schweiz, der Informations- bzw. Zahlstelle in Österreich oder dem Correspondent Centralisateur (Zahl- und Abwicklungsstelle) in Frankreich bezogen werden.

Anmerkung 11 Für Anleger mit Sitz in Deutschland

Die Gesellschaft hat UBS Deutschland AG, Bockenheimer Landstrasse 2-4, D-60306 Frankfurt am Main, zur Zahl- und Informationsstelle in Deutschland ernannt.

Anmerkung 12 Für Anleger mit Sitz in der Schweiz

Die Gesellschaft hat UBS Fund Management (Switzerland) AG, Brunngässlein 12, CH-4002 Basel, zum Vertreter der Gesellschaft in der Schweiz ernannt.

Die Gesellschaft hat UBS AG, Aeschenvorstadt 1, CH-4002 Basel, und Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich, und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz zur Zahlstelle der Gesellschaft in der Schweiz ernannt.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die Jahres- und Halbjahresberichte wie auch Unterlagen über die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation genannten Investmentfonds können kostenlos bei UBS AG, CH-4002 Basel, und bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, CH-4002 Basel, bezogen werden.

Anmerkung 13 Für Anleger mit Sitz in Frankreich

Die Gesellschaft hat BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, F-75002 Paris zum Correspondent Centralisateur (Zahl- und Abwicklungsstelle) in Frankreich ernannt.

Anmerkung 14 Für Anleger mit Sitz in Österreich

Die Gesellschaft hat die Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien, zur österreichischen Informationsstelle für potenzielle Anleger in Österreich ernannt.

Die Gesellschaft hat die Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien, zur Zahlstelle in Österreich ernannt.

Anmerkung 15 Managementgebühr

Aus der Managementgebühr werden Vergütungen an die Vertriebsgesellschaften und Vermögensverwalter der Gesellschaft gezahlt.

Anmerkung 16 Vereinbarungen über geldwerte Vorteile („Soft Commissions“)

Für die Periode vom 1. Januar 2012 bis zum 30. Juni 2012 wurden keine „soft commission arrangements“ im Namen von UBS ETF getätigt und die „soft dollar commissions“ waren gleich null.

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 17 Transaktionsgebühren

Transaktionsgebühren umfassen Maklergebühren und -provisionen sowie Korrespondenzgebühren für den Transfer von Wertpapieren, Anlagen oder sonstigen Beteiligungen.

Anmerkung 18 Risikomanagement

Bezüglich des Risikomanagements haben der Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft zur Bestimmung des Gesamtrisikos die Anwendung des Commitment-Ansatzes beschlossen.

Anmerkung 19 Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Der UBS-ETF MSCI AC Asia ex Japan Infrastructure wurde am 6. Juli 2012 aufgelegt.

Per 1. Juli 2012 hat die Gesellschaft UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) in Einklang mit Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren zur Verwaltungsgesellschaft ernannt. Die Verwaltungsgesellschaft ersetzt die Gesellschaft als Vertragspartei in den Portfolioverwaltungsverträgen mit UBS AG und UBS Global Asset Management (UK) Ltd. Der Verwaltungsstellen-, Domizilstellen-, Gesellschaftsvertreter- und Zahlstellen-, Register- und Transferstellenvertrag zwischen der Gesellschaft und State Street Bank Luxembourg S.A. wurde zwischen der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und State Street Bank Luxembourg S.A. erneuert. Der Vertriebs- und Vermarktungsvertrag zwischen der Gesellschaft und UBS AG wurde zwischen der Verwaltungsgesellschaft und UBS AG erneuert. Christian Kunth und Marcel Schanet sind nach der Ernennung der Verwaltungsgesellschaft aus der Geschäftsführung der Gesellschaft ausgeschieden.

Die Bestimmung der Verwaltungsgesellschaft wurde in dem neuen Visa-Verkaufsprospekt vom Juli 2012 berücksichtigt.

Im neuen Prospekt ist zudem eine neue, vereinfachte Gebührenstruktur für die Gesellschaft enthalten. Die bislang berechneten Managementgebühren und „übrigen Kosten und Ausgaben, die nicht in der Managementgebühr enthalten sind“ und die auf jährlich 0,05% des Nettoinventarwerts jeder Aktienklasse begrenzt waren, wurden durch eine einzige Managementgebühr ersetzt. Daher wurden die in Kapitel D des Verkaufsprospekts für jeden Teilfonds einzeln aufgeführten Managementgebühren um 0,02%, 0,03% bzw. 0,05% erhöht.

Zusätzliche Informationen

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die beim Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertpapiertransaktionen freiwillig auf Grund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen. Dabei werden Transaktionen, die aus nicht beeinflussbaren Zeichnungen und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

Die PTR wird gemäss den SFA-Richtlinien berechnet und entspricht der Summe der Wertpapierkäufe und -verkäufe abzüglich der Summe der Zeichnungen und Rücknahmen, geteilt durch das durchschnittliche Nettovermögen des Teilfonds für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2011 zum 30. Juni 2012.

PTR für das Berichtsjahr:

- UBS-ETF EURO STOXX 50	14,25%
- UBS-ETF MSCI Europe	7,48%
- UBS-ETF MSCI EMU	7,95%
- UBS-ETF MSCI EMU Value	13,36%
- UBS-ETF MSCI Japan	3,31%
- UBS-ETF MSCI Pacific (ex Japan)	10,22%
- UBS-ETF FTSE 100	12,52%
- UBS-ETF MSCI USA	3,13%
- UBS-ETF MSCI Canada	5,98%
- UBS-ETF MSCI World	5,29%
- UBS-ETF MSCI Emerging Markets	4,94%