

Apollo 14

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr

vom 1. September 2024 bis 31. August 2025

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

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)

Alfred Kober, MBA

Stefan Winkler, MSc

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)

Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)

Dr. Gernot Reiter

MMag. Paul Swoboda

Mag. Berthold Troiß

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2024)

(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 2024.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten:		40
Davon Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger:		6
Fixe Vergütung:	EUR	3.243.163,32
Variable Vergütung (Boni):	EUR	531.750,00
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	3.774.913,32
davon:		
- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	781.635,59
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	394.595,39
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	134.642,33
- 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	1.310.873,31
- 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/recht/fonds/anlegerinformation/ 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 14, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. September 2024 bis 31. August 2025 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	31.08.2025	31.08.2024	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
Fondsvermögen gesamt in USD	127.980.919,61	115.587.699,93	93.418.551,95	79.408.073,26	81.118.822,03
Ausschüttungsfonds AT0000813084 in USD					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	379,06	326,57	262,71	230,66	269,29
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	3,6000	4,0000	1,6800	1,4900	2,3131
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	17,40	25,07	14,62	-13,61	30,33
Ausschüttungsfonds AT0000A22KG5 in USD					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	213,62	184,62	149,53	132,00	155,64
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	1,7000	0,6324	0,1129	0,0683	1,1400
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	16,07	23,56	13,34	-14,56	28,88

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 (USD) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

	Ausschüttungsanteil in USD
	AT0000813084
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	326,57
Ausschüttung am 2.12.2024 (entspricht 0,0114 Anteilen) ¹⁾	4,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	379,06
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	383,38
Nettoertrag pro Anteil	56,81
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	17,40%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000813084) am 2.12.2024 USD 351,20

	Ausschüttungsanteil in USD
	AT0000A22KG5
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	184,62
Ausschüttung am 2.12.2024 (entspricht 0,0032 Anteilen) ¹⁾	0,6324
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	213,62
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	214,30
Nettoertrag pro Anteil	29,68
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	16,07%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A22KG5) am 2.12.2024 USD 199,59

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 USD

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

Zinserträge		62.516,36	
Dividendenerträge		1.086.018,97	
Ordentliche Erträge ausländischer Investmentfonds		756,00	
Sonstige Erträge		<u>8.942,93</u>	<u>1.158.234,26</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)-14,06**Aufwendungen**

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-1.201.561,47</u>	-1.201.561,47	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-11.869,39		
Wertpapierdepotgebühren	-40.768,03		
Fondsbuchhaltungsgebühren	-6.069,54		
Depotbankgebühr	<u>-20.737,76</u>	<u>-79.444,72</u>	<u>-1.281.006,19</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**-122.785,99****Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}**

Realisierte Gewinne		7.148.701,58	
derivative Instrumente		214.502,54	
Realisierte Verluste		-502.854,76	
derivative Instrumente		<u>-111.934,94</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**6.748.414,42****Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)****6.625.628,43****b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}**

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>12.359.560,56</u>
--	--	--	----------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres**18.985.188,99****c) Ertragsausgleich**

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		-221.747,19	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge		<u>-331.689,89</u>	
Ertragsausgleich			<u>-553.437,08</u>

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾**18.431.751,91**

2) 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.

3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): USD 19.107.974,98

4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von USD 28.875,85

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in USD

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾		115.587.699,93
Ausschüttung		
Ausschüttung am 2.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000813084)	-703.528,00	
Ausschüttung am 2.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A22KG5)	<u>-198.455,34</u>	
		-901.983,34
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	6.559.444,13	
Rücknahme von Anteilen	-12.249.430,10	
Ertragsausgleich	<u>553.437,08</u>	
		-5.136.548,89
Fondsergebnis gesamt		<u>18.431.751,91</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾		<u>127.980.919,61</u>

5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 181.332,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000813084) und 305.334,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A22KG5)

6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 148.835,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000813084) und 335.000,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A22KG5)

Ausschüttung (AT0000813084)

Die Ausschüttung von USD 3,6000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von USD 3,5517 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A22KG5)

Die Ausschüttung von USD 1,7000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von USD 1,6638 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

3. Finanzmärkte

Der Berichtszeitraum war geprägt von einer allmählichen geldpolitischen Wende, erheblichen geopolitischen und wirtschaftspolitischen Einflüssen sowie teilweise überraschenden Marktentwicklungen. Während sich die Inflationsraten in den großen Wirtschaftsräumen langsam in Richtung der Zielmarken bewegten, folgte ebenso eine vorsichtige Zinssenkungspolitik der Zentralbanken. Parallel dazu sorgten politische Ereignisse, insbesondere die US-Präsidentenwahl und ihre Folgen, für zusätzliche Impulse an den Finanzmärkten.

