

Apollo European Equity

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr

vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, 8010 Graz
+43 316 8071-0; office@securitykag.at; www.securitykag.at

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc
Mag. Barbara Pichler

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Dr. Gernot Reiter
MMag. Paul Swoboda
Mag. Berthold Troi

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)
Stefan Winkler, MSc
Alfred Kober, MBA

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2023)

(gem. § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gem. Anlage I Schema B Ziffer 9 InvFG 2011)

- An Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Vergütungen:

Die Angaben erfolgen für die gesamte Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Geschäftsjahr 2023.

Es werden keine Anlageerfolgsprämien und keine sonstigen direkt von den Investmentfonds gezahlte Beträge geleistet.

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2023 43
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger:

Fixe Vergütung:	EUR	3.258.762,06
Variable Vergütung (Boni):	EUR	368.834,00
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	3.627.596,06

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	888.233,42
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	314.854,78
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	117.250,86
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	1.320.339,06
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

- Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

Bei der Höhe der variablen Vergütung wird auf das Verhältnis der fixen und variablen Bestandteile derart geachtet, dass der Anteil der fixen Komponente genügend hoch ist, dass eine flexible Politik bezüglich der variablen Komponente uneingeschränkt möglich ist und auch ganz auf die Zahlung einer variablen Komponente verzichtet werden kann.

Insgesamt wird eine variable Vergütung der Höhe nach mit dem fixen Jahresgehalt beschränkt.

Es muss die gesamte Leistung eines Mitarbeiters und seiner Abteilung zugrunde liegen und bei der Bewertung der individuellen Leistung finanzielle und nicht finanzielle Kriterien sowie eventuell vereinbarte Ziele berücksichtigt werden.

Der Beobachtungszeitraum orientiert sich dabei am Geschäftszyklus der Gesellschaft (abgelaufenes Geschäftsjahr). Die Leistungsbewertung des einzelnen Mitarbeiters erfolgt jedoch in einem mehrjährigen Rahmen. Mangelnde individuelle Zielerfüllung eines Geschäftsjahres kann nicht durch allfällige Übererfüllungen im nächsten und/oder einem anderen Geschäftsjahr ausgeglichen werden.

Variable Vergütungen werden an Mitarbeiter nur ausbezahlt, wenn dies nach der Leistung der betreffenden Geschäftsabteilung bzw. der betreffenden Person gerechtfertigt ist.

Die qualitativen Kriterien umfassen Zuverlässigkeit, Schnelligkeit und die sorgsame Ausführung der zu erledigenden Aufgaben. Quantitative Aspekte sind je nach Einsatzbereich unterschiedlich. Während im Vertriebsbereich direkte Absatzzahlen relevant sind, kommt es im Fondsmanagement vor allem auf die langfristige Volumensentwicklung an.

Neben der Aufgabenerfüllung für den eigenen Bereich zählen auch Initiativen, inwieweit sich der Mitarbeiter über seinen unmittelbaren Abteilungsbereich hinaus für gesamtheitliches und unternehmensweit lösungsorientiertes Denken und Handeln einsetzt. Unternehmensweite Zielvorgaben (Ertrag, Marktanteil) werden berücksichtigt.

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

Die Bestimmung, dass die Mitarbeiter auf keine persönlichen Hedging-Strategien oder haftungsbezogene Versicherungen zurückgreifen dürfen, um die in den Vergütungsregelungen verankerte Ausrichtung am Risikoverhalten zu unterlaufen, erscheint nicht anwendbar, da keine Mitarbeiter einen versicherbaren Anspruch auf eine variable Vergütung haben.

- **Angabe, wo die Vergütungspolitik eingesehen werden kann:**

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/ unter Vergütungspolitik.

- **Angabe zu Ergebnis der Prüfungen**

(inkl. aller aufgetretenen Unregelmäßigkeiten) von Aufsichtsrat und unabhängiger interner Prüfung (Interne Revision):

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

- **Angabe zu (wesentlichen) Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik:**

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik im Sinne des InvFG/AIFMG erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich. Die Vergütungspolitik gem. BWG wurde mit Wirkung vom 20.6.2024 ebenfalls unwesentlich geändert.

Bericht an die Anteilhaber

Sehr geehrte Anteilhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo European Equity, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 vorzulegen.

Am Freitag, den 19.7.2024, musste aufgrund eines technischen Fehlers in der Berechnung des Nettoinventarwerts (NAV-Berechnung) die Ausgabe/Rücknahme und NAV-Berechnung des Fonds ausgesetzt werden. Die Aufhebung dieser Aussetzung erfolgte am nachfolgenden Montag, dem 22.7.2024.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Fondsvermögen gesamt	173.922.443,24	144.687.715,33	121.255.111,26	160.638.923,07	124.938.206,29
Ausschüttungsfonds AT0000856695					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	7,69	6,45	5,39	6,75	5,25
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,1500	0,1100	0,1200	0,0700	0,0400
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	21,22	22,00	-19,31	29,47	-6,83
Thesaurierungsfonds AT0000778568					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	11,51	9,53	7,96	9,91	7,67
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,2129	0,1138	0,7648	0,2027	0,0371
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,0557	0,0347	0,1618	0,0463	0,0121
Wertentwicklung (Performance) in %	21,20	21,86	-19,30	29,39	-6,64
Ausschüttungsfonds AT0000A0J755					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	201.768,85	168.905,85	141.206,21	176.508,73	137.129,15
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	4.000,0000	3.750,0000	4.110,0000	2.708,0000	1.810,0000
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	22,07	22,69	-18,76	30,28	-6,07

1) Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1 Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:
pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

	Ausschüttungsanteil
	AT0000856695
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	6,45
Ausschüttung am 1.12.2023 (entspricht 0,0168 Anteilen) ¹⁾	0,1100
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	7,69
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	7,82
Nettoertrag pro Anteil	1,37
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	21,22%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000856695) am 1.12.2023 EUR 6,56

	Thesaurierungsanteil
	AT0000778568
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	9,53
Auszahlung (KESt) am 1.12.2023 (entspricht 0,0035 Anteilen) ¹⁾	0,0347
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	11,51
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Auszahlung erworbene Anteile	11,55
Nettoertrag pro Anteil	2,02
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	21,20%

1) Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil (AT0000778568) am 1.12.2023 EUR 9,83

	Ausschüttungsanteil
	AT0000A0J755
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	168.905,85
Ausschüttung am 1.12.2023 (entspricht 0,0219 Anteilen) ¹⁾	3.750,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	201.768,85
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	206.184,76
Nettoertrag pro Anteil	37.278,91
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	22,07%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A0J755) am 1.12.2023 EUR 171.342,72

Aufgrund der Verwendung gerundeter Werte bei Anteilscheinen, Ausschüttungen und Auszahlungen kann die Wertentwicklung der Anteilscheinklassen trotz Verwendung des gleichen Gebührensatzes voneinander abweichen.

2.2 Fondsergebnis

in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis**Ordentliches Fondsergebnis****Erträge (ohne Kursergebnis)**

Zinserträge		59.447,69	
Dividendenerträge		4.552.670,48	
Ordentliche Erträge ausländische Investmentfonds		<u>8.714,31</u>	<u>4.620.832,48</u>

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-796.735,56</u>	-796.735,56	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-11.280,00		
Wertpapierdepotgebühren	-84.703,29		
Depotbankgebühr	<u>-30.000,00</u>	<u>-125.983,29</u>	<u>-922.718,85</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**3.698.113,63****Realisiertes Kursergebnis ^{1) 2)}**

Realisierte Gewinne		1.841.388,12	
derivative Instrumente		244.531,26	
Realisierte Verluste		-1.031.149,63	
derivative Instrumente		<u>-28.658,70</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**1.026.111,05****Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)****4.724.224,68****b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{1) 2)}**

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>26.448.257,30</u>
--	--	--	----------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres**31.172.481,98****c) Ertragsausgleich**

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		657,61	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge		<u>-8.305,23</u>	
Ertragsausgleich			<u>-7.647,62</u>

Fondsergebnis gesamt ³⁾**31.164.834,36**

1) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

2) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 27.474.368,35

3) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 27.680,82

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁴⁾		144.687.715,33
Ausschüttung / Auszahlung		-2.626.235,43
Ausschüttung am 1.12.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000856695)	-468.255,70	
Auszahlung am 1.12.2023 (für Thesaurierungsanteile AT0000778568)	-87.979,73	
Ausschüttung am 1.12.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000A0J755)	<u>-2.070.000,00</u>	
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		696.128,98
Ausgabe von Anteilen	2.500.319,59	
Rücknahme von Anteilen	-1.811.838,23	
Ertragsausgleich	<u>7.647,62</u>	
Fondsergebnis gesamt		<u>31.164.834,36</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁵⁾		<u>173.922.443,24</u>

4) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:

4.257.663,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000856695)
und 2.517.194,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000778568)
und 552,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A0J755)

5) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:

4.242.981,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000856695)
und 2.600.010,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000778568)
und 552,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A0J755)

Ausschüttung (AT0000856695)

Die Ausschüttung von EUR 0,1500 je Miteigentumsanteil gelangt ab 2. Dezember 2024 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0372 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000778568)

Die Auszahlung von EUR 0,0557 je Thesaurierungsanteil wird ab 2. Dezember 2024 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,0557 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A0J755)

Die Ausschüttung von EUR 4.000,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 2. Dezember 2024 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 1.201,6480 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

3. Finanzmärkte

Die Berichtsperiode war gekennzeichnet von einer anhaltenden Abnahme der hohen Konsumentenpreissteigerungen sowie einer Verlangsamung der globalen Wirtschaftsleistung. Während das Wachstum der Weltkonjunktur von 2024 bis 2026 bei 3,2% p.a. (IWF) eingeschätzt wird, verharrt die Konjunkturdynamik in Europa weiterhin auf sehr niedrigem Niveau. Insbesondere stottert der Konjunkturmotor in Mitteleuropa erheblich, während sich die EU-Peripherieländer zuletzt deutlich besser entwickelt haben. Das Wachstum in den USA zeigt sich unterdessen robust und die Volkswirtschaft profitiert weiterhin von der sehr lockeren Fiskalpolitik.

Mit der ersten Zinssenkung im Juni und einem zweiten Schritt im September hat die EZB die lang erwartete Zinswende eingeleitet. Auch die US-Notenbank folgte im September mit einer größeren Senkung im Ausmaß von 50 Basispunkten. Angesichts der weltweit rücklaufenden Inflationsraten und der nachlassenden Konjunktorentwicklung gehen Marktteilnehmer sowohl für das Jahr 2024 als auch für 2025 von weiteren Senkungen aus. Generell prägten inverse/flache Zinskurven sowie rücklaufenden Kapitalmarktrenditen das Umfeld im abgelaufenen Geschäftsjahr. Insbesondere ab dem späteren 2. Quartal 2024 verfestigte sich der Trend zu niedrigeren Kapitalmarktrenditen und steigenden Anleihekursen.

Die globalen Aktienmärkte profitierten von den stabileren Rahmenbedingungen und konnten den zum Jahresbeginn gestarteten Kursaufschwung im gesamten Geschäftsjahr weiter fortsetzen. Einmal mehr führte dabei der US-Aktienmarkt die Liste der Top-Performer an. Insbesondere waren es US-Technologiewerte, die von dem KI-Thema befeuert, den Index auf neue Höchststände hievt. Dieser Trend hielt bis in die Sommermonate 2024 an und verlor erst in den letzten paar Monaten etwas an Stärke. Anfang August lösten Rückführungen von in japanische Yen finanzierten Währungs-/Anlagegeschäften heftige Volatilitätsanstiege an den Kapitalmärkten aus. Eine Ansteckung auf andere Marktsegmente blieb aus.

4. Anlagepolitik

Der Apollo European Equity verzeichnete im Berichtszeitraum eine positive Wertentwicklung von 21,20% (T-Tranche). Die Investmentstrategie, das Portfolio am europäischen Aktienmarkt auszurichten, wurde unverändert umgesetzt. Neben Unternehmen aus der europäischen Währungsunion, sind auch mittel- und hochkapitalisierte Aktien aus Großbritannien, Schweiz sowie den nordischen Ländern Teil des Portfolios. Mit Ende der Berichtsperiode lag das Einzeltitel exposure bei 402 Unternehmen, welche aggregiert mit einer Dividendenrendite von 3,16%, sowie einem Kurs/Gewinn-Verhältnis von 13,56 und einem Kurs/Buch-Verhältnis von 2,06 zum Gesamtportfolio beitragen.

Das Aktienportfolio ist geprägt von einem hohen Gewichtsanteil an Finanz-, Industrie- und Gesundheitsunternehmen. Somit waren Aktien aus der Banken- und Versicherungsbranche mit einer Gewichtung von 19,55% und Unternehmen im verarbeitenden Gewerbe mit einem Anteil von 17,39% am Gesamtportfolio beteiligt. Aktien aus der Gesundheitsbranche beteiligen sich mit einem Gewichtsanteil von rund 12,61% am Fonds. Von geringerer Gewichtungsdominanz sind Unternehmen in der Immobilien-, Kommunikation- und der Energiebranche.

Aufgrund des hohen Gewichtsanteils und der positiven Branchenentwicklung trugen vor allem Unternehmen aus der Industrie- und des Gesundheitssektors zur positiven Fondsp performance bei. Vorwiegend Produktionsgüteraktien verhalfen der positiven Performance. Von wesentlicher Bedeutung sind noch Pharmazieaktien zu erwähnen, welche in der betrachteten Periode attraktive Performancebeiträge liefern konnten.

Die definierten Risikoparameter wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr in keiner Marktphase verletzt und das Ziel einer der internen Orientierungsgröße sehr ähnliche Volatilitäts-, Kurs und Marktstrukturcharakteristik des Fonds wurde erreicht. Das erwartete Abweichungsrisiko des Portfolios lag während der gesamten Periode deutlich unterhalb der definierten Maximalgrenzen. In diesem Zusammenhang ist zu erwähnen, dass wir das Abweichungsrisiko anhand des Tracking-Errors quantifizieren. Die durchgeführten Aktientransaktionen im Betrachtungszeitraum sind auf Anpassungen im investierbaren Universum und Umschichtungen zur Optimierung der Risikoeigenschaften des Portfolios zurückzuführen. An der beschriebenen und seit vielen Jahren praktizierten marktnahen Ausrichtung des Fonds wird bis auf weiteres festgehalten. Neben eng gesteckten Abweichungsrisiken betrifft dies sowohl die breite Diversifikation als auch die kostenbedachte Bestückung des Aktienportfolios.

Der Fonds investiert gemäß einer aktiven Anlagestrategie und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert.

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			30.09.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Akt ams-OSRAM AG	AT0000A18XM4	CHF	5.000			1,1780	6.252,65	0,00
N Akt Swiss Prime Site AG	CH0008038389	CHF	950	350		95,3500	96.159,77	0,06
N Akt Swisscom AG	CH0008742519	CHF	250			552,5000	146.629,51	0,08
N Akt Barry Callebaut AG	CH0009002962	CHF	40			1.564,0000	66.411,89	0,04
N Akt Chocoladefabriken Lindt&Spruengli AG	CH0010570759	CHF	1			107.600,0000	114.225,05	0,07
Akt Chocoladefabriken Lindt&Spruengli AG Partizipsch.	CH0010570767	CHF	10			11.000,0000	116.772,82	0,07
Act-nom Givaudan SA nom	CH0010645932	CHF	92	35		4.610,0000	450.233,55	0,26
N Akt Zurich Insurance Grp AG	CH0011075394	CHF	1.522		150	512,8000	828.536,73	0,48
N Akt Novartis AG	CH0012005267	CHF	21.102			97,9300	2.193.756,75	1,26
GS Roche Holding AG	CH0012032048	CHF	6.843			272,2000	1.977.350,96	1,14
Akt Roche Holding AG	CH0012032113	CHF	430			292,0000	133.290,87	0,08
Act-nom Adecco Grp SA nom	CH0012138605	CHF	1.700			29,3400	52.949,04	0,03
N Akt Holcim AG	CH0012214059	CHF	5.100			83,1800	450.337,58	0,26
N Akt ABB AG	CH0012221716	CHF	16.220	1.100		49,3700	850.086,41	0,49
Akt The Swatch Grp AG	CH0012255151	CHF	330			180,1500	63.109,87	0,04
N Akt Baloise-Holding AG	CH0012410517	CHF	475			172,6000	87.032,91	0,05
N Akt TEMENOS AG	CH0012453913	CHF	600			59,4000	37.834,39	0,02
N Akt Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	550			302,8000	176.794,06	0,10
N Akt Lonza Grp AG	CH0013841017	CHF	680			538,4000	388.653,93	0,22
N Akt Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	350			711,4000	264.320,59	0,15
N Akt EMS-CHEMIE HOLDING AG	CH0016440353	CHF	80			705,5000	59.915,07	0,03
N Akt Avolta AG	CH0023405456	CHF	1.200			35,8600	45.681,53	0,03
N Akt Partners Grp Holding AG	CH0024608827	CHF	230			1.269,0000	309.840,76	0,18
Akt Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationsschein	CH0024638196	CHF	500			251,4000	133.439,49	0,08
N Akt Kuehne + Nagel Internat AG	CH0025238863	CHF	600			231,9000	147.707,01	0,08
Act-nom Logitech Internat SA	CH0025751329	CHF	1.570			75,0800	125.133,33	0,07
N Akt Geberit AG	CH0030170408	CHF	390	120		561,0000	232.261,15	0,13
Act-nom Nestle S.A.nom	CH0038863350	CHF	25.879			85,2000	2.340.648,41	1,35
N Akt Swiss Re AG	CH0126881561	CHF	3.000	400		117,5000	374.203,82	0,22
N Akt BKW AG	CH0130293662	CHF	350			153,6000	57.070,06	0,03
N Akt COMPAGNIE Fin RICHEMONT SA	CH0210483332	CHF	5.445	400		134,6500	778.311,31	0,45
N Akt UBS Grp AG	CH0244767585	CHF	31.348			26,2500	873.550,96	0,50
N Akt VAT Grp AG	CH0311864901	CHF	300			430,1000	136.974,52	0,08
N Akt Sika AG	CH0418792922	CHF	1.550	200		281,6000	463.354,56	0,27
Act-nom Alcon SA nom	CH0432492467	CHF	5.324			84,6600	478.481,78	0,28
N Akt SIG Grp AG	CH0435377954	CHF	2.000			18,5100	39.299,36	0,02
N Akt Helvetia Holding AG	CH0466642201	CHF	400			146,9000	62.377,92	0,04
N Akt Straumann Holding AG	CH1175448666	CHF	1.300			138,9000	191.687,90	0,11
N Akt BACHEM HOLDING AG	CH1176493729	CHF	220		680	72,9000	17.025,48	0,01
N Akt Sandoz Grp AG	CH1243598427	CHF	5.820	5.820		35,2100	217.539,49	0,13
Act-nom SGS SA nom	CH1256740924	CHF	1.625			95,1800	164.190,55	0,09
N Akt Galderma Grp AG	CH1335392721	CHF	800	800		80,0000	67.940,55	0,04
							15.817.374,34	9,09
Reg Shs Carlsberg AS -B-	DK0010181759	DKK	1.010			818,8000	110.900,90	0,06
Shs A.P.Moeller - Maersk A/S -B-	DK0010244508	DKK	55			10.825,0000	79.841,09	0,05
Reg Shs Genmab A/S	DK0010272202	DKK	634			1.622,0000	137.903,71	0,08
Reg Shs Danske Bank A/S	DK0010274414	DKK	6.200			202,0000	167.949,58	0,10
Shs DSV A/S Bearer and/or	DK0060079531	DKK	1.800			1.395,0000	336.730,59	0,19
Reg Shs Orsted	DK0060094928	DKK	1.750			450,1000	105.628,94	0,06
Reg Shs Pandora A/S	DK0060252690	DKK	800	800		1.099,5000	117.956,28	0,07
Shs Zealand Pharma A/S	DK0060257814	DKK	600	600		817,0000	65.736,89	0,04
Shs Novonosis A/S (Novozymes A/S) Bearer and/or -B-	DK0060336014	DKK	3.786	1.686		476,8000	242.076,55	0,14
Reg Shs Coloplast A/S -B-	DK0060448595	DKK	1.300			879,6000	153.343,17	0,09
Reg Shs Tryg A/S	DK0060636678	DKK	3.610			159,5000	77.215,37	0,04
Shs Demant A/S Bearer and/or	DK0060738599	DKK	1.800			266,6000	64.352,96	0,04
Reg Shs Vestas Wind Systems A/S Bearer and/or	DK0061539921	DKK	8.988			150,4000	181.278,69	0,10
Shs Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	DKK	32.720	400		796,5000	3.494.901,43	2,01
Reg Shs Svitzer Grp A/S	DK0062616637	DKK	110	110		280,0000	4.130,35	0,00
							5.339.946,50	3,07
Akt Erste Grp Bank AG	AT0000652011	EUR	8.207	750		49,0400	402.471,28	0,23
Akt OMV AG	AT0000743059	EUR	3.164			37,2200	117.764,08	0,07
Akt Verbund AG -A-	AT0000746409	EUR	1.919			74,8500	143.637,15	0,08
Akt voestalpine AG	AT0000937503	EUR	4.275			23,4400	100.206,00	0,06
Act Solvay SA	BE0003470755	EUR	1.664			34,6400	57.640,96	0,03
Act KBC Grpe SA	BE0003565737	EUR	5.594			71,8200	401.761,08	0,23
Act Lotus Bakeries NV	BE0003604155	EUR	10	5		12.000,0000	120.000,00	0,07
Act Sofina SA	BE0003717312	EUR	350			254,0000	88.900,00	0,05
Act UCB SA	BE0003739530	EUR	3.651			161,3500	589.088,85	0,34
Act Grpe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140	EUR	1.971		830	70,9000	139.743,90	0,08
Act ELIA Grp SA/NV	BE0003822393	EUR	600			103,1000	61.860,00	0,04
Shs D'Ieteren Grp	BE0974259880	EUR	550			196,9000	108.295,00	0,06
Act ageas NV	BE0974264930	EUR	3.410			48,1400	164.157,40	0,09
Shs Anheuser-Busch InBev SA/NV	BE0974293251	EUR	19.627	1.800		59,6200	1.170.161,74	0,67
Shs Warehouses De Pauw N.V.	BE0974349814	EUR	3.800	3.800		24,3600	92.568,00	0,05
Shs Syensqo SA/NV	BE0974464977	EUR	1.664	1.664		79,6100	132.471,04	0,08
Reg Shs Aegon Ltd	BMG0112X1056	EUR	40.192	40.192		5,7880	232.631,30	0,13
N Akt DSM-Firmenich AG Kotiert	CH1216478797	EUR	3.787			121,8500	461.445,95	0,27
N Akt Deutsche Bank AG	DE0005140008	EUR	43.192			15,5540	671.808,37	0,39
Akt Bechtle AG	DE0005158703	EUR	1.200			40,7600	48.912,00	0,03
Akt Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	EUR	6.534		750	81,1400	530.168,76	0,30
Vz Akt Bayerische Motoren Werke AG stimmrechtslos Vorz-	DE0005190037	EUR	1.400			75,5000	105.700,00	0,06
Akt Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR	2.165			134,8500	291.950,25	0,17

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			30.09.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Akt Carl Zeiss Meditec AG	DE0005313704	EUR	920			70,8500	65.182,00	0,04
Akt Continental AG	DE0005439004	EUR	2.087			59,8000	124.802,60	0,07
Akt CTS Eventim AG&Co.KGaA	DE0005470306	EUR	600	600		92,4500	55.470,00	0,03
N Akt Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	21.662			40,2000	870.812,40	0,50
N Akt Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	72.658	2.300		26,2400	1.906.545,92	1,10
Akt Fresenius SE&Co.KGaA	DE0005785604	EUR	9.009			33,6000	302.702,40	0,17
Akt Fresenius Medical Care AG	DE0005785802	EUR	4.382			38,2700	167.699,14	0,10
N Akt Deutsche Boerse AG	DE0005810055	EUR	4.457			210,2000	936.861,40	0,54
Akt Heidelberg Materials AG	DE0006047004	EUR	3.200			98,9000	316.480,00	0,18
Akt Henkel AG&Co.KGaA	DE0006048408	EUR	2.000			75,4500	150.900,00	0,09
Vz Akt Henkel AG&Co.KGaA Stimmrechtslos Vorz-	DE0006048432	EUR	4.200			83,2200	349.524,00	0,20
Akt Covestro AG	DE0006062144	EUR	4.386			54,9200	240.879,12	0,14
N Akt Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	29.279			32,6950	957.276,91	0,55
Akt Nemetschek SE	DE0006452907	EUR	1.100			95,1500	104.665,00	0,06
Akt Merck KGaA	DE0006599905	EUR	3.284			160,5500	527.246,20	0,30
Akt GEA Grp AG	DE0006602006	EUR	2.216			44,3000	98.168,80	0,06
Akt PUMA SE	DE0006969603	EUR	2.520			38,6200	97.322,40	0,06
Akt Rational AG	DE0007010803	EUR	90			917,0000	82.530,00	0,05
Akt Rheinmetall AG	DE0007030009	EUR	1.930			482,3000	930.839,00	0,54
Akt RWE AG	DE0007037129	EUR	14.022			33,2200	465.810,84	0,27
N Akt Mercedes-Benz Grp AG	DE0007100000	EUR	17.299		860	59,4900	1.029.117,51	0,59
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	23.760	950		205,7000	4.887.432,00	2,81
Vz Akt Sartorius AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007165631	EUR	530			253,3000	134.249,00	0,08
N Akt Siemens AG	DE0007236101	EUR	17.094	700		182,8600	3.125.808,84	1,80
Vz Akt Volkswagen AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007664039	EUR	4.635	1.050		97,1200	450.151,20	0,26
N Akt Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	12.199			6,6760	81.440,52	0,05
N Akt Hannover Rueck SE	DE0008402215	EUR	1.301			254,7000	331.364,70	0,19
N Akt Allianz SE	DE0008404005	EUR	8.705			296,5000	2.581.032,50	1,48
N Akt Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	3.101			495,0000	1.534.995,00	0,88
N Akt MTU Aero Engines AG	DE000A0D9PT0	EUR	1.508		400	281,1000	423.898,80	0,24
N Akt Scout24 SE	DE000A12DM80	EUR	1.600			77,7000	124.320,00	0,07
N Akt Brenntag SE	DE000A1DAHH0	EUR	3.379			67,7800	229.028,62	0,13
N Akt adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	3.562			240,3000	855.948,60	0,49
N Akt Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	15.542			33,0200	513.196,84	0,30
N Akt Delivery Hero SE Unitary	DE000A2E4K43	EUR	3.410			35,7500	121.907,50	0,07
N Akt BASF SE	DE000BASF111	EUR	19.190		1.160	48,2800	926.493,20	0,53
Akt Commerzbank AG	DE000CBK1001	EUR	24.021		6.700	16,4700	395.625,87	0,23
N Akt Daimler Truck Holding AG	DE000DTR0CK8	EUR	9.082			34,4200	312.602,44	0,18
N Akt E.ON AG	DE000ENAG999	EUR	48.867			13,4700	658.238,49	0,38
N Akt Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	EUR	15.000	3.300		32,9000	493.500,00	0,28
N Akt Evonik Industries AG	DE000EVNK013	EUR	4.652			21,1800	98.529,36	0,06
Akt Knorr-Bremse AG	DE000KBX1006	EUR	2.370			80,1500	189.955,50	0,11
N Akt LEG Immobilien SE	DE000LEG1110	EUR	2.300			94,8800	218.224,00	0,13
Vz Akt Dr.Ing.h.c.F.Porsche AG Unitary Vorz-	DE000PAG9113	EUR	2.600			74,7200	194.272,00	0,11
Vz Akt Porsche Automobil Holding SE stimmrechtslos Vorz-	DE000PAH0038	EUR	3.305			42,2900	139.768,45	0,08
N Akt Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	6.436			53,9200	347.029,12	0,20
Akt Symrise AG	DE000SYM9999	EUR	2.949			123,2500	363.464,25	0,21
N Akt Talanx AG	DE000TLX1005	EUR	1.600			75,6000	120.960,00	0,07
Akt Zalando SE	DE000ZAL1111	EUR	7.195	2.000		29,7000	213.691,50	0,12
Shs Aena SME SA Bearer	ES0105046009	EUR	1.506	900		201,0000	302.706,00	0,17
Shs Cellnex Telecom S.A.Bearer	ES0105066007	EUR	12.180			36,5800	445.544,40	0,26
Shs Corporacion Acciona Energias Renovables SA Bearer	ES0105563003	EUR	800			21,3000	17.040,00	0,01
Shs Amadeus IT Grp S.A Bearer -A-	ES0109067019	EUR	9.219			67,1000	618.594,90	0,36
Reg Shs Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ES0113211835	EUR	135.602			9,9360	1.347.341,47	0,77
Shs Banco de Sabadell SA Bearer	ES0113860A34	EUR	120.000	120.000		1,9135	229.620,00	0,13
Reg Shs Banco Santander SA	ES0113900J37	EUR	362.774		10.000	4,6550	1.688.712,97	0,97
Shs Acciona SA Bearer	ES0125220311	EUR	550	550	650	127,8000	70.290,00	0,04
Reg Shs EDP Renovaveis, SA Bearer	ES0127797019	EUR	8.100			15,6800	127.008,00	0,07
Shs Endesa SA Bearer	ES0130670112	EUR	6.742			19,7750	133.323,05	0,08
Shs CAIXABANK S.A.	ES0140609019	EUR	102.634			5,4360	557.918,42	0,32
Shs Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	139.402	7.000		13,7150	1.911.898,43	1,10
Shs INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.From Split Share	ES0148396007	EUR	23.743			53,3200	1.265.976,76	0,73
Shs ACS, Actividades de Construccion y Servicios SA Bearer	ES0167050915	EUR	5.388			42,1800	227.265,84	0,13
Shs Grifols, SA Bearer -A-	ES0171996087	EUR	6.102			10,1500	61.935,30	0,04
Shs Redeia Corporacion SA Bearer	ES0173093024	EUR	9.328			17,5900	164.079,52	0,09
Shs Repsol S.A.Bearer	ES0173516115	EUR	30.893			11,7550	363.147,22	0,21
Shs Telefonica SA Bearer	ES0178430E18	EUR	112.361			4,4270	497.422,15	0,29
Reg Shs Kesko Corp -B-	FI0009000202	EUR	5.800			19,0000	110.200,00	0,06
Reg Shs Nokia Corp	FI0009000681	EUR	116.489			3,9435	459.374,37	0,26
Reg Shs Waertsilae Corporation	FI0009003727	EUR	16.629			20,1600	335.240,64	0,19
Reg Shs Stora Enso Oyj -R-	FI0009005961	EUR	13.840	6.500		11,4350	158.260,40	0,09
Reg Shs UPM-Kymmene Corp	FI0009005987	EUR	11.223			29,8900	335.455,47	0,19
Reg Shs Fortum Corporation	FI0009007132	EUR	11.214	6.000		14,8250	166.247,55	0,10
Reg Shs Elisa Corporation -A-	FI0009007884	EUR	3.100	3.100		47,9200	148.552,00	0,09
Reg Shs Neste Corporation	FI0009013296	EUR	9.147			17,1950	157.282,67	0,09
Reg Shs Kone Oyj -B- Kone Oyj (M)	FI0009013403	EUR	7.614			53,7000	408.871,80	0,24
Reg Shs Orion Corporation -B-	FI0009014377	EUR	4.271	1.200		48,9300	208.980,03	0,12
Reg Shs Metso Corporation	FI0009014575	EUR	17.000		15.000	9,5580	162.486,00	0,09
Reg Shs Nordea Bank Abp	FI4000297767	EUR	69.948	37.000		10,6600	745.645,68	0,43
Reg Shs Sampo Plc -A-	FI4000552500	EUR	10.096	10.096		42,1100	425.142,56	0,24
Act Bollere SE	FR0000039299	EUR	20.538			6,1600	126.514,08	0,07
Act Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	24.224			13,9600	338.167,04	0,19
Act Teleperformance SE	FR0000051807	EUR	1.143			97,4800	111.419,64	0,06
Act Hermes Internat SA	FR0000052292	EUR	695			2.232,0000	1.551.240,00	0,89
Act Covivio SA	FR0000064578	EUR	1.659			55,5500	92.157,45	0,05
Act SAFRAN SA	FR0000073272	EUR	10.039			213,4000	2.142.322,60	1,23

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			30.09.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Act Air Liquide	FR0000120073	EUR	14.154	2.532		176,1800	2.493.651,72	1,43
Act Carrefour SA	FR0000120172	EUR	11.278			16,0250	180.729,95	0,10
Act TotalEnergies SE	FR0000120271	EUR	48.392		3.100	59,1500	2.862.386,80	1,65
Act LOreal S.A.	FR0000120321	EUR	5.367	120		405,9500	2.178.733,65	1,25
Act Accor SA	FR0000120404	EUR	3.908			40,7800	159.368,24	0,09
Act Bouygues	FR0000120503	EUR	4.069			30,9800	126.057,62	0,07
Act Sanofi SA	FR0000120578	EUR	24.913		2.200	102,9800	2.565.540,74	1,48
Act AXA SA	FR0000120628	EUR	41.512			35,5300	1.474.921,36	0,85
Act DANONE SA	FR0000120644	EUR	14.747			65,5600	966.813,32	0,56
Act Pernod Ricard SA	FR0000120693	EUR	4.462		360	139,7000	623.341,40	0,36
Act LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	EUR	6.137	180		703,4000	4.316.765,80	2,48
Act Eurazeo SA	FR0000121121	EUR	1.179			75,6000	89.132,40	0,05
Act Sodexo	FR0000121220	EUR	2.102			76,2000	160.172,40	0,09
Act Thales SA	FR0000121329	EUR	3.518			144,6500	508.878,70	0,29
Act Kering SA	FR0000121485	EUR	1.620			266,8500	432.297,00	0,25
Act EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR	6.578			213,4000	1.403.745,20	0,81
Act SEB SA	FR0000121709	EUR	600			104,7000	62.820,00	0,04
Act Klepierre SA	FR0000121964	EUR	4.203			29,6000	124.408,80	0,07
Act Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	12.518	850		240,3500	3.008.701,30	1,73
Act Veolia Environnement SA	FR0000124141	EUR	15.497			30,0600	465.839,82	0,27
Act Compagnie de Saint-Gobain SA	FR0000125007	EUR	10.309		1.200	83,1800	857.502,62	0,49
Act Capgemini SE	FR0000125338	EUR	3.801			199,9000	759.819,90	0,44
Act Vinci SA	FR0000125486	EUR	11.785			110,6000	1.303.421,00	0,75
Act Vivendi SE	FR0000127771	EUR	15.968			10,6150	169.500,32	0,10
Act Eiffage SA	FR0000130452	EUR	1.714			91,7400	157.242,36	0,09
Act Publicis Grpe SA	FR0000130577	EUR	5.130			101,0000	518.130,00	0,30
Act Societe Generale SA	FR0000130809	EUR	15.830			22,8950	362.427,85	0,21
Act BNP Paribas SA -A-	FR0000131104	EUR	22.594		1.250	63,3000	1.430.200,20	0,82
Act Renault SA	FR0000131906	EUR	4.269		2.000	41,2900	176.267,01	0,10
Act ORANGE SA	FR0000133308	EUR	41.821			10,4300	436.193,03	0,25
Act Amundi SA	FR0004125920	EUR	1.200			69,2500	83.100,00	0,05
Act Bureau Veritas Registre Int de Classification de Navires et d Aeronefs SA	FR0006174348	EUR	6.689			30,1600	201.740,24	0,12
Act Gecina	FR0010040865	EUR	1.006			105,3000	105.931,80	0,06
Act ENGIE SA	FR0010208488	EUR	39.417			15,6300	616.087,71	0,35
Act Alstom SA	FR0010220475	EUR	3.247		7.500	18,9300	61.465,71	0,04
Act Ipsen	FR0010259150	EUR	1.567			111,5000	174.720,50	0,10
Act LEGRAND SA	FR0010307819	EUR	5.813			104,7000	608.621,10	0,35
Act Arkema SA	FR0010313833	EUR	1.388			88,1000	122.282,80	0,07
Act Aeroports de Paris ADP	FR0010340141	EUR	544		720	120,0000	65.280,00	0,04
Act Rexel SA	FR0010451203	EUR	3.000	3.000		26,7800	80.340,00	0,05
Act Getlink SE	FR0010533075	EUR	9.885			16,1650	159.791,03	0,09
Act Edenred porteur et/ou nominatif	FR0010908533	EUR	5.807			35,9000	208.471,30	0,12
Act Sartorius Stedim Biotech	FR0013154002	EUR	314			191,8000	60.225,20	0,03
Act bioMerieux SA	FR0013280286	EUR	1.000	1.000		109,1000	109.100,00	0,06
Act Unibail-Rodamco Se Comp de 1 Ac Unib-Rodamco +1 Ac WFD	FR0013326246	EUR	3.063			79,0000	241.977,00	0,14
Act La Francaise des Jeux SA	FR0013451333	EUR	2.707			38,6000	104.490,20	0,06
Act Eurofins Scientific SE	FR0014000MR3	EUR	2.780			57,9000	160.962,00	0,09
Act Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	15.220	1.000		36,6500	557.813,00	0,32
Act Dassault Aviation SA	FR0014004L86	EUR	1.662			191,8000	318.771,60	0,18
Act-nom Cie Generale des Etablissements Michelin SA nom	FR001400AJ45	EUR	15.628			37,1900	581.205,32	0,33
Reg Shs Kerry Grp PLC -A-	IE0004906560	EUR	3.450			93,5000	322.575,00	0,19
Reg Shs Kingspan Grp PLC	IE0004927939	EUR	3.450	400		85,6000	295.320,00	0,17
Reg Shs Bank of Ireland Grp PLC	IE00BD1RP616	EUR	23.000			10,4850	241.155,00	0,14
Reg Shs AIB Grp PLC	IE00BF0L3536	EUR	28.000			5,3000	148.400,00	0,09
Az nom Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072	EUR	24.257			26,1300	633.835,41	0,36
Az nom Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.	IT0000062957	EUR	12.000	12.000		15,4450	185.340,00	0,11
Az nom FincoBank S.p.A.	IT0000072170	EUR	14.000			15,4350	216.090,00	0,12
Az nom Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	EUR	349.405		35.000	3,8705	1.352.372,05	0,78
Az nom ENEL Ente Nazionale per Energia Elettrica SPA	IT0003128367	EUR	185.184	12.000		7,2130	1.335.732,19	0,77
Az nom ENI S.p.A.	IT0003132476	EUR	47.581		6.000	13,6700	650.432,27	0,37
Az nom SNAM S.p.A.	IT0003153415	EUR	45.896	11.000		4,5920	210.754,43	0,12
Az nom Terna - Rete Elettrica Nazionale Societa' Per Azioni	IT0003242622	EUR	30.000			8,1240	243.720,00	0,14
Az nom Telecom Italia SPA	IT0003497168	EUR	330.061			0,2476	81.723,10	0,05
Az nom Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	12.000	12.000		12,6550	151.860,00	0,09
Az nom Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SPA Post raggruppamento	IT0003828271	EUR	3.600			50,7500	182.700,00	0,11
Az nom Leonardo S.p.a.Post raggruppamento	IT0003856405	EUR	10.000	10.000		20,4100	204.100,00	0,12
Az nom Amplifon S.p.A.Post Frazionamento	IT0004056880	EUR	2.500		1.600	26,7200	66.800,00	0,04
Az nom Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	6.044			64,8400	391.892,96	0,23
Az nom Moncler S.p.A.	IT0004965148	EUR	4.869			57,7400	281.136,06	0,16
Az nom Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A.	IT0005090300	EUR	8.500			11,1300	94.605,00	0,05
Az nom Banco BPM S.p.A.Nominativa	IT0005218380	EUR	25.000	25.000		6,2300	155.750,00	0,09
Az nom UniCredit SpA inativa	IT0005239360	EUR	37.397		4.000	39,9800	1.495.132,06	0,86
Az nom Nexi S.p.A.inativa	IT0005366767	EUR	7.908			6,2480	49.409,18	0,03
Reg Shs ArcelorMittal SA	LU1598757687	EUR	10.422			23,4300	244.187,46	0,14
Shs InPost S.A.Bearer and	LU2290522684	EUR	2.000	2.000		16,7000	33.400,00	0,02
Reg Shs Tenaris SA	LU2598331598	EUR	12.471	12.471		14,1650	176.651,72	0,10
Shs Heineken Holding NV Bearer	NL0000008977	EUR	2.250			68,8500	154.912,50	0,09
Shs Koninklijke KPN NV Bearer and	NL0000009082	EUR	89.994	15.000		3,6700	330.277,98	0,19
Shs Heineken NV Bearer and	NL0000009165	EUR	6.359	850		80,8800	514.315,92	0,30
Shs Royal Philips NV Bearer and	NL0000009538	EUR	18.466	610		29,4600	544.008,36	0,31
Shs STMicroelectronics NV Bearer and	NL0000226223	EUR	16.217			27,4650	445.399,91	0,26
Reg Shs ASM Internat NV	NL0000334118	EUR	1.034	100		585,4000	605.303,60	0,35
Shs Randstad N.V.Bearer	NL0000379121	EUR	2.597			44,9000	116.605,30	0,07
Shs Wolters Kluwer N.V.Bearer and	NL0000395903	EUR	6.209			154,8000	961.153,20	0,55
Shs Euronext NV Bearer and	NL0006294274	EUR	1.870			98,3500	183.914,50	0,11

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			30.09.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	9.048	530	70	757,3000	6.852.050,40	3,94
Reg Shs OCI N.V.	NL0010558797	EUR	2.800			25,6600	71.848,00	0,04
Reg Shs NN Grp N.V.	NL0010773842	EUR	6.503			44,9400	292.244,82	0,17
Reg Shs IMCD N.V.	NL0010801007	EUR	1.350			158,0000	213.300,00	0,12
Shs argenx SE Bearer	NL0010832176	EUR	1.366	100		478,7000	653.904,20	0,38
Reg Shs ABN AMRO Bank NV Depositary Receipt	NL0011540547	EUR	9.174			16,3700	150.178,38	0,09
Reg Shs Ferrari N.V.	NL0011585146	EUR	2.834			424,8000	1.203.883,20	0,69
Shs Koninklijke Ahold Delhaize N.V. Bearer and	NL0011794037	EUR	21.458		2.690	31,1300	667.987,54	0,38
Reg Shs ING Grp NV	NL0011821202	EUR	79.677			16,5300	1.317.060,81	0,76
Reg Shs ASR Nederland N.V	NL0011872643	EUR	3.700	2.800		44,3100	163.947,00	0,09
Reg Shs EXOR N.V.	NL0012059018	EUR	2.381			100,0000	238.100,00	0,14
Shs BE Semiconductor Industries NV BESI Bearer and	NL0012866412	EUR	1.550	1.200		113,9500	176.622,50	0,10
Shs Adyen N.V. Bearer and	NL0012969182	EUR	523	50		1.408,6000	736.697,80	0,42
Shs Akzo Nobel NV Bearer and	NL0013267909	EUR	3.720			64,4000	239.568,00	0,14
Shs Prosus N.V. Bearer and N	NL0013654783	EUR	34.579		4.000	39,6650	1.371.576,04	0,79
Shs Stellantis N.V. Bearer and	NL00150001Q9	EUR	47.166			14,5500	686.265,30	0,39
Reg Shs Universal Music Grp N.V.	NL00150001Y2	EUR	18.648	2.300		23,8600	444.941,28	0,26
Reg Shs Ferrovia SE	NL0015001FS8	EUR	11.185	5.600	7.000	38,8200	434.201,70	0,25
Shs PLUXEE N.V.	NL0015001W49	EUR	2.102	2.102		19,8720	41.770,94	0,02
Reg Shs Qiagen NV	NL0015001WM6	EUR	6.509	6.509		41,0150	266.966,64	0,15
Reg Shs Davide Campari-Milano N.V.	NL0015435975	EUR	13.500	13.500		7,6680	103.518,00	0,06
Reg Shs EDP-Energias de Portugal SA	PTEDP0AM0009	EUR	63.796			4,1250	263.158,50	0,15
Reg Shs GALP Energia SGPS SA Reg.-B-	PTGAL0AM0009	EUR	10.662			16,5500	176.456,10	0,10
Reg Shs Jeronimo Martins SGPS SA Register	PTJMT0AE0001	EUR	6.200			18,0300	111.786,00	0,06
							119.471.076,79	68,69
N Akt Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	3.000	3.000		27,1000	97.554,54	0,06
Reg Shs Antofagasta PLC	GB0000456144	GBP	4.000			20,4100	97.962,51	0,06
Reg Shs Ashtead Grp PLC	GB0000536739	GBP	4.226			58,7200	297.764,19	0,17
Reg Shs Barratt Redrow PLC	GB0000811801	GBP	10.000			4,8240	57.884,76	0,03
Reg Shs Diageo PLC	GB0002374006	GBP	22.448			26,5300	714.614,51	0,41
Reg Shs British American Tobacco PLC	GB0002875804	GBP	18.956			27,7400	630.971,99	0,36
Reg Shs Halma PLC	GB0004052071	GBP	4.200			26,5500	133.804,51	0,08
Reg Shs Standard Chartered PLC	GB0004082847	GBP	20.000			8,0740	193.765,15	0,11
Reg Shs Imperial Brands PLC	GB0004544929	GBP	12.077			21,8200	316.206,46	0,18
Reg Shs HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP	185.965		6.500	6,8090	1.519.397,74	0,87
Reg Shs Legal&General Grp PLC	GB0005603997	GBP	57.865			2,2950	159.351,29	0,09
Reg Shs Associated British Foods PLC	GB0006731235	GBP	4.000			23,2300	111.497,76	0,06
Reg Shs Pearson PLC	GB0006776081	GBP	9.000			10,2550	110.747,80	0,06
Reg Shs Prudential PLC	GB0007099541	GBP	25.651			7,0000	215.456,33	0,12
Reg Shs Rio Tinto PLC	GB0007188757	GBP	11.343	800		53,0900	722.599,38	0,42
Reg Shs SSE PLC	GB0007908733	GBP	11.500	2.000		19,1200	263.841,22	0,15
Reg Shs BP PLC	GB0007980591	GBP	168.411			3,8815	784.380,83	0,45
Reg Shs Lloyds Banking Grp PLC	GB0008706128	GBP	646.719			0,5940	460.955,49	0,27
Reg Shs Taylor Wimpey PLC	GB0008782301	GBP	50.000			1,6550	99.294,44	0,06
Reg Shs Smith&Nephew PLC	GB0009223206	GBP	9.500			11,6500	132.802,56	0,08
Reg Shs Babcock Internat Grp PLC	GB0009697037	GBP	18.000			4,8100	103.890,18	0,06
Reg Shs AstraZeneca PLC	GB0009895292	GBP	15.739	600	770	116,5400	2.200.944,42	1,27
Reg Shs BT Grp PLC	GB0030913577	GBP	60.000			1,5055	108.389,93	0,06
Reg Shs Barclays PLC	GB0031348658	GBP	121.125			2,2925	333.196,22	0,19
Reg Shs Intertek Grp PLC	GB0031638363	GBP	1.800			52,4000	113.177,66	0,07
Reg Shs Next PLC	GB0032089863	GBP	1.225			97,4200	143.199,38	0,08
Reg Shs Kingfisher PLC	GB0033195214	GBP	25.000			3,2500	97.494,54	0,06
Reg Shs J.Sainsbury PLC	GB00B019KW72	GBP	19.000			2,9980	68.350,57	0,04
Reg Shs Admiral Grp PLC	GB00B02J6398	GBP	2.100	2.100		28,0800	70.757,64	0,04
Reg Shs Centrica PLC	GB00B033F229	GBP	55.000			1,1720	77.347,67	0,04
Reg Shs Bunzl PLC	GB00B0744B38	GBP	3.500			35,5600	149.343,64	0,09
Reg Shs Rentokil Initial Plc	GB00B082RF11	GBP	30.000			3,7720	135.784,40	0,08
Reg Shs Hikma Pharmaceuticals PLC	GB00B0LCW083	GBP	1.900		3.400	18,9600	43.226,38	0,02
Reg Shs London Stock Exch. Grp PLC	GB00B0S0WJX34	GBP	4.800	1.800		102,6500	591.230,89	0,34
Reg Shs Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP	25.560	1.800		48,9400	1.501.003,62	0,86
Reg Shs Experian PLC	GB00B19NLV48	GBP	9.500			39,3000	447.994,91	0,26
Reg Shs Severn Trent PLC	GB00B1FH8J72	GBP	2.450			26,6100	78.229,02	0,04
Reg Shs Whitbread PLC	GB00B1KJJ408	GBP	1.746			32,0600	67.168,35	0,04
Reg Shs Hargreaves Lansdown PLC	GB00B1VZ0M25	GBP	5.000			11,1000	66.596,27	0,04
Reg Shs Smiths Grp PLC	GB00B1WY2338	GBP	4.000			17,6100	84.523,27	0,05
Reg Shs Anglo American PLC	GB00B1XZS820	GBP	11.993			24,3800	350.847,56	0,20
Reg Shs 3i Grp PLC	GB00B1YW4409	GBP	8.200			33,8900	333.458,93	0,19
Reg Shs Reckitt Benckiser Grp Plc	GB00B24CGK77	GBP	6.868			46,9300	386.756,63	0,22
Reg Shs RELX PLC	GB00B2B0DG97	GBP	18.986			35,6800	812.859,06	0,47
Reg Shs United Utilities Grp PLC	GB00B39J2M42	GBP	6.640			10,5300	83.898,34	0,05
Reg Shs Segro PLC (REIT)	GB00B5ZN1N88	GBP	10.715			8,8040	113.195,49	0,07
Reg Shs Rolls-Royce Holdings PLC	GB00B63H8491	GBP	172.987		50.000	5,2500	1.089.757,07	0,63
Reg Shs Sage Grp PLC	GB00B8C3BL03	GBP	10.000			10,3650	124.373,04	0,07
Reg Shs Compass Grp PLC	GB00BD6K4575	GBP	16.737			24,4000	490.031,92	0,28
Reg Shs National Grid PLC	GB00BDR05C01	GBP	48.368	14.000		10,3500	600.696,92	0,35
Reg Shs Vodafone Grp PLC	GB00BH4HKS39	GBP	198.666			0,7562	180.267,38	0,10
Reg Shs InterContinental Hotels Grp PLC	GB00BHJYC057	GBP	1.900			83,4400	190.232,55	0,11
Reg Shs Croda Internat PLC	GB00BJFFLV09	GBP	1.200			43,2100	62.218,92	0,04
Reg Shs M&G PLC	GB00BKFB1C65	GBP	35.000	35.000		2,1000	88.195,06	0,05
Reg Shs Endeavour Mining PLC	GB00BL6K5J42	GBP	2.000			18,2600	43.821,55	0,03
Reg Shs Wise PLC -A-	GB00BL9YR756	GBP	8.000			6,6200	63.548,44	0,04
Reg Shs Tesco PLC	GB00BLGZ9862	GBP	78.000			3,6070	337.596,29	0,19
Reg Shs NatWest Grp PLC	GB00BM8PJY71	GBP	53.857			3,4640	223.860,24	0,13
Reg Shs Informa PLC	GB00BMJ6DW54	GBP	13.000			8,3980	131.001,46	0,08
Reg Shs Mondri PLC	GB00BMWC6P49	GBP	4.546	4.546		14,3150	78.086,82	0,04
Reg Shs Haleon PLC	GB00BMX86B70	GBP	74.544	20.000		3,9660	354.749,94	0,20
Reg Shs GSK PLC	GB00BN7SWP63	GBP	43.635			15,3700	804.758,87	0,46
Reg Shs Melrose Industries PLC	GB00BNGDN821	GBP	15.000			4,7120	84.811,25	0,05

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL
			30.09.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Reg Shs The Berkeley Grp Holdings PLC	GB00BP0RGD03	GBP	1.543	1.543		48,3300	89.482,82	0,05
Reg Shs Shell PLC	GB00BP6MXD84	GBP	63.648			24,2400	1.851.289,35	1,06
Reg Shs Schroders PLC	GB00BP9LHF23	GBP	9.000			3,5400	38.229,86	0,02
Reg Shs Aviva PLC	GB00BPQY8M80	GBP	30.000	30.000		4,8960	176.246,13	0,10
Reg Shs Auto Trader Grp PLC	GB00BVYVFW23	GBP	17.000			8,7360	178.204,42	0,10
Reg Shs Spirax Grp PLC	GB00BWFQGN14	GBP	550			76,4500	50.454,17	0,03
Reg Shs Land Sec Grp PLC R.E.I.T	GB00BYW0PQ60	GBP	8.630			6,6000	68.345,77	0,04
Reg Shs DCC PLC	IE0002424939	GBP	1.000			52,2000	62.636,49	0,04
Reg Shs Entain PLC	IM00B5VQMV65	GBP	7.000			7,8860	66.238,69	0,04
Reg Shs Glencore PLC	JE00B4T3BW64	GBP	97.868			4,2705	501.506,27	0,29
Reg Shs WPP PLC	JE00B8KF9B49	GBP	11.000			7,8000	102.954,23	0,06
							23.817.314,35	13,69
Reg Shs Kongsberg Gruppen ASA	NO0003043309	NOK	4.500			1.030,0000	394.216,46	0,23
Reg Shs Mowi ASA	NO0003054108	NOK	4.000			187,7000	63.857,11	0,04
Reg Shs Orkla ASA	NO0003733800	NOK	10.000			98,7500	83.988,94	0,05
Reg Shs Norsk Hydro Asa	NO0005052605	NOK	10.778			68,3000	62.610,03	0,04
Reg Shs Telenor ASA	NO0010063308	NOK	5.800	5.800		134,8000	66.497,13	0,04
Reg Shs Equinor ASA	NO0010096985	NOK	10.000			263,0000	223.687,01	0,13
Reg Shs DNB Bank ASA	NO0010161896	NOK	8.500			216,1000	156.227,94	0,09
Shs Yara Internat ASA Bearer	NO0010208051	NOK	2.100			333,1000	59.494,79	0,03
Reg Shs SalMar ASA	NO0010310956	NOK	600	600		540,0000	27.556,88	0,02
Reg Shs Aker BP ASA	NO0010345853	NOK	1.902			224,5000	36.317,16	0,02
							1.174.453,45	0,68
Reg Shs H&M Hennes&Mauritz AB -B-	SE0000106270	SEK	8.000			171,4000	121.635,77	0,07
Reg Shs Industrivaerden AB -C-	SE0000107203	SEK	1.600	1.600		374,6000	53.167,75	0,03
Reg Shs SKF AB -B-	SE0000108227	SEK	4.550			204,7000	82.620,86	0,05
Reg Shs Telefon AB L.M.Ericsson -B-	SE0000108656	SEK	30.000			77,8200	207.096,60	0,12
Reg Shs Svenska Cellulosa SCA AB -B-	SE0000112724	SEK	6.500			147,9500	85.307,82	0,05
Reg Shs Skanska AB -B-	SE0000113250	SEK	2.340			212,5000	44.109,82	0,03
Reg Shs Trelleborg AB -B-	SE0000114837	SEK	1.200	1.200		403,0000	42.898,96	0,02
Reg Shs Volvo AB -A-	SE0000115420	SEK	2.000	2.000		275,6000	48.895,59	0,03
Reg Shs Volvo AB -B-	SE0000115446	SEK	15.000			272,5000	362.592,03	0,21
Reg Shs Skandinaviska Enskilda Banken AB -A-	SE0000148884	SEK	14.000			155,7000	193.364,68	0,11
Reg Shs Securitas AB -B-	SE0000163594	SEK	7.500	7.500		129,2000	85.957,60	0,05
Reg Shs Industrivaerden AB -A-	SE0000190126	SEK	2.200	1.000		375,8000	73.339,84	0,04
Reg Shs Getinge AB -B-	SE0000202624	SEK	2.500			217,7000	48.279,07	0,03
Reg Shs Swedbank AB -A-	SE0000242455	SEK	8.000			217,4000	154.280,14	0,09
Reg Shs Sandvik AB	SE0000667891	SEK	11.000			228,6000	223.063,96	0,13
Reg Shs Telia Company AB	SE0000667925	SEK	28.000			32,6200	81.021,91	0,05
Reg Shs Alfa Laval AB	SE0000695876	SEK	4.000			487,6000	173.015,17	0,10
Reg Shs Swedish Orphan Biovitrum AB	SE0000872095	SEK	2.700	2.700		326,2000	78.128,27	0,04
Reg Shs Husqvarna AB -B-	SE0001662230	SEK	6.500	6.500		71,2800	41.099,97	0,02
Reg Shs AB Sagax -B-	SE0005127818	SEK	2.000			285,6000	50.669,74	0,03
Reg Shs Tele2 AB -B-	SE0005190238	SEK	11.080	5.000		114,2000	112.244,83	0,06
Reg Shs Assa Abloy AB -B-	SE0007100581	SEK	9.800			341,6000	296.964,43	0,17
Reg Shs Svenska Handelsbanken AB -A-	SE0007100599	SEK	15.000			104,7500	139.381,71	0,08
Reg Shs Essity AB -B-	SE0009922164	SEK	8.000	2.000		312,3000	221.626,90	0,13
Reg Shs Holmen AB -B-	SE0011090018	SEK	1.230			439,2000	47.921,23	0,03
Reg Shs Evolution AB	SE0012673267	SEK	1.789			1.018,5000	161.633,68	0,09
Reg Shs EQT AB	SE0012853455	SEK	6.825	2.000		348,3000	210.870,89	0,12
Reg Shs Addtech AB -B-	SE0014781795	SEK	2.500	2.500		302,8000	67.151,60	0,04
Reg Shs Epiroc AB -A-	SE0015658109	SEK	8.766			219,1000	170.374,40	0,10
Reg Shs Epiroc AB -B-	SE0015658117	SEK	2.500			192,8000	42.757,03	0,02
Reg Shs Investor AB -B-	SE0015811963	SEK	17.000			311,8500	470.278,54	0,27
Reg Shs Lifco Ab	SE0015949201	SEK	4.150			336,8000	123.988,29	0,07
Reg Shs Beijer Ref AB -B-	SE0015949748	SEK	4.000			169,2500	60.055,00	0,03
Reg Shs Hexagon AB -B-	SE0015961909	SEK	21.017			110,5500	206.105,68	0,12
Reg Shs NIBE Industrier AB -B-	SE0015988019	SEK	16.000			56,1800	79.737,43	0,05
Reg Shs Atlas Copco AB -A-	SE0017486889	SEK	26.152			198,0500	459.452,11	0,26
Reg Shs Atlas Copco AB -B-	SE0017486897	SEK	22.000			173,9500	339.474,85	0,20
Reg Shs Fastighets AB Balder -B-	SE0017832488	SEK	8.000			88,4200	62.748,16	0,04
Reg Shs Boliden AB	SE0020050417	SEK	2.000			344,1000	61.048,52	0,04
Reg Shs Saab AB -B-	SE0021921269	SEK	4.200	4.200		217,2500	80.941,19	0,05
							5.665.302,02	3,26
Reg Shs Coca-Cola Europacific Partners	GB00BDCPN049	USD	5.837			79,1800	414.208,33	0,24
Reg Shs Smurfit Westrock Public Ltd Company	IE00028FXN24	USD	6.071	6.071		50,0900	272.536,65	0,16
Shs AerCap Holdings N.V.Bearer	NL0000687663	USD	4.450	1.350		94,9300	378.596,97	0,22
							1.065.341,95	0,61
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							172.350.809,41	99,11
Summe Wertpapiervermögen							172.350.809,41	99,11
Finanzterminkontrakte								
Future on idx ESTX50 EUR P DEC2024 (20.12.2024)	DE000C6XKBY2	EUR	29	29		5.097,0000	50.025,00	0,03
Summe Finanzterminkontrakte							50.024,99	0,03
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
			EUR	1.085.471,15			1.085.471,15	0,62

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.09.2024	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	98.767,53				13.244,94	0,01
		SEK	126.566,69				11.227,42	0,01
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CHF	17.539,16				18.619,07	0,01
		GBP	101.439,32				121.720,37	0,07
		NOK	1.044.110,60				88.803,79	0,05
		USD	48.904,93				43.829,48	0,03
Summe Bankguthaben							1.382.916,22	0,80
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CHF	9,84				10,45	0,00
		DKK	437,13				58,62	0,00
		EUR	4.992,06				4.992,06	0,00
		GBP	2.641,81				3.169,99	0,00
		NOK	10.497,84				892,86	0,00
		SEK	538,90				47,80	0,00
		USD	543,14				486,77	0,00
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	102.521,70				102.521,70	0,06
Dividendenansprüche								
		CAD	820,00				545,36	0,00
		EUR	49.489,65				49.489,65	0,03
		GBP	31.138,20				37.363,74	0,02
		USD	19.019,08				17.045,24	0,01
Depotgebühren		EUR	-5.314,15				-5.314,15	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-70.117,47				-70.117,47	-0,04
Depotbankgebühren		EUR	-2.500,00				-2.500,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							138.692,62	0,08
FONDSVERMÖGEN							173.922.443,24	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000856695					EUR	7,69	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000856695					STK	4.242.981,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000778568					EUR	11,51	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000778568					STK	2.600.010,00000	
Umrechnungskurse/Devisenkurse								
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0J755					EUR	201.768,85	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0J755					STK	552,00000	
Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.09.2024 in EUR umgerechnet								
Währung				Einheit in EUR		Kurs		
US Dollar		USD		1 = EUR		1,115800		
Britische Pfund		GBP		1 = EUR		0,833380		
Schweizer Franken		CHF		1 = EUR		0,942000		
Dänische Krone		DKK		1 = EUR		7,457000		
Norwegische Krone		NOK		1 = EUR		11,757500		
Schwedische Krone		SEK		1 = EUR		11,273000		
Canadische Dollar		CAD		1 = EUR		1,503600		

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
N Akt Accelleron Industries AG	CH1169360919	CHF		671
N Akt Allreal Holding AG	CH0008837566	CHF		250
N Akt Julius Baer Gruppe AG	CH0102484968	CHF		2.200
Shs Chr.Hansen Holding A/S	DK0060227585	DKK		1.100
Act Remy Cointreau SA	FR0000130395	EUR		537
Act Wendel SE	FR0000121204	EUR		1.104
Act Worldline SA	FR0011981968	EUR		4.953
Akt HelloFresh SE	DE000A161408	EUR		3.315
Akt Volkswagen AG	DE0007664005	EUR		755
Akt Wacker Chemie AG	DE000WCH8881	EUR		400
N Akt Telefonica Deutschland Holding AG	DE000A1J5RX9	EUR		31.851
Reg Shs Aegon NV	NL0000303709	EUR		40.192
Reg Shs CNH Industrial N.V.	NL0010545661	EUR		19.681
Reg Shs Flutter Entertainment PLC	IE00BWT6H894	EUR		3.609
Reg Shs Mandatum Oyj	FI4000552526	EUR	10.096	10.096
Reg Shs Qiagen NV	NL0012169213	EUR		5.370
Reg Shs Sampo Plc -A-	FI0009003305	EUR		10.096
Reg Shs Smurfit Kappa Grp PLC	IE00B1RR8406	EUR		6.071
Reg Shs Tenaris SA	LU0156801721	EUR		12.471
Shs Enagas SA Bearer	ES0130960018	EUR		1.862
Shs Naturgy Energy Grp SA Bearer	ES0116870314	EUR		3.906
Shs Umicore SA	BE0974320526	EUR		4.716
Reg Shs Abrdn PLC	GB00BF8Q6K64	GBP		21.000
Reg Shs Burberry Grp PLC	GB0031743007	GBP		4.050
Reg Shs Dowlais Grp PLC	GB00BMWRZ071	GBP		15.000
Reg Shs Flutter Entertainment PLC	IE00BWT6H894	GBP		3.609
Reg Shs Mondi PLC (Old)	GB00B1CRLC47	GBP		5.000
Reg Shs Smurfit Westrock Public Ltd Company	IE00028FXN24	GBP	6.071	6.071
Reg Shs St.James's Place PLC	GB0007669376	GBP		6.000
Reg Shs The Berkeley Grp Holdings PLC (Old)	GB00BLJNXL82	GBP		1.600
Reg Shs Adevinta ASA	NO0010844038	NOK		5.000
Reg Shs Nordea Bank Abp	FI4000297767	SEK		32.948
Reg Shs Orron Energy AB	SE0000825820	SEK		2.000
Reg Shs Saab AB -B-	SE0000112385	SEK		2.500
Reg Shs CNH Industrial N.V.	NL0010545661	USD		19.681
Reg Shs CRH PLC	IE0001827041	USD		16.666
Bezugsrechte				
Anr ams-OSRAM 2023-06.12.23 auf Aktien	CH1305590544	CHF	5.000	5.000
Drts Alstom 2024-10.06.2024 Pour Actions	FR001400Q9B4	EUR	3.247	3.247
Rts ACS 2024-02.02.24 For shares	ES0667050908	EUR	5.388	5.388
Rts EDP Renovaveis 2024 - For Shares	ES0627797915	EUR	8.100	8.100
Rts Iberdrola 2024 - For Shares	ES06445809R9	EUR	132.402	132.402
Rts National Grid Issue 24 For Rg shares (Nil Paid)	GB00BSRK4Y08	GBP	10.024	10.024
Obligationen				
Rts ACS 2024 - For shares	ES06670509P5	EUR	5.388	5.388
Rts Iberdrola 2024 - For Shares	ES06445809S7	EUR	132.402	132.402
Finanzterminkontrakte				
Future on idx ESTX50 EUR P DEC2023 (15.12.2023)	DE000C6JGBY9	EUR	74	104
Future on idx ESTX50 EUR P JUN2024 (21.06.2024)	DE000C6XKBW6	EUR	60	60
Future on idx ESTX50 EUR P MAR2024 (15.03.2024)	DE000C6SLNY5	EUR	60	60
Future on idx ESTX50 EUR P SEP2024 (20.09.2024)	DE000C6XKBX4	EUR	51	51
Bewertungsgrundsätze				

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.

- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Im Berichtszeitraum wurden keine Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente eingesetzt.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365).

Wertpapierleihegeschäfte und Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen zulässig im Prospekt aber ausgeschlossen, deshalb wurden im Berichtszeitraum keine derartigen Geschäfte eingesetzt.

Für die im Berichtszeitraum etwaig veranlagten OTC-Derivate können Sicherheiten ("Collateral") in Form von Sichteinlagen bzw. Anleihen zwecks Reduzierung des Gegenpartei-Risikos (Ausfallrisiko) bereitgestellt werden.

HINWEIS:

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3, ersichtlich. Der gegenständliche Fonds verrechnet keine Performancefee.

Graz, am 2. Jänner 2025

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz, über den von ihr verwalteten

Apollo European Equity
Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstige Information wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 16. Jänner 2025

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e.h.
Wirtschaftsprüfer

*) Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichtes in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (zB verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

Steuerliche Behandlung des Apollo European Equity

AT0000856695

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,0372 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000778568

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,0557 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A0J755

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 1.201,6480 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilnehmers ist nicht erforderlich

Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung und die Detailangaben dazu sind unter www.securitykag.at abrufbar.

Angaben zu ESG-Kriterien

Information gem. Art 7 VO (EU) 2020/852 (Taxonomie-VO):

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Fondsbestimmungen Apollo European Equity

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo European Equity**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Security Kapitalanlage AG (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Graz verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien.

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Für den Investmentfonds werden zumindest **51 v.H.** des Fondsvermögens **Beteiligungswertpapiere von Unternehmen aus Gesamteuropa** in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln erworben. Für den Investmentfonds werden überwiegend, d.h. zumindest **51 v.H.** des Fondsvermögens Euro-Werte erworben, wobei abgesicherte Fremdwährungen also Euroveranlagung gelten.

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt ansonsten bei der Auswahl der Veranlagungsinstrumente keinen Beschränkungen hinsichtlich Anlagekategorien, Währungen, Ausstellern, Regionen u.a..

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes erworben.

- Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) werden **zu mindestens 51 v.H.** des Fondsvermögens erworben.

- Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist bis zu **10 v.H.** des Fondsvermögens zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt bis zu **10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

- **Anteile an Investmentfonds**

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu **10 v.H.** des Fondsvermögens und insgesamt bis zu **10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 v.H.** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

- **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu **10 v.H.** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

- **Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Anteilen an Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite bis zur Höhe von **10 v.H.** des Fondsvermögens aufnehmen.

- **Pensionsgeschäfte**

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

- **Wertpapierleihe**

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu **30 v.H.** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag mit Ausnahme von Karfreitag und Silvester ermittelt.

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu **5,25 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten Cent.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent.

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Oktober bis zum 30. September.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Abzug ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

- **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **1.12.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem **1.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

- **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **1.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von

2 v.H. des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die Depotbank eine Vergütung von bis zu **0,5 v.H.** des Fondsvermögens.

Der Investmentfonds ist Nutzer im Sinn der VO (EU) 2016/1011 (Referenzwerte-VO)*. Für den Fall, dass sich der Referenzwert wesentlich ändert oder nicht mehr bereitgestellt wird, hat die Verwaltungsgesellschaft robuste schriftliche Pläne aufgestellt, die sie ergreifen würde. Weitere Informationen dazu finden sich im Prospekt.*

*Aktuell nicht anwendbar

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Anhang: Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

Mit dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU hat GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verloren und in weiterer Folge haben auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. Wir weisen daher darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregelten Märkte zu subsumieren:

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

1.2.2. Schweiz SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- 2.1. Bosnien Herzegowina: Sarajevo, Banja Luka
- 2.2. Montenegro: Podgorica
- 2.3. Russland: Moskau (RTS Stock Exchange), Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX)
- 2.4. Serbien: Belgrad
- 2.5. Türkei: Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.17.	Peru:	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Manila
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5.	USA	Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B.

durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- | | | |
|-------|--------------|--|
| 5.1. | Argentinien: | Bolsa de Comercio de Buenos Aires |
| 5.2. | Australien: | Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX) |
| 5.3. | Brasilien: | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange |
| 5.4. | Hongkong: | Hong Kong Futures Exchange Ltd. |
| 5.5. | Japan: | Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange |
| 5.6. | Kanada: | Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange |
| 5.7. | Korea: | Korea Exchange (KRX) |
| 5.8. | Mexiko: | Mercado Mexicano de Derivados |
| 5.9. | Neuseeland: | New Zealand Futures & Options Exchange |
| 5.10. | Philippinen: | Manila International Futures Exchange |
| 5.11. | Singapur: | The Singapore Exchange Limited (SGX) |
| 5.12. | Slowakei: | RM-System Slovakia |
| 5.13. | Südafrika: | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX) |
| 5.14. | Schweiz: | EUREX |
| 5.15. | Türkei: | TurkDEX |
| 5.16. | USA: | NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq PHLX, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |