SECURITY KAG

Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr
vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

Mit Sicherheit faktenbasiert

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissäre

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

Aufsichtsrat

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

Vorstand

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

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wien

HALBJAHRESBERICHT
des Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

Es wird darauf hingewiesen, dass der Fonds mit 21.5.2025 in Apollo Emerging Market Equity ESG umbenannt wird.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	123.626
zu Halbjahresende	131.922

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000826086) betrug	EUR	161,66
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746904) betrug	EUR	215,85
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2UX00) betrug	EUR	10,01
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2UX18) betrug	EUR	10.245,54

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Reg Shs Auren Energia SA	BRAUREACNOR9	BRL	20.000	20.000		7,7800	24.995,18	0,08
Reg Shs B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRB3SAACNOR6	BRL	20.000			12,2400	39.324,04	0,12
N Akt Banco do Brasil SA BB BRASIL	BRBBASACNOR3	BRL	21.100	3.500		28,6400	97.073,83	0,30
N Akt Banco Bradesco SA	BRBBDCACNOR1	BRL	23.000			11,6200	42.931,95	0,13
Pref Shs Banco Bradesco SA Non-Cum Perp Pfd	BRBBDCACNPR8	BRL	30.000	15.810		12,8400	61.877,53	0,19
Reg Shs BB Seguridade Participacoes SA	BRBBSEACNOR5	BRL	2.500			40,2600	16.168,16	0,05
Reg Shs Banco BTG Pactual SA Cons of 1 Sh + 2 Pfd Shs -A-	BRBPACUNT006	BRL	4.700			34,9000	26.349,35	0,08
Reg Shs BRF SA	BRBRFSACNOR8	BRL	10.000			19,7100	31.661,63	0,10
Pref Shs Braskem SA Non-Cum Perp Pfd -A-	BRBRKMACNPA4	BRL	4.800			11,5100	8.874,90	0,03
Reg Shs CCR SA	BRCCROACNOR2	BRL	10.000	10.000		11,9000	19.115,85	0,06
Reg Shs CPFL Energia SA	BRCPFEACNOR0	BRL	5.000			37,8200	30.376,53	0,09
Pref Shs Companhia Paranaense de Energia - COPEL Non-Cum Perp Pfd -B-	BRCPLEACNPB9	BRL	12.000	12.000		10,4800	20.201,76	0,06
Reg Shs Atacadao SA	BRCRFBACNOR2	BRL	8.500			7,3600	10.049,48	0,03
Reg Shs Cosan SA	BRCSANACNOR6	BRL	25.000	12.500		7,6300	30.641,59	0,10
Reg Shs ENGIE Brasil Energia SA	BREGIEACNOR9	BRL	3.800			39,0700	23.849,19	0,07
Reg Shs Equatorial SA	BREQTLACNOR0	BRL	14.000	2.500		32,2700	72.572,77	0,23
Pref Shs Gerdau SA Non-Cum Perp Pfd	BRGGBRACNPR8	BRL	25.000	14.920		16,9000	67.869,31	0,21
Reg Shs Hapvida Participacoes e Investimentos SA	BRHAPVACNOR4	BRL	40.000	40.000		2,3000	14.778,64	0,05
Reg Shs Hypera SA	BRHYPEACNOR0	BRL	3.600			19,7600	11.427,10	0,04
Vz Akt Itausa SA Non-Cum Perp Pfd	BRITSAACNPR7	BRL	26.867	1.279		9,6200	41.518,43	0,13
Pref Shs Itau Unibanco Holding SA Non-Cum Perp Pfd	BRITUBACNPR1	BRL	24.200	4.200		31,6900	123.192,51	0,38
Reg Shs Klabin SA Cons of 1 Sh + 4 Pfd Shs Ctf de Deposito de Acoes	BRKLBNCDAM18	BRL	12.000	5.070		19,0100	36.644,61	0,11
Reg Shs Lojas Renner SA	BRLRENACNOR1	BRL	9.460	860		12,5400	19.056,16	0,06
Reg Shs Natura&Co Holding SA	BRNTCOACNOR5	BRL	10.000	10.000		10,4500	16.786,61	0,05
Reg Shs Raia Drogasil SA	BRRADLACNOR0	BRL	10.000	10.000		19,3400	31.067,27	0,10
Reg Shs Rumo SA	BRRAILACNOR9	BRL	14.500	7.300		16,9800	39.550,54	0,12
Reg Shs Localiza Rent A Car SA	BRRENTACNOR4	BRL	2.500			34,4800	13.846,94	0,04
Reg Shs Banco Santander (Brasil) SA Cons of 1 Sh + 1 Pfd Sh	BRSANBCDAM13	BRL	3.500			27,1300	15.253,33	0,05
Reg Shs Companhia de Saneamento Basico do Estado De Sao Paulo - SABESP Reg	BRSBSPACNOR5	BRL	5.000	1.900		102,9800	82.712,20	0,26
Reg Shs Suzano SA	BRSUZBACNOR0	BRL	6.000	3.000		53,2000	51.275,46	0,16
Reg Shs TIM SA	BRTIMSACNOR5	BRL	10.000			17,7700	28.545,27	0,09
Reg Shs Ultrapar Participacoes SA	BRUGPAACNOR8	BRL	11.800			17,5700	33.304,31	0,10
Pref Shs Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA-Usiminas Non-Cum Perp Pfd -A-	BRUSIMACNPA6	BRL	25.000	11.000		5,7200	22.971,15	0,07
Reg Shs Vibra Energia SA	BRVBBRACNOR1	BRL	11.000	3.800		18,1900	32.141,94	0,10
Reg Shs Telefonica Brasil SA	BRVIVTACNOR0	BRL	7.500	1.500		50,1500	60.419,75	0,19
Reg Shs Weg SA	BRWEGEACNOR0	BRL	12.000	5.500		45,8500	88.382,70	0,27
							1.386.807,97	**4,30**
Shs Komercni banka, a.s.Bearer	CZ0008019106	CZK	4.500			1.120,0000	201.923,08	0,63
Reg Shs MONETA Money Bank, a.s	CZ0008040318	CZK	17.500			149,0000	104.467,15	0,32
							306.390,23	**0,95**
Akt Raiffeisen Bank Internat AG	AT0000606306	EUR	3.000			25,5200	76.560,00	0,24
Akt Erste Grp Bank AG	AT0000652011	EUR	1.750		1.250	65,3800	114.415,00	0,35
Reg Shs National Bank of Greece S.A.	GRS003003035	EUR	7.500	7.500		9,8000	73.500,00	0,23
Reg Shs ALPHA SERVICES AND HOLDINGS S.A.	GRS015003007	EUR	18.532			2,3400	43.364,88	0,13
Reg Shs Hellenic Telecommunications Organizations S.A.	GRS260333000	EUR	4.000	1.500		15,2500	61.000,00	0,19
Reg Shs Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A.	GRS323003012	EUR	30.811			2,5680	79.122,65	0,25
Reg Shs Metlen Energy&Metals S.A.	GRS393503008	EUR	1.000			43,0000	43.000,00	0,13
Reg Shs HOLDING Company ADMIE (IPTO) S.A.	GRS518003009	EUR	10.000	10.000		2,9800	29.800,00	0,09
Reg Shs Indorama Ventures Public Company Ltd Foreign Registered	TH1027010012	EUR	18.000			0,5150	9.270,00	0,03
							530.032,53	**1,64**
Reg Shs Alibaba Health Information Technology Ltd	BMG0171K1018	HKD	40.000	16.000		4,8000	22.860,41	0,07
Reg Shs Beijing Enterprises Water Grp Ltd	BMG0957L1090	HKD	80.000			2,2800	21.717,39	0,07
Reg Shs China Water Affairs Grp Ltd	BMG210901242	HKD	24.000			6,5000	18.574,08	0,06
Reg Shs China Resources Gas Grp Ltd	BMG2113B1081	HKD	12.000			28,2000	40.291,47	0,12
Reg Shs COSCO SHIPPING Ports Ltd	BMG2442N1048	HKD	50.000			4,6700	27.801,59	0,09
Reg Shs Kunlun Energy Company Ltd	BMG5320C1082	HKD	50.000			7,7800	46.316,14	0,14
Reg Shs Nine Dragons Paper (Holdings) Ltd	BMG653181005	HKD	10.000			3,3300	3.964,85	0,01
Reg Shs Orient Overseas (Internat) Ltd	BMG677491539	HKD	2.500	1.000		115,2000	34.290,61	0,11
Reg Shs Shandong Weigao Grp Medical Polymer Co Ltd -H-	CNE100000171	HKD	40.000			5,9900	28.527,88	0,09
Reg Shs China CITIC Bank Corporation Ltd -H-	CNE1000001Q4	HKD	100.000	100.000		6,0400	71.915,04	0,22
Reg Shs Aluminum Corporation of China Ltd -H-	CNE1000001T8	HKD	90.000	20.000		5,0400	54.007,72	0,17
Reg Shs Anhui Conch Cement Co Ltd -H-	CNE1000001W2	HKD	10.000	10.000		22,5000	26.789,54	0,08
Reg Shs Bank of China Ltd -H-	CNE1000001Z5	HKD	200.000	200.000		4,5900	109.301,33	0,34
Reg Shs BYD Company Ltd -H-	CNE100000296	HKD	3.500	3.500		406,8000	169.524,22	0,53
Reg Shs China Communications Services Corporation Ltd -H-	CNE1000002G3	HKD	68.000			4,3500	35.219,32	0,11
Reg Shs China Construction Bank Corporation -H-	CNE1000002H1	HKD	395.000	80.000		6,7000	315.104,54	0,98
Reg Shs COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd -H-	CNE1000002J7	HKD	15.000			12,2400	21.860,27	0,07
Reg Shs China Life Insurance Co Ltd -H-	CNE1000002L3	HKD	40.000	19.000		15,2400	72.581,80	0,23
Reg Shs China Merchants Bank Co Ltd -H-	CNE1000002M1	HKD	16.000	16.000		45,6500	86.964,80	0,27
Reg Shs China National Building Material Company Ltd -H-	CNE1000002N9	HKD	12.554	24.000	11.446	4,0300	6.023,79	0,02
Reg Shs China Oilfield Services Ltd -H-	CNE1000002P4	HKD	20.000			6,6200	15.764,16	0,05
Reg Shs China Petroleum&Chemical Corporation -H-	CNE1000002Q2	HKD	130.000			4,1300	63.925,80	0,20