Inflation und Wirtschaftswachstum blieben zu Beginn des Berichtsjahres die dominierenden Themen: grundsätzlich war eine weitere Abnahme der Konsumentenpreise sowie eine Verlangsamung der globalen Wirtschaftsleistung zu beobachten. Während das Wachstum der Weltkonjunktur 2024 auf 3,3% p.a. (IWF) eingeschätzt wird, verharrt die Konjunktdynamik in Europa weiterhin auf einem sehr niedrigen Niveau. Insbesondere stottert der Konjunkturmotor in Mitteleuropa erheblich, während sich die EU-Peripherieländer zuletzt deutlich besser entwickelt haben. Das Wachstum in den USA zeigte sich unterdessen noch robust und die Volkswirtschaft profitierte zuletzt weiterhin von einer sehr expansiven Fiskalpolitik.

Im Zeitraum von Juli 2024 bis Juli 2025 hat die EZB mit 7 Zinsschritten den Zinssatz für Hauptrefinanzierungsgeschäfte auf 2,15% gesenkt. Auch die US-Notenbank folgte im September, November und Dezember mit 3 Senkungen im Ausmaß von 100 Basispunkten. Zentralbankzinsen und Anleihenrenditen weisen kurzfristig jedoch nur eine schwache Korrelation auf. Die globalen Anleihenmärkte reagierten im Jahresverlauf hingegen sensibel auf makroökonomische Daten und damit einhergehenden Erwartungen über die zukünftige Zinspolitik. Im Verlauf des Geschäftsjahres lieferte die festverzinsliche Anlageklasse in Summe wieder positive Erträge. Papiere mit Risikoaufschlägen wie Unternehmens- und Schwellenländeranleihen entwickelten sich dabei besser als bonitätsstarke Staatsanleihen.

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten erneut überdurchschnittlich hohe Wertzuwächse. Vor allem nach dem Wahlsieg von Donald Trump stieg der Optimismus in Bezug auf US-Aktien. Dabei legten die bekannten Giganten wieder stark zu. Der in den letzten Jahren enorm angestiegene Börsenwert dieser kleinen Gruppe der „Glorreichen Sieben“ (Amazon, Alphabet, Apple, Meta, Microsoft, Nvidia & Tesla) hat zu einer weiter zugenommenen Konzentration in den unterschiedlichsten Aktienindizes geführt. US-Titel sind zum Jahresende bereits mit über 70% in globalen Aktienindizes gewichtet. Zudem stiegen die Bewertungen materiell an und lagen deutlich über dem langjährigen Mittel.

Zwischenzeitlich kam es an den globalen Aktienmärkten zu einer bemerkenswerten Trendwende. Die großen politischen Veränderungen in den USA verschärften weltweit die Unsicherheit. Langjährige globale Handels- und außenpolitische Beziehungen wurden auf den Kopf gestellt. Zu Beginn des Jahres konnten die globalen Aktienmärkte Märkte das noch gut verarbeiten. Im März und im April hat die Kombination aus Konjunktursorgen und Unsicherheit die Stimmung gedrückt. Donald Trump kündigte im Rahmen des „Liberation Day“ neue Zölle für fast alle Länder Welt an. Dies führte unter anderem zu einem starken Abverkauf an den US-amerikanischen Aktienmärkten. Insbesondere bei Unternehmen mit hoher Exportabhängigkeit oder ausgeprägten Lieferketten in den betroffenen Regionen. In den letzten Wochen des Berichtszeitraums verlor die erratische Zollpolitik aber ein wenig an Schrecken. Der US-Präsident ruderte ob der Konsequenzen für die US-Wirtschaft und -Inflation teils zurück und immer mehr Handelspartner sitzen nun am Verhandlungstisch. Womöglich war aber auch "der Deal" das Ziel. Tatsache ist jedenfalls, dass die globalen Aktienmärkte die starken Rücksetzer zwischen Mitte März und Anfang April im 2. Quartal 2025 wieder aufholen konnten. Über das Geschäftsjahr hinweg verzeichnete der globale Aktienmarkt letztendlich wieder ein deutliches Plus. Dieses fällt für Euro-Investoren geringer aus, nachdem die europäische Gemeinschaftswährung gegenüber den etablierten globalen Hartwährungen, und hier vor allem gegenüber dem US-Dollar, zulegte.

Mit Blick auf das neue Berichtsjahr sind weiterhin viele Themen offen: Klar ist aber, die Kapitalmärkte bleiben sensibel, aber auch chancenreich in einem Umfeld struktureller Umbrüche.

4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025 erzielte der Fonds in der A2-Tranche eine Wertentwicklung von 16,07%. Die grundlegende Investmentstrategie, das Portfolio auf den nordamerikanischen Aktienmarkt auszurichten, wurde unverändert beibehalten. Zum Ende des Geschäftsjahres umfasste das Portfolio 517 US-Unternehmen.

Die Sektorenallokation bewegte sich im gesamten Zeitraum innerhalb der definierten Abweichungsbänder zur internen Referenzgröße. Zum Stichtag 31. August 2025 wies das Gesamtportfolio eine aggregierte Dividendenrendite von 1,44%, ein Kurs-Gewinn-Verhältnis von 22,4 sowie ein Kurs-Buch-Verhältnis von 5,4 auf. Die Konzentration der größten Positionen erhöhte sich im abgelaufenen Geschäftsjahr erneut, sodass die zehn größten nordamerikanischen Titel inzwischen rund 36,4% des Portfolios vereinnahmten. Besonders im Technologiesektor kam es zu einer weiteren Gewichtungsausweitung von 30,9% auf 33,4%. Diese reflektiert die starke Performance des Sektors. Auch Kommunikationsdienste und Konsumgüter (zyklisch) konnten ihre Anteile merklich steigern. Dagegen verringerte sich die Allokation im Energiesektor von 3,6% auf 3,0% sowie im Gesundheitswesen von 12,3% auf 9,0%. Stabil bis leicht rückläufig entwickelten sich Industrials, Materialien, Immobilien und Basiskonsum.

Positive Performancebeiträge kamen insbesondere aus dem IT-, Finanz- und diskretionären Konsumgütersektor. Vor allem der anhaltende KI-Boom führte zu deutlichen Kursgewinnen im Halbleiterbereich. Dagegen trugen Unternehmen aus den Sektoren Energie, Basismaterialien und Basiskonsum im Berichtszeitraum nur geringfügig zur Gesamtperformance bei. Der Gesundheitssektor war im Berichtszeitraum von einem deutlichen Abverkauf geprägt und verzeichnete eine zweistellige negative Wertentwicklung.

Das Abweichungsrisiko, gemessen am Tracking Error, lag mit durchschnittlich 0,28% p.a. deutlich unter der Zielvorgabe. Die marktorientierte Ausrichtung des Fonds wird auch künftig beibehalten. Die gezielte Titelauswahl erfolgt weiterhin anhand von Kriterien wie Kursentwicklung, Volatilität, Bewertung und der Qualität der Geschäftsmodelle.

Der Fonds verfolgt eine aktive Anlagestrategie ohne Bezugnahme auf einen Index oder Referenzwert.

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

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN USD	% - ANTEIL AM FV
			31.08.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
SLB	AN8068571086	USD	3.301			36,4800	120.420,48	0,09
Arch Capital Grp Ltd	BMG0450A1053	USD	600		500	91,2000	54.720,00	0,04
Everest Grp Ltd	BMG3223R1088	USD	80			339,8800	27.190,40	0,02
Waste Connections Inc	CA94106B1013	USD	500			183,2400	91.620,00	0,07
N Akt Chubb Ltd	CH0044328745	USD	757		180	273,2500	206.850,25	0,16
N Akt Garmin Ltd.	CH0114405324	USD	290			241,0500	69.904,50	0,05
Act-nom Bunge Global SA nom	CH1300646267	USD	473			84,6300	40.029,99	0,03
Amdocs Ltd	GB0022569080	USD	280			84,5900	23.685,20	0,02
Royalty Pharma PLC -A-	GB00BMVP7Y09	USD	1.165			35,6200	41.497,30	0,03
CRH PLC	IE0001827041	USD	1.600	1.600		113,1900	181.104,00	0,14
Smurfit Westrock Public Ltd Company	IE00028FXN24	USD	1.200	1.200		46,3900	55.668,00	0,04
Te Connectivity PLC	IE000IVNQZ81	USD	700	700		208,0400	145.628,00	0,11
Linde PLC	IE000S9YS762	USD	1.166			482,1500	562.186,90	0,44
Accenture PLC -A-	IE00B4BNMY34	USD	1.495			256,1700	382.974,15	0,30
Eaton Corporation PLC	IE00B8KQN827	USD	957	250	267	355,3400	340.060,38	0,27
Willis Towers Watson PLC	IE00BDB6Q211	USD	227			326,8400	74.192,68	0,06
Allegion PLC	IE00BFRT3W74	USD	120			170,9700	20.516,40	0,02
STERIS PLC	IE00BFY8C754	USD	290			244,7700	70.983,30	0,06
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	513	140		424,5000	217.768,50	0,17
Seagate Technology Holdings PLC	IE00BKVD2N49	USD	609			172,3800	104.979,42	0,08
Aon PLC -A-	IE00BLP1HW54	USD	483			366,5400	177.038,82	0,14
Pentair PLC	IE00BLS09M33	USD	247			109,1800	26.967,46	0,02
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115	USD	3.037			91,9600	279.282,52	0,22
Flutter Entertainment PLC	IE00BWT6H894	USD	400	400		308,6000	123.440,00	0,10
Johnson Controls Internat PLC	IE00BY7QL619	USD	1.483			108,6500	161.127,95	0,13
Amcor PLC	JE00BJ1F3079	USD	3.000			8,5500	25.650,00	0,02
Aptiv Swiss Holdings Ltd	JE00BTDN8H13	USD	559	559		80,3000	44.887,70	0,04
Royal Caribbean Cruises Ltd (doing business as Royal Caribbean Grp)	LR0008862868	USD	600			365,8400	219.504,00	0,17
Spotify Technology S.A.	LU1778762911	USD	7	150	143	687,8000	4.814,60	0,00
Lyondellbasell Industries N.V.	NL0009434992	USD	689			55,8600	38.487,54	0,03
Shs NXP Semiconductors N.V.Bearer	NL0009538784	USD	620			239,0700	148.223,40	0,12
Carnival Corp Paired w. 1 sh of beneficial interest from P&O Princess Cr	PA1436583006	USD	2.083			32,4900	67.676,67	0,05
AAR Corp	US0003611052	USD	1.000			75,8100	75.810,00	0,06
Aflac Inc	US0010551028	USD	1.262			106,1000	133.898,20	0,10
AT&T Inc	US00206R1023	USD	16.190			28,9400	468.538,60	0,37
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	4.081			131,3700	536.120,97	0,42
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	4.123	300	411	207,9200	857.254,16	0,67
Adobe Inc	US00724F1012	USD	913		165	353,9600	323.165,48	0,25
AECOM	US00766T1007	USD	300			125,7400	37.722,00	0,03
Advanced Micro Devices Inc	US0079031078	USD	3.872			168,5800	652.741,76	0,51
Aerovironment Inc	US0080731088	USD	100		400	248,9300	24.893,00	0,02
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	743			124,9600	92.845,28	0,07
Airbnb Inc -A-	US0090661010	USD	1.070			130,4600	139.592,20	0,11
Air Products&Chemicals Inc	US0091581068	USD	566			295,0200	166.981,32	0,13
Akamai Technologies Inc	US00971T1016	USD	290			78,3900	22.733,10	0,02
Alexandria Real Estate Equities Inc	US0152711091	USD	332			81,8300	27.167,56	0,02
Align Technology Inc	US0162551016	USD	139			141,1300	19.617,07	0,02
Alliant Energy Corp	US0188021085	USD	900			65,0200	58.518,00	0,05
Allstate Corp	US0200021014	USD	584			203,7600	118.995,84	0,09
Alnylam Pharmaceuticals Inc	US02043Q1076	USD	300			452,3300	135.699,00	0,11
Alphabet Inc Non-Voting -C-	US02079K1079	USD	11.111		982	212,3700	2.359.643,07	1,84
Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	12.952		921	211,6400	2.741.161,28	2,14
Altria Grp Inc	US02209S1033	USD	3.832			66,4200	254.521,44	0,20
Amazon.com Inc	US0231351067	USD	21.329	700	1.411	231,6000	4.939.796,40	3,86
Amentum Holdings Inc	US0239391016	USD	18	318	300	25,2500	454,50	0,00
American Express Co	US0258161092	USD	1.357			326,9900	443.725,43	0,35
American Financial Grp Inc	US0259321042	USD	150			136,5800	20.487,00	0,02
American Internat Grp Inc	US0268747849	USD	1.632			81,6000	133.171,20	0,10
American Tower Corp	US03027X1000	USD	1.113			202,5600	225.449,28	0,18
American Water Works Co Inc	US0304201033	USD	477			142,9300	68.177,61	0,05
Cencora Inc	US03073E1055	USD	420		300	289,8900	121.753,80	0,10
Ameriprise Financial Inc	US03076C1062	USD	276			516,6300	142.589,88	0,11
AMETEK Inc	US0311001004	USD	600			186,7300	112.038,00	0,09
Amgen Inc	US0311621009	USD	1.133		192	285,6100	323.596,13	0,25
Amphenol Corporation -A-	US0320951017	USD	2.700	1.000		111,9400	302.238,00	0,24
Analog Devices Inc	US0326541051	USD	1.170			254,2500	297.472,50	0,23
Elevance Health Inc	US0367521038	USD	544			310,4100	168.863,04	0,13
Apollo Global Mgmt Inc	US03769M1062	USD	730		520	136,3900	99.564,70	0,08
Apple Inc	US0378331005	USD	33.536	1.800	2.908	232,5600	7.799.132,16	6,09
Applied Materials Inc	US0382221051	USD	2.064			165,2700	341.117,28	0,27
AppLovin Corp -A-	US03831W1080	USD	500	500		483,7500	241.875,00	0,19
Archer Daniels Midland Company	US0394831020	USD	1.426			62,6600	89.353,16	0,07
Ares Mgmt Corporation -A-	US03990B1017	USD	500			180,2700	90.135,00	0,07
Arista Networks Inc	US0404132054	USD	2.600	2.600		136,2300	354.198,00	0,28
Atlassian Corp -A-	US0494681010	USD	380			176,7800	67.176,40	0,05
Atmos Energy Corp	US0495601058	USD	450	200	350	165,4300	74.443,50	0,06
Autodesk Inc	US0527691069	USD	450			288,4900	129.820,50	0,10
Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	933	180	269	304,1000	283.725,30	0,22

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN USD	% - ANTEIL AM FV
			31.08.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
Autozone Inc	US0533321024	USD	40		15	4.197,0900	167.883,60	0,13
AvalonBay Communities Inc	US0534841012	USD	414			194,6100	80.568,54	0,06
Avantor Inc	US05352A1007	USD	1.000			13,2100	13.210,00	0,01
Avery Dennison Corp	US0536111091	USD	310			171,0800	53.034,80	0,04
Axon Enterprise Inc	US05464C1018	USD	235		100	781,9000	183.746,50	0,14
Baker Hughes Company -A-	US05722G1004	USD	2.300			45,5650	104.799,50	0,08
Ball Corp	US0584981064	USD	638			52,0700	33.220,66	0,03
Bank of America Corp	US0605051046	USD	16.185	1.300	1.887	50,4900	817.180,65	0,64
Bank of New York Mellon Corp	US0640581007	USD	2.199			106,1000	233.313,90	0,18
Baxter Internat Inc	US0718131099	USD	1.071			24,4000	26.132,40	0,02
Becton Dickinson&Co.	US0758871091	USD	680			191,2500	130.050,00	0,10
Bentley Systems Inc -B-	US08265T2087	USD	450			54,9900	24.745,50	0,02
WR Berkley Corp	US0844231029	USD	855			71,2400	60.910,20	0,05
Berkshire Hathaway Inc -B-	US0846707026	USD	2.870		270	499,8600	1.434.598,20	1,12
Best Buy Co Inc	US0865161014	USD	400			72,6600	29.064,00	0,02
Biomarin Pharmaceutical Inc	US09061G1013	USD	280			57,6800	16.150,40	0,01
Biogen Inc	US09062X1037	USD	333			132,6500	44.172,45	0,03
Blackstone Inc	US09260D1072	USD	1.740			172,0200	299.314,80	0,23
BlackRock Inc	US09290D1019	USD	299	299		1.130,4800	338.013,52	0,26
Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD	73		11	5.651,9900	412.595,27	0,32
Booz Allen Hamilton Holding Corp -A-	US0995021062	USD	400			108,2200	43.288,00	0,03
BXP Inc	US1011211018	USD	342			71,6700	24.511,14	0,02
Boston Scientific Corp	US1011371077	USD	3.519			105,7500	372.134,25	0,29
Bristol-Myers Squibb Co	US1101221083	USD	4.574		375	46,8800	214.429,12	0,17
Broadridge Financial Solutions Inc	US11133T1034	USD	250			257,0700	64.267,50	0,05
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	9.897	310	548	308,6500	3.054.709,05	2,39
Brown&Brown Inc	US1152361010	USD	380			96,2200	36.563,60	0,03
Builders Firstsource Inc	US12008R1077	USD	300			140,1400	42.042,00	0,03
Burlington Stores Inc	US1220171060	USD	100			295,2800	29.528,00	0,02
Cboe Global Markets Inc	US12503M1080	USD	250			235,2600	58.815,00	0,05
CBRE Grp Inc -A-	US12504L1098	USD	730			161,9900	118.252,70	0,09
CDW Corporation	US12514G1085	USD	380			165,8700	63.030,60	0,05
CF Industries Holdings Inc	US1252691001	USD	489			87,3100	42.694,59	0,03
C.H.Robinson Worldwide Inc	US12541W2098	USD	436			129,2900	56.370,44	0,04
The Cigna Grp	US1255231003	USD	618		130	299,0000	184.782,00	0,14
CME Grp Inc -A-	US12572Q1058	USD	875			266,7700	233.423,75	0,18
CMS Energy Corp	US1258961002	USD	880	350		71,2100	62.664,80	0,05
CSX Corp	US1264081035	USD	4.852			32,6600	158.466,32	0,12
CVR Energy Inc	US12662P1084	USD	1.000			29,6600	29.660,00	0,02
CVS Health Corp	US1266501006	USD	2.397		819	72,1400	172.919,58	0,14
Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD	647	200		354,2900	229.225,63	0,18
California Resources Corp	US13057Q3056	USD	900			49,6800	44.712,00	0,03
The Campbell's Company	US1344291091	USD	550			31,6400	17.402,00	0,01
Capital One Financial Corp	US14040H1059	USD	1.432	1.234	820	227,1400	325.264,48	0,25
Cardinal Health Inc	US14149Y1082	USD	600			149,5100	89.706,00	0,07
Carlisle Cos Inc	US1423391002	USD	145	145		386,3300	56.017,85	0,04
The Carlyle Grp Inc	US14316J1088	USD	520			64,4200	33.498,40	0,03
Carrier Global Corporation	US14448C1045	USD	2.017			66,1700	133.464,89	0,10
Carvana Co -A-	US1468691027	USD	300	300		377,3800	113.214,00	0,09
Caterpillar Inc	US1491231015	USD	971	640	931	434,9100	422.297,61	0,33
Centene Corp	US15135B1017	USD	1.300			28,3800	36.894,00	0,03
Centerpoint Energy Inc	US15189T1079	USD	2.620	1.000		37,4800	98.197,60	0,08
Charter Communications Inc -A-	US16119P1084	USD	276			263,6300	72.761,88	0,06
Cheniere Energy Inc	US16411R2085	USD	564		326	242,1400	136.566,96	0,11
Chevron Corporation	US1667641005	USD	3.795		950	159,3200	604.619,40	0,47
Chipotle Mexican Grill Inc	US1696561059	USD	3.200			42,4100	135.712,00	0,11
Church&Dwight Co.Inc.	US1713401024	USD	430		370	92,0900	39.598,70	0,03
Cincinnati Financial Corp	US1720621010	USD	388			153,4000	59.519,20	0,05
Cisco Systems Inc	US17275R1023	USD	8.981			69,4300	623.550,83	0,49
Cintas Corp	US1729081059	USD	880	880	220	208,3200	183.321,60	0,14
CitiGrp Inc	US1729674242	USD	4.635			96,8200	448.760,70	0,35
Clearway Energy Inc -A-	US18539C1053	USD	1.400			28,2700	39.578,00	0,03
Cloudflare Inc -A-	US18915M1071	USD	480			213,4200	102.441,60	0,08
Coca-Cola Co	US1912161007	USD	7.830		2.080	68,3600	535.258,80	0,42
Cognizant Technology Solutions Corp -A-	US1924461023	USD	1.170			71,7200	83.912,40	0,07
Coinbase Global Inc -A-	US19260Q1076	USD	420			308,4700	129.557,40	0,10
Colgate-Palmolive Co	US1941621039	USD	1.706			83,4200	142.314,52	0,11
Comcast Corp -A-	US20030N1019	USD	7.760		1.720	33,5700	260.503,20	0,20
Conagra Brands Inc	US2058871029	USD	990			18,7900	18.602,10	0,01
Consolidated Edison Inc	US2091151041	USD	878			98,1700	86.193,26	0,07
Constellation Brands Inc -A-	US21036P1084	USD	493			159,0900	78.431,37	0,06
Constellation Energy Corp	US21037T1097	USD	845	100		319,5500	270.019,75	0,21
Cooper Companies Inc	US2166485019	USD	360			64,5800	23.248,80	0,02
Copart Inc	US2172041061	USD	1.800	1.800	2.026	48,7500	87.750,00	0,07
Corning Inc	US2193501051	USD	1.764			68,9300	121.592,52	0,10
Corpay Inc	US2199481068	USD	136			325,1700	44.223,12	0,03
Costco Wholesale Corp	US22160K1051	USD	1.041			944,9600	983.703,36	0,77
CoStar Grp Inc	US22160N1090	USD	930			90,3300	84.006,90	0,07
CrowdStrike Holdings Inc -A-	US222788C1053	USD	580	190		442,0000	256.360,00	0,20
Crown Castle Inc	US22282V1017	USD	989			97,7400	96.664,86	0,08
Crown Holdings Inc	US22283681060	USD	300			100,1300	30.039,00	0,02
Cummins Inc When Distribution	US2310211063	USD	327			401,9200	131.427,84	0,10
D.R.Horton Inc	US23331A1097	USD	436		364	168,9100	73.644,76	0,06
DTE Energy Co	US2333311072	USD	470			136,5000	64.155,00	0,05

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN USD	% -ANTEIL AM FV
			31.08.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
Danaher Corp	US2358511028	USD	1.438		220	205,2900	295.207,02	0,23
Darden Restaurants Inc	US2371941053	USD	406			206,7100	83.924,26	0,07
Datadog Inc -A-	US23804L1035	USD	720			140,9600	101.491,20	0,08
DaVita Inc	US23918K1088	USD	150			136,0300	20.404,50	0,02
Deckers Outdoor Corp	US2435371073	USD	360	360	60	118,1400	42.530,40	0,03
Deere&Co	US2441991054	USD	665			491,4400	326.807,60	0,26
Delek US Holdings Inc (New)	US24665A1034	USD	1.350			26,9600	36.396,00	0,03
Dell Technologies Inc -C-	US24703L2025	USD	540			134,0500	72.387,00	0,06
Delta Air Lines Inc (DE)	US2473617023	USD	279			61,9700	17.289,63	0,01
Dexcom Inc	US2521311074	USD	1.020			75,0800	76.581,60	0,06
Digital Realty Trust Inc	US2538681030	USD	700			168,5700	117.999,00	0,09
The Walt Disney Company	US2546871060	USD	4.184			117,6400	492.205,76	0,38
DocuSign Inc	US2561631068	USD	350			75,5100	26.428,50	0,02
Dollar General Corporation	US2566771059	USD	495			111,7100	55.296,45	0,04
Dollar Tree Inc	US2567461080	USD	630	630		112,5000	70.875,00	0,06
Dominion Energy Inc	US25746U1097	USD	2.264	600		59,8100	135.409,84	0,11
Domino's Pizza Inc	US25754A2015	USD	70			448,9600	31.427,20	0,02
DoorDash Inc -A-	US25809K1051	USD	750	250		247,3300	185.497,50	0,14
Dover Corp	US2600031080	USD	329			181,5900	59.743,11	0,05
Dow Inc	US2605571031	USD	1.750			24,5700	42.997,50	0,03
DraftKings Inc -A-	US26142V1052	USD	1.000			48,2300	48.230,00	0,04
Duke Energy Corp	US26441C2044	USD	2.083			122,3700	254.896,71	0,20
DuPont de Nemours Inc	US26614N1028	USD	1.080			77,6300	83.840,40	0,07
Dynatrace Inc	US2681501092	USD	800			50,8900	40.712,00	0,03
eBay Inc	US2786421030	USD	1.319			92,8000	122.403,20	0,10
Ecolab Inc	US2788651006	USD	600			279,0200	167.412,00	0,13
Edison Internat	US2810201077	USD	1.361			54,7200	74.747,92	0,06
Edwards Lifesciences Corp	US28176E1082	USD	1.458			81,2300	118.433,34	0,09
Electronic Arts Inc	US2855121099	USD	685			170,9900	117.128,15	0,09
Emcor Grp Inc	US29084Q1004	USD	120			633,2500	75.990,00	0,06
Emerson Electric Co	US2910111044	USD	1.316			134,5500	177.067,80	0,14
Entegris Inc	US29362U1043	USD	280			83,8600	23.480,80	0,02
Entergy Corp	US29364G1031	USD	1.476	1.476	738	88,1300	130.079,88	0,10
Equifax Inc	US2944291051	USD	350			243,8500	85.347,50	0,07
Equinix Inc	US29444U7000	USD	223			786,3500	175.356,05	0,14
Equitable Holdings Inc	US29452E1010	USD	1.200			53,2400	63.888,00	0,05
Equity Lifestyle Properties Inc	US29472R1086	USD	450			59,6400	26.838,00	0,02
Equity Residential of Benef Interest	US29476L1070	USD	1.000			65,2900	65.290,00	0,05
Erie Indemnity Co -A-	US29530P1021	USD	100			351,3600	35.136,00	0,03
Essex Property Trust	US2971781057	USD	150			267,9100	40.186,50	0,03
Eversource Energy	US30040W1080	USD	878			64,3000	56.455,40	0,04
Expedia Grp Inc	US30212P3038	USD	336			214,7100	72.142,56	0,06
Expeditors Internat of Washington	US3021301094	USD	400			121,2800	48.512,00	0,04
Extra Space Storage Inc	US30225T1025	USD	639			142,3200	90.942,48	0,07
Exxon Mobil Corp	US30231G1022	USD	10.379		500	113,3500	1.176.459,65	0,92
Meta Platforms Inc -A-	US30303M1027	USD	4.919	190	482	751,1100	3.694.710,09	2,89
FactSet Research Systems Inc	US3030751057	USD	110			375,7700	41.334,70	0,03
Fair Isaac Corp	US3032501047	USD	57			1.506,3700	85.863,09	0,07
Fastenal Co	US3119001044	USD	2.500	2.500	1.250	50,1800	125.450,00	0,10
Fedex Corp	US31428X1063	USD	607			231,2700	140.380,89	0,11
Ferguson Enterprises Inc	US31488V1070	USD	500			234,2400	117.120,00	0,09
F5 Inc	US3156161024	USD	200			318,4000	63.680,00	0,05
Fidelity National Information Services Inc	US31620M1062	USD	1.269			69,7500	88.512,75	0,07
Fidelity National Financial Inc FNF Grp	US31620R3030	USD	533			59,6200	31.777,46	0,02
Fifth Third Bancorp	US3167731005	USD	1.300			45,6000	59.280,00	0,05
First Citizens Bancshares Inc -A-	US31946M1036	USD	13	35	62	2.003,4500	26.044,85	0,02
First Solar Inc	US3364331070	USD	250			197,0200	49.255,00	0,04
Fiserv Inc	US3377381088	USD	1.098			137,6500	151.139,70	0,12
FirstEnergy Corp	US3379321074	USD	1.600			43,5600	69.696,00	0,05
Ford Motor Co	US3453708600	USD	10.343			11,7100	121.116,53	0,09
Fortinet Inc	US34959E1091	USD	1.700			79,2900	134.793,00	0,11
Fortive Corp	US34959J1088	USD	830	790	930	48,0100	39.848,30	0,03
Fox Corp -A-	US35137L1052	USD	700			59,4600	41.622,00	0,03
Freeport-McMoRan Inc	US35671D8570	USD	3.057			44,3700	135.639,09	0,11
GE Healthcare Technologies Inc	US36266G1076	USD	804			73,7200	59.270,88	0,05
Arthur J. Gallagher&Co	US3635761097	USD	510			299,6200	152.806,20	0,12
Gaming and Leisure Properties Inc	US36467J1088	USD	800			47,9800	38.384,00	0,03
Gartner Inc	US3666511072	USD	150	150	240	247,7300	37.159,50	0,03
GE Vernova Inc	US36828A1016	USD	665			633,6900	421.403,85	0,33
GE Aerospace	US3696043013	USD	2.663			276,0000	734.988,00	0,57
General Mills Inc	US3703341046	USD	1.400			48,4400	67.816,00	0,05
General Motors Co	US37045V1008	USD	2.888			58,4900	168.919,12	0,13
Genuine Parts Co	US3724601055	USD	430			139,3100	59.903,30	0,05
Gilead Sciences Inc	US3755581036	USD	2.934			112,5600	330.251,04	0,26
Global Payments Inc	US37940X1028	USD	550			88,2200	48.521,00	0,04
GoDaddy Inc -A-	US3802371076	USD	280			147,8600	41.400,80	0,03
Goldman Sachs Grp Inc	US38141G1040	USD	708		124	751,2200	531.863,76	0,42
Graco Inc	US3841091040	USD	500			86,1100	43.055,00	0,03
VW Grainger Inc	US3848021040	USD	110	180	181	1.014,4700	111.591,70	0,09
HCA Healthcare Inc	US40412C1018	USD	501			407,2800	204.047,28	0,16
HP Inc	US40434L1052	USD	2.166			28,3500	61.406,10	0,05
The Hartford Insurance Grp Inc	US4165151048	USD	818			132,2200	108.155,96	0,08
Healthpeak Pptys Inc	US42250P1030	USD	1.781			17,8600	31.808,66	0,02
Heico Corp	US4228061093	USD	109		291	318,0700	34.669,63	0,03

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-	
			31.08.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE				IN USD
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				AM FV	
Heico Corp -A-	US4228062083	USD	182		437	248,4600	45.219,72	0,04	
Jack Henry&Associates Inc	US4262811015	USD	260			162,8200	42.333,20	0,03	
The Hershey Co	US4278661081	USD	400			179,9900	71.996,00	0,06	
Hess Midstream LP -A-	US4281031058	USD	1.400			41,5700	58.198,00	0,05	
Hewlett Packard Enterprