

DWS Investment S.A.

---

# Zurich

## Halbjahresbericht 2020

- Zurich Corporate Bonds Long
- Zurich Global Equity
- Zurich Government Bonds Long
- Zurich Government Bonds Ultra Long
- Zurich Vorsorge Premium I
- DWS Life Cycle Balance I
- DWS Life Cycle Balance II

Fonds Luxemburger Rechts



# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Verwaltungsreglement, „Wesentliche Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, den Zahl- und Informationsstellen sowie im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) erhältlich.

Rücknahmeanträge können bei den deutschen Zahlstellen eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können durch die deutschen Zahlstellen an die Anleger ausgezahlt werden.

Sonstige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung oder im Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) des Handels- und Firmenregisters in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

## Zahl- und Informationsstelle für Deutschland ist:

Deutsche Bank AG  
Taunusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main, Deutschland  
und deren Filialen

# Inhalt

Halbjahresbericht 2020  
vom 1.1.2020 bis 30.6.2020

Hinweise .....	2
Halbjahresbericht Zurich Zurich Corporate Bonds Long .....	4
Zurich Global Equity .....	13
Zurich Government Bonds Long .....	24
Zurich Government Bonds Ultra Long .....	28
Zurich Vorsorge Premium I .....	32
DWS Life Cycle Balance I .....	36
DWS Life Cycle Balance II .....	40
Hinweise für Anleger in der Schweiz .....	57

# Hinweise

Die in diesem Bericht genannten Fonds sind Teilfonds eines Umbrella-fonds nach Luxemburger Recht.

## Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investment-fondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzu-rechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wert-

entwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2020** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts und Verwaltungsreglements sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und

zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Anteilinhaber können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z.B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.

## Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt, deren konkrete Auswirkungen auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen aufgrund des hohen Grads an Unsicherheit aktuell noch nicht verlässlich abschätzbar sind. Angesichts dessen hat sich die Verwaltungsgesellschaft des Fonds nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten der jeweiligen Teilfonds nicht unterbrochen werden. Der Ausbruch und die Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus haben jedoch dazu geführt, dass die möglichen Auswirkungen im Jahr 2020 mit bedeutenden Unsicherheiten behaftet und zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar sind. Die Verwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

# Halbjahresbericht

# Zurich Corporate Bonds Long

---

## ZURICH CORPORATE BONDS LONG

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU1466077309	-1,3%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.  
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2020  
Angaben auf Euro-Basis

---

# Zurich Corporate Bonds Long

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Unternehmen	40 404 848,08	64,80
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	19 538 834,60	31,34
Institute	1 482 790,72	2,38
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>61 426 473,40</b>	<b>98,52</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>482 741,03</b>	<b>0,77</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>476 220,32</b>	<b>0,76</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-31 973,78</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>62 353 460,97</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Zurich Corporate Bonds Long

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>61 277 896,30</b>	<b>98,28</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,5000 % Aéroports de Paris 20/02.07.32 (FR0013522141)	EUR	200	200		% 100,4065	200 813,00	0,32
0,6250 % Air Liquide Finance 19/20.06.30 MTN (FR0013428067)	EUR	200	200		% 103,3150	206 630,00	0,33
0,8000 % Air Products & Chemicals 20/05.05.32 (XS2166122486)	EUR	120	120		% 101,0120	121 214,40	0,19
2,3750 % Airbus 20/07.04.32 MTN (XS2152796426)	EUR	110	110		% 110,0840	121 092,40	0,19
2,3750 % Airbus 20/09.06.40 MTN (XS2185868051)	EUR	140	140		% 104,0245	145 634,30	0,23
1,3750 % Airbus Finance 16/13.05.31 MTN (XS1410582313)	EUR	120	120		% 102,0160	122 419,20	0,20
1,6250 % Alliander 18/und. (XS1757377400)	EUR	150			% 102,3775	153 566,25	0,25
2,1210 % Allianz 20/08.07.50 (DE000A254TM8)	EUR	300	300		% 101,8420	305 526,00	0,49
0,5000 % Allianz Finance II 20/14.01.31 MTN (DE000A28RSR6)	EUR	100	100		% 101,0125	101 012,50	0,16
6,3750 % America Móvil 13/06.09.73 Cl.B (XS0969341147)	EUR	200			% 112,9825	225 965,00	0,36
3,2500 % Anheuser-Busch InBev 13/24.01.33 MTN (BE6248644013)	EUR	130			% 118,8765	154 539,45	0,25
2,7500 % Anheuser-Busch InBev 16/17.03.36 MTN (BE6285457519)	EUR	670	180		% 110,9605	743 435,35	1,19
2,0000 % Anheuser-Busch InBev 18/23.01.35 MTN (BE6301511034)	EUR	130			% 103,1345	134 074,85	0,22
1,6500 % Anheuser-Busch InBev 19/28.03.31 MTN (BE6312822628)	EUR	210			% 103,4275	217 197,75	0,35
2,8750 % Anheuser-Busch InBev 20/02.04.32 MTN (BE6320935271)	EUR	560	560		% 113,7585	637 047,60	1,02
3,7000 % Anheuser-Busch InBev 20/02.12.40 MTN (BE6320936287)	EUR	190	190		% 121,9570	231 718,30	0,37
0,5000 % Apple 19/15.11.31 (XS2079716937)	EUR	250			% 102,3785	255 946,25	0,41
1,8750 % APRR 16/06.01.31 MTN (FR0013220266)	EUR	200			% 111,4595	222 919,00	0,36
1,6250 % APRR 17/13.01.32 MTN (FR0013260551)	EUR	100			% 109,7175	109 717,50	0,18
1,5000 % APRR 17/17.01.33 MTN (FR0013295722)	EUR	100			% 109,4565	109 456,50	0,18
2,0000 % Argentum Netherlands 18/17.09.30 LPN S.EUR (XS1879112495)	EUR	200			% 112,1455	224 291,00	0,36
2,7500 % Arkema 19/und. (FR0013425170)	EUR	200			% 100,4155	200 831,00	0,32
1,5000 % Arkema 20/und. (FR0013478252)	EUR	200	200		% 94,3960	188 792,00	0,30
2,1240 % Assicurazioni Generali 19/01.10.30 MTN (XS2056491587)	EUR	260	100		% 96,1200	249 912,00	0,40
3,5500 % AT & T 12/17.12.32 (XS0866310088)	EUR	230			% 120,5355	277 231,65	0,44
3,3750 % AT & T 14/15.03.34 (XS1076018305)	EUR	170			% 119,4875	203 128,75	0,33
2,6000 % AT & T 14/17.12.29 (XS1144088165)	EUR	150			% 112,1180	168 177,00	0,27
2,4500 % AT & T 15/15.03.35 (XS1196380031)	EUR	230			% 106,7880	245 612,40	0,39
3,1500 % AT & T 17/04.09.36 (XS1629866432)	EUR	370			% 113,8875	421 383,75	0,68
1,8000 % AT & T 19/14.09.39 (XS2051362312)	EUR	170			% 94,3935	160 468,95	0,26
2,6000 % AT & T 20/19.05.38 (XS2180009081)	EUR	120	120		% 106,2885	127 546,20	0,20
0,6250 % Ausnet Services Holdings 20/25.08.30 MTN (XS2118213888)	EUR	100	100		% 100,6655	100 665,50	0,16
1,3750 % Autoroutes du Sud de la France 19/21.02.31 MTN (FR0013404571)	EUR	100			% 109,1665	109 166,50	0,18
2,0000 % B.A.T. International Finance 15/13.03.45 MTN (XS1203860934)	EUR	100			% 90,4660	90 466,00	0,15
1,2500 % Banque Fédérative Crédit Mu. 20/03.06.30 MTN (FR0013515749)	EUR	200	200		% 102,9590	205 918,00	0,33
0,8750 % BASF 16/06.10.31 MTN (DE000A2BPA51)	EUR	190			% 103,9770	197 556,30	0,32
1,6250 % BASF 17/15.11.37 MTN (XS1718417717)	EUR	210			% 111,6460	234 456,60	0,38
1,6250 % Berkshire Hathaway 15/16.03.35 (XS1200679667)	EUR	240			% 113,1980	271 675,20	0,44
3,1250 % BHP Billiton Finance 13/29.04.33 MTN (XS0924998809)	EUR	180			% 125,2300	225 414,00	0,36
5,6250 % BHP Billiton Finance 15/22.10.79 MTN (XS1309436910)	EUR	400	100		% 116,1710	464 684,00	0,75
0,8750 % BMW Finance 20/14.01.32 MTN (XS2102357105)	EUR	130	130		% 101,7800	132 314,00	0,21
1,6250 % BNP PARIBAS 19/02.07.31 MTN (FR0013431277)	EUR	300			% 99,5225	298 567,50	0,48
1,2310 % BP Capital Markets 19/08.05.31 MTN (XS1992927902)	EUR	200			% 99,1155	198 231,00	0,32
1,1040 % BP Capital Markets 19/15.11.34 MTN (XS2081016763)	EUR	230			% 94,8580	218 173,40	0,35



## Zurich Corporate Bonds Long

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,6250 % BP Capital Markets 20/Und. (XS2193662728)	EUR	160	160		% 100,5390	160 862,40	0,26
0,7500 % Cadent Finance 20//11.03.32 MTN (XS2116701348)	EUR	120	120		% 98,2975	117 957,00	0,19
2,3750 % Cagimini 20/15.04.32 (FR0013507878)	EUR	300	300		% 110,2375	330 712,50	0,53
2,5000 % Chubb INA Holdings 18/15.03.38 (XS1785813251)	EUR	250			% 115,8250	289 562,50	0,46
1,4000 % Chubb INA Holdings 19/15.06.31 (XS2012102914)	EUR	110			% 103,3545	113 689,95	0,18
2,0000 % CNP Assurances 19/27.07.50 MTN (FR0013463775)	EUR	200	200		% 96,9690	193 938,00	0,31
2,5000 % CNP Assurances 20/30.06.51 (FR0013521630)	EUR	400	400		% 99,2500	397 000,00	0,64
1,6250 % Coca-Cola 15/09.03.35 (XS1197833137)	EUR	200			% 110,5075	221 015,00	0,35
1,1000 % Coca-Cola 16/02.09.36 (XS1485643610)	EUR	150			% 103,6050	155 407,50	0,25
1,2500 % Coca-Cola 19/08.03.31 (XS1955024986)	EUR	160			% 106,9960	171 193,60	0,27
0,7000 % Coca-Cola European Partners 19/12.09.31 (XS2051655095)	EUR	220	220		% 97,5415	214 591,30	0,34
1,3750 % Colgate-Palmolive 19/06.03.34 MTN (XS1958648294)	EUR	200	100		% 113,0410	226 082,00	0,36
0,8750 % Colgate-Palmolive 19/12.11.39 (XS2078409716)	EUR	130			% 102,9860	133 881,80	0,21
0,7500 % Comcast 20/20.02.32 (XS2114852564)	EUR	360	360		% 97,6580	351 568,80	0,56
1,2500 % Comcast 20/20.02.40 (XS2114852721)	EUR	140	140		% 97,4535	136 434,90	0,22
1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain 19/15.03.31 MTN (XS1962571011)	EUR	300	300		% 108,1230	324 369,00	0,52
1,1250 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 19/07.05.31 MTN (XS1991126431)	EUR	200			% 104,6260	209 252,00	0,34
1,3750 % Covestro 20/12.06.30 MTN (XS2188805845)	EUR	90	90		% 99,8330	89 849,70	0,14
0,8750 % Crédit Agricole 20/14.01.32 MTN (XS2099546488)	EUR	300	300		% 98,7940	296 382,00	0,48
3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa 19/11.03.31 MTN (FR0013407418)	EUR	200			% 111,9775	223 955,00	0,36
2,1250 % Daimler 17/03.07.37 MTN (DE000A2GSCX1)	EUR	240			% 104,7120	251 308,80	0,40
1,1250 % Daimler 19/06.11.31 MTN (DE000A2YPFU9)	EUR	240			% 95,5455	229 309,20	0,37
1,1250 % Daimler 19/08.08.34 MTN (DE000A2YNZY4)	EUR	230			% 92,8235	213 494,05	0,34
1,7500 % Danone 17/und. MTN (FR0013292828)	EUR	500	200		% 99,5520	497 760,00	0,80
0,9500 % Deutsche Bahn Finance 19/und. (XS2010039035)	EUR	300	200		% 96,6280	289 884,00	0,46
1,6000 % Deutsche Bahn Finance 19/und. (XS2010039548)	EUR	500	200		% 97,5220	487 610,00	0,78
1,0000 % Deutsche Post 20/20.05.32 MTN (XS2177122897)	EUR	370	370		% 103,5730	383 220,10	0,61
1,3750 % Deutsche Telekom 19/05.07.34 MTN (XS2024716099)	EUR	190			% 102,9990	195 698,10	0,31
1,7500 % Deutsche Telekom 19/09.12.49 MTN (XS2089226026)	EUR	150	150		% 98,4130	147 619,50	0,24
1,7500 % Deutsche Telekom 19/25.03.31 MTN (DE000A2TSDE2)	EUR	170			% 108,8080	184 973,60	0,30
7,5000 % Deutsche Telekom Int. Finance 03/24.01.33 MTN (XS0161488498)	EUR	50			% 173,5365	86 768,25	0,14
4,5000 % Deutsche Telekom Int. Finance 10/28.10.30 MTN (XS0553728709)	EUR	30			% 135,9020	40 770,60	0,07
1,3500 % DH Europe Finance II S.à r.L. 19/18.09.39 (XS2050406177)	EUR	180			% 95,9805	172 764,90	0,28
0,7500 % DH Europe Finance II S.à r.L. 19/18.09.31 (XS2050406094)	EUR	250			% 96,7000	241 750,00	0,39
1,8000 % DH Europe Finance II S.à r.L. 19/18.09.49 (XS2051149552)	EUR	250			% 96,8175	242 043,75	0,39
1,5000 % Digital Dutch Finco 20/15.03.30 (XS2100664114)	EUR	200	200		% 102,6195	205 239,00	0,33
0,6250 % E.ON 19/07.11.31 MTN (XS2077546682)	EUR	140			% 98,4410	137 817,40	0,22
0,3500 % E.ON 19/28.02.30 MTN (XS2047500926)	EUR	100			% 97,1520	97 152,00	0,16
0,7500 % E.ON 20/18.12.30 MTN (XS2103014457)	EUR	200	200		% 100,8000	201 600,00	0,32
0,8750 % E.ON 20/20.08.31 MTN (XS2177580508)	EUR	250	250		% 101,2285	253 071,25	0,41
0,6250 % Eli Lilly and Company 19/01.11.31 (XS2075937370)	EUR	150			% 101,8305	152 745,75	0,24
1,7000 % Eli Lilly and Company 19/01.11.49 (XS2075938006)	EUR	440			% 105,2210	462 972,40	0,74
2,7500 % Elia Group 18/und. (BE0002597756)	EUR	400	100		% 101,8040	407 216,00	0,65
3,3750 % EnBW Energie Baden-Württemberg 16/05.04.77 (XS1405770907)	EUR	450	350	50	% 103,0830	463 873,50	0,74
1,6250 % EnBW Energie Baden-Württemberg 19/05.08.79 (XS2035564629)	EUR	300			% 97,4720	292 416,00	0,47
1,1250 % ENEL Finance International 19/17.10.34 MTN (XS2066706735)	EUR	220	100		% 104,0380	228 883,60	0,37

## Zurich Corporate Bonds Long

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,7500 % Enxsis Holding 19/02.07.31 MTN (XS2019976070)	EUR	100			% 102,7735	102 773,50	0,16
5,9500 % Engie 11/16.03.11 MTN (FR0011022474)	EUR	30			% 209,4700	62 841,00	0,10
3,8750 % Engie 14/und. (FR0011942283)	EUR	300	100		% 106,9545	320 863,50	0,51
1,5000 % Engie 15/13.03.35 MTN (FR0012602779)	EUR	100			% 106,0395	106 039,50	0,17
2,0000 % Engie 17/28.09.37 MTN (FR0013284270)	EUR	100			% 111,6845	111 684,50	0,18
1,8750 % ENGIE 18/19.09.33 MTN (FR0013365293)	EUR	100			% 113,1490	113 149,00	0,18
1,3750 % Engie 18/und. (FR0013310505)	EUR	400	200	100	% 97,6030	390 412,00	0,63
1,3750 % ENGIE 19/21.06.39 MTN (FR0013428513)	EUR	200			% 102,2885	204 577,00	0,33
1,2500 % ENGIE 19/24.10.41 MTN (FR0013455821)	EUR	300			% 99,1775	297 532,50	0,48
3,2500 % Engie 19/und. (FR0013398229)	EUR	100			% 105,0620	105 062,00	0,17
1,0000 % ENI 19/11.10.34 MTN (XS2065946837)	EUR	200			% 99,6685	229 237,55	0,37
2,0000 % ENI 20/18.05.31 MTN (XS2176785447)	EUR	220	220		% 110,6270	243 379,40	0,39
0,7500 % EssilorLuxottica 19/27.11.31 MTN (FR0013463676)	EUR	300			% 101,3210	303 963,00	0,49
1,5000 % Euroclear Investments 18/11.04.30 (XS1797663702)	EUR	100			% 109,4730	109 473,00	0,18
2,1250 % Evonik Industries 17/07.07.77 (DE000A2GSFF1)	EUR	200	100		% 98,6570	197 314,00	0,32
1,7500 % EXOR 19/14.10.34 (XS2058888616)	EUR	230			% 92,5840	212 943,20	0,34
0,8350 % Exxon Mobil 20/26.06.32 (XS2196322403)	EUR	500	500		% 98,7730	493 865,00	0,79
1,4080 % Exxon Mobil 20/26.06.39 (XS2196324011)	EUR	750	750		% 99,6280	747 210,00	1,20
2,0000 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.30 (XS1843435923)	EUR	200			% 107,1870	214 374,00	0,34
2,9500 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.39 (XS1843436145)	EUR	110			% 115,2145	126 735,95	0,20
1,6250 % Fiserv 19/01.07.30 (XS1843434108)	EUR	136			% 103,5280	140 798,08	0,23
6,0250 % GE Capital European Funding 08/01.03.38 MTN (XS0350890470)	EUR	240			% 130,6965	313 671,60	0,50
1,6250 % Gecina 19/29.05.34 MTN (FR0013422227)	EUR	200			% 103,6705	207 341,00	0,33
4,1250 % General Electric 05/19.09.35 MTN (XS0229567440)	EUR	150			% 112,9370	169 405,50	0,27
2,1250 % General Electric 17/17.05.37 (XS1612543394)	EUR	190	190		% 91,8605	174 534,95	0,28
1,6250 % Givaudan Finance Europe 20/22.04.32 MTN (XS2126170161)	EUR	100	100		% 107,6685	107 668,50	0,17
3,0000 % Goldman Sachs Group 16/12.02.31 MTN (XS1362373224)	EUR	270			% 118,2420	319 253,40	0,51
2,0200 % Heineken 17/12.05.32 MTN (XS1611855237)	EUR	100			% 111,2240	111 224,00	0,18
1,7500 % Heineken 18/17.03.31 MTN (XS1877595014)	EUR	100			% 109,5790	109 579,00	0,18
1,7500 % Heineken 20/07.05.40 MTN (XS2168630205)	EUR	280	280		% 101,1305	283 165,40	0,45
0,7500 % Honeywell International 20/10.03.32 (XS2126094049)	EUR	100	100		% 98,3695	98 369,50	0,16
1,8750 % Iberdrola International 17/und. (XS1721244371)	EUR	700	400	100	% 100,0980	700 686,00	1,12
2,6250 % Iberdrola International 18/und. (XS1797138960)	EUR	100			% 103,1450	103 145,00	0,17
3,0000 % Illinois Tool Works 14/19.05.34 (XS1028954870)	EUR	100			% 126,2400	126 240,00	0,20
1,0000 % Illinois Tool Works 19/05.06.31 (XS1843434793)	EUR	190			% 103,1070	195 903,30	0,31
2,5000 % ING Groep 18/15.11.30 MTN (XS1909186451)	EUR	300		100	% 118,6295	355 888,50	0,57
5,7500 % innogy Finance 03/14.02.33 MTN (XS0162513211)	EUR	50			% 157,2590	78 629,50	0,13
1,7500 % International Business Machines 19/31.01.31 (XS1945110861)	EUR	230			% 109,3595	251 526,85	0,40
0,6500 % International Business Machines 20/11.02.32 (XS2115091808)	EUR	350	350		% 96,7800	338 730,00	0,54
1,2000 % International Business Machines 20/11.02.40 (XS2115092012)	EUR	280	420	140	% 96,3725	269 843,00	0,43
1,5000 % Investor 19/20.06.39 MTN (XS2015329498)	EUR	140			% 106,6320	149 284,80	0,24
1,0000 % Italgas 19/11.12.31 MTN (XS2090807293)	EUR	240			% 102,1860	245 246,40	0,39
0,8750 % Italgas 19/24.04.30 MTN (XS2032727310)	EUR	100			% 101,5265	101 526,50	0,16
2,2500 % JAB Holdings 19/19.12.39 (DE000A2SBDF7)	EUR	500	100		% 99,1925	495 962,50	0,80
2,5000 % JAB Holdings 20/17.04.35 (DE000A28V319)	EUR	200	200		% 116,5285	233 057,00	0,37
2,2000 % John Deere Cash Management 20/02.04.32 MTN (XS2150006562)	EUR	100	100		% 113,6135	113 613,50	0,18
1,6500 % John Deere Cash Management 19/13.06.39 MTN (XS2010331101)	EUR	170			% 107,7545	183 182,65	0,29
1,6500 % Johnson & Johnson 16/20.05.35 (XS1412266907)	EUR	160			% 118,1685	189 069,60	0,30
1,0470 % JPMorgan Chase & Co. 19/04.11.32 MTN (XS2075811948)	EUR	430	100		% 99,9605	429 830,15	0,69

## Zurich Corporate Bonds Long

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,0010 % JPMorgan Chase Bank 19/25.07.31 MTN (XS2033262622)	EUR	310			% 100,0175	310 054,25	0,50
1,2500 % Klépierre 16/29.09.31 MTN (FR0013203825)	EUR	100			% 97,3635	97 363,50	0,16
1,6250 % Klépierre 17/13.12.32 MTN (FR0013300605)	EUR	100			% 100,0040	100 004,00	0,16
0,6250 % Klépierre 19/01.07.30 MTN (FR0013430741)	EUR	200			% 93,6110	187 222,00	0,30
2,1250 % La Mondiale 20/23.06.31 (FR0013519261)	EUR	200	200		% 98,7095	197 419,00	0,32
1,3750 % La Poste 20/21.10.32 MTN (FR0013508694)	EUR	200	200		% 105,7680	211 536,00	0,34
0,5500 % Linde Finance 20/19.05.32 MTN (XS2177021602)	EUR	200	400	200	% 101,0650	202 130,00	0,32
0,3750 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 20/11.02.31 MTN (FR0013482841)	EUR	300	300		% 98,3525	295 057,50	0,47
1,9790 % Marsh & McLennan Cos. 19/21.03.30 (XS1963837197)	EUR	120			% 110,5690	132 682,80	0,21
1,0000 % Medtronic Global Holdings 19/02.07.31 (XS2020670852)	EUR	200			% 103,0325	206 065,00	0,33
1,5000 % Medtronic Global Holdings 19/02.07.39 (XS2020670936)	EUR	180			% 100,6140	181 105,20	0,29
1,7500 % Medtronic Global Holdings 19/02.07.49 (XS2020671157)	EUR	240			% 98,4250	236 220,00	0,38
1,6250 % Medtronic Global Holdings 19/07.03.31 (XS1960678412)	EUR	200			% 109,3125	218 625,00	0,35
2,2500 % Medtronic Global Holdings 19/07.03.39 (XS1960678685)	EUR	220			% 113,1325	248 891,50	0,40
2,5000 % Merck & Co. 14/15.10.34 (XS1028941893)	EUR	100			% 125,6245	125 624,50	0,20
1,3750 % Merck & Co. 16/02.11.36 (XS1513062411)	EUR	120			% 109,6265	131 551,80	0,21
1,6250 % Merck 19/25.06.79 (XS2011260531)	EUR	100			% 99,7490	99 749,00	0,16
2,8750 % Merck 19/25.06.79 (XS2011260705)	EUR	600		100	% 104,5185	627 111,00	1,01
0,8750 % Merck Financial Services 19/05.07.31 MTN (XS2023644540)	EUR	200			% 102,8645	205 729,00	0,33
3,2500 % Münchener Rückversicherung 18/und. (XS1843448314)	EUR	100			% 114,4860	114 486,00	0,18
1,7500 % Nestlé Finance International 17/02.11.37 MTN (XS1707075245)	EUR	270	270		% 119,7430	323 306,10	0,52
2,1250 % NGG Finance 19/05.09.82 (XS2010045511)	EUR	350	240		% 98,4700	344 645,00	0,55
1,6250 % NGG Finance 19/05.12.79 (XS2010044977)	EUR	300			% 98,4185	295 255,50	0,47
1,3750 % Novartis Finance 18/14.08.30 (XS1769041192)	EUR	150			% 110,5925	165 888,75	0,27
1,7000 % Novartis Finance 18/14.08.38 (XS1769041606)	EUR	130			% 117,9840	153 379,20	0,25
5,2500 % OMV 15/und. (XS1294342792)	EUR	300	150		% 104,6405	313 921,50	0,50
6,2500 % OMV 15/und. (XS1294343337)	EUR	330	300	20	% 117,4890	387 713,70	0,62
2,8750 % OMV 18/Und. (XS1713462403)	EUR	200			% 100,6365	201 273,00	0,32
1,0000 % OMV 19/03.07.34 MTN (XS2022093517)	EUR	190	100		% 98,2965	186 763,35	0,30
2,3750 % OMV 20/09.04.32 MTN (XS2154348424)	EUR	200	370	170	% 115,1050	230 210,00	0,37
8,1250 % Orange 03/28.01.33 MTN (FR0000471930)	EUR	210	130		% 181,8775	381 942,75	0,61
5,2500 % Orange 14/und. MTN (XS1028599287)	EUR	200			% 111,6820	223 364,00	0,36
5,0000 % Orange 14/und. MTN (XS1115498260)	EUR	250			% 116,0855	290 213,75	0,47
0,5000 % Orange 19/04.09.32 MTN (FR0013444684)	EUR	500			% 96,0475	480 237,50	0,77
1,3750 % Orange 19/04.09.49 MTN (FR0013444692)	EUR	200			% 96,8420	193 684,00	0,31
2,3750 % Orange 19/Und. MTN (FR0013413887)	EUR	100			% 101,4800	101 480,00	0,16
1,7500 % Orange 19/und. MTN (FR0013447877)	EUR	100	100		% 97,8035	97 803,50	0,16
1,2500 % Orange 20/07.04.32 MTN (FR0013506300)	EUR	100	100		% 108,7975	108 797,50	0,17
1,8750 % Orange 18/12.09.30 MTN (FR0013359239)	EUR	200			% 112,3020	224 604,00	0,36
0,8750 % PepsiCo 19/16.10.39 (XS2064302735)	EUR	110			% 99,2530	109 178,30	0,18
0,8750 % Pernod-Ricard 19/24.10.31 (FR0013456449)	EUR	200			% 99,3410	198 682,00	0,32
1,4500 % Philip Morris International 19/01.08.39 (XS2035474555)	EUR	200			% 93,9660	187 932,00	0,30
3,1250 % Philip Morris International 13/03.06.33 (XS0940697187)	EUR	120			% 117,4330	140 919,60	0,23
2,0000 % Philip Morris International 16/09.05.36 (XS1408421763)	EUR	120			% 103,2375	123 885,00	0,20
1,8750 % Procter & Gamble 18/30.10.38 (XS1900752905)	EUR	110			% 121,2605	133 386,55	0,21
0,6250 % ProLogis Euro Finance 19/10.09.31 (XS2049583607)	EUR	142			% 96,6225	137 203,95	0,22
1,5000 % ProLogis Euro Finance 19/10.09.49 (XS2049583789)	EUR	110			% 96,6815	106 349,65	0,17
1,0000 % ProLogis Euro Finance 20/06.02.35 (XS2112475921)	EUR	150	270	120	% 97,4685	146 202,75	0,23
1,6250 % ProLogis International Funding II 20/17.06.32 MTN (XS2187529180)	EUR	130	130		% 104,8595	136 317,35	0,22
0,8750 % RELX Finance 20/10.03.32 (XS2126162069)	EUR	100	100		% 98,6315	98 631,50	0,16
2,0000 % Richemont International Holding 18/26.03.38 (XS1789759195)	EUR	200			% 113,6695	227 339,00	0,36
1,1250 % Richemont International Holding 20/26.05.32 (XS2170736263)	EUR	230	230		% 105,3400	242 282,00	0,39

## Zurich Corporate Bonds Long

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,6250 % Richemont International Holding 20/26.05.40 (XS2178457425)	EUR	210	210		% 103,2975	216 924,75	0,35
2,2500 % Sampo 18/27.09.30 MTN (XS1888184121)	EUR	140			% 112,9085	158 071,90	0,25
1,8750 % Sanofi 18/21.03.38 MTN (FR0013324373)	EUR	400	300		% 119,6550	478 620,00	0,77
1,2500 % Sanofi 19/21.03.34 MTN (FR0013409851)	EUR	100			% 111,2885	111 288,50	0,18
1,6250 % SAP 18/10.03.31 (DE000A2TSTG3)	EUR	200			% 112,4190	224 838,00	0,36
0,5000 % Schlumberger Finance 19/15.10.31 (XS2010044209)	EUR	280	280		% 92,5980	259 274,40	0,42
2,0000 % Schlumberger Finance 20/06.05.32 (XS2166755509)	EUR	250	250		% 107,2745	268 186,25	0,43
0,5000 % Shell International Finance 19/08.11.31 MTN (XS2078735276)	EUR	260			% 96,4700	250 822,00	0,40
0,8750 % Shell International Finance 19/08.11.39 MTN (XS2078735433)	EUR	190			% 92,9630	176 629,70	0,28
1,8750 % Shell International Finance 20/07.04.32 MTN (XS2154419118)	EUR	360	360		% 110,8585	399 090,60	0,64
1,7500 % Siemens Financieringsmaatsch. 19/28.02.39 MTN (XS1955187932)	EUR	230			% 112,3465	258 396,95	0,41
0,5000 % Siemens Financieringsmaatsch. 20/20.02.32 MTN (XS2118273601)	EUR	200	200		% 100,0715	200 143,00	0,32
1,3750 % Siemens Financieringsmaatschappij 18/06.09.30 MTN (XS1874127902)	EUR	270			% 109,1710	294 761,70	0,47
0,5000 % Siemens Financieringsmaatschappij 19/05.09.34 MTN (XS2049616894)	EUR	250	100		% 96,4530	241 132,50	0,39
1,5000 % Sika Capital 19/29.04.31 (XS1986416698)	EUR	130			% 107,4455	139 679,15	0,22
1,0000 % Snam 19/12.09.34 MTN (XS2051660509)	EUR	230			% 101,3335	233 067,05	0,37
2,6250 % Stryker 18/30.11.30 (XS1914502643)	EUR	140			% 115,0585	161 081,90	0,26
1,0000 % Stryker 19/03.12.31 (XS2087643651)	EUR	270			% 99,1805	267 787,35	0,43
2,5000 % Suez 15/und (FR0012648590)	EUR	200			% 100,4085	200 817,00	0,32
1,6250 % Suez 17/21.09.32 MTN (FR0013283140)	EUR	200			% 109,6565	219 313,00	0,35
2,8750 % Suez 17/und. (FR0013252061)	EUR	300			% 101,1855	303 556,50	0,49
1,6250 % Suez 19/und. (FR0013445335)	EUR	200	200		% 93,9435	187 887,00	0,30
1,2500 % Suez 20/14.05.35 MTN (FR0013512449)	EUR	300	300		% 102,0720	306 216,00	0,49
2,7140 % Swiss Re Finance [UK] 20/04.06.52 (XS2181959110)	EUR	100	100		% 103,9680	103 968,00	0,17
2,5340 % Swiss Re Finance Luxembourg 19/und. (XS1963116964)	EUR	100		100	% 105,3270	105 327,00	0,17
3,0000 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.30 Reg S (XS1843449395)	EUR	330	100		% 117,7545	388 589,85	0,62
1,9300 % Telefonica Emisiones 16/17.10.31 MTN (XS1505554771)	EUR	200			% 108,4285	216 857,00	0,35
1,9570 % Telefonica Emisiones 19/01.07.39 MTN (XS2020583618)	EUR	150			% 105,7665	158 649,75	0,25
0,8750 % Telenor 20/14.02.35 MTN (XS2117454871)	EUR	250	250		% 98,8235	247 058,75	0,40
3,5000 % Telia Company 13/05.09.33 MTN (XS0968972199)	EUR	100			% 126,6230	126 623,00	0,20
1,6250 % Telia Company 15/23.02.35 MTN (XS1193213953)	EUR	130			% 103,2860	134 271,80	0,22
3,0000 % Telia Company 17/04.04.78 (XS1590787799)	EUR	300	100		% 102,2660	306 798,00	0,49
2,1250 % Telia Company 19/20.02.34 MTN (XS1953240261)	EUR	110			% 109,7165	120 688,15	0,19
1,3750 % Telia Company 20/11.05.81 (XS2082429890)	EUR	200	200		% 94,6125	189 225,00	0,30
2,8750 % Thermo Fisher Scientific 17/24.07.37 (XS1651072099)	EUR	190			% 122,0895	231 970,05	0,37
1,5000 % Thermo Fisher Scientific 19/01.10.39 (XS2058557260)	EUR	300			% 98,9530	296 859,00	0,48
1,8750 % Thermo Fisher Scientific 19/01.10.49 (XS2058557344)	EUR	240			% 96,6095	231 862,80	0,37
2,3750 % Thermo Fisher Scientific 20/15.04.32 (XS2010032451)	EUR	100	100		% 114,4390	114 439,00	0,18
2,6250 % Total 15/Und. MTN (XS1195202822)	EUR	500	340		% 102,2975	511 487,50	0,82
3,8750 % Total 16/und. MTN (XS1413581205)	EUR	200			% 103,3795	206 759,00	0,33
3,3690 % Total 16/Und. MTN (XS1501166869)	EUR	100		120	% 106,6800	106 680,00	0,17
1,7500 % Total 19/Und. MTN (XS1974787480)	EUR	120			% 98,8540	118 624,80	0,19
1,5350 % Total Capital International 19/31.05.39 MTN (XS2004381245)	EUR	200	100		% 105,8760	211 752,00	0,34
1,9940 % Total Capital International 20/08.04.32 MTN (XS2153409029)	EUR	200	200		% 113,1435	226 287,00	0,36
1,6180 % Total Capital International 20/18.05.40 MTN (XS2176569312)	EUR	300	300		% 104,8965	314 689,50	0,50
1,4910 % Total Capital Intl 18/04.09.30 MTN (XS1874122267)	EUR	100			% 108,9000	108 900,00	0,17
2,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield 16/28.04.36 MTN (XS1401197253)	EUR	100			% 98,4575	98 457,50	0,16
2,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield 17/29.05.37 MTN (XS1619568998)	EUR	170			% 97,3250	165 452,50	0,27

## Zurich Corporate Bonds Long

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,2500 % Unibail-Rodamco-Westfield 18/14.05.38 MTN (FR0013333002)	EUR	100			% 100,5715	100 571,50	0,16
1,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield 18/15.01.31 MTN (FR0013332996)	EUR	100			% 100,4015	100 401,50	0,16
1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield 19/01.07.49 MTN (FR0013431715)	EUR	100			% 87,0050	87 005,00	0,14
1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield 19/27.02.34 MTN (FR0013405040)	EUR	200	100		% 96,8655	193 731,00	0,31
1,3750 % Unilever 18/04.09.30 (XS1873209172)	EUR	170			% 112,1340	190 627,80	0,31
1,6250 % Unilever 18/12.02.33 MTN (XS1769091296)	EUR	240	240		% 115,2955	276 709,20	0,44
1,5000 % Unilever 19/11.06.39 MTN (XS2008925344)	EUR	180			% 114,0975	205 375,50	0,33
1,5000 % United Parcel Service 17/15.11.32 (XS1717441726)	EUR	100			% 108,0535	108 053,50	0,17
1,9080 % UpJohn Finance 20/23.06.32 (XS2193983108)	EUR	240	240		% 101,7875	244 290,00	0,39
0,6250 % V.F. 20/25.02.32 (XS2123970241)	EUR	140	140		% 91,6205	128 268,70	0,21
1,9400 % Veolia Environnement 18/07.01.30 MTN (FR0013385473)	EUR	200			% 111,6525	223 305,00	0,36
0,8000 % Veolia Environnement 20/15.01.32 MTN (FR0013517059)	EUR	300	300		% 100,2555	300 766,50	0,48
2,6250 % Verizon Communications 14/01.12.31 (XS1146286205)	EUR	240			% 117,7345	282 562,80	0,45
2,8750 % Verizon Communications 17/15.01.38 (XS1708335978)	EUR	300			% 121,1280	363 384,00	0,58
1,5000 % Verizon Communications 19/19.09.39 (XS2052321093)	EUR	240	100		% 98,3435	236 024,40	0,38
1,8500 % Verizon Communications 20/18.05.40 (XS2176561095)	EUR	380	380		% 102,6905	390 223,90	0,63
0,5000 % Vier Gas Transport 19/10.09.34 MTN (XS2049146215)	EUR	100			% 95,6890	95 689,00	0,15
1,7500 % Vinci 18/26.09.30 MTN (FR0013367638)	EUR	200			% 112,7080	225 416,00	0,36
1,6000 % Vodafone Group 16/29.07.31 MTN (XS1463101680)	EUR	290			% 106,5100	308 879,00	0,50
2,5000 % Vodafone Group 19/24.05.39 MTN (XS2002019060)	EUR	300	100		% 111,1385	333 415,50	0,53
1,6250 % Vodafone Group 19/24.11.30 MTN (XS2002018500)	EUR	190			% 106,5410	202 427,90	0,32
3,3000 % Volkswagen Int. Finance 13/22.03.33 MTN (XS0908570459)	EUR	100			% 113,7005	113 700,50	0,18
3,5000 % Volkswagen Int. Finance 15/und (XS1206541366)	EUR	260		20	% 97,7560	254 165,60	0,41
3,8750 % Volkswagen Int. Finance 17/und. (XS1629774230)	EUR	300			% 99,9020	299 706,00	0,48
3,3750 % Volkswagen Int. Finance 18/und. (XS179938995)	EUR	300	300		% 99,2870	297 861,00	0,48
4,6250 % Volkswagen Int. Finance 18/und. (XS179939027)	EUR	200			% 104,1485	208 297,00	0,33
4,1250 % Volkswagen International Finance 18/16.11.38 (XS1910948675)	EUR	300			% 123,3065	369 919,50	0,59
3,2500 % Volkswagen International Finance 18/18.11.30 (XS1910948329)	EUR	200			% 113,0485	226 097,00	0,36
4,8500 % Volvo Treasury 14/10.03.78 (XS1150695192)	EUR	250			% 107,2350	268 087,50	0,43
2,1250 % Vonovia Finance 18/22.03.30 MTN (DE000A19X8B2)	EUR	100			% 110,9555	110 955,50	0,18
2,7500 % Vonovia Finance 18/22.03.38 MTN (DE000A19X8C0)	EUR	100			% 116,3325	116 332,50	0,19
1,6250 % Vonovia Finance 19/07.10.39 MTN (DE000A2R8NE1)	EUR	100			% 99,3220	99 322,00	0,16
1,1250 % Vonovia Finance 19/14.09.34 MTN (DE000A2R7JE1)	EUR	200			% 97,6525	195 305,00	0,31
0,6250 % Wells Fargo & Co. 20/14.08.30 MTN (XS2118204200)	EUR	330	330		% 94,7335	312 620,55	0,50
1,8230 % Wintershall Dea Finance 19/25.09.31 (XS2055079904)	EUR	200			% 94,1700	188 340,00	0,30
0,0000 % Deutsche Bank 97/20.01.32 (DE0001892057)	ITL	650 000	245 000		% 74,0895	248 716,22	0,40
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>148 577,10</b>	<b>0,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,1250 % PepsiCo 19/18.03.31 (XS1963555617)	EUR	140			% 106,1265	148 577,10	0,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>61 426 473,40</b>	<b>98,51</b>

## Zurich Corporate Bonds Long

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben</b>						<b>482 741,03</b>	<b>0,77</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	482 741,03			% 100	482 741,03	0,77
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>476 220,32</b>	<b>0,76</b>
Zinsansprüche .....	EUR	476 220,32			% 100	476 220,32	0,76
<b>Summe der Vermögensgegenstände 1)</b>						<b>62 385 434,75</b>	<b>100,05</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-31 973,78</b>	<b>-0,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-30 433,51			% 100	-30 433,51	-0,05
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-1 540,27			% 100	-1 540,27	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>62 353 460,97</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						116,51	
Umlaufende Anteile						535 175,000	

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Italienische Lira ..... ITL 1 936,270000 = EUR 1

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

### Fußnoten

1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# Zurich Global Equity

---

## ZURICH GLOBAL EQUITY

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU1466077648	-8,7%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.  
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2020  
Angaben auf Euro-Basis

---

# Zurich Global Equity

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Hauptverbrauchsgüter	8 427 588,29	15,40
Gesundheitswesen	8 118 319,44	14,84
Industrien	6 427 385,92	11,75
Informationstechnologie	6 295 231,32	11,50
Finanzsektor	6 024 232,14	11,01
Versorger	4 667 071,39	8,53
Dauerhafte Konsumgüter	4 507 493,95	8,24
Grundstoffe	2 164 673,62	3,96
Energie	396 327,39	0,72
Sonstige	6 988 739,65	12,77
<b>Summe Aktien:</b>	<b>54 017 063,11</b>	<b>98,72</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>55 440,06</b>	<b>0,10</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>614 604,74</b>	<b>1,12</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>70 023,67</b>	<b>0,13</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-38 630,29</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>54 718 501,29</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



# Zurich Global Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>53 716 492,61</b>	<b>98,17</b>
<b>Aktien</b>							
Alcon (CH0432492467)	Stück	1 830	775	432	CHF 54,4200	93 243,39	0,17
Báloise Holding Reg. (CH0012410517)	Stück	1 111	374	265	CHF 140,5000	146 149,99	0,27
Barry Callebaut Reg. (CH0009002962)	Stück	45	11	9	CHF 1 812,0000	76 344,74	0,14
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Reg. (CH0010570759)	Stück	2	1		CHF 80 900,0000	151 491,04	0,28
Ems-Chemie Holding Reg. (CH0016440353)	Stück	533	533		CHF 727,0000	362 802,30	0,66
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	399	159	92	CHF 473,5000	176 889,19	0,32
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	104	43	40	CHF 3 522,0000	342 950,24	0,63
Kühne + Nagel International Reg. (CH0025238863)	Stück	1 100	268	120	CHF 157,2000	161 902,53	0,30
Logitech International Reg. (CH0025751329)	Stück	2 268	3 032	764	CHF 60,7000	128 896,21	0,24
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	3 229	956	1 016	CHF 105,1800	317 987,19	0,58
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	4 270	2 246	1 541	CHF 82,7100	330 669,63	0,60
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück	68	34	42	CHF 856,8000	54 550,26	0,10
Schindler Holding Reg. (CH0024638212)	Stück	1 250	1 082	73	CHF 223,6000	261 691,87	0,48
SGS Reg. (CH0002497458)	Stück	106	44	27	CHF 2 313,0000	229 556,67	0,42
Sonova Holding Reg. (CH0012549785)	Stück	503	102		CHF 190,4000	89 669,21	0,16
Swiss Life Holding Reg. (CH0014852781)	Stück	303	75	114	CHF 348,8000	98 952,67	0,18
Swiss Prime Site Reg. (CH0008038389)	Stück	3 903	1 265	604	CHF 88,4000	323 042,18	0,59
Swiss Re Reg. (CH0126881561)	Stück	4 142	1 651	522	CHF 73,0200	283 178,54	0,52
Swisscom Reg. (CH0008742519)	Stück	689	201	192	CHF 497,3000	320 808,67	0,59
The Swatch Group Reg. (CH0012255144)	Stück	955	955		CHF 37,0200	33 101,54	0,06
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	2 042	679	415	DKK 882,6000	241 824,44	0,44
Christian Hansen Holding (DK0060227585)	Stück	768	375	240	DKK 681,6000	70 237,87	0,13
Coloplast B (DK0060448595)	Stück	2 180	942	757	DKK 1 020,0000	298 357,66	0,55
DSV Panalpina (DK0060079531)	Stück	755	208	199	DKK 810,0000	82 056,41	0,15
GENMAB (DK0010272202)	Stück	408	408		DKK 2 192,0000	120 000,00	0,22
H.Lundbeck (DK0010287234)	Stück	1 152	587	429	DKK 251,5000	38 875,05	0,07
Novo-Nordisk B (DK0060534915)	Stück	5 348	2 722	884	DKK 430,0000	308 560,54	0,56
Novozymes B (DK0060336014)	Stück	104			DKK 380,2000	5 305,50	0,01
Orsted (DK0060094928)	Stück	1 293	243		DKK 767,2000	133 102,94	0,24
Tryg (DK0060636678)	Stück	7 141	2 338	1 304	DKK 191,2000	183 200,84	0,33
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	395	87	60	EUR 233,3000	92 153,50	0,17
Aena SME (ES0105046009)	Stück	1 809	665	358	EUR 120,7000	218 346,30	0,40
Aéroports de Paris (FR0010340141)	Stück	178	209	858	EUR 92,2000	16 411,60	0,03
Ageas (BE0974264930)	Stück	522	885	3 652	EUR 31,5100	16 448,22	0,03
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	1 911	692	366	EUR 127,7000	244 034,70	0,45
Alstom (FR0010220475)	Stück	2 496	466		EUR 41,7300	104 158,08	0,19
Amadeus IT Group (DE00109067019)	Stück	1 343	345		EUR 46,7300	62 758,39	0,11
Andritz (AT0000730007)	Stück	227			EUR 32,7200	7 427,44	0,01
Assicurazioni Generali (IT0000062072)	Stück	10 017	1 843		EUR 13,3750	133 977,38	0,24
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück	2 360	722	383	EUR 101,7500	240 130,00	0,44
bioMerieux (FR0013280286)	Stück	1 349	1 081	150	EUR 121,4000	163 768,60	0,30
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	Stück	165	165		EUR 86,5000	14 272,50	0,03
Carrefour (FR0000120172)	Stück	4 463	4 463		EUR 13,8750	61 924,13	0,11
Casino Guichard-Perrachon (FR0000125585)	Stück	2 852	2 852		EUR 33,3700	95 171,24	0,17
Dassault Systemes (FR0000130650)	Stück	121			EUR 152,2500	18 422,25	0,03
Davide Campari-Milano (IT0005252207)	Stück	7 892	2 710		EUR 7,5000	59 190,00	0,11
Delivery Hero Reg. (DE000A2E4K43)	Stück	194	194		EUR 90,1200	17 483,28	0,03
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	1 038	377	230	EUR 160,1500	166 235,70	0,30
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	23 165	7 142	2 409	EUR 14,9250	345 737,63	0,63
Deutsche Wohnen (DE000A0HN5C6)	Stück	3 231	1 201	484	EUR 40,0600	129 433,86	0,24
Diasorin (IT0003492391)	Stück	906	906		EUR 166,9000	151 211,40	0,28
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	5 248	1 717	1 463	EUR 10,1350	53 188,48	0,10
EDP - Energias de Portugal (PTEDP0AM0009)	Stück	12 688	4 244	4 636	EUR 4,2860	54 380,77	0,10
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Stück	4 999	1 370	609	EUR 54,1400	270 645,86	0,49
Enagas (ES0130960018)	Stück	1 406			EUR 22,0200	30 960,12	0,06
Endesa (ES0130670112)	Stück	14 810	5 442	3 408	EUR 21,9700	325 375,70	0,59
ENEL (IT0003128367)	Stück	18 904	2 666		EUR 7,7750	146 978,60	0,27
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	1 173	437	208	EUR 115,6000	135 598,80	0,25
Établissements Franz Colruyt (BE0974256852)	Stück	3 452	1 294	801	EUR 49,3200	170 252,64	0,31
Ferrari (NL0011585146)	Stück	432	432		EUR 151,0500	65 253,60	0,12
Ferrovial (ES0118900010)	Stück	5 464	1 048		EUR 24,0000	131 136,00	0,24
Flutter Entertainment (IE00BWT6H894)	Stück	98	1		EUR 117,7500	11 539,50	0,02
Fortum (FI0009007132)	Stück	1 396			EUR 16,9650	23 683,14	0,04
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide (DE0005773303)	Stück	1 244	500		EUR 38,8000	48 267,20	0,09
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	158			EUR 76,0600	12 017,48	0,02

## Zurich Global Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Galp Energia SGPS (PTGALOAM0009)	Stück	6019	1 699		EUR	10,3550	62 326,75	0,11
Gecina Reg. (FR0010040865)	Stück	525	154	255	EUR	112,5000	59 062,50	0,11
Getlink (FR0010533075)	Stück	11 075	2 530		EUR	13,1800	145 968,50	0,27
Grifols Cl.A (ES0171996087)	Stück	842	1 378	536	EUR	27,2400	22 936,08	0,04
Groupe Bruxelles Lambert (GBL) (BE0003797140)	Stück	3 867	1 474	867	EUR	74,5400	288 246,18	0,53
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	2 611	1 091	858	EUR	62,5600	163 344,16	0,30
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	1 462	769	833	EUR	152,0000	222 224,00	0,41
Heineken (NL0000009165)	Stück	2 019	734	449	EUR	82,8400	167 253,96	0,31
Heineken Holding (NL0000008977)	Stück	1 272	232		EUR	73,7000	93 746,40	0,17
Henkel Ord. (DE0006048408)	Stück	1 182	316		EUR	74,6500	88 236,30	0,16
Hermes International (FR0000052292)	Stück	462	158	87	EUR	744,8000	344 097,60	0,63
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	34 566	13 505	9 880	EUR	10,4350	360 696,21	0,66
lcade EMGP (FR0000035081)	Stück	279			EUR	63,2000	17 632,80	0,03
Iliad (FR0004035913)	Stück	427	427		EUR	172,9000	73 828,30	0,13
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	4 924	1 708	1 231	EUR	23,5600	116 009,44	0,21
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001)	Stück	3 247	1 685		EUR	15,5600	50 523,32	0,09
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737)	Stück	884	395	251	EUR	51,2000	45 260,80	0,08
Kingspan Group (IE0004927939)	Stück	934	276		EUR	57,2500	53 471,50	0,10
Knorr-Bremse (DE000KBX1006)	Stück	1 607	1 607		EUR	89,5300	143 874,71	0,26
KONE Cl.B (new) (FI0009013403)	Stück	2 853	1 073	539	EUR	61,4800	175 402,44	0,32
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	7 865	3 160	2 207	EUR	24,3900	191 827,35	0,35
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	33 948	6 970		EUR	2,3520	79 845,70	0,15
Koninklijke Vopak (NL0009432491)	Stück	1 511	340		EUR	47,2100	71 334,31	0,13
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	630	241	133	EUR	286,3000	180 369,00	0,33
Merck (DE0006599905)	Stück	1 620	594	364	EUR	103,1500	167 103,00	0,31
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink.Reg. (DE0008430026)	Stück	865	487	874	EUR	229,5000	198 517,50	0,36
Naturgy Energy Group (ES0116870314)	Stück	2 408			EUR	16,5550	39 864,44	0,07
Neste Oyj (FI0009013296)	Stück	924	461	476	EUR	34,8600	32 210,64	0,06
NN Group (NL0010773842)	Stück	235	719	1 598	EUR	29,9600	7 040,60	0,01
Nokia (FI0009000681)	Stück	3 797			EUR	3,8460	14 603,26	0,03
Orange (FR0000133308)	Stück	21 037	5 637	2 686	EUR	10,6700	224 464,79	0,41
Pernod-Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	1 204	327	110	EUR	141,5000	170 366,00	0,31
Proximus (BE0003810273)	Stück	8 504	3 101	1 719	EUR	18,4400	156 813,76	0,29
Qiagen (NL0012169213)	Stück	2 913	1 986		EUR	38,4200	111 917,46	0,20
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271)	Stück	1 826	736		EUR	44,4800	81 220,48	0,15
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	14 369	5 134	2 700	EUR	16,7350	240 465,22	0,44
Sampo Bear. A (FI0009003305)	Stück	9 234	3 104	1 148	EUR	30,4800	281 452,32	0,51
Sanofi (FR0000120578)	Stück	3 696	1 682	1 057	EUR	90,9100	336 003,36	0,61
SAP (DE0007164600)	Stück	529	162		EUR	123,6000	65 384,40	0,12
SEB (FR0000121709)	Stück	723	723		EUR	145,4000	105 124,20	0,19
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	2 234	485	347	EUR	42,7300	95 458,82	0,17
Snam (IT0003153415)	Stück	27 263	5 958		EUR	4,3790	119 384,68	0,22
Symrise (DE000SYM9999)	Stück	597	274		EUR	103,6500	61 879,05	0,11
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	6 256			EUR	4,2580	26 638,05	0,05
Telefónica Deutschland Holding Reg. (DE000A1J5RX9)	Stück	21 868	8 794	5 394	EUR	2,6450	57 840,86	0,11
Telenet Group Holding (BE0003826436)	Stück	424	424		EUR	37,6600	15 967,84	0,03
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	34 216	13 761	6 955	EUR	6,1580	210 702,13	0,39
Thales (C.R.) (FR0000121329)	Stück	1 007	241		EUR	72,7600	73 269,32	0,13
UCB Cap. (BE0003739530)	Stück	1 887	624	658	EUR	102,0500	192 568,35	0,35
Unilever Reg. (NL0000388619)	Stück	4 852	1 683	795	EUR	47,5000	230 470,00	0,42
Uniper Reg. (DE000UNSE018)	Stück	1 167			EUR	28,8000	33 609,60	0,06
VINCI (FR0000125486)	Stück	75			EUR	82,9400	6 220,50	0,01
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	3 676	1 855	781	EUR	55,1200	202 621,12	0,37
Wolters Kluwer (NL0000395903)	Stück	3 034	1 124	746	EUR	69,1200	209 710,08	0,38
Admiral Group (GB00B02J6398)	Stück	6 721	2 385	1 364	GBP	23,1800	170 423,65	0,31
Anglo American (GB00B1XZS820)	Stück	2 911	1 406		GBP	18,6120	59 267,66	0,11
Associated British Foods (GB0006731235)	Stück	632	824	749	GBP	19,1550	13 242,86	0,02
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	2 180	553	188	GBP	84,7200	202 034,24	0,37
BAE Systems (GB0002634946)	Stück	13 673	6 166	2 682	GBP	4,8830	73 035,34	0,13
Berkeley Group Holdings Units (GB00B02L3W35)	Stück	425			GBP	41,5600	19 321,77	0,04
BHP Group (GB00BH0P3Z91)	Stück	1 822	1 385	782	GBP	16,4420	32 770,68	0,06
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	1 120	672	448	GBP	31,5200	38 617,73	0,07
BT Group (GB0030913577)	Stück	11 154			GBP	1,1490	14 020,13	0,03
Bunzl (GB00B0744B38)	Stück	3 573	2 164	906	GBP	21,7000	84 815,51	0,16
Croda International (GB00BJFLV09)	Stück	2 006	722	422	GBP	52,8800	116 039,25	0,21
Diageo (GB0002374006)	Stück	9 420	3 291	2 207	GBP	26,9891	278 113,35	0,51
Direct Line Insurance Group (GB00BY9D0Y18)	Stück	44 711	13 139	6 416	GBP	2,7380	133 915,35	0,24
Experian Group (GB00B19NLV48)	Stück	4 427	1 516	670	GBP	28,3500	137 291,97	0,25
GlaxoSmithKline (GB0009252882)	Stück	16 132	4 994	2 807	GBP	16,4740	290 716,59	0,53
Halma (GB0004052071)	Stück	795	795		GBP	22,8000	19 828,26	0,04
Hikma Pharmaceuticals (GB00B0LCW083)	Stück	147	733	586	GBP	22,1000	3 553,79	0,01
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	38 611	13 887	8 096	GBP	3,8010	160 543,03	0,29
Imperial Brands (GB0004544929)	Stück	3 328			GBP	15,6150	56 847,04	0,10

## Zurich Global Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Züge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
J.Sainsbury (GB00B019KW72)	Stück	7 242	7 242		GBP	2,1079	16 698,78	0,03
Land Securities Group REIT (GB00BYW0PQ60)	Stück	1 807			GBP	5,5553	10 981,10	0,02
National Grid (GB00BDR05C01)	Stück	31 389	11 848	8 433	GBP	9,8840	339 383,71	0,62
Ocado Group (GB00B3MBS747)	Stück	5 473	5 473		GBP	20,3800	122 014,70	0,22
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück	1 227	292		GBP	74,4200	99 888,79	0,18
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	11 507	3 818	2 322	GBP	18,8029	236 684,32	0,43
Rentokil Initial (GB00B082RF11)	Stück	6 002			GBP	5,1180	33 603,06	0,06
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	4 388	1 975	911	GBP	45,1550	216 747,95	0,40
RSA Insurance Group (GB00BKKMKR23)	Stück	3 459	3 778	12 491	GBP	4,1800	15 816,46	0,03
Segro (GB00B5ZN1N88)	Stück	26 215	7 405	3 971	GBP	8,9860	257 690,74	0,47
Severn Trent (GB00B1FH8J72)	Stück	2 519	693		GBP	24,8600	68 503,35	0,13
Smith & Nephew (GB0009223206)	Stück	10 513	4 359	4 785	GBP	15,1500	174 229,56	0,32
SSE (GB0007908733)	Stück	2 507	1 174	3 741	GBP	13,8300	37 927,92	0,07
Tesco (GB0008847096)	Stück	5 334			GBP	2,3000	13 420,34	0,02
The Sage Group (GB00B8C3BL03)	Stück	3 733			GBP	6,7380	27 515,12	0,05
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	5 112	1 815	989	GBP	44,0100	246 107,44	0,45
United Utilities Group (GB00B39J2M42)	Stück	5 524	1 572	1 468	GBP	9,1838	55 495,61	0,10
Vodafone Group (GB00BH4HKS39)	Stück	31 278			GBP	1,2834	43 912,04	0,08
Wm. Morrison Supermarkets (GB0006043169)	Stück	51 904	59 136	7 232	GBP	1,9090	108 390,02	0,20
ABC-Mart (JP3152740001)	Stück	2 400	1 200	800	JPY	6 310,0000	125 343,49	0,23
Ajinomoto Co. (JP3119600009)	Stück	4 800	3 300	2 900	JPY	1 792,0000	71 193,51	0,13
ANA Holdings (JP3429800000)	Stück	4 900	2 100	2 100	JPY	2 451,0000	99 403,24	0,18
Asahi Group Holdings (JP3116000005)	Stück	1 100	1 400	2 900	JPY	3 776,0000	34 378,41	0,06
Asahi Intecc Co. (JP3110650003)	Stück	2 100	2 100		JPY	3 065,0000	53 273,46	0,10
Astellas Pharma (JP3942400007)	Stück	9 900	5 500	2 100	JPY	1 799,5000	147 451,17	0,27
BANDAI NAMCO Holdings (JP3778630008)	Stück	1 700	900	400	JPY	5 667,0000	79 737,63	0,15
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	5 000	2 200	1 200	JPY	3 469,0000	143 560,67	0,26
Calbee (JP3220580009)	Stück	1 200	700		JPY	2 983,0000	29 627,55	0,05
Canon (JP3242800005)	Stück	7 100	1 900	900	JPY	2 134,5000	125 434,12	0,23
Casio Computer Co. (JP3209000003)	Stück	2 000			JPY	1 870,0000	30 955,14	0,06
Central Japan Railway Co. (JP3566800003)	Stück	800	200	200	JPY	16 690,0000	110 511,50	0,20
Chubu Electric Power Co. (JP3526600006)	Stück	6 700	3 200	2 600	JPY	1 352,0000	74 974,34	0,14
Chugai Pharmaceutical Co. (JP3519400000)	Stück	4 200	3 500	600	JPY	5 765,0000	200 405,56	0,37
Cosmos Pharmaceutical (JP3298400007)	Stück	200	200		JPY	16 540,0000	27 379,57	0,05
Dai Nippon Printing Co. (JP3493800001)	Stück	100			JPY	2 469,0000	2 043,54	0,00
Daiichi Sankyo Co. (JP3475350009)	Stück	400			JPY	8 806,0000	29 154,11	0,05
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück	200			JPY	17 335,0000	28 695,58	0,05
Daiwa House REIT Investment (JP3046390005)	Stück	29	13	8	JPY	254 000,0000	60 966,73	0,11
Dentsu Group (JP3551520004)	Stück	800			JPY	2 555,0000	16 917,73	0,03
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	2 100	900	500	JPY	7 474,0000	129 907,30	0,24
Fanuc (JP3802400006)	Stück	100			JPY	19 260,0000	15 941,07	0,03
Fast Retailing (JP3802300008)	Stück	200	100		JPY	61 700,0000	102 135,41	0,19
Fujifilm Holdings (JP3814000000)	Stück	3 100	900	500	JPY	4 610,0000	118 283,40	0,22
Fujitsu (JP3818000006)	Stück	1 100	200	200	JPY	12 620,0000	114 898,20	0,21
Hamamatsu Photonics (JP3771800004)	Stück	1 600	1 600		JPY	4 670,0000	61 844,07	0,11
Hankyu Holdings (JP3774200004)	Stück	1 100	600	500	JPY	3 645,0000	33 185,73	0,06
Hikari Tsushin (JP3783420007)	Stück	300	100	100	JPY	24 550,0000	60 958,45	0,11
Hirose Electric Co. (JP3799000009)	Stück	400	500	100	JPY	11 820,0000	39 132,59	0,07
Hoshizaki (JP3845770001)	Stück	300			JPY	9 240,0000	22 943,22	0,04
Hoya (JP3837800006)	Stück	1 600	900	200	JPY	10 260,0000	135 871,54	0,25
Itochu Corp. (JP3143600009)	Stück	5 400	2 900	2 100	JPY	2 321,5000	103 758,48	0,19
Itochu Techno-Science (JP3143900003)	Stück	400	900	500	JPY	4 040,0000	13 375,27	0,02
Japan Airlines Co. (JP3705200008)	Stück	4 500	2 300	3 500	JPY	1 942,0000	72 330,74	0,13
Japan Exchange Group (JP3183200009)	Stück	800	800		JPY	2 492,0000	16 500,58	0,03
Japan Post Bank Co. (JP3946750001)	Stück	20 600	8 500	5 600	JPY	802,0000	136 742,26	0,25
Japan Post Holdings Co. (JP3752900005)	Stück	22 400	6 000	2 400	JPY	766,7000	142 146,00	0,26
Japan Post Insurance (JP3233250004)	Stück	1 100			JPY	1 413,0000	12 864,59	0,02
Japan Real Estate Investment (JP3027680002)	Stück	27	11	9	JPY	553 000,0000	123 580,53	0,23
Japan Tobacco (JP3726800000)	Stück	8 900	3 800	2 300	JPY	2 001,5000	147 437,10	0,27
Kakaku.com (JP3206000006)	Stück	700	1 900	1 200	JPY	2 729,0000	15 811,12	0,03
Kamigumi Co. (JP3219000001)	Stück	900	900		JPY	2 114,0000	15 747,39	0,03
Kansai Paint Co. (JP3229400001)	Stück	2 700	2 700		JPY	2 273,0000	50 795,40	0,09
Kao Corp. (JP3205800000)	Stück	2 200	900	500	JPY	8 540,0000	155 504,06	0,28
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	5 900	1 900	2 400	JPY	3 234,0000	157 925,84	0,29
Keihan Holdings Co. (JP3279400000)	Stück	2 600	900	800	JPY	4 805,0000	103 401,75	0,19
Keio Corp. (JP3277800003)	Stück	1 100	400	300	JPY	6 160,0000	56 083,43	0,10
Keisei Electric Railway Co. (JP3278600006)	Stück	900			JPY	3 375,0000	25 140,71	0,05
Keyence Corp. (JP3236200006)	Stück	400	400	100	JPY	45 030,0000	149 081,28	0,27
Kintetsu Group Holdings Co. (JP3260800002)	Stück	3 000	1 100	1 300	JPY	4 845,0000	120 302,93	0,22
Kirin Holdings Co. (JP3258000003)	Stück	2 400	900	800	JPY	2 274,5000	45 181,26	0,08
Konami Holdings (JP3300200007)	Stück	1 000	700	500	JPY	3 590,0000	29 713,62	0,05
Kyocera Corp. (JP3249600002)	Stück	400	700	300	JPY	5 865,0000	19 417,32	0,04
Kyowa Kirin Co. (JP3256000005)	Stück	900			JPY	2 829,0000	21 073,50	0,04
Kyushu Electric Power Co. (JP3246400000)	Stück	11 400	6 700	5 000	JPY	905,0000	85 391,49	0,16

## Zurich Global Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Züge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Kyushu Railway Copany (JP3247010006)	Stück	5 400	2 000	1 400	JPY	2 799,0000	125 100,15	0,23
Lawson (JP3982100004)	Stück	3 200	1 200	600	JPY	5 410,0000	143 287,54	0,26
Line (JP3966750006)	Stück	2 300	2 300		JPY	5 420,0000	103 178,28	0,19
Lion Corp. (JP3965400009)	Stück	2 300			JPY	2 587,0000	49 247,64	0,09
McDonald's Holding Co. (Japan) (JP3750500005)	Stück	3 500	1 400	1 700	JPY	5 820,0000	168 597,91	0,31
Meiji Holdings (JP3918000005)	Stück	1 100	300	300	JPY	8 580,0000	78 116,21	0,14
Mitsubishi Corp. (JP3898400001)	Stück	4 800	1 700	800	JPY	2 270,0000	90 183,74	0,16
Mitsubishi Heavy Industries (JP3900000005)	Stück	2 800	1 600	800	JPY	2 543,0000	58 933,95	0,11
Mitsui & Co. (JP3893600001)	Stück	3 300	1 200	1 000	JPY	1 594,5000	43 551,15	0,08
Mizuho Financial Group (JP3885780001)	Stück	125 500	39 900	27 300	JPY	132,2000	137 320,81	0,25
MS&AD Insurance Group Holdings (JP3890310000)	Stück	2 300	800	600	JPY	2 961,0000	56 367,32	0,10
Nagoya Railroad Co. (JP3649800004)	Stück	6 100	2 300	1 500	JPY	3 045,0000	153 736,96	0,28
NEC Corp. (JP3733000008)	Stück	3 900	700	1 000	JPY	5 170,0000	166 884,62	0,30
Nexon (JP3758190007)	Stück	2 200	2 200		JPY	2 437,0000	44 375,10	0,08
Nintendo Co. (JP3756600007)	Stück	100			JPY	48 010,0000	39 736,80	0,07
Nippon Building Fund (JP3027670003)	Stück	17	10	14	JPY	614 000,0000	86 392,98	0,16
Nippon Prologis REIT (JP3047550003)	Stück	53	24	7	JPY	328 000,0000	143 883,46	0,26
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	7 400	1 800	1 600	JPY	2 515,5000	154 069,69	0,28
Nissan Motor Co. (JP3672400003)	Stück	18 400	9 600	9 600	JPY	399,2000	60 795,23	0,11
Nissin Food Products Co. (JP3675600005)	Stück	600	300	200	JPY	9 550,0000	47 425,92	0,09
Nitori Holdings (JP3756100008)	Stück	1 100	400	200	JPY	21 125,0000	192 331,57	0,35
NTT Data Corp. (JP3165700000)	Stück	3 800	2 200	1 900	JPY	1 199,0000	37 710,64	0,07
NTT Docomo (JP3165650007)	Stück	5 800	1 300	1 900	JPY	2 882,0000	138 351,27	0,25
Obic Co. (JP3173400007)	Stück	700	700		JPY	18 870,0000	109 327,93	0,20
Odakyu Electric Railway Co. (JP3196000008)	Stück	4 000	1 700	1 200	JPY	2 651,0000	87 766,93	0,16
Olympus Corp. (JP3201200007)	Stück	3 100	1 400	1 200	JPY	2 075,5000	53 253,19	0,10
Ono Pharmaceutical Co. (JP3197600004)	Stück	1 400	900		JPY	3 137,0000	36 349,94	0,07
Oracle Corp. Japan (JP3689500001)	Stück	700	500	200	JPY	12 720,0000	73 696,41	0,13
Oriental Land Co. (JP3198900007)	Stück	1 200	400	400	JPY	14 240,0000	141 433,54	0,26
Osaka Gas Co. (JP3180400008)	Stück	6 200	2 600	1 900	JPY	2 128,0000	109 200,46	0,20
Otsuka Holdings (JP3188220002)	Stück	400			JPY	4 699,0000	15 557,03	0,03
Pan Pacific Intl Hldgs (JP3639650005)	Stück	5 000	2 100	1 200	JPY	2 369,0000	98 038,40	0,18
PeptiDream (JP3836750004)	Stück	100	500	400	JPY	4 940,0000	4 088,73	0,01
Rakuten (JP3967200001)	Stück	2 000		2 200	JPY	948,0000	15 692,77	0,03
Ricoh Co. (JP3973400009)	Stück	2 800			JPY	769,0000	17 821,55	0,03
Rinnai Corp. (JP3977400005)	Stück	800	700	300	JPY	9 000,0000	59 592,78	0,11
Secom Co. (JP3421800008)	Stück	2 100	500	400	JPY	9 423,0000	163 783,31	0,30
Sega Sammy Holdings (JP3419050004)	Stück	1 400	1 400	1 400	JPY	1 290,0000	14 947,86	0,03
Seibu Holdings (JP3417200007)	Stück	2 600	1 500	1 400	JPY	1 171,0000	25 199,47	0,05
Seisui House (JP3420600003)	Stück	9 300	4 200	2 800	JPY	2 052,5000	157 989,16	0,29
Seven & I Holdings Co. (JP3422950000)	Stück	4 800	2 000	1 500	JPY	3 520,0000	139 844,40	0,26
Seven Bank (JP3105220002)	Stück	1 700	7 000	6 100	JPY	295,0000	4 150,80	0,01
SG Holdings Co. (JP3162770006)	Stück	3 600	3 100	700	JPY	3 520,0000	104 883,30	0,19
Shimamura Co. (JP3358200008)	Stück	900	300	300	JPY	7 300,0000	54 378,41	0,10
Shimano (JP3358000002)	Stück	300			JPY	20 750,0000	51 522,93	0,09
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)	Stück	200	400	300	JPY	12 595,0000	20 849,20	0,04
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	2 100	900	700	JPY	6 750,0000	117 323,29	0,21
Shiseido Co. (JP3351600006)	Stück	400			JPY	6 835,0000	22 628,70	0,04
Sohgo Security Services Co. (JP3431900004)	Stück	700			JPY	5 020,0000	29 084,59	0,05
SONY Corp. (JP3435000009)	Stück	1 100	300	300	JPY	7 384,0000	67 227,28	0,12
Square Enix Co. (JP3164630000)	Stück	300	300		JPY	5 440,0000	13 507,70	0,02
Subaru (JP3814800003)	Stück	100			JPY	2 241,5000	1 855,24	0,00
Sumitomo Corp. (JP3404600003)	Stück	3 200	1 500	1 400	JPY	1 234,5000	32 696,57	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	3 100	700	600	JPY	3 032,0000	77 795,07	0,14
Suntory Beverage & Food (JP3336560002)	Stück	3 100	1 000	600	JPY	4 205,0000	107 891,91	0,20
Suzuken Co. (JP3398000004)	Stück	700			JPY	4 020,0000	23 290,85	0,04
Suzuki Motor Corp. (JP3397200001)	Stück	800			JPY	3 657,0000	24 214,53	0,04
Systemex Corp. (JP3351100007)	Stück	600	600		JPY	8 230,0000	40 870,72	0,07
Taisei Corp. (JP3443600006)	Stück	300			JPY	3 920,0000	9 733,49	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. (JP3463000004)	Stück	3 400	800	700	JPY	3 848,0000	108 286,71	0,20
Teijin (JP3544000007)	Stück	1 900	1 000	900	JPY	1 714,0000	26 954,15	0,05
Terumo Corp. (JP3546800008)	Stück	1 400	700	500	JPY	4 081,0000	47 288,53	0,09
The Chugoku Electric Power Co. (JP3522200009)	Stück	13 200	6 000	6 300	JPY	1 441,0000	157 434,20	0,29
Tobu Railway Co. (JP3597800006)	Stück	2 900	1 000	600	JPY	3 565,0000	85 569,44	0,16
Toho Co. (9602) (JP3598600009)	Stück	4 200	2 800	1 000	JPY	3 895,0000	135 399,77	0,25
Toho Gas Co. (JP3600200004)	Stück	1 400	1 100	400	JPY	5 400,0000	62 572,42	0,11
Tohoku Electric Power Co. (JP3605400005)	Stück	5 900	1 900	1 700	JPY	1 026,0000	50 102,63	0,09
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	3 000	1 000	400	JPY	4 698,0000	116 652,87	0,21
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	100	100	100	JPY	26 440,0000	21 883,79	0,04
Tokyo Gas Co. (JP3573000001)	Stück	7 200	4 000	2 000	JPY	2 580,0000	153 749,38	0,28
Tokyu Corp. (JP3574200006)	Stück	3 300	1 400		JPY	1 517,0000	41 434,37	0,08
Toray Industries (JP3621000003)	Stück	3 500	3 500	4 800	JPY	507,5000	14 701,62	0,03
Toshiba Corp. (JP3592200004)	Stück	1 700	900	900	JPY	3 435,0000	48 332,23	0,09
Toyo Suisan Kaisha (JP3613000003)	Stück	2 800	600	600	JPY	6 030,0000	139 745,08	0,26
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	2 800	1 200	800	JPY	6 762,0000	156 709,15	0,29
Tsuruha Holdings (JP3536150000)	Stück	200	200		JPY	14 850,0000	24 582,02	0,04

## Zurich Global Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Unicharm (JP395160000)	Stück	3 000	1 300	900	JPY	4 420,0000	109 750,04	0,20
USS Co. (JP3944130008)	Stück	1 500	1 500		JPY	1 723,0000	21 391,33	0,04
Vodafone (JP3732000009)	Stück	13 500	6 200	5 000	JPY	1 375,0000	153 637,64	0,28
Welcia Holdings Co. (JP3274280001)	Stück	600	600		JPY	8 690,0000	43 155,11	0,08
West Japan Railway Co. (JP3659000008)	Stück	2 100	700	600	JPY	6 046,0000	105 086,91	0,19
Yamada Denki (JP3939000000)	Stück	38 700	16 900	10 300	JPY	535,0000	171 366,50	0,31
Yamazaki Baking Co. (JP3935600001)	Stück	1 900	1 100	800	JPY	1 856,0000	29 187,22	0,05
Z Holdings (JP3933800009)	Stück	15 700		4 000	JPY	526,0000	68 351,27	0,12
Gjensidige Forsikring (NO0010582521)	Stück	8 139	1 806		NOK	177,7000	132 332,99	0,24
Mowi (NO0003054108)	Stück	2 687	1 164	891	NOK	181,3000	44 573,33	0,08
Orkla (NO0003733800)	Stück	22 643	10 230	4 218	NOK	84,5000	175 065,40	0,32
Telenor (NO0010063308)	Stück	17 113	4 759	1 411	NOK	141,0500	220 855,84	0,40
H & M Hennes & Mauritz B (SE0000106270)	Stück	1 157			SEK	134,5500	14 816,89	0,03
ICA Gruppen (SE0000652216)	Stück	3 600	1 800	540	SEK	446,1000	152 853,22	0,28
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	2 359			SEK	64,6800	14 522,38	0,03
Tele2 Cl.B (SE0005190238)	Stück	2 380	2 380		SEK	124,1500	28 123,12	0,05
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson B (Free) (SE0000108656)	Stück	19 261	19 261		SEK	85,3800	156 521,81	0,29
Telia Company (SE0000667925)	Stück	47 413	16 199	12 603	SEK	34,9700	157 809,42	0,29
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	812	207		USD	89,0100	64 422,96	0,12
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	1 530	524	392	USD	212,7200	290 098,58	0,53
Adobe (US00724F1012)	Stück	605	648	43	USD	424,2000	228 755,68	0,42
Advance Auto Parts (US00751Y1064)	Stück	83			USD	142,7500	10 560,88	0,02
Air Products & Chemicals (US0091581068)	Stück	288	112	73	USD	238,6100	61 252,95	0,11
Akamai Technologies (US00971T1016)	Stück	1 249	1 249		USD	104,9900	116 884,31	0,21
Alleghany Corp. (US0171751003)	Stück	69	29	33	USD	486,4400	29 917,43	0,05
Alliant Energy Corp. (US0188021085)	Stück	577			USD	47,4000	24 378,11	0,04
Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück	23			USD	1 394,9700	28 598,19	0,05
Altria Group (US02209S1033)	Stück	1 975	958	410	USD	39,2300	69 060,75	0,13
Amcor (JE00BJ1F3079)	Stück	4 450			USD	9,9500	39 466,53	0,07
AMERCO (US0235861004)	Stück	122			USD	301,8500	32 824,41	0,06
American Electric Power Co. (US0255371017)	Stück	1 313	444	197	USD	79,5700	93 123,64	0,17
American Tower (US03027X1000)	Stück	902	336	153	USD	253,8000	204 053,48	0,37
American Water Works Co. (US0304201033)	Stück	141			USD	125,3700	15 756,46	0,03
Amgen (US0311621009)	Stück	229	108	84	USD	231,5600	47 265,57	0,09
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	1 535	243		USD	95,2300	130 295,08	0,24
Anthem (US0367521038)	Stück	423	88		USD	259,2700	97 754,89	0,18
AON Ireland-A (IE00BLP1HW54)	Stück	1 043	1 135	92	USD	188,2200	174 983,03	0,32
Apple (US0378331005)	Stück	126	127	115	USD	361,7800	40 631,32	0,07
Arch Capital Group (BMG0450A1053)	Stück	2 426	791	1 532	USD	28,3700	61 347,37	0,11
Arthur J. Gallagher & Co. (US3635761097)	Stück	1 682	816	568	USD	95,6700	143 432,52	0,26
AT & T (US00206R1023)	Stück	7 507	2 360	1 599	USD	29,9100	200 137,60	0,37
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	875	301	224	USD	146,3800	114 165,70	0,21
AutoZone (US0533321024)	Stück	97	38	35	USD	1 127,9200	97 520,49	0,18
Avalonbay Communities (US0534841012)	Stück	391	227	756	USD	153,0000	53 322,93	0,10
Ball Corp. (US0584981064)	Stück	157	250	240	USD	68,3900	9 570,58	0,02
Baxter International (US0718131099)	Stück	2 007	525	210	USD	84,2300	150 681,53	0,28
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	245	89	143	USD	232,9700	50 875,88	0,09
Berkshire Hathaway Cl.B (new) (US0846707026)	Stück	704	243	87	USD	177,1900	111 187,95	0,20
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	385	385		USD	122,1800	41 928,25	0,08
Black Knight (US09215C1053)	Stück	2 701	958	781	USD	71,9000	173 100,90	0,32
Booz Allen Hamilton Holding Reg. A (US0995021062)	Stück	748			USD	75,7800	50 524,50	0,09
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	1 428	722	582	USD	57,8000	73 570,19	0,13
Broadcom (US11135F1012)	Stück	166	126	184	USD	309,7800	45 836,06	0,08
Broadridge Financial Solutions (US11133T1034)	Stück	751	172		USD	125,7700	84 190,45	0,15
Brown & Brown (US1152361010)	Stück	2 565	616	460	USD	39,9700	91 383,41	0,17
Brown-Forman Corp. B (US1156372096)	Stück	254	284	547	USD	63,2400	14 317,64	0,03
Burlington Holdings (US1220171060)	Stück	90	102	107	USD	198,0300	15 886,18	0,03
C.H. Robinson Worldwide (new) (US12541W2098)	Stück	2 220	2 125	488	USD	77,7600	153 870,40	0,28
Cabot Oil & Gas Corp. (US1270971039)	Stück	880			USD	17,0600	13 381,58	0,02
Camden Property Trust SBI (US1331311027)	Stück	1 108	477	217	USD	89,8900	88 776,29	0,16
Campbell Soup Co. (US1344291091)	Stück	1 111	306	450	USD	49,2500	48 771,50	0,09
Carrier Global Corp. (US14448C1045)	Stück	614	614		USD	22,1200	12 105,96	0,02
Cboe Global Markets (US12503M1080)	Stück	714			USD	92,8100	59 066,17	0,11
CDK Global (US12508E1010)	Stück	331			USD	41,0300	12 105,29	0,02
Cerner Corp. (US1567821046)	Stück	120	327	272	USD	67,9400	7 266,96	0,01
Charter Communications Cl.A (US16119P1084)	Stück	157	42	32	USD	509,2200	71 260,84	0,13
Cheniere Energy (US16411R2085)	Stück	614			USD	46,4300	25 410,48	0,05
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	133	813	2 448	USD	87,6700	10 393,18	0,02
Chubb (CH0044328745)	Stück	1 731	910	784	USD	125,7000	193 944,83	0,35
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	1 275	580	257	USD	76,7200	87 189,59	0,16
Cincinnati Financial Corp. (US1720621010)	Stück	635	207		USD	63,7500	36 082,76	0,07
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	3 834	1 521	1 083	USD	46,1500	157 713,79	0,29

## Zurich Global Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Citrix Systems (US1773761002)	Stück	2 129	739	622	USD	144,8200	274 821,09	0,50
CME Group (US12572Q1058)	Stück	969	327	187	USD	162,0100	139 930,20	0,26
CMS Energy Corp. (US1258961002)	Stück	969	277		USD	57,5500	49 706,70	0,09
Coca-Cola European Partners (GB00BDCPN049)	Stück	2 033	751	1 926	USD	37,5500	68 044,52	0,12
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	1 745	329		USD	56,4900	87 864,38	0,16
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	1 323	241		USD	72,4300	85 413,04	0,16
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	3 229	1 463	854	USD	38,9400	112 075,28	0,20
Consolidated Edison (US2091151041)	Stück	3 320	1 126	619	USD	72,7000	215 138,60	0,39
Cooper Companies (US2166484020)	Stück	225	78	55	USD	270,9300	54 335,73	0,10
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	43			USD	301,5900	11 559,29	0,02
Crown Castle International (new) REIT (US22822V1017)	Stück	1 020	146		USD	162,3000	147 558,61	0,27
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	1 260	454	343	USD	172,3800	193 599,07	0,35
Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)	Stück	310			USD	53,7600	14 854,80	0,03
Dentsply Sirona (US24906P1093)	Stück	476	476		USD	43,9100	18 630,15	0,03
Dollar General (new) (US2566771059)	Stück	807	272	198	USD	190,0200	136 684,32	0,25
Dollar Tree (US2567461080)	Stück	804	422	237	USD	93,6700	67 127,80	0,12
Dominion Energy (US25746U1097)	Stück	1 297	272		USD	80,6100	93 191,17	0,17
Duke Energy (New) (US26441C2044)	Stück	2 921	928	586	USD	80,2500	208 940,41	0,38
eBay (US2786421030)	Stück	622	622	494	USD	51,3100	28 447,12	0,05
Ecolab (US2788651006)	Stück	847	231	166	USD	195,6200	147 687,08	0,27
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	1 961	764	562	USD	162,7200	284 422,78	0,52
Equinix REIT (US29444U7000)	Stück	24		34	USD	688,9200	14 737,57	0,03
Equity Residential SBI (US29476L1070)	Stück	2 457	603	249	USD	57,6700	126 299,30	0,23
Erie Indemnity Co. A (US29530P1021)	Stück	116	230	184	USD	188,5000	19 490,15	0,04
Essex Property Trust (US2971781057)	Stück	328	80		USD	226,4300	66 199,34	0,12
Everest Reinsurance Group (BMG3223R1088)	Stück	795	225	101	USD	202,5300	143 516,67	0,26
Evergy (US30034W1062)	Stück	902			USD	59,1800	47 580,32	0,09
Eversource Energy (US30040W1080)	Stück	826	189		USD	83,0900	61 175,10	0,11
Extra Space Storage SBI (US30225T1025)	Stück	714	215	192	USD	91,8300	58 442,48	0,11
Exxon Mobil Corp. (US30231G1022)	Stück	3 245	1 349	458	USD	44,3200	128 191,82	0,23
Fidelity National Financial (US31620R3030)	Stück	2 036	1 578	1 192	USD	30,5300	55 405,19	0,10
Fidelity National Information Services (US31620M1062)	Stück	1 991	650	441	USD	131,1700	232 783,20	0,43
Fiserv (US3377381088)	Stück	1 977	604	324	USD	97,0100	170 949,97	0,31
FleetCor Technologies (US3390411052)	Stück	264	73		USD	246,1500	57 922,81	0,11
Flir Systems (US3024451011)	Stück	645	374	374	USD	40,0500	23 025,45	0,04
Fox Cl.B (US35137L2043)	Stück	601			USD	26,7900	14 351,36	0,03
Garmin Reg. (CH0114405324)	Stück	755	223	201	USD	96,1500	64 705,63	0,12
General Mills (US3703341046)	Stück	821	299	271	USD	60,7400	44 449,18	0,08
Genuine Parts Co. (US3724601055)	Stück	402			USD	87,0200	31 181,07	0,06
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	4 310	4 310		USD	74,5600	286 436,94	0,52
Henry Schein (US8064071025)	Stück	96			USD	58,0600	4 968,14	0,01
Honeywell International (US4385161066)	Stück	462	300	248	USD	143,2400	58 986,43	0,11
Hormel Foods Corp. (US4404521001)	Stück	4 706	1 636	1 213	USD	48,3400	202 770,34	0,37
Humana (US4448591028)	Stück	218	60	44	USD	379,3600	73 714,66	0,13
IBM (US4592001014)	Stück	703	154		USD	119,7500	75 037,21	0,14
Incyte Corp. (US45337C1027)	Stück	429	612	183	USD	102,4800	39 187,02	0,07
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	688	264		USD	58,2700	35 733,81	0,07
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	1 528	488	377	USD	90,4000	123 122,56	0,23
Intuit (US4612021034)	Stück	147	74	58	USD	287,9200	37 725,50	0,07
J.M. Smucker Co. (US8326964058)	Stück	548	184		USD	105,0800	51 327,07	0,09
Jack Henry & Associates (US4262811015)	Stück	1 382	406	232	USD	181,4800	223 554,11	0,41
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	2 280	758	397	USD	139,0400	282 566,36	0,52
Juniper Networks (US48203R1041)	Stück	1 071	1 689	1 027	USD	22,5500	21 526,92	0,04
Kellogg Co. (US4878361082)	Stück	1 775	436	257	USD	65,0800	102 965,50	0,19
Keysight Technologies (US49338L1035)	Stück	1 625	1 790	165	USD	98,1300	142 134,99	0,26
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück	625	280	135	USD	139,4500	77 686,29	0,14
Kinder Morgan (US49456B1017)	Stück	4 062	1 302	1 118	USD	14,6600	53 078,63	0,10
L3 Harris Technologies (US5024311095)	Stück	740	115		USD	174,8000	115 297,26	0,21
Liberty Media A SiriusXM (US5312294094)	Stück	545	545		USD	33,4800	16 264,02	0,03
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück	85	85		USD	211,2800	16 007,49	0,03
Lockheed Martin Corp. (US5398301094)	Stück	465	132	93	USD	367,5000	152 319,73	0,28
Loews (US5404241086)	Stück	628	641	445	USD	33,6900	18 858,47	0,03
M & T Bank (US55261F1049)	Stück	158		135	USD	102,3200	14 409,98	0,03
Markel Corp. (US5705351048)	Stück	107	62	51	USD	907,1800	86 521,31	0,16
MarketAxess Holdings (US57060D1081)	Stück	54			USD	498,6100	23 999,41	0,04
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	1 788	774	519	USD	105,2800	167 787,36	0,31
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	723	328	263	USD	292,9300	188 776,53	0,34
McCormick & Co. (Non Vtg.) (US5797802064)	Stück	670	278	204	USD	179,3800	107 125,95	0,20
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	1 961	691	460	USD	182,8000	319 521,17	0,58
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	2 722	1 016	707	USD	90,2600	218 992,53	0,40
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	4 418	2 285	982	USD	76,1200	299 757,70	0,55
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	1 849	709	560	USD	198,4400	327 048,36	0,60
Mid-America Apartment Communities (US59522J1034)	Stück	416	191	277	USD	111,5200	41 351,56	0,08
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	2 488	916	680	USD	50,5800	112 169,57	0,20
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	1 283	416	348	USD	138,1400	157 976,31	0,29
Newmont (US6516391066)	Stück	5 000	3 368	7 190	USD	59,5400	265 353,42	0,48

## Zurich Global Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	1 506	443	326	USD	238,2400	319 805,19	0,58
NIKE B (US6541061031)	Stück	871	247	182	USD	95,8700	74 429,78	0,14
Northrop Grumman Corp. (US6668071029)	Stück	70			USD	309,0200	19 281,04	0,04
Omnicom Group (US6819191064)	Stück	822	277		USD	54,2900	39 777,50	0,07
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	3 268	1 324	801	USD	54,7600	159 511,26	0,29
O'Reilly Automotive (new) (US67103H1077)	Stück	198	102	98	USD	422,3900	74 546,06	0,14
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	374	681	307	USD	56,5700	18 858,35	0,03
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	167			USD	227,0900	33 803,40	0,06
Paychex (US7043261079)	Stück	3 290	1 123	795	USD	73,7200	216 185,76	0,40
PepsiCo (US7134481081)	Stück	2 677	929	605	USD	131,0800	312 774,01	0,57
Pfizer (US7170811035)	Stück	6 176	3 216	2 514	USD	32,6400	179 681,47	0,33
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	449	285	477	USD	70,5100	28 219,08	0,05
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	1 505	717	1 001	USD	78,4000	105 171,58	0,19
Public Storage (US74460D1090)	Stück	1 022	341	202	USD	191,1000	174 083,43	0,32
Quest Diagnostics (US74834L1008)	Stück	139			USD	110,4200	13 680,70	0,03
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	563	601	38	USD	610,8700	306 551,22	0,56
RenaissanceRe Holdings (BMG7496G1033)	Stück	786	277	208	USD	167,7300	117 511,17	0,21
Republic Services (US7607591002)	Stück	3 987	1 357	960	USD	81,0900	288 177,05	0,53
Ross Stores (US7782961038)	Stück	566	259	209	USD	85,2400	43 003,69	0,08
SBA Communications REIT Cl.A (US78410G1040)	Stück	127	75	61	USD	289,1800	32 735,41	0,06
Sirius XM Holdings (US82968B1035)	Stück	4 256			USD	5,7000	21 623,32	0,04
Southern Co. (US8425871071)	Stück	4 530	1 471	977	USD	51,5600	208 188,61	0,38
Starbucks Corp. (US8552441094)	Stück	1 873	603	434	USD	73,4800	122 674,07	0,22
Stryker Corp. (US8636671013)	Stück	734	333	263	USD	177,5200	116 141,97	0,21
Take-Two Interactive Software (US8740541094)	Stück	858	858		USD	137,7900	105 378,22	0,19
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	400	176	147	USD	118,5700	42 274,71	0,08
TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Stück	223	659	436	USD	80,6000	16 020,86	0,03
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	518	518		USD	124,7700	57 608,40	0,11
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	1 717	532	189	USD	95,4400	146 065,14	0,27
The Clorox Co. (US1890541097)	Stück	660	305	291	USD	217,5800	127 999,64	0,23
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	7 201	2 194	1 269	USD	44,3600	284 728,01	0,52
The Hartford Financial Services Group (US4165151048)	Stück	2 412	798	842	USD	38,3300	82 406,60	0,15
The Hershey Co. (US4278661081)	Stück	2 037	692	378	USD	127,6100	231 697,63	0,42
The Home Depot (US4370761029)	Stück	791	230	158	USD	246,1200	173 527,87	0,32
The Kroger Co. (US5010441013)	Stück	1 996	1 996		USD	34,1300	60 721,53	0,11
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	2 384	745	573	USD	117,6600	250 023,57	0,46
TJX Companies (US8725401090)	Stück	2 831	845	340	USD	50,7700	128 112,91	0,23
T-Mobile US (US8725901040)	Stück	3 541	2 217	1 144	USD	105,9600	334 436,55	0,61
T-Mobile US Right (US8725901123)	Stück	3 541	3 541		USD	0,2061	650,50	0,00
Travelers Companies (US89417E1091)	Stück	1 155	579	436	USD	112,9000	116 230,95	0,21
Truist Financial (US89832Q1094)	Stück	417	417	396	USD	36,7400	13 655,92	0,02
Tyler Technologies (US9022521051)	Stück	627	478	100	USD	339,8600	189 938,69	0,35
Tyson Foods A (US9024941034)	Stück	137			USD	59,2600	7 236,49	0,01
U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück	2 244	1 057	556	USD	36,3500	72 706,48	0,13
UDR (US9026531049)	Stück	2 040	424	373	USD	36,7900	66 896,87	0,12
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	546	189	123	USD	289,7600	141 018,77	0,26
Universal Health Services B (US9139031002)	Stück	272	227	292	USD	92,2700	22 370,48	0,04
VeriSign (US92343E1029)	Stück	476	93	104	USD	204,1000	86 595,60	0,16
Verisk Analytics Inc Cl.A (US92345Y1064)	Stück	472	260	233	USD	164,3400	69 140,28	0,13
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	6 479	2 332	1 279	USD	54,6900	315 836,09	0,58
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	1 231	1 313	82	USD	285,1800	312 912,54	0,57
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	1 879	698	732	USD	191,3800	320 530,37	0,59
W.R. Berkley Corp. (US0844231029)	Stück	2 896	1 234	824	USD	56,4800	145 793,81	0,27
Walmart (US9311421039)	Stück	1 346	318	134	USD	119,0600	142 842,29	0,26
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	1 311	422	341	USD	111,5200	130 317,07	0,24
Waste Connections (CA94106B1013)	Stück	3 041	1 128	846	USD	91,9700	249 292,07	0,46
Waste Management (Del.) (US94106L1098)	Stück	3 267	857	489	USD	103,5600	301 569,23	0,55
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	1 813	511	373	USD	86,9700	140 544,26	0,26
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	679	567	409	USD	25,7000	15 554,24	0,03
Western Union (US9598021098)	Stück	7 178	2 645	2 335	USD	21,3000	136 278,99	0,25
Willis Towers Watson (IE00BDB6Q211)	Stück	356	121		USD	192,9300	61 220,32	0,11
Xcel Energy (US98389B1008)	Stück	3 995	1 157	894	USD	62,4600	222 415,28	0,41
Zimmer Biomet Holdings (US98956P1021)	Stück	116			USD	116,9000	12 087,00	0,02
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück	670	478	490	USD	131,9800	78 818,61	0,14
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Part.Cert. (CH0010570767)	Stück	22	4	4	CHF	7 675,0000	158 091,85	0,29
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	1 013	421	543	CHF	329,7500	312 753,85	0,57
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>300 570,50</b>	<b>0,55</b>	
<b>Aktien</b>								
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	2 755	959	491	EUR	109,1000	300 570,50	0,55

## Zurich Global Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>						<b>55 440,06</b>	<b>0,10</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>55 440,06</b>	<b>0,10</b>
Xtrackers MSCI World Minimum Vol. UCITS ETF 1C (IE00BL25JN58) (0,150%)	Stück	1 924	503 517	524 312	EUR 28,8150	55 440,06	0,10
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>54 072 503,17</b>	<b>98,82</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>614 604,74</b>	<b>1,12</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	286 430,77			% 100	286 430,77	0,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	33 597,73			% 100	33 597,73	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken	CHF	43 572,64			% 100	40 796,44	0,07
Britische Pfund	GBP	25 214,94			% 100	27 582,93	0,05
Japanische Yen	JPY	18 548 410,00			% 100	153 521,02	0,28
US Dollar	USD	81 535,04			% 100	72 675,85	0,13
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>70 023,67</b>	<b>0,13</b>
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	70 023,67			% 100	70 023,67	0,13
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>54 757 131,58</b>	<b>100,07</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-38 630,29</b>	<b>-0,07</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-36 937,63			% 100	-36 937,63	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-1 692,66			% 100	-1 692,66	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>54 718 501,29</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						118,32	
Umlaufende Anteile						462 471,000	

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Schweizer Franken	CHF	1,068050	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,452800	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,914150	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	120,820000	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,929250	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,506550	= EUR	1
US Dollar	USD	1,121900	= EUR	1



## Zurich Global Equity

---

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Fondsvermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Fondsvermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

### Fußnoten

1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# Zurich Government Bonds Long

---

## ZURICH GOVERNMENT BONDS LONG

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU1466076830	2,1%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.  
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2020  
Angaben auf Euro-Basis

---

# Zurich Government Bonds Long

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	8 074 920,48	97,36
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>8 074 920,48</b>	<b>97,36</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>123 085,78</b>	<b>1,48</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>99 255,67</b>	<b>1,20</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-3 178,15</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>8 294 083,78</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Zurich Government Bonds Long

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>8 074 920,48</b>	<b>97,36</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
5,7500 % France O.A.T. 00/25.10.32 (FR0000187635)	EUR	430	240	110	% 172,0595	739 855,85	8,92
4,7500 % France O.A.T. 03/25.04.35 (FR0010070060)	EUR	390	390		% 169,1275	659 597,25	7,95
1,5000 % France O.A.T. 15/25.05.32 (FR0012993103)	EUR	620	360	180	% 117,8770	730 837,40	8,81
1,2500 % France O.A.T. 17/25.05.34 (FR0013313582)	EUR	430	290	100	% 116,5300	501 079,00	6,04
5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176)	EUR	290	200	70	% 164,4850	477 006,50	5,75
4,7500 % Germany 03/04.07.34 (DE0001135226)	EUR	330	230	90	% 174,0105	574 234,65	6,92
0,0000 % Germany 20/15.05.35 (DE0001102515)	EUR	100	100		% 104,2410	104 241,00	1,26
3,3500 % Italy 18/01.03.35 (IT0005358806)	EUR	200	240	40	% 121,4330	242 866,00	2,93
0,9500 % Italy 20/01.08.30 (IT0005403396)	EUR	210	220	10	% 96,8575	203 400,75	2,45
5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820)	EUR	280	150	70	% 147,8015	413 844,20	4,99
5,0000 % Italy B.T.P. 03/01.08.34 (IT0003535157)	EUR	340	170	70	% 141,5745	481 353,30	5,80
1,6500 % Italy B.T.P. 15/01.03.32 (IT0005094088)	EUR	300	160	70	% 102,4635	307 390,50	3,71
2,4500 % Italy B.T.P. 16/01.09.33 (IT0005240350)	EUR	210	100	40	% 110,4465	231 937,65	2,80
6,0000 % Italy B.T.P. 99/01.05.31 (IT0001444378)	EUR	400	200	80	% 146,0735	584 294,00	7,04
2,5000 % Netherlands 12/15.01.33 (NL0010071189)	EUR	180	100	50	% 135,0990	243 178,20	2,93
0,0000 % Niederlande 20/15.07.30 (NL0014555419)	EUR	140	160	20	% 103,2795	144 591,30	1,74
5,7500 % Spain 01/30.07.32 (ES0000012411)	EUR	310	170	80	% 160,7295	498 261,45	6,01
1,9500 % Spain 15/30.07.30 (ES00000127A2)	EUR	315	180	80	% 115,1245	362 642,18	4,37
2,3500 % Spain 17/30.07.33 (ES00000128Q6)	EUR	260	140	60	% 121,2665	315 292,90	3,80
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34)	EUR	240	240		% 107,9235	259 016,40	3,12
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>8 074 920,48</b>	<b>97,36</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>123 085,78</b>	<b>1,48</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	123 085,78			% 100	123 085,78	1,48
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>99 255,67</b>	<b>1,20</b>
Zinsansprüche	EUR	99 255,67			% 100	99 255,67	1,20
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>8 297 261,93</b>	<b>100,04</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-3 178,15</b>	<b>-0,04</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-2 973,36			% 100	-2 973,36	-0,04
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-204,79			% 100	-204,79	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>8 294 083,78</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						116,50	
Umlaufende Anteile						71 193,000	

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

## Zurich Government Bonds Long

---

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

### Fußnoten

1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# Zurich Government Bonds Ultra Long

---

## ZURICH GOVERNMENT BONDS ULTRA LONG

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU1466077051	7,5%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.  
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2020  
Angaben auf Euro-Basis

---

# Zurich Government Bonds Ultra Long

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	44 429 394,55	95,04
Regionalregierungen	1 813 090,50	3,88
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>46 242 485,05</b>	<b>98,92</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>392 265,08</b>	<b>0,84</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>129 537,09</b>	<b>0,28</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-17 410,74</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>46 746 876,48</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Zurich Government Bonds Ultra Long

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>46 242 485,05</b>	<b>98,92</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 19/15.08.50 (DE0001102481)	EUR	2 200	2 500	700	% 101,1320	2 224 904,00	4,76
0,0000 % France 16/25.05.59 (FR0013154283)	EUR	1 600	200		% 73,6080	1 177 728,00	2,52
0,0000 % France 16/25.05.60 S.CAC (FR0013154291)	EUR	3 300	1 300		% 72,2785	2 385 190,50	5,10
1,5000 % France 18/25.05.50 (FR0013404969)	EUR	280	330	50	% 126,4445	354 044,60	0,76
0,5000 % France 20/25.05.40 (FR0013515806)	EUR	70	70		% 103,4215	72 395,05	0,15
4,0000 % France O.A.T. 06/25.10.38 (FR0010371401)	EUR	280	410	340	% 167,9370	470 223,60	1,01
4,5000 % France O.A.T. 09/25.04.41 (FR0010773192)	EUR	380	585	490	% 184,2690	700 222,20	1,50
0,0000 % France O.A.T. 10/25.04.56 (FR0010871038)	EUR	700	700		% 76,4120	534 884,00	1,14
0,0000 % France O.A.T. 10/25.04.57 (FR0010871046)	EUR	2 000	2 000		% 75,6645	1 513 290,00	3,24
0,0000 % France O.A.T. 10/25.04.58 (FR0010871053)	EUR	200		3 500	% 74,8510	149 702,00	0,32
0,0000 % France O.A.T. 10/25.04.59 (FR0010871061)	EUR	2 000	500	500	% 74,2320	1 484 640,00	3,18
0,0000 % France O.A.T. 10/25.04.60 (FR0010871079)	EUR	4 500	2 200	1 000	% 74,7246	3 362 609,25	7,19
3,2500 % France O.A.T. 12/25.05.45 (FR0011461037)	EUR	270	405	340	% 166,1260	448 540,20	0,96
1,2500 % France O.A.T. 15/25.05.36 (FR0013154044)	EUR	350	540	440	% 117,2280	410 298,00	0,88
0,0000 % France O.A.T. 16/25.05.62 S.CAC FUNDIBLE STRIP (FR0013154317)	EUR	1 400	1 400		% 72,9055	1 020 677,00	2,18
0,0000 % France O.A.T. 16/25.05.66 (FR0013154358)	EUR	2 000	2 000	1 900	% 72,4545	1 449 090,00	3,10
1,7500 % France O.A.T. 16/25.06.39 (FR0013234333)	EUR	270	400	290	% 127,6790	344 733,30	0,74
2,0000 % France O.A.T. 17/25.05.48 (FR0013257524)	EUR	280	400	330	% 139,0770	389 415,60	0,83
4,0000 % Germany 05/04.01.37 (DE0001135275)	EUR	290	430	320	% 172,7170	500 879,30	1,07
4,2500 % Germany 07/04.07.39 A.I (DE0001135325)	EUR	190	290	210	% 187,3035	355 876,65	0,76
4,7500 % Germany 08/04.07.40 (DE0001135366)	EUR	220	330	230	% 201,8890	444 155,80	0,95
3,2500 % Germany 10/04.07.42 (DE0001135432)	EUR	210	300	210	% 177,0625	371 831,25	0,80
2,5000 % Germany 12/04.07.44 (DE0001135481)	EUR	300	440	360	% 164,4325	493 297,50	1,06
2,5000 % Germany 14/15.08.46 (DE0001102341)	EUR	320	490	390	% 168,6810	539 779,20	1,15
0,0000 % Germany 14/15.08.46 PO Strip (DE0001108744)	EUR	600		1 000	% 99,7005	598 203,00	1,28
0,0000 % Germany 17/15.08.47 PO Strip (DE0003811659)	EUR	300			% 99,0610	297 183,00	0,64
1,2500 % Germany 17/15.08.48 (DE0001102432)	EUR	240	350	250	% 137,1670	329 200,80	0,70
0,0000 % Germany 17/15.08.48 PO Strip (DE0001108835)	EUR	1 000			% 99,2805	992 805,00	2,12
0,0000 % Germany 17/15.08.48 PO Strip (DE0003811667)	EUR	500			% 98,8740	494 370,00	1,06
0,0000 % Italy 13/01.03.44 IO Strip (IT0004976830)	EUR	2 000	2 000		% 55,2475	1 104 950,00	2,36
0,0000 % Italy 13/01.09.44 S.CAC (IT0004976848)	EUR	3 000	1 600	1 500	% 56,8850	1 706 550,00	3,65
2,7000 % Italy 16/01.03.47 (IT0005162828)	EUR	180	280	240	% 110,5190	198 934,20	0,43
2,2500 % Italy 16/01.09.36 (IT0005177909)	EUR	160	230	190	% 107,2400	171 584,00	0,37
3,1000 % Italy 19/01.03.40 (IT0005377152)	EUR	110	180	120	% 118,4325	130 275,75	0,28
3,8500 % Italy 19/01.09.49 (IT0005363111)	EUR	140	230	190	% 134,4915	188 288,10	0,40
2,9500 % Italy B.T.P. 18/01.09.38 (IT0005321325)	EUR	160	230	190	% 116,2470	185 995,20	0,40
4,0000 % Italy B.T.P. 05/01.02.37 (IT0003934657)	EUR	294	440	370	% 130,8325	384 647,55	0,82
5,0000 % Italy B.T.P. 07/01.08.39 (IT0004286966)	EUR	240	340	280	% 148,7490	356 997,60	0,76
0,0000 % Italy B.T.P. 07/01.08.39 PO Strip (IT0004848690)	EUR	100		500	% 66,9735	66 973,50	0,14
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.09.40 (IT0004532559)	EUR	230	360	300	% 149,4080	343 638,40	0,74
0,0000 % Italy B.T.P. 13/01.03.41 PO Strip (IT0004976772)	EUR	600			% 60,5740	363 444,00	0,78
0,0000 % Italy B.T.P. 13/01.03.42 PO Strip (IT0004976798)	EUR	1 000	300		% 59,5060	595 060,00	1,27
0,0000 % Italy B.T.P. 13/01.09.41 PO Strip (IT0004976780)	EUR	1 000			% 59,4335	594 335,00	1,27
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.44 (IT0004923998)	EUR	190	290	230	% 149,0210	283 139,90	0,61
3,2500 % Italy B.T.P. 14/09.01.46 (IT0005083057)	EUR	170	260	220	% 121,2035	206 045,95	0,44
3,4500 % Italy B.T.P. 17/01.03.48 (IT0005273013)	EUR	170	250	210	% 125,6260	213 564,20	0,46
4,0000 % Netherlands 05/15.01.37 (NL0000102234)	EUR	170	260	210	% 169,4615	288 084,55	0,62
3,7500 % Netherlands 10/15.01.42 (NL0009446418)	EUR	170	280	230	% 183,0155	311 126,35	0,67
2,7500 % Netherlands 14/15.01.47 (NL0010721999)	EUR	170	250	200	% 173,7065	295 301,05	0,63
0,5000 % Netherlands 19/15.01.40 (NL0013552060)	EUR	70	140	120	% 111,1790	77 825,30	0,17
2,1500 % Nordrhein-Westfalen 19/21.03.19 R.1479 (DE00NRWOL09)	EUR	500		700	% 169,8485	849 242,50	1,82
1,3750 % Nordrhein-Westfalen 20/15.01.2120 MTN (DE00NRWOL10)	EUR	800	800		% 120,4810	963 848,00	2,06
4,2000 % Spain 05/31.01.37 (ES0000012932)	EUR	220	330	270	% 152,2950	335 049,00	0,72
4,7000 % Spain 09/30.07.41 (ES0000012157)	EUR	220	320	260	% 169,4630	372 818,60	0,80
0,0000 % Spain 13/31.10.43 IO Strip (ES00000126T4)	EUR	3 500			% 74,1945	2 596 807,50	5,56
5,1500 % Spain 13/31.10.44 (ES00000124H4)	EUR	150	230	190	% 185,5155	278 273,25	0,60



## Zurich Government Bonds Ultra Long

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0000 % Spain 14/31.10.44 CAC PO Strip (ES00000126E6) .....	EUR	3 200	2 200	3 000	% 73,4745	2 351 184,00	5,03
0,0000 % Spain 16/31.10.45 S.CAC (ES00000128M5) .....	EUR	3 000	1 000	1 500	% 71,8535	2 155 605,00	4,61
2,9000 % Spain 16/31.10.46 (ES00000128C6) .....	EUR	180	280	240	% 138,7560	249 760,80	0,53
0,0000 % Spain 16/31.10.46 (ES00000128N3) .....	EUR	2 000	1 000		% 70,0560	1 401 120,00	3,00
0,0000 % Spain 16/31.10.46 CAC PO Strip (ES00000128L7) .....	EUR	3 500	3 500		% 71,6835	2 508 922,50	5,37
2,7000 % Spain 18/31.10.48 S.30Y (ES0000012B47) .....	EUR	150	240	190	% 135,2830	202 924,50	0,43
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>46 242 485,05</b>	<b>98,92</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>392 265,08</b>	<b>0,84</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	392 265,08			% 100	392 265,08	0,84
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>129 537,09</b>	<b>0,28</b>
Zinsansprüche .....	EUR	129 537,09			% 100	129 537,09	0,28
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>46 764 287,22</b>	<b>100,04</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-17 410,74</b>	<b>-0,04</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-16 254,48			% 100	-16 254,48	-0,04
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-1 156,26			% 100	-1 156,26	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>46 746 876,48</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						150,22	
Umlaufende Anteile						311 191,000	

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

### Fußnoten

1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# Zurich Vorsorge Premium I

---

## ZURICH VORSORGE PREMIUM I

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0358624715	-12,3%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.  
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2020  
Angaben auf Euro-Basis

---

# Zurich Vorsorge Premium I

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile:</b>		
Rentenfonds	17 965 465,50	28,82
Aktienfonds	14 876 984,75	23,87
Indexfonds	9 511 116,57	15,26
Sonstige Fonds	17 957 269,64	28,81
<b>Summe Investmentanteile:</b>	<b>60 310 836,46</b>	<b>96,76</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-15 192,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>2 123 326,09</b>	<b>3,40</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-87 707,46</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>62 331 263,09</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Zurich Vorsorge Premium I

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Investmentanteile</b>						<b>60 310 836,46</b>	<b>96,76</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>53 948 895,47</b>	<b>86,55</b>	
DWS Akkumula ID (DE000DWS2D74) (0,600%)	Stück	1 169	1 056	3 111	EUR	1 246,3200	1 456 948,08	2,34
DWS Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	59 539	130 691	71 153	EUR	100,5400	5 986 051,06	9,60
DWS Global Growth LD (DE0005152441) (1,450%)	Stück	5 032	10 687	12 170	EUR	145,4000	731 652,80	1,17
DWS Global Value ID (LU1057898071) (0,600%)	Stück	2 587	2 485	7 843	EUR	93,6100	242 169,07	0,39
DWS Global Water (DE000DWS0DT1) (1,450%)	Stück	7 897	7 241	16 541	EUR	46,2900	365 552,13	0,59
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück	432	670	239	EUR	13 864,2600	5 989 360,32	9,61
DWS Institutional Pension Flex Yield (LU0224902659) (0,100%)	Stück	534	1 379	846	EUR	11 217,3200	5 990 048,88	9,61
DWS Institutional Pension Floating Yield IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	512	996	485	EUR	11 689,7900	5 985 172,48	9,60
DWS Institutional Pension Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	60 649	156 865	96 217	EUR	98,7000	5 986 056,30	9,60
DWS Invest CROCI Euro IC (LU1769937829) (0,500%)	Stück	2 077	2 439	362	EUR	294,3800	611 427,26	0,98
DWS Invest II US Top Dividend FC (LU0781239156) (0,750%)	Stück	2 377	2 769	392	EUR	202,6800	481 770,36	0,77
DWS Qi LowVol Europe MFC (DE000DWS2MS0) (0,400%)	Stück	4 059	4 781	722	EUR	120,3700	488 581,83	0,78
DWS SDG Global Equities IC (DE000DWS21L8) (0,600%)	Stück	2 935	2 656	6 871	EUR	82,8000	243 018,00	0,39
DWS Top Europe IC (DE000DWS2L82) (0,600%)	Stück	3 325	3 730	7 013	EUR	148,2200	492 831,50	0,79
DWS Top World (DE0009769794) (1,450%)	Stück	6 347	9 893	13 717	EUR	114,9100	729 333,77	1,17
DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)	Stück	4 552	3 907	14 470	EUR	267,3600	1 217 022,72	1,95
DWS Vermögensbildungsfonds I ID (DE000DWS16D5) (0,600%)	Stück	7 786	8 195	17 734	EUR	186,8400	1 454 736,24	2,33
DWS Vorsorge Geldmarkt LC (LU0011254512) (0,210%)	Stück	45 205	116 896	71 692	EUR	132,4200	5 986 046,10	9,60
Xtrackers MSCI Canada UCITS ETF 1C (LU0476289540) (0,150%)	Stück	10 033	9 301	20 699	EUR	43,6650	438 090,95	0,70
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRMPP35) (0,100%)	Stück	8 173	16 820	109 307	EUR	42,2100	344 982,33	0,55
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C (LU0274209237) (0,150%)	Stück	18 698	21 010	11 699	EUR	56,1200	1 049 331,76	1,68
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF 1C (LU0322252338) (0,300%)	Stück	10 766	9 949	22 270	EUR	50,1100	539 484,26	0,87
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,200%)	Stück	31 798	36 490	72 290	EUR	76,3450	2 427 618,31	3,89
Xtrackers MSCI World Minimum Vol. UCITS ETF 1C (IE00BL25JN58) (0,150%)	Stück	42 357	44 552	137 038	EUR	28,8150	1 220 516,96	1,96
Xtrackers MSCI World UCITS ETF 1C (IE00BJKDDQ92) (0,090%)	Stück	44 609	73 331	320 542	EUR	57,6000	2 569 478,40	4,12
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	18 142	21 843	3 701	EUR	50,8000	921 613,60	1,48
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>6 361 940,99</b>	<b>10,21</b>	
Schr. Intl. Selection Fd.- Emerging Asia Acc Eur (LU1751207348) (0,000%)	Stück	37 882	40 419	37 625	EUR	42,1632	1 597 226,34	2,56
Schroder ISF Fd. SICAV - US Large Cap A Acc. EUR (LU0248185190) (1,250%)	Stück	9 827	9 248	25 758	EUR	146,8182	1 442 782,45	2,31
Schroder Inte. Selection Fund-Japanese Equity A Acc (LU0106239873) (1,250%)	Stück	110 518	127 047	244 208	JPY	1 093,4380	1 000 203,45	1,60
UBS (IRL) Inv. Sel. - UBS Global EM Opp Fd P USD (IE00B5T8QC31) (1,900%)	Stück	6 664	7 124	14 653	USD	143,3200	851 309,81	1,37
UBS (Lux) Equity SICAV - USA Growth (USD) P-acc (LU0198837287) (1,630%)	Stück	34 519	36 756	75 298	USD	47,7900	1 470 418,94	2,36
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>60 310 836,46</b>	<b>96,76</b>	
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Swaps</b>						<b>-15 192,00</b>	<b>-0,02</b>	
<b>Equity-Swaps</b>								
Swap 75% GAP SWAP Zurich Vorsorge Premium I (CSI) 12.03.2021 (OTC)	EUR	0,100				-15 192,00	-0,02	

## Zurich Vorsorge Premium I

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>						<b>2 123 326,09</b>	<b>3,40</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	1 938 661,84			% 100	1 938 661,84	3,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen .....	JPY	4 682 654,00			% 100	38 757,28	0,06
US Dollar .....	USD	163 693,03			% 100	145 906,97	0,23
<b>Summe der Vermögensgegenstände 1)</b>						<b>62 434 162,55</b>	<b>100,17</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-87 707,46</b>	<b>-0,14</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-85 145,56			% 100	-85 145,56	-0,14
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-2 561,90			% 100	-2 561,90	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>62 331 263,09</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						168,22	
Umlaufende Anteile						370 533,000	

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

OTC = Over the Counter

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Japanische Yen .....	JPY	120,820000	= EUR	1
US Dollar .....	USD	1,121900	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Fondsvermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Fondsvermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

### Fußnoten

1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Life Cycle Balance I

---

## DWS LIFE CYCLE BALANCE I

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0418623863	-5,9%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.  
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2020  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Life Cycle Balance I

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile:</b>		
Rentenfonds	4 641 053,60	39,04
Indexfonds	3 008 761,16	25,32
Aktienfonds	1 203 850,48	10,13
Sonstige Fonds	2 232 834,08	18,79
<b>Summe Investmentanteile:</b>	<b>11 086 499,32</b>	<b>93,28</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-4 233,97</b>	<b>-0,04</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>811 306,19</b>	<b>6,83</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-8 797,23</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>11 884 774,31</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# DWS Life Cycle Balance I

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>						<b>11 086 499,32</b>	<b>93,28</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>11 086 499,32</b>	<b>93,28</b>
DWS Akkumula ID (DE000DWS2D74) (0,600%)	Stück	112	87	394	EUR	1 246,3200	1,17
DWS ESG Convertibles LD (DE0008474263) (0,850%)	Stück	3 200	2 106	1 183	EUR	133,5400	3,60
DWS Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	11 108	11 107	799	EUR	100,5400	9,40
DWS European Opportunities TFC (DE000DWS2NN9) (0,800%)	Stück	194	172	565	EUR	362,6300	0,59
DWS Global Growth LD (DE0005152441) (1,450%)	Stück	321	1 357	1 036	EUR	145,4000	0,39
DWS Global Water (DE000DWS0DT1) (1,450%)	Stück	1 513	2 732	4 075	EUR	46,2900	0,59
DWS Institutional Pension Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	11 309	11 308	829	EUR	98,7000	9,39
DWS Invest Asian Bonds FCH (LU0813324794) (0,600%)	Stück	3 486	1 585	2 827	EUR	132,5100	3,89
DWS Invest Emerging Markets Corporates FCH (LU0507270097) (0,600%)	Stück	1 616	904	786	EUR	142,7000	1,94
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC (LU0982748476) (0,400%)	Stück	6 881	3 144	4 702	EUR	116,9400	6,77
DWS Invest Euro High Yield Corporates IC (LU1054331407) (0,450%)	Stück	2 846	1 139	1 752	EUR	105,1300	2,52
DWS Invest Euro-Gov Bonds IC (LU1370690676) (0,300%)	Stück	9 622	4 432	6 958	EUR	111,4800	9,03
DWS Invest II US Top Dividend FC (LU0781239156) (0,750%)	Stück	228	237	640	EUR	202,6800	0,39
DWS Invest Top Dividend IC (LU1472572954) (0,500%)	Stück	432	448	1 235	EUR	107,2500	0,39
DWS Invest Top Euroland IC (LU0616864954) (0,500%)	Stück	527	488	1 527	EUR	134,4100	0,60
DWS Qi LowVol Europe MFC (DE000DWS2MS0) (0,400%)	Stück	778	3 113	2 335	EUR	120,3700	0,79
DWS SDG Global Equities IC (DE000DWS21L8) (0,600%)	Stück	563	510	1 728	EUR	82,8000	0,39
DWS Top Europe IC (DE000DWS2L82) (0,600%)	Stück	478	914	1 350	EUR	148,2200	0,60
DWS Top World (DE0009769794) (1,450%)	Stück	1 216	1 775	3 575	EUR	114,9100	1,18
DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)	Stück	489	365	1 604	EUR	267,3600	1,10
DWS Vermögensbildungsfonds I ID (DE000DWS16D5) (0,600%)	Stück	1 243	1 446	3 812	EUR	186,8400	1,95
DWS Vorsorge Geldmarkt LC (LU0011254512) (0,210%)	Stück	8 428	8 427	618	EUR	132,4200	9,39
Xtrackers II Global Gov.Bond UCITS ETF 1C-EUR Hed. (LU0378818131) (0,150%)	Stück	2 851	1 107	2 379	EUR	244,6000	5,87
Xtrackers II iBoxx Eurz. Gov.Bd Y.Pl. UCITS ETF 1C (LU0524480265) (0,050%)	Stück	1 224	456	848	EUR	189,4050	1,95
Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan Swap UCITS ETF 1C (LU0322252171) (0,450%)	Stück	4 172	4 447	12 861	EUR	39,5900	1,39
Xtrackers MSCI Canada UCITS ETF 1C (LU0476289540) (0,150%)	Stück	961	856	2 564	EUR	43,6650	0,35
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM3P5) (0,100%)	Stück	2 349	2 458	6 897	EUR	42,2100	0,83
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,200%)	Stück	1 834	2 099	5 752	EUR	53,2100	0,82
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF 1C (LU0322252338) (0,300%)	Stück	1 032	1 020	2 863	EUR	50,1100	0,44
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,200%)	Stück	3 778	3 236	11 188	EUR	76,3450	2,43
Xtrackers MSCI World Minimum Vol. UCITS ETF 1C (IE00BL25JN58) (0,150%)	Stück	4 058	3 418	14 235	EUR	28,8150	0,98
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	5 672	4 931	16 711	EUR	50,8000	2,42
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF 1D (IE00BZ036H21) (0,020%)	Stück	31 880	8 830	19 042	EUR	14,5740	3,91
Xtrackers USD EM Bd.Qual.Weighted UCITS ETF 1D (IE00BD4DX952) (0,400%)	Stück	39 479	12 714	21 426	EUR	11,8005	3,92
DWS Invest Global High Yield Corporates USD FC (LU1506496097) (0,650%)	Stück	2 225	799	1 249	USD	115,2000	1,92
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>11 086 499,32</b>	<b>93,28</b>



# DWS Life Cycle Balance I

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Swaps</b>						<b>-4 233,97</b>	<b>-0,04</b>
<b>Equity-Swaps</b>							
Swap 75% GAP SWAP DWS Life Cycle Balance I (DBK) 12.03.21 (OTC) .....	EUR	0,100				-4 233,97	-0,04
<b>Bankguthaben</b>						<b>811 306,19</b>	<b>6,83</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	769 414,27		%	100	769 414,27	6,47
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen .....	JPY	93 105,00		%	100	770,61	0,01
US Dollar .....	USD	46 134,00		%	100	41 121,31	0,35
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>11 897 805,51</b>	<b>100,11</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-8 797,23</b>	<b>-0,07</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-8 317,59		%	100	-8 317,59	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-479,64		%	100	-479,64	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>11 884 774,31</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						124,13	
Umlaufende Anteile						95 748,000	

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

OTC = Over the Counter

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Japanische Yen ..... JPY 120,820000 = EUR 1  
 US Dollar ..... USD 1,121900 = EUR 1

## Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilswerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Fondsvermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Fondsvermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

## Fußnoten

1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Life Cycle Balance II

---

## DWS LIFE CYCLE BALANCE II

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0418624085	-5,4%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.  
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2020  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Life Cycle Balance II

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile:</b>		
Rentenfonds	562 410,86	38,11
Indexfonds	374 370,30	25,37
Aktienfonds	149 845,16	10,15
Sonstige Fonds	247 778,52	16,79
<b>Summe Investmentanteile:</b>	<b>1 334 404,84</b>	<b>90,42</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>142 568,87</b>	<b>9,66</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1 195,48</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1 475 778,23</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# DWS Life Cycle Balance II

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>						<b>1 334 404,84</b>	<b>90,42</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>1 334 404,84</b>	<b>90,42</b>
DWS Akkumula ID (DE000DWS2D74) (0,600%)	Stück	14	5	30	EUR	1 246,3200	1,18
DWS ESG Convertibles LD (DE0008474263) (0,850%)	Stück	398	203	10	EUR	133,5400	3,60
DWS Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	1 233	1 162	76	EUR	100,5400	8,40
DWS European Opportunities TFC (DE000DWS2NN9) (0,800%)	Stück	24		35	EUR	362,6300	0,59
DWS Global Growth LD (DE0005152441) (1,450%)	Stück	40	98	58	EUR	145,4000	0,39
DWS Global Water (DE000DWS0DT1) (1,450%)	Stück	188	131	207	EUR	46,2900	0,59
DWS Institutional Pension Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	1 255	1 182	77	EUR	98,7000	8,39
DWS Invest Asian Bonds FCH (LU0813324794) (0,600%)	Stück	434	72	52	EUR	132,5100	3,90
DWS Invest Emerging Markets Corporates FCH (LU0507270097) (0,600%)	Stück	201	76	9	EUR	142,7000	1,94
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC (LU0982748476) (0,400%)	Stück	856	168	51	EUR	116,9400	6,78
DWS Invest Euro High Yield Corporates IC (LU1054331407) (0,450%)	Stück	354	64	18	EUR	105,1300	2,52
DWS Invest Euro-Gov Bonds IC (LU1370690676) (0,300%)	Stück	1 197	228	82	EUR	111,4800	9,04
DWS Invest II US Top Dividend FC (LU0781239156) (0,750%)	Stück	28	3	33	EUR	202,6800	0,38
DWS Invest Top Dividend IC (LU1472572954) (0,500%)	Stück	54	6	64	EUR	107,2500	0,39
DWS Invest Top Euroland IC (LU0616864954) (0,500%)	Stück	66		86	EUR	134,4100	0,60
DWS Qi LowVol Europe MFC (DE000DWS2MS0) (0,400%)	Stück	97	222	125	EUR	120,3700	0,79
DWS SDG Global Equities IC (DE000DWS21L8) (0,600%)	Stück	70		94	EUR	82,8000	0,39
DWS Top Europe IC (DE000DWS2L82) (0,600%)	Stück	59	46	71	EUR	148,2200	0,59
DWS Top World (DE0009769794) (1,450%)	Stück	151	119	246	EUR	114,9100	1,18
DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)	Stück	61	21	119	EUR	267,3600	1,11
DWS Vermögensbildungsfonds I ID (DE000DWS16D5) (0,600%)	Stück	155	90	268	EUR	186,8400	1,96
DWS Vorsorge Geldmarkt LC (LU0011254512) (0,210%)	Stück	935	881	58	EUR	132,4200	8,39
Xtrackers II Global Gov.Bond UCITS ETF 1C-EUR Hed. (LU0378818131) (0,150%)	Stück	355	23	48	EUR	244,6000	5,88
Xtrackers II iBoxx Eurz. Gov.Bd Y.PI. UCITS ETF 1C (LU0524480265) (0,050%)	Stück	152	12	9	EUR	189,4050	1,95
Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan Swap UCITS ETF 1C (LU0322252171) (0,450%)	Stück	519	261	914	EUR	39,5900	1,39
Xtrackers MSCI Canada UCITS ETF 1C (LU0476289540) (0,150%)	Stück	120	7	133	EUR	43,6650	0,36
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35) (0,100%)	Stück	292	43	373	EUR	42,2100	0,84
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,200%)	Stück	228	46	324	EUR	53,2100	0,82
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF 1C (LU0322252338) (0,300%)	Stück	128	13	150	EUR	50,1100	0,43
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,200%)	Stück	470	187	801	EUR	76,3450	2,43
Xtrackers MSCI World Minimum Vol. UCITS ETF 1C (IE00BL25JN58) (0,150%)	Stück	505		868	EUR	28,8150	0,99
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	706	291	1 201	EUR	50,8000	2,43
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF 1D (IE00BZ036H21) (0,020%)	Stück	3 967	271	188	EUR	14,5740	3,92
Xtrackers USD EM Bd.Qual.Weighted UCITS ETF 1D (IE00BD4DX952) (0,400%)	Stück	4 913	617	151	EUR	11,8005	3,93
DWS Invest Global High Yield Corporates USD FC (LU1506496097) (0,650%)	Stück	277	45	7	USD	115,2000	1,93
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>1 334 404,84</b>	<b>90,42</b>

## DWS Life Cycle Balance II

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>						<b>142 568,87</b>	<b>9,66</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	142 079,50			% 100	142 079,50	9,62
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen .....	JPY	27 559,00			% 100	228,10	0,02
US Dollar .....	USD	293,12			% 100	261,27	0,02
<b>Summe der Vermögensgegenstände 1)</b>						<b>1 476 973,71</b>	<b>100,08</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-1 195,48</b>	<b>-0,08</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-1 037,97			% 100	-1 037,97	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-157,51			% 100	-157,51	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>1 475 778,23</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						123,84	
Umlaufende Anteile						11 917,000	

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Japanische Yen .....	JPY	120,820000	= EUR	1
US Dollar .....	USD	1,121900	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Fondsvermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Fondsvermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

### Fußnoten

1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# Zurich - 30.06.2020

<b>Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)</b>			
	<b>Zurich</b>	<b>Zurich Vorsorge Premium I</b>	<b>DWS Life Cycle Balance I</b>
	Konsolidiert		
Wertpapiervermögen	242 548 122,72	60 310 836,46	11 086 499,32
Swaps	- 19 425,97	- 15 192,00	- 4 233,97
Bankguthaben	4 689 897,78	2 123 326,09	811 306,19
Sonstige Vermögensgegenstände	775 036,75	-	-
Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup>	248 013 057,25	62 434 162,55	11 897 805,51
Sonstige Verbindlichkeiten	- 188 893,13	- 87 707,46	- 8 797,23
<b>= Fondsvermögen</b>	<b>247 804 738,15</b>	<b>62 331 263,09</b>	<b>11 884 774,31</b>

<sup>1)</sup> Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

<b>DWS Life Cycle Balance II</b>	<b>Zurich Government Bonds Long</b>	<b>Zurich Government Bonds Ultra Long</b>	<b>Zurich Corporate Bonds Long</b>	<b>Zurich Global Equity</b>
1 334 404,84	8 074 920,48	46 242 485,05	61 426 473,40	54 072 503,17
-	-	-	-	-
142 568,87	123 085,78	392 265,08	482 741,03	614 604,74
-	99 255,67	129 537,09	476 220,32	70 023,67
1 476 973,71	8 297 261,93	46 764 287,22	62 385 434,75	54 757 131,58
- 1 195,48	- 3 178,15	- 17 410,74	- 31 973,78	- 38 630,29
<b>1 475 778,23</b>	<b>8 294 083,78</b>	<b>46 746 876,48</b>	<b>62 353 460,97</b>	<b>54 718 501,29</b>

## Zurich Corporate Bonds Long

---

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.



## Zurich Global Equity

---

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

## Zurich Government Bonds Long

---

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

## Zurich Government Bonds Ultra Long

---

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

## Zurich Vorsorge Premium I

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>		
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
	<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>		
<b>1. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>2. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>3. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>4. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>5. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>6. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>7. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>8. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>9. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## Zurich Vorsorge Premium I

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	-	-	-
---	---	---	---

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden - Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

## Zurich Vorsorge Premium I

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	-	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	6 589,29	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	3 245,42	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	-		
Anteil	-		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

## Zurich Vorsorge Premium I

3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
Anteil			-
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
gesonderte Konten / Depots	-		-
Sammelkonten / Depots	-		-
andere Konten / Depots	-		-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-

## Zurich Vorsorge Premium I

---

### 14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/  
Kontoführer

	-	-	-
--	---	---	---

1. Name  
verwahrter Betrag absolut




## **DWS Life Cycle Balance I**

---

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

## **DWS Life Cycle Balance II**

---

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Der Vertrieb von Anteilen dieser kollektiven Kapitalanlagen (die „Anteile“) in der Schweiz richtet sich ausschließlich an qualifizierte Anleger, wie sie im Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 („KAG“) in seiner jeweils gültigen Fassung und in der umsetzenden Verordnung („KKV“) definiert sind. Entsprechend sind und werden diese kollektiven Kapitalanlagen nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA registriert. Dieses Dokument und/oder jegliche andere Unterlagen, die sich auf die Anteile beziehen, dürfen in der Schweiz einzig qualifizierten Anlegern zur Verfügung gestellt werden.

## **1. Vertreter in der Schweiz**

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

## **2. Zahlstelle in der Schweiz**

Deutsche Bank (Suisse) SA  
Place des Bergues 3  
CH-1201 Genf

## **3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente**

Der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“ sowie Jahres- und Halbjahresberichte können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

## **4. Erfüllungsort und Gerichtsstand**

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.



**Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung,  
Transferstelle, Registerstelle und  
Hauptvertriebsstelle**

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2019: 331,1 Mio. Euro  
vor Gewinnverwendung

**Aufsichtsrat**

Claire Peel  
Vorsitzende (seit dem 22.6.2020)  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Frank Krings  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Holger Naumann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Nikolaus von Tippelskirch (bis zum 10.6.2020)  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

**Vorstand**

Nathalie Bausch  
Vorsitzende (seit dem 1.7.2020)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Manfred Bauer (bis zum 30.6.2020)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen (seit dem 6.1.2020)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Barbara Schots  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

**Abschlussprüfer**

KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
39, Avenue John F. Kennedy  
1855 Luxemburg, Luxemburg

**Verwahrstelle**

State Street Bank International GmbH  
Zweigniederlassung Luxemburg  
49, Avenue John F. Kennedy  
1855 Luxemburg, Luxemburg

**Fondsmanager**

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland

**Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle \***

LUXEMBURG  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Luxemburg

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Luxemburg  
Tel.: +352 4 21 01-1  
Fax: +352 4 21 01-9 00