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
Reg Shs Great Wall Motor Co Ltd -H-	CNE100000338	HKD	25.000	25.000		14,2000	42.267,94	0,13
Reg Shs Industrial and Commercial Bank of China Ltd -H-	CNE1000003G1	HKD	220.000	50.000		5,4900	143.806,26	0,45
Reg Shs Jiangsu Expressway Co Ltd -H-	CNE1000003J5	HKD	40.000			9,3100	44.339,67	0,14
Reg Shs Ping An Insurance (Grp) Company of China Ltd -H-	CNE1000003X6	HKD	34.000	4.000		46,9500	190.062,87	0,59
Reg Shs Weichai Power Co Ltd -H-	CNE1000004L9	HKD	25.000	10.000		16,7600	49.888,08	0,15
Reg Shs Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd -H-	CNE1000004X4	HKD	15.000	6.100		33,0000	58.936,99	0,18
Reg Shs ZTE Corporation -H-	CNE1000004Y2	HKD	30.000			24,3000	86.798,11	0,27
Reg Shs PICC Property and Casualty Company Ltd -H-	CNE100000593	HKD	90.000	10.000		14,4000	154.307,76	0,48
Reg Shs China Railway Grp Ltd -H-	CNE1000007Z2	HKD	80.000			3,8100	36.290,90	0,11
Reg Shs China Pacific Insurance (Grp) Co Ltd -H-	CNE1000009Q7	HKD	30.000	6.000		24,8000	88.584,08	0,27
Reg Shs CRRC Corporation Ltd -H-	CNE100000BG0	HKD	160.000	40.000		5,0500	96.204,22	0,30
Reg Shs Sinopharm Grp Co Ltd -H-	CNE100000FN7	HKD	25.000			18,3800	54.710,20	0,17
Reg Shs Goldwind Science&Technology Co., Ltd.-H-	CNE100000PP1	HKD	10.800			5,1200	6.583,80	0,02
Reg Shs Agricultural Bank of China -H-	CNE100000Q43	HKD	160.000	60.000		4,7000	89.536,60	0,28
Reg Shs Changsha Zoomlion Heavy Industry Science&Technology Devel Co Ltd -H-	CNE100000X85	HKD	60.000			5,7800	41.291,61	0,13
Reg Shs Beijing Jingneng Clean Energy Co Ltd -H-	CNE100001336	HKD	100.000	100.000		2,1400	25.479,83	0,08
Reg Shs Shanghai Fosun Pharmaceutical (Grp) Co Ltd -H-	CNE100001M79	HKD	9.000			15,4400	16.545,22	0,05
Reg Shs Flat Glass Grp Co Ltd Reg S -H-	CNE100002375	HKD	12.000	6.000		11,0400	15.773,68	0,05
Reg Shs Postal Savings Bank of China Unitary 144A/Reg S -H-	CNE1000029W3	HKD	80.000	48.000		4,9700	47.340,10	0,15
Reg Shs Guotai Haitong Sec Co Ltd Unitary 144A/Reg S -H-	CNE100002FK9	HKD	15.500	15.500		11,6000	21.407,82	0,07
Reg Shs Zhong Onl P&C Insur Co., Ltd.do busi as ZA Onl Fint P&C Uni 144A/Reg S H	CNE100002QY7	HKD	10.000	10.000		12,5800	14.978,33	0,05
Reg Shs A-Living Smart City Services Co., Ltd.Unitary Reg S/144A -H-	CNE100002RY5	HKD	14.000			2,8500	4.750,68	0,01
Reg Shs Ganfeng Lithium Grp Co., Ltd Unitary 144A/Reg S -H-	CNE1000031W9	HKD	8.000	4.360		21,7000	20.669,62	0,06
Reg Shs China Tower Corporation Ltd Unitary 144A/Reg S -H-	CNE100003688	HKD	43.800	43.800	438.000	10,8800	56.739,53	0,18
Reg Shs WuXi AppTec Co., Ltd.Unitary Reg S/144A -H-	CNE100003F19	HKD	8.000	2.000		69,5000	66.199,93	0,21
Reg Shs Pharmaron Beijing Co., Ltd.Unitary 144A/Reg S -H-	CNE100003PG4	HKD	8.475	4.200		16,2200	16.367,16	0,05
Reg Shs Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd Unitary Reg S/144A -H-	CNE1000040M1	HKD	2.100			31,9000	7.976,14	0,02
Reg Shs Nongfu Spring Co., Ltd.Unitary Reg S/144A -H-	CNE100004272	HKD	8.000	8.000		34,6500	33.004,71	0,10
Reg Shs Haier Smart Home Co., Ltd.-H-	CNE1000048K8	HKD	25.500	5.000		24,7000	74.992,86	0,23
Reg Shs Tianqi Lithium Corporation Unitary Reg S/144A -H-	CNE100005F09	HKD	6.400	3.200		24,4500	18.631,23	0,06
Reg Shs Midea Grp Co Ltd Unitary -H-	CNE100006M58	HKD	5.000	5.000		76,3500	45.452,92	0,14
Reg Shs China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	HK0000055878	HKD	28.800			12,0200	41.217,32	0,13
Reg Shs Far East Horizon Ltd	HK0000077468	HKD	35.000			6,3200	26.337,10	0,08
Reg Shs China Merchants Port Holdings Company Ltd	HK0144000764	HKD	46.000	32.000		13,3200	72.953,28	0,23
Reg Shs China Everbright Environment Grp Ltd	HK0257001336	HKD	100.000			3,4700	41.315,43	0,13
Reg Shs BYD Electronic (Internat) Co Ltd	HK0285041858	HKD	4.000	4.000		41,5500	19.788,54	0,06
Reg Shs Hong Kong Exch.s and Clearing Ltd	HK0388045442	HKD	1.000			353,6000	42.101,25	0,13
Reg Shs Beijing Enterprises Holdings Ltd	HK0392044647	HKD	5.000	5.000		29,2000	17.383,44	0,05
Reg Shs Fosun Internat Ltd	HK0656038673	HKD	42.500			4,3300	21.910,87	0,07
Reg Shs China Overseas Land&Invest.Ltd	HK0688002218	HKD	20.000	14.500		14,1000	33.576,23	0,10
Reg Shs Lenovo Grp Ltd	HK0992009065	HKD	120.000	40.000		10,8600	155.165,02	0,48
Reg Shs CSPC Pharmaceutical Grp Ltd	HK1093012172	HKD	80.000	28.000		5,0600	48.197,36	0,15
Reg Shs BOC Hong Kong (Holdings) Ltd	HK2388011192	HKD	10.000	10.000		31,3000	37.267,23	0,12
Reg Shs Sinotruk (Hong Kong) Ltd	HK3808041546	HKD	5.000	5.000		22,4000	13.335,24	0,04
Reg Shs Alibaba Grp Holding Ltd Reg S	KYG017191142	HKD	75.000			131,0000	1.169.809,97	3,63
Reg Shs Anta Sports Products Ltd	KYG040111059	HKD	10.000	2.000		88,3000	105.134,07	0,33
Reg Shs Baidu Inc Class -A- -A-	KYG070341048	HKD	12.000	12.000		93,3500	133.376,20	0,41
Reg Shs Bilibili Inc Reg S -Z-	KYG1098A1013	HKD	2.500	1.000		153,6000	45.720,82	0,14
Reg Shs Budweiser Brewing Company APAC Ltd Unitary Reg S/144A	KYG1674K1013	HKD	20.000			9,4900	22.598,47	0,07
Reg Shs China Resources Land Ltd	KYG2108Y1052	HKD	15.000	9.000		25,5500	45.631,52	0,14
Reg Shs China Mengniu Dairy Co Ltd	KYG210961051	HKD	20.000	10.000		19,4200	46.244,70	0,14
Reg Shs China Medical System Holdings Ltd	KYG211081248	HKD	25.000			7,9100	23.545,03	0,07
Reg Shs Chow Tai Fook Jewellery Grp Ltd	KYG211461085	HKD	15.000	15.000		9,1700	16.377,34	0,05
Reg Shs China Hongqiao Grp Ltd	KYG211501005	HKD	20.000	20.000		16,0800	38.291,18	0,12
Reg Shs China Feihe Ltd Unitary Reg S/144A	KYG2121Q1055	HKD	50.000	50.000		6,5900	39.231,80	0,12
Reg Shs China Literature Ltd Unitary 144A/Reg S	KYG2121R1039	HKD	3.600			26,1500	11.208,74	0,03
Reg Shs China Education Grp Holdings Ltd (doing business as ChinaEdu) Reg S	KYG2163M1033	HKD	40.000			2,4800	11.811,21	0,04
Reg Shs China State Construction Internat Holdings Ltd	KYG216771363	HKD	24.000			10,3800	29.661,38	0,09
Reg Shs Country Garden Services Holdings Company Ltd	KYG2453A1085	HKD	5.000			7,0200	4.179,17	0,01
Reg Shs AAC Technologies Holdings Inc	KYG2953R1149	HKD	17.000			47,3000	95.739,87	0,30
Reg Shs ENN Energy Holdings Ltd	KYG3066L1014	HKD	10.000			64,2000	76.439,49	0,24
Reg Shs Geely Automobile Holdings Ltd	KYG3777B1032	HKD	50.000		10.000	16,7000	99.418,96	0,31
Reg Shs Greentown Service Grp Co Ltd Regulation S	KYG410121084	HKD	26.000			4,3700	13.528,12	0,04
Reg Shs Haitian Internat Holdings Ltd	KYG4232C1087	HKD	8.000	8.000		21,0500	20.050,48	0,06
Reg Shs Hengan Internat Grp Co Ltd	KYG4402L1510	HKD	9.000			21,8500	23.414,06	0,07
Reg Shs Innovent Biologics, Inc.Unitary Reg S/144A	KYG4818G1010	HKD	6.000	3.000		46,2000	33.004,71	0,10
Reg Shs Kingdee Internat Software Grp Co Ltd	KYG525681477	HKD	13.000	10.000	13.000	13,1200	20.307,66	0,06
Reg Shs Kingsoft Corporation Ltd	KYG5264Y1089	HKD	5.000			37,9000	22.562,75	0,07
Reg Shs Lee&Man Paper Manufacturing Ltd	KYG5427W1309	HKD	100.000	50.000		2,2300	26.551,41	0,08
Reg Shs Hansoh Pharmaceutical Grp Company Ltd Unitary 144A/Reg S	KYG549581067	HKD	12.000			23,6000	33.719,10	0,10
Reg Shs Li Ning Company Ltd	KYG5496K1242	HKD	35.000	10.000		17,1600	71.510,22	0,22
Reg Shs Longfor Grp Holdings Ltd	KYG5635P1090	HKD	16.000	8.000		10,5881	20.170,65	0,06
Reg Shs Meituan Unitary -B-	KYG596691041	HKD	30.000	3.050		160,1000	571.867,41	1,77
Reg Shs Shenzhou Internat Grp Holdings Ltd	KYG8087W1015	HKD	4.000	4.000		60,0000	28.575,51	0,09
Reg Shs JD.com Inc Reg S -A-	KYG8208B1014	HKD	8.000	4.000		164,4000	156.593,80	0,49
Reg Shs Sunny Optical Technology (Grp) Co Ltd	KYG8586D1097	HKD	4.000	4.000		72,8500	34.695,43	0,11
Reg Shs Tencent Holdings Ltd	KYG875721634	HKD	25.000			509,5000	1.516.585,70	4,70
Reg Shs 3SBio Inc Unitary	KYG8875G1029	HKD	40.000			12,2800	58.484,55	0,18
Reg Shs Towngas Smart Energy Company Ltd	KYG8972T1067	HKD	50.000			3,6000	21.431,63	0,07
Reg Shs Want Want China Holdings Ltd	KYG9431R1039	HKD	80.000			4,8800	46.482,83	0,14

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
Reg Shs WH Grp Ltd Unitary	KYG960071028	HKD	40.000			7,0000	33.338,10	0,10
Reg Shs WuXi Biologics (Cayman) Inc.Unitary 144A/Reg S	KYG970081173	HKD	45.000	5.000		26,8000	143.591,94	0,45
Reg Shs Xinyi Solar Holdings Ltd	KYG9829N1025	HKD	50.000	24.000		3,1200	18.574,08	0,06
Reg Shs Xiaomi Corporation Unitary 144A/Reg S -B-	KYG9830T1067	HKD	57.000			51,0500	346.460,21	1,07
Reg Shs BOC Aviation Ltd Unitary	SG9999015267	HKD	2.700			61,7500	19.851,05	0,06
							8.829.565,23	**27,38**
Reg Shs OTP Bank Plc	HU0000061726	HUF	3.000			25.970,0000	193.262,72	0,60
Reg Shs Magyar Telekom Telecommunications PLC	HU0000073507	HUF	12.500			1.756,0000	54.448,94	0,17
Reg Shs Chemical Works of Gedeon Richter Plc	HU0000123096	HUF	2.500			10.400,0000	64.495,32	0,20
Reg Shs MOL Hungarian Oil and Gas Plc Series -A-	HU0000153937	HUF	5.500	2.500		2.960,0000	40.384,00	0,13
							352.590,98	**1,09**
Reg Shs PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk	ID1000061302	IDR	80.000			5.200,0000	23.227,87	0,07
Reg Shs PT Indah Kiat Pulp&Paper Corporation Tbk	ID1000062201	IDR	60.000			4.920,0000	16.482,85	0,05
Reg Shs PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	ID1000095003	IDR	219.000			5.200,0000	63.586,29	0,20
Reg Shs PT Unilever Indonesia Tbk	ID1000095706	IDR	120.000			1.265,0000	8.475,94	0,03
Reg Shs PT Bank Central Asia Tbk	ID1000109507	IDR	232.800			8.500,0000	110.488,72	0,34
Reg Shs PT Perusahaan Gas Negara Tbk.Series -B-	ID1000111602	IDR	240.000			1.555,0000	20.838,08	0,06
Reg Shs PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Series -B-	ID1000118201	IDR	334.000	50.000		4.050,0000	75.529,66	0,23
Reg Shs PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk Series -B-	ID1000129000	IDR	450.000	100.000		2.410,0000	60.554,39	0,19
							379.183,80	**1,18**
Reg Shs Reliance Industries Ltd Dematerialised	INE002A01018	INR	16.000	12.000		1.275,1000	220.925,65	0,69
Reg Shs Siemens Ltd Dematerialised	INE003A01024	INR	800			5.276,2500	45.708,53	0,14
Reg Shs Dabur India Ltd Dematerialised	INE016A01026	INR	3.200			506,5500	17.553,12	0,05
Reg Shs SBI Cards&Payment Services Ltd 144A Reg S.	INE018E01016	INR	3.500	3.500		881,1000	33.394,52	0,10
Reg Shs REC Ltd	INE020B01018	INR	12.000	12.000		429,4000	55.798,84	0,17
Reg Shs Asian Paints Ltd	INE021A01026	INR	2.400			2.337,7000	60.754,99	0,19
Reg Shs Bharat Petroleum Corp Ltd Dematerialised	INE029A01011	INR	22.000	6.000		278,4500	66.336,39	0,21
Reg Shs Hindustan Unilever Ltd	INE030A01027	INR	3.600	1.200		2.259,3500	88.078,10	0,27
Reg Shs Hindalco Industries Ltd Dematerialised	INE038A01020	INR	5.250			682,4500	38.798,24	0,12
Reg Shs Suzlon Energy Ltd	INE040H01021	INR	40.000	40.000		56,6600	24.542,48	0,08
Reg Shs Sun Pharmaceutical Industries Ltd	INE044A01036	INR	3.200			1.734,7000	60.111,32	0,19
Reg Shs Grasim Industries Ltd	INE047A01021	INR	1.000			2.611,1500	28.275,72	0,09
Reg Shs Sanofi India Ltd	INE058A01010	INR	230			5.727,4500	14.264,98	0,04
Reg Shs Cipla Ltd Dematerialised	INE059A01026	INR	1.500			1.441,7000	23.417,91	0,07
Reg Shs State Bank of India	INE062A01020	INR	7.000			771,5000	58.481,15	0,18
Reg Shs Eicher Motors Ltd	INE066A01021	INR	520			5.347,7500	30.113,16	0,09
Reg Shs Ambuja Cements Ltd	INE079A01024	INR	3.500			537,9500	20.388,81	0,06
Reg Shs Tata Steel Ltd	INE081A01020	INR	28.000			154,2500	46.769,76	0,15
Reg Shs Hindustan Petroleum Corporation Ltd Dematerialised	INE094A01015	INR	23.450	3.200		360,1500	91.455,15	0,28
Reg Shs Mahindra&Mahindra Ltd	INE101A01026	INR	4.000	1.400		2.665,8000	115.470,08	0,36
Reg Shs Godrej Consumer Products Ltd Dematerialised	INE102D01028	INR	1.400			1.158,7000	17.566,33	0,05
Reg Shs Container Corporation of India Ltd	INE111A01025	INR	3.000			690,5000	22.431,94	0,07
Reg Shs ABB India Ltd	INE117A01022	INR	700			5.542,5500	42.013,57	0,13
Reg Shs Cholamandalam Invest.and Fin Co Ltd	INE121A01024	INR	2.200	2.200		1.519,5500	36.200,92	0,11
Reg Shs Indus Towers Ltd	INE121J01017	INR	14.000			334,1000	50.650,81	0,16
Reg Shs SBI Life Insurance Company Ltd 144A Reg S	INE123W01016	INR	1.500			1.548,0500	25.145,38	0,08
Reg Shs Power Fin Corporation Ltd	INE134E01011	INR	12.500	12.500		414,3000	56.079,85	0,17
Reg Shs Tata Motors Ltd	INE155A01022	INR	10.000	4.900		674,4500	73.035,11	0,23
Reg Shs Hero MotoCorp Ltd	INE158A01026	INR	570			3.722,9500	22.979,68	0,07
Reg Shs Castrol India Ltd	INE172A01027	INR	11.000			203,0000	24.180,80	0,07
Reg Shs Havells India Ltd	INE176B01034	INR	3.000			1.527,6500	49.628,03	0,15
Reg Shs Procter&Gamble Hygiene&Health Care Ltd Dematerialised	INE179A01014	INR	90			13.603,5000	13.257,91	0,04
Reg Shs Pfizer Ltd Dematerialised	INE182A01018	INR	600	300		4.003,9500	26.014,88	0,08
Reg Shs Tata Consumer Products Ltd	INE192A01025	INR	2.700	2.700		1.001,9000	29.293,42	0,09
Reg Shs Marico Ltd Dematerialsed	INE196A01026	INR	2.700			651,4500	19.047,01	0,06
Reg Shs Indraprastha Gas Ltd	INE203G01027	INR	15.000	11.000		202,7000	32.925,09	0,10
Reg Shs Ashok Leyland Ltd Dematerialised	INE208A01029	INR	13.000	13.000		204,2000	28.746,24	0,09
Reg Shs Kotak Mahindra Bank Ltd	INE237A01028	INR	3.900	2.200		2.171,2000	91.695,15	0,28
Reg Shs Axis Bank Ltd	INE238A01034	INR	9.200	3.200		1.102,0000	109.787,11	0,34
Reg Shs Nestle India Ltd	INE239A01024	INR	1.000			2.251,0500	24.376,26	0,08
Reg Shs Indian Oil Corp Ltd Dematerialised	INE242A01010	INR	64.000	11.500		127,7500	88.536,59	0,27
Reg Shs Colgate-Palmolive (India) Ltd	INE259A01022	INR	2.300	800		2.391,1000	59.553,53	0,18
Reg Shs Persistent Systems Ltd	INE262H01021	INR	500	500		5.502,2500	29.791,49	0,09
Reg Shs DLF Ltd	INE271C01023	INR	4.400	4.400		680,5000	32.423,71	0,10
Reg Shs Titan Company Ltd	INE280A01028	INR	1.500	500		3.063,8000	49.766,10	0,15
Reg Shs Bajaj Fin Ltd	INE296A01024	INR	1.100	600		8.948,7500	106.595,03	0,33
Reg Shs Bosch Ltd	INE323A01026	INR	75			28.341,9000	23.018,24	0,07
Reg Shs Lupin Ltd	INE326A01037	INR	2.000			2.026,5000	43.889,29	0,14
Reg Shs Petronet LNG Ltd	INE347G01014	INR	8.500			293,1500	26.983,03	0,08
Reg Shs Divi's Laboratories Ltd	INE361B01024	INR	360			5.773,1000	22.505,75	0,07
Reg Shs Bharti Airtel Ltd Dematerialised	INE397D01024	INR	9.500	3.500		1.733,4000	178.321,75	0,55
Reg Shs Aurobindo Pharma Ltd	INE406A01037	INR	450			1.159,7000	5.651,19	0,02
Reg Shs Apollo Hospitals Enterprise Ltd	INE437A01024	INR	390			6.622,3000	27.967,61	0,09
Reg Shs Tata Consultancy Services Ltd Dematerialised	INE467B01029	INR	2.700	300		3.604,4500	105.386,43	0,33
Reg Shs 3M India Ltd Dematerialised	INE470A01017	INR	200	100		28.852,1500	62.487,06	0,19
Reg Shs UltraTech Cement Ltd	INE481G01011	INR	400			11.504,5000	49.832,15	0,15
Reg Shs Maruti Suzuki India Ltd	INE585B01010	INR	400			11.521,4500	49.905,57	0,15
Reg Shs PI Industries Ltd	INE603J01030	INR	1.500	600		3.424,3000	55.621,79	0,17
Reg Shs UPL Ltd	INE628A01036	INR	7.000	2.000		636,2000	48.225,15	0,15
Reg Shs InterGlobe Aviation Ltd	INE646L01027	INR	650	650		5.113,0000	35.989,11	0,11
Reg Shs Tech Mahindra Ltd	INE669C01036	INR	2.250			1.418,2500	34.555,50	0,11
Reg Shs Torrent Pharmaceuticals Ltd Dematerialised	INE685A01028	INR	1.600			3.234,6000	56.043,14	0,17
Reg Shs Shriram Fin Ltd	INE721A01047	INR	7.000	7.000		656,0000	49.726,03	0,15
Reg Shs ICICI Prudential Life Insurance Company Ltd	INE726G01019	INR	3.800			565,5000	23.270,09	0,07

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Reg Shs Adani Ports&Special Economic Zone Ltd	INE742F01042	INR	1.500			1.182,9500	19.214,96	0,06
Reg Shs Power Grid Corp of India Ltd	INE752E01010	INR	31.666	5.000		290,4500	99.597,06	0,31
Reg Shs Page Industries Ltd	INE761H01022	INR	45			42.766,3000	20.839,92	0,06
Reg Shs HDFC Life Insurance Co Ltd	INE795G01014	INR	5.500			685,5500	40.830,41	0,13
Reg Shs HCL Technologies Ltd Dematerialised	INE860A01027	INR	5.700	700		1.592,5000	98.296,08	0,30
Reg Shs Oracle Financial Services Software Ltd	INE881D01027	INR	650			7.843,2000	55.206,29	0,17
Reg Shs Bajaj Auto Ltd	INE917I01010	INR	400			7.878,8500	34.127,52	0,11
Reg Shs Bajaj Finserv Ltd	INE918I01026	INR	2.400	2.400		2.005,9500	52.133,06	0,16
							3.621.985,02	**11,23**
Reg Shs Yuhan Corp	KR7000100008	KRW	700	700		114.000,0000	50.326,36	0,16
Reg Shs KIA CORPORATION	KR7000270009	KRW	2.100	700		95.300,0000	126.213,22	0,39
Reg Shs SK hynix Inc	KR7000660001	KRW	1.600	450		199.300,0000	201.103,65	0,62
Reg Shs Hyundai Engineering and Construction Co Ltd	KR7000720003	KRW	800			34.700,0000	17.507,02	0,05
Reg Shs SAMSUNG FIRE&MARINE INSURANCE CO.LTD	KR7000810002	KRW	500	50		357.000,0000	112.572,13	0,35
Reg Shs AMOREPACIFIC Grp	KR7002790004	KRW	1.200			20.500,0000	15.514,14	0,05
Reg Shs Korean Air Lines Co Ltd	KR7003490000	KRW	1.800			21.950,0000	24.917,23	0,08
Reg Shs LG Corp	KR7003550001	KRW	2.300	1.700		65.700,0000	95.298,46	0,30
Reg Shs POSCO FUTURE M CO.LTD.	KR7003670007	KRW	200			128.500,0000	16.207,86	0,05
Reg Shs HYUNDAI STEEL CO	KR7004020004	KRW	2.000			25.800,0000	32.541,86	0,10
Reg Shs HYUNDAI MOTOR COMPANY	KR7005380001	KRW	700	100		205.000,0000	90.499,16	0,28
Reg Shs DB INSURANCE CO.LTD	KR7005830005	KRW	500	500		88.300,0000	27.843,47	0,09
Reg Shs GS Engineering&Construction Corp	KR7006360002	KRW	944			17.120,0000	10.192,21	0,03
Reg Shs SAMSUNG SDI CO.LTD	KR7006400006	KRW	550	150		199.400,0000	69.164,07	0,21
Reg Shs Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	KR7009150004	KRW	2.000	1.132		135.900,0000	171.412,35	0,53
Reg Shs HANWHA SOLUTIONS CORPORATION	KR7009830001	KRW	1.200			19.180,0000	14.515,18	0,05
Reg Shs LS ELECTRIC CO.LTD	KR7010120004	KRW	200	200		179.500,0000	22.640,56	0,07
Reg Shs Korea Zinc Co Ltd	KR7010130003	KRW	20		30	766.000,0000	9.661,65	0,03
Reg Shs SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO.LTD	KR7010140002	KRW	3.500	3.500		13.830,0000	30.526,91	0,09
Reg Shs S-Oil Corp	KR7010950004	KRW	2.500	800		57.300,0000	90.341,50	0,28
Reg Shs LG InNtek Co Ltd	KR7011070000	KRW	170			165.400,0000	17.732,79	0,05
Reg Shs LOTTE CHEMICAL CORPORATION	KR7011170008	KRW	300			67.800,0000	12.827,55	0,04
Reg Shs HMM CO.LTD	KR7011200003	KRW	2.000			19.670,0000	24.810,01	0,08
Reg Shs HYUNDAI WIA CORP	KR7011210002	KRW	400			46.100,0000	11.629,30	0,04
Reg Shs Hyundai Mobis	KR7012330007	KRW	354			267.500,0000	59.719,99	0,19
Reg Shs S-1 Corp	KR7012750006	KRW	500	500		64.500,0000	20.338,66	0,06
Reg Shs Samsung Sec Co Ltd	KR7016360000	KRW	525			45.850,0000	15.180,68	0,05
Reg Shs Sk Telecom Co Ltd	KR7017670001	KRW	968			55.700,0000	34.003,47	0,11
Reg Shs SAMSUNG SDS CO.LTD.	KR7018260000	KRW	900	376		118.600,0000	67.316,24	0,21
Reg Shs Hanon Systems	KR7018880005	KRW	2.500			3.755,0000	5.920,29	0,02
Reg Shs COWAY Co., Ltd.	KR7021240007	KRW	566			85.000,0000	30.340,87	0,09
Reg Shs Industrial Bank of Korea	KR7024110009	KRW	3.000			14.540,0000	27.509,22	0,09
Reg Shs SAMSUNG E&A CO.LTD.	KR7028050003	KRW	2.339			19.870,0000	29.310,33	0,09
Reg Shs Samsung Card Co Ltd	KR7029780004	KRW	750	750		40.550,0000	19.179,83	0,06
Reg Shs CHEIL Worldwide Inc	KR7030000004	KRW	2.000	2.000		17.960,0000	22.653,17	0,07
Reg Shs LG Uplus Corp	KR7032640005	KRW	2.974			10.370,0000	19.449,68	0,06
Reg Shs Samsung Life Insurance Co Ltd	KR7032830002	KRW	1.100	600		85.300,0000	59.174,47	0,18
Reg Shs LG Display Co Ltd	KR7034220004	KRW	3.867			9.110,0000	22.216,99	0,07
Reg Shs NAVER Corp	KR7035420009	KRW	600			194.700,0000	73.673,26	0,23
Reg Shs Kakao Corp.	KR7035720002	KRW	1.400			41.150,0000	36.332,10	0,11
Reg Shs HD Hyundai Infracore Co., Ltd.	KR7042670000	KRW	5.000	1.500		8.720,0000	27.496,61	0,09
Reg Shs LGHOUSEHOLD&HEALTHCARE LTD	KR7051900009	KRW	53			331.500,0000	11.080,31	0,03
Pref Shs LGHOUSEHOLD&HEALTHCARE LTD Non-Voting Pfd	KR7051901007	KRW	60			128.700,0000	4.869,93	0,02
Reg Shs SHINHAN FINANCIAL Grp CO.LTD	KR7055550008	KRW	2.000			47.800,0000	60.290,73	0,19
Reg Shs Celltrion Inc	KR7068270008	KRW	700	394		177.100,0000	78.182,45	0,24
Reg Shs HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KR7086280005	KRW	400			114.800,0000	28.959,73	0,09
Reg Shs Hana Financial Grp Inc	KR7086790003	KRW	2.000	200		61.300,0000	77.318,45	0,24
Reg Shs HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	KR7088350004	KRW	10.000	10.000		2.570,0000	16.207,86	0,05
Reg Shs AMOREPACIFIC CORP.	KR7090430000	KRW	352			104.500,0000	23.198,06	0,07
Reg Shs CJ CheilJedang Corp	KR7097950000	KRW	135			254.500,0000	21.667,77	0,07
Reg Shs KB Financial Grp Inc	KR7105560007	KRW	2.550	245		78.700,0000	126.563,24	0,39
Reg Shs SAMSUNG BIOLOGICS CO.LTD.	KR7207940008	KRW	100	11		1049000,0000	66.155,84	0,21
Reg Shs Doosan Bobcat Inc.	KR7241560002	KRW	2.000	983		51.100,0000	64.453,06	0,20
Reg Shs ECOPRO BM CO.LTD.	KR7247540008	KRW	170	170		103.500,0000	11.096,40	0,03
Reg Shs Netmarble Corporation	KR7251270005	KRW	250			40.700,0000	6.416,93	0,02
Reg Shs Woori Financial Grp Inc.	KR7316140003	KRW	5.017	2.700		16.650,0000	52.680,64	0,16
Reg Shs SK Biopharmaceuticals Co., Ltd.	KR7326030004	KRW	360			100.800,0000	22.885,25	0,07
Reg Shs SK Square Co., Ltd.	KR7402340004	KRW	500	500		96.000,0000	30.271,50	0,09
							2.568.112,65	**7,96**
Reg Shs Arca Continental SAB de CV	MX01AC100006	MXN	7.000	2.000		214,8900	68.474,94	0,21
Reg Shs America Movil SAB de CV Series -B-	MX01AM050019	MXN	100.000	21.900		14,7200	67.007,78	0,21
Reg Shs Grupo Comercial Chedraui S.A.B de C.V Series -B-	MX01CH170002	MXN	5.000	5.000		114,9000	26.152,15	0,08
Reg Shs Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV -B-	MX01GA000004	MXN	3.000	1.000		381,4300	52.089,90	0,16
Reg Shs Coca-Cola Femsa SAB de CV Cons of 5 Shs -L- + 3 Shs Series -B-	MX01KO000002	MXN	18.000	3.000		188,7100	154.626,81	0,48
Reg Shs Orbia Advance Corporation SAB de CV	MX01OR010004	MXN	7.200			15,6500	5.129,37	0,02
Reg Shs Qualitas Controladora SAB de CV -I-	MX01Q0000008	MXN	3.000	3.000		176,1800	24.059,98	0,07
Reg Shs Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MX01WA000038	MXN	42.000	7.000		57,2800	109.514,01	0,34
Reg Shs Alfa SAB de CV -A-	MXP000511016	MXN	80.745	10.745		16,6800	61.309,68	0,19
Reg Shs Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV -B-	MXP001661018	MXN	1.210			562,9000	31.005,16	0,10
Reg Shs Cemex SAB de CV Repr 2 Shs-A-&1 Shs-B-	MXP225611567	MXN	140.000	45.400		11,6100	73.990,79	0,23
Reg Shs Fomento Economico Mexicano SAB de CV Cons.Of 1 Shs-B- And 4 Shs-D-	MXP320321310	MXN	16.000	2.000		204,9100	149.245,25	0,46
Reg Shs Grupo Financiero Banorte SAB de CV -O-	MXP370711014	MXN	12.000	2.000		145,9100	79.704,66	0,25
N Akt Gruma SAB de CV -B-	MXP4948K1056	MXN	1.200			369,3800	20.177,72	0,06
N Akt Grupo Bimbo SAB de CV -A-	MXP495211262	MXN	9.600			56,5100	24.695,28	0,08

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
N Akt Grupo Televisa S.A.B	MXP4987V1378	MXN	8.900			7,0400	2.852,20	0,01
N Akt Industrias Penoles SAB de CV	MXP554091415	MXN	3.000	3.000		369,1000	50.406,05	0,16
N Akt Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV -A-	MXP606941179	MXN	15.700			33,5800	23.999,25	0,07
							1.024.440,98	**3,18**
Reg Shs CIMB Grp Holdings Bhd	MYL1023OO000	MYR	57.100			7,0000	83.423,78	0,26
Reg Shs Malayan Banking Bhd MAYBANK	MYL1155OO000	MYR	48.200			10,1200	101.808,32	0,32
Reg Shs IOI Corporation Bhd	MYL1961OO001	MYR	32.500			3,6500	24.758,93	0,08
Reg Shs MISC Bhd	MYL3816OO005	MYR	15.000			7,1700	22.447,40	0,07
Reg Shs PPB Grp Bhd	MYL4065OO008	MYR	6.000			11,5000	14.401,40	0,04
Reg Shs Nestle (Malaysia) Bhd	MYL4707OO005	MYR	1.000			74,3000	15.507,60	0,05
Reg Shs Telekom Malaysia Bhd	MYL4863OO006	MYR	40.000	10.000		6,5500	54.683,59	0,17
Reg Shs PETRONAS Chemicals Grp Bhd	MYL5183OO008	MYR	29.700			3,6200	22.439,89	0,07
Reg Shs Petronas Gas Bhd	MYL6033OO004	MYR	23.000	4.100		16,8800	81.031,89	0,25
Reg Shs Press Metal Aluminium Holdings Bhd	MYL8869OO009	MYR	50.000	11.000		5,0400	52.596,43	0,16
							473.099,23	**1,47**
Reg Shs Ayala Corp	PHY0486V1154	PHP	2.000			563,0000	18.176,83	0,06
Reg Shs Bank of The Philippine Islands	PHY0967S1694	PHP	25.000			134,6000	54.320,63	0,17
Reg Shs Internat Container Terminal Services Inc	PHY411571011	PHP	6.670			370,0000	39.838,89	0,12
Reg Shs PLDT Inc	PHY7072Q1032	PHP	620			1.284,0000	12.850,99	0,04
Reg Shs Sm Prime Holdings Inc	PHY8076N1120	PHP	32.500			22,8000	11.961,84	0,04
							137.149,18	**0,43**
Shs Santander Bank Polska Spolka Akcyjna Bearer	PLBZ00000044	PLN	400			566,6000	54.252,54	0,17
Shs DINO POLSKA Spolka Akcyjna Bearer	PLDINPL00011	PLN	300	300		456,0000	32.746,86	0,10
Shs KGHM Polska Miedz S.A.Bearer	PLKGHM000017	PLN	2.200	1.000		129,8500	68.383,00	0,21
Shs LPP S.A.Bearer	PLLPP0000011	PLN	10	10		17.930,0000	42.920,41	0,13
Shs Bank Polska Kasa Opieki S.A.Bearer	PLPEKAO00016	PLN	1.000			180,5000	43.207,66	0,13
Shs ORLEN Spolka Akcyjna Bearer	PLPKN0000018	PLN	3.500	2.300		69,0400	57.843,21	0,18
Shs PKO Bank Polski S.A.Bearer	PLPKO0000016	PLN	3.500			76,7000	64.260,92	0,20
Shs Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Bearer	PLPZU0000011	PLN	3.000			57,2000	41.077,20	0,13
							404.691,80	**1,25**
Reg Shs TATNEFT PJSC	RU0009033591	RUB	10.912			0,0001	0,01	0,00
Reg Shs Novolipetsk Steel	RU0009046452	RUB	14.720			0,0001	0,02	0,00
Reg Shs Severstal PAO	RU0009046510	RUB	2.332			0,0001	0,00	0,00
Reg Shs Polyus PJSC	RU000A0JNAA8	RUB	3.130	3.130	313	0,0001	0,00	0,00
Reg Shs Moscow Exch.MICEX-RTS PJSC	RU000A0JR4A1	RUB	27.040			0,0001	0,03	0,00
Reg Shs X5 Retail Grp N.V. Global Depositary Receipt Repr 1/4 Sh Reg-S	US98387E2054	RUB	946			0,0001	0,00	0,00
							0,06	**0,00**
Reg Shs Siam Cement Public Co Ltd Foreign Registered	TH0003010Z12	THB	5.300			153,5000	22.189,34	0,07
Reg Shs Charoen Pokphand Foods Public Co Ltd Foreign Registered	TH0101A10Z19	THB	20.000			23,9000	13.037,31	0,04
Reg Shs Minor Internat Public Co Ltd Foreign registered	TH0128B10Z17	THB	20.000			26,5000	14.455,60	0,04
Reg Shs Bangkok Dusit Medical Services Public Co Ltd Foreign Registered	TH0264A10Z12	THB	62.500			20,5000	34.945,72	0,11
Reg Shs Advanced Info Service Public Co Ltd Foreign Registered	TH0268010Z11	THB	5.500			273,0000	40.952,98	0,13
Reg Shs PTT Exploration and Production Public Co Ltd Foreign registered	TH0355A10Z12	THB	14.300			117,0000	45.633,32	0,14
Reg Shs Thai Union Grp Public Company Ltd Foreign Registered	TH0450010Y16	THB	70.000			11,2000	21.383,37	0,07
Reg Shs PTT Public Company Ltd Foreign	TH0646010Z18	THB	55.700			32,0000	48.614,44	0,15
Reg Shs Home Product Center Public Co Ltd Foreign registered	TH0661010015	THB	50.000			8,3500	11.387,19	0,04
Reg Shs CP ALL Public Company Ltd Foreign Registered	TH0737010Y16	THB	38.000			50,0000	51.821,95	0,16
Reg Shs Airports of Thailand Public Co Ltd Foreign	TH0765010Z16	THB	15.000			39,0000	15.955,71	0,05
Reg Shs Thai Oil Public Co Ltd Foreign registered	TH0796010013	THB	27.400			25,0000	18.683,18	0,06
Reg Shs PTT Global Chemical Public Company Ltd Foreign Registered	TH1074010014	THB	30.000			17,6000	14.401,05	0,04
Reg Shs Muangthai Capital Public Company Ltd Foreign	TH6068010Y10	THB	11.500			39,2500	12.311,12	0,04
Reg Shs Gulf Energy Development Public Company Ltd Foreign	TH8319010Z14	THB	19.000			49,7500	25.781,42	0,08
							391.553,70	**1,21**
Reg Shs Chailease Holding Company Ltd	KYG202881093	TWD	5.462			121,5000	18.555,33	0,06
Reg Shs Zhen Ding Technology Holding Ltd	KYG989221000	TWD	5.000			108,5000	15.168,43	0,05
Reg Shs Asia Cement Corp	TW0001102002	TWD	25.000	11.000		47,0000	32.853,27	0,10
Reg Shs Uni-President Enterprises Corp	TW0001216000	TWD	19.000			82,3000	43.721,41	0,14
Reg Shs Formosa Plastics Corp	TW0001301000	TWD	20.000	10.000		37,5000	20.970,17	0,07
Reg Shs Nan Ya Plastics Corp	TW0001303006	TWD	38.000	15.000		31,0000	32.937,15	0,10
Reg Shs Formosa Chemicals&Fibre Corp	TW0001326007	TWD	30.000	15.000		26,9000	22.563,91	0,07
Reg Shs Far Eastern New Century Corporation	TW0001402006	TWD	30.000			33,7500	28.309,73	0,09
Reg Shs ECLAT TEXTILE CO LTD	TW0001476000	TWD	2.000			484,5000	27.093,46	0,08
Reg Shs China Steel Corp	TW0002002003	TWD	62.000	30.000		23,0000	39.871,29	0,12
Reg Shs Hotai Motor Co Ltd	TW0002207008	TWD	1.400	1.400		608,0000	23.799,75	0,07
Reg Shs Lite-On Technology Corp	TW0002301009	TWD	15.000			98,0000	41.101,54	0,13
Reg Shs United Microelectronics Corp	TW0002303005	TWD	40.000			44,5500	49.825,13	0,15
Reg Shs Delta Electronics Inc	TW0002308004	TWD	11.000			376,5000	115.797,30	0,36
Reg Shs Compal Electronics Inc	TW0002324001	TWD	30.000			33,7500	28.309,73	0,09
Reg Shs Yageo Corporation	TW0002327004	TWD	2.389			510,0000	34.066,47	0,11
Reg Shs Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	TW0002330008	TWD	85.000	17.000	2.000	952,0000	2.262.541,95	7,02
Reg Shs Accton Technology Corporation	TW0002345006	TWD	1.000	1.000		610,0000	17.055,74	0,05
Reg Shs Synnex Technology Internat Corp	TW0002347002	TWD	8.000	8.000		74,6000	16.686,67	0,05
Reg Shs Acer Incorporated	TW0002353000	TWD	22.000			37,5500	23.097,95	0,07
Reg Shs Foxconn Technology Co Ltd	TW0002354008	TWD	9.000	9.000		65,3000	16.432,23	0,05
Reg Shs Asustek Computer Inc	TW0002357001	TWD	1.000			642,0000	17.950,47	0,06
Reg Shs Micro-Star Internat Co Ltd	TW0002377009	TWD	2.500			169,5000	11.848,15	0,04
Reg Shs Realtek Semiconductor Corp	TW0002379005	TWD	4.000			548,0000	61.288,83	0,19

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Reg Shs Quanta Computer Inc	TW0002382009	TWD	6.000			241,0000	40.430,50	0,13
Reg Shs Advantech Co Ltd	TW0002395001	TWD	1.299			388,0000	14.092,29	0,04
Reg Shs AUO Corporation	TW0002409000	TWD	40.000			14,3000	15.993,25	0,05
Reg Shs Chunghwa Telecom Co Ltd	TW0002412004	TWD	30.000			130,0000	109.044,90	0,34
Reg Shs MediaTek Incorporation	TW0002454006	TWD	5.000			1.465,0000	204.808,70	0,64
Reg Shs Catcher Technology Co Ltd	TW0002474004	TWD	24.000	6.000		213,5000	143.268,23	0,44
Reg Shs Evergreen Marine Corp (Taiwan) Ltd	TW0002603008	TWD	10.000			223,5000	62.491,12	0,19
Reg Shs China Airlines	TW0002610003	TWD	30.000			23,5500	19.753,90	0,06
Reg Shs Eva Airways Corporation	TW0002618006	TWD	40.000			42,7000	47.756,08	0,15
Reg Shs Taiwan High Speed Rail Corp	TW0002633005	TWD	30.000			27,2000	22.815,55	0,07
Reg Shs Chang Hwa Commercial Bank	TW0002801008	TWD	40.000	40.000		17,9500	20.075,45	0,06
Reg Shs Hua Nan Financial Holding Co Ltd	TW0002880002	TWD	50.000	16.582		28,1000	39.284,13	0,12
Reg Shs Fubon Financial Holding Co Ltd	TW0002881000	TWD	34.728			88,2000	85.642,46	0,27
Reg Shs Cathay Financial Holding Company Ltd	TW0002882008	TWD	60.000	12.409		64,0000	107.367,29	0,33
Reg Shs KGI Financial Holding Co Ltd.	TW0002883006	TWD	56.000			17,7500	27.792,47	0,09
Reg Shs E.Sun Financial Holding Company,Ltd.	TW0002884004	TWD	46.329			29,6500	38.407,71	0,12
Reg Shs Yuanta Financial Holding CO Ltd	TW0002885001	TWD	63.000	23.546		34,8500	61.388,09	0,19
Reg Shs Mega Financial Holding Company Ltd	TW0002886009	TWD	124.510			40,3000	140.297,54	0,44
Reg Shs Taishin Financial Holdings Co Ltd	TW0002887007	TWD	36.393			17,6000	17.909,00	0,06
Reg Shs Shin Kong Financial Holding Co Ltd	TW0002888005	TWD	45.000			12,5000	15.727,63	0,05
Reg Shs Sinopac Financial Holdings Co Ltd	TW0002890001	TWD	40.125	1.956	1.956	22,3500	25.074,56	0,08
Reg Shs CTBC Financial Holding Co Ltd	TW0002891009	TWD	52.000			40,4500	58.811,55	0,18
Reg Shs First Financial Holding Company Ltd	TW0002892007	TWD	41.119			27,4500	31.559,18	0,10
Reg Shs LARGAN Precision Co Ltd	TW0003008009	TWD	1.000			2.395,0000	66.964,76	0,21
Reg Shs NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TW0003034005	TWD	2.000			560,0000	31.315,46	0,10
Reg Shs Taiwan Mobile Co Ltd	TW0003045001	TWD	6.000			117,5000	19.711,96	0,06
Reg Shs Innolux Corporation	TW0003481008	TWD	44.000			15,6500	19.253,42	0,06
Reg Shs ASE Technology Holding Co., Ltd.	TW0003711008	TWD	12.000			150,5000	50.496,18	0,16
Reg Shs Far EasTone Telecommunications Co Ltd	TW0004904008	TWD	7.000	7.000		93,7000	18.339,12	0,06
Reg Shs Vanguard Internat Semiconductor Corp	TW0005347009	TWD	7.000	7.000		97,3000	19.043,71	0,06
Reg Shs Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	TW0005880009	TWD	45.000	45.000		24,2500	30.511,60	0,09
Reg Shs GlobalWafers Co Ltd	TW0006488000	TWD	3.000			348,5000	29.232,42	0,09
Reg Shs Phison Electronics Corp	TW0008299009	TWD	1.500	1.500		560,0000	23.486,59	0,07
Reg Shs Pou Chen Corp	TW0009904003	TWD	24.000			35,7500	23.989,88	0,07
Reg Shs Giant Manufacturing Co Ltd	TW0009921007	TWD	3.000			144,0000	12.078,82	0,04
							4.696.061,56	**14,56**
Reg Shs Credicorp Ltd	BMG2519Y1084	USD	450	150		188,1600	78.421,78	0,24
Reg Shs Solidcore Resources plc.	JE00B6T5S470	USD	1.494			0,0001	0,14	0,00
Reg Shs Nu Holdings Ltd -A-	KYG6683N1034	USD	13.000	13.000		10,3500	124.617,95	0,39
Reg Shs XP Incorporation -A-	KYG982391099	USD	2.400	2.400		14,8000	32.898,03	0,10
Reg Shs Globant S.A.	LU0974299876	USD	100			118,4800	10.973,42	0,03
Reg Shs Alibaba Grp Holding Ltd ADR Repr 8 Shs	US01609W1027	USD	1.000			132,4300	122.654,44	0,38
Reg Shs Ambev SA American Depositary Shares Repr 1 Sh	US02319V1035	USD	28.000	8.300		2,2800	59.127,54	0,18
Reg Shs Autohome Inc American Depositary Share Repr 4 Shs -A- -A-	US05278C1071	USD	1.400			27,7400	35.969,25	0,11
Reg Shs Banco BBVA Argentina SA ADR Repr 3 Shs	US0589341009	USD	2.500	2.500		18,7300	43.368,53	0,13
Reg Shs Banco de Chile ADR Repr 200 Shs	US0595201064	USD	2.000			26,5900	49.254,42	0,15
Reg Shs Banco Santander Chile ADR Repr 400 Shs	US05965X1090	USD	2.150			23,1500	46.098,45	0,14
Pref Shs Bancolombia SA ADR Repr 4 Pfd Shs	US05968L1026	USD	600			43,7900	24.334,54	0,08
Reg Shs BeiGene Ltd American Receipt Share Repr 13 Shs	US07725L1026	USD	150			267,3900	37.147,82	0,12
Reg Shs Compania Cervecerias Unidas SA ADR Repr 2 Shs	US2044291043	USD	2.000			15,3200	28.378,25	0,09
Reg Shs Comp de Minas Buenaventura SAA American Depositary Receipt Repr 1 Shs	US2044481040	USD	2.500	2.500		15,4900	35.866,44	0,11
Reg Shs Dr Reddy S Laboratories Ltd ADR Repr 1 Sh	US2561352038	USD	5.000	5.000	1.000	13,2000	61.128,09	0,19
Reg Shs Enel Chile SA ADR Repr 50 Shs	US29278D1054	USD	10.000			3,3100	30.656,66	0,10
Reg Shs HDFC Bank Ltd ADR Repr 3 Shs	US40415F1012	USD	7.000	2.850		66,1300	428.739,46	1,33
Reg Shs ICICI Bank Ltd ADR Repr 2 Shs	US45104G1040	USD	13.000			31,3800	377.827,17	1,17
Reg Shs Infosys Ltd ADR Repr 1 Sh	US4567881085	USD	16.000			18,1700	269.259,98	0,83
Reg Shs JD.com Inc ADR Lev III Repr 2 Shs -A-	US47215P1066	USD	3.000	830		41,5800	115.532,09	0,36
Reg Shs KE Holdings Inc American Depositary Shares Repr 3 Shs -A- -A-	US4824971042	USD	3.000	1.000		20,5900	57.210,34	0,18
Reg Shs Li Auto Inc American Depositary Share Repr 2 Shs -A- -A-	US50202M1027	USD	3.000			25,5200	70.908,59	0,22
Reg Shs LATAM Airlines Grp SA ADR repr 2000 shs	US51817R2058	USD	1.000	1.000		31,2300	28.924,70	0,09
Reg Shs Nio Inc American Depositary Share Repr 1 Sh -A- -A-	US62914V1061	USD	9.000			3,7500	31.258,68	0,10
Reg Shs New Oriental Education&Technology Grp Inc ADR Repr 10 Shs	US6475812060	USD	500	200		46,9600	21.746,78	0,07
Reg Shs PDD Holdings Incorporation American Depositary Share Repr 4 Shs -A- -A-	US7223041028	USD	1.800			120,4500	200.805,78	0,62
Reg Shs Trip Com Grp Ltd American Depositary Share Repr 1 Sh	US89677Q1076	USD	2.900	400		62,6800	168.354,17	0,52
Reg Shs Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S. ADR Repr 2.5 Shs	US9001112047	USD	10.000			6,2200	57.608,59	0,18
Reg Shs Vipshop Holdings Ltd ADR Repr 1/5 Sh	US92763W1036	USD	7.000			16,1300	104.575,35	0,32
Reg Shs Weibo Corp ADR Repr 1 Sh -A- -A-	US9485961018	USD	2.000			9,3900	17.393,72	0,05
Reg Shs Wipro Ltd ADR Repr 1 Sh	US97651M1099	USD	16.400	16.400	8.200	3,0300	46.023,90	0,14
Reg Shs XPeng Inc American Depositary Share Repr 2 Shs -A- -A-	US98422D1054	USD	3.000			19,7000	54.737,43	0,17
Reg Shs Yum China Holdings Inc	US98850P1093	USD	5.200			51,8700	249.813,84	0,77
Reg Shs Zai Lab Ltd ADR Repr 10 Shs	US98887Q1040	USD	750			37,2900	25.903,03	0,08
Reg Shs ZTO Express (Cayman) Inc ADR Repr 1 Sh -A- -A-	US98980A1051	USD	2.500	1.300		19,8200	45.892,38	0,14
							3.193.411,73	**9,90**
Reg Shs NEPI Rockcastle N.V	NL0015000RT3	ZAR	8.125			131,6700	54.551,14	0,17
Reg Shs Nedbank Grp	ZAE000004875	ZAR	4.142			259,5300	54.813,97	0,17
Reg Shs Shoprite Holdings Ltd (SHP)	ZAE000012084	ZAR	2.000	2.000		270,0200	27.537,19	0,09
Reg Shs Anglo American Platinum Ltd	ZAE000013181	ZAR	1.000	700		744,8400	37.980,14	0,12
Reg Shs Gold Fields Ltd	ZAE000018123	ZAR	6.000	2.354		408,9900	125.128,88	0,39

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Reg Shs Discovery Ltd	ZAE000022331	ZAR	2.000	2.000	199,9500		20.391,31	0,06
Reg Shs Capitec Bank Holdings Ltd	ZAE000035861	ZAR	500	500	3.127,2900		79.731,84	0,25
Reg Shs MTN Grp Ltd	ZAE000042164	ZAR	10.000	5.500	124,9400		63.708,17	0,20
Reg Shs Woolworths Holdings Ltd	ZAE000063863	ZAR	18.000	3.000	52,5800		48.259,93	0,15
Reg Shs Firstrand Ltd	ZAE000066304	ZAR	32.500	4.221	72,9600		120.909,88	0,37
Reg Shs Aspen Pharmacare Holdings PLC	ZAE000066692	ZAR	1.800		166,3000		15.263,65	0,05
Reg Shs Sanlam Ltd	ZAE000070660	ZAR	8.000		84,7400		34.567,83	0,11
Reg Shs Impala Platinum Holdings Ltd	ZAE000083648	ZAR	6.000	2.784	125,7000		38.457,42	0,12
Reg Shs Kumba Iron Ore Ltd	ZAE000085346	ZAR	2.000	1.024	326,1200		33.258,38	0,10
Reg Shs Standard Bank Grp Ltd	ZAE000109815	ZAR	11.000	1.410	241,3100		135.351,05	0,42
Reg Shs Bidvest Grp Ltd	ZAE000117321	ZAR	2.400		242,0900		29.626,59	0,09
Reg Shs Vodacom Grp Ltd	ZAE000132577	ZAR	11.000	3.000	122,5000		68.710,39	0,21
Reg Shs Clicks Grp Ltd	ZAE000134854	ZAR	1.600		336,1100		27.421,74	0,09
Reg Shs The Foschini Grp Ltd	ZAE000148466	ZAR	6.250	1.500	126,8100		40.413,56	0,13
Reg Shs Mr.Price Grp Ltd	ZAE000200457	ZAR	2.300		225,0000		26.387,85	0,08
Reg Shs Bid Corporation Ltd	ZAE000216537	ZAR	1.400	1.400	438,0000		31.267,69	0,10
Reg Shs Old Mutual Ltd	ZAE000255360	ZAR	43.000		12,1100		26.552,55	0,08
Reg Shs Absa Grp Ltd	ZAE000255915	ZAR	3.700		178,8000		33.733,61	0,10
Reg Shs Pepkor Holdings Ltd	ZAE000259479	ZAR	15.000	15.000	25,9500		19.848,25	0,06
Reg Shs Northam Platinum Holdings Ltd	ZAE000298253	ZAR	2.000		134,2800		13.694,15	0,04
Reg Shs OUTsurance Grp Ltd	ZAE000314084	ZAR	10.000	10.000	70,5600		35.979,26	0,11
Reg Shs Naspers Ltd	ZAE000325783	ZAR	1.100		4.601,3300		258.089,11	0,80
							1.501.635,53	**4,66**
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							**29.796.712,18**	**92,40**
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Reg Shs New World Resources PLC -A-	GB00B42CTW68	CZK	35.000		0,0000		0,00	0,00
							0,00	**0,00**
Reg Shs Sanofi Consumer Healthcare India Ltd	INE0UOS01011	INR	230		4.834,4500		12.040,84	0,04
							12.040,84	**0,04**
Reg Shs Telefonija a.d.	RSTLFNE22541	RSD	16.630		0,0000		0,00	0,00
							0,00	**0,00**
Obligationen								
Rts Itausa 2025-11.04.25 For Subscription Receipt For Pfd Shs	BRITSAD21PR0	BRL	369	369	3,0200		179,01	0,00
							179,01	**0,00**
Summe nicht notierte Wertpapiere							**12.219,85**	**0,04**
Summe Wertpapiervermögen							**29.808.932,03**	**92,43**
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	592.455,89				592.455,89	1,84
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		CZK	427.776,49				17.138,48	0,05
		HUF	758.767,46				1.882,19	0,01
		PLN	9.706,33				2.323,48	0,01
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		GBP	1.066,47				1.279,39	0,00
		HKD	286.097,16				34.064,05	0,11
		INR	37.402,19				405,02	0,00
		MXN	25.839,62				1.176,26	0,00
		RUB	1.467.505,85				16.132,67	0,05
		TRY	6.895,64				168,03	0,00
		ZAR	93.424,06				4.763,79	0,01
		USD	1.843.726,17				1.707.628,20	5,30
Summe Bankguthaben							**2.379.417,45**	**7,38**
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CZK	3.722,25				149,13	0,00
		EUR	9.371,71				9.371,71	0,03
		GBP	11,15				13,38	0,00
		HKD	5.164,58				614,92	0,00
		HUF	11.571,20				28,70	0,00
		MXN	11.283,98				513,66	0,00
		PLN	199,54				47,77	0,00
		RUB	62.579,76				687,96	0,00
		TRY	770,78				18,78	0,00
		USD	6.694,69				6.200,50	0,02
		ZAR	2.842,33				144,93	0,00

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Dividendenansprüche								
		BRL	56.057,59				9.004,95	0,03
		EUR	1.868,44				1.868,44	0,01
		HKD	8.960,00				1.066,82	0,00
		IDR	46.560.000,00				2.599,73	0,01
		INR	141.950,00				1.537,16	0,00
		KRW	51.596.820,60				32.539,86	0,10
		MYR	26.844,00				5.602,78	0,02
		PHP	92.690,40				1.496,28	0,00
		RUB	34,24				0,38	0,00
		THB	235.388,05				6.420,15	0,02
		TWD	410.485,00				11.477,25	0,04
		USD	870,00				805,78	0,00
		ZAR	36.656,00				1.869,13	0,01
Depotgebühren								
		EUR	-804,84				-804,84	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-32.024,10				-32.024,10	-0,10
Depotbankgebühren								
		EUR	-483,78				-483,78	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							**60.767,43**	**0,19**
FONDSVERMÖGEN							**32.249.116,91**	**100,00**
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000826086					EUR	161,66	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000826086					STK	25.894,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746904					EUR	215,85	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746904					STK	104.130,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX00					EUR	10,01	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX00					STK	1.354,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX18					EUR	10.245,54	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX18					STK	544,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.03.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,079700
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,833580
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	8,398800
Südafrikanische Rand	ZAR	1 = EUR	19,611300
Polnische Zloty	PLN	1 = EUR	4,177500
Türkische Lira	TRY	1 = EUR	41,038700
Tschechische Krone	CZK	1 = EUR	24,960000
Ungarische Forint	HUF	1 = EUR	403,130000
Mexikanische Peso	MXN	1 = EUR	21,967600
Indische Rupie	INR	1 = EUR	92,346000
Dinar (Serbien)	RSD	1 = EUR	117,145233
Indonesische Rupiah	IDR	1 = EUR	17.909,520000
Malaysische Ringgit	MYR	1 = EUR	4,791200
Südkoreanische Won	KRW	1 = EUR	1.585,650000
Russische Rubel	RUB	1 = EUR	90,964856
Philippinische Pesos	PHP	1 = EUR	61,947000
Taiwan Dollar	TWD	1 = EUR	35,765083
Brasilianische Real	BRL	1 = EUR	6,225200
Thailändische Baht	THB	1 = EUR	36,664000

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Reg Shs China Tower Corporation Ltd 2025-26.03.25 Temp. Tra. Board Lot Size 200	CNE100006T28	HKD	43.800	43.800
Reg Shs China Vanke Co Ltd -H-	CNE100001SR9	HKD		15.000
Reg Shs Haitong Sec Co Ltd -H-	CNE1000019K9	HKD		25.000
Reg Shs Netease Inc ADR Repr 5 Shs	US64110W1027	USD		2.050
Reg Shs Sasol Ltd	ZAE000006896	ZAR		5.000
Bezugsrechte				
Rts UPL 2024-17.12.24 for Shares	INE628A20010	INR	625	625

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
Rts Equatorial 2025-13.02.25 For Subscription Receipt For Shs	BREQTLD05OR6	BRL	47	47

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse 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:

a) 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 Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen zulässig, lt. 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.

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, im Mai 2025

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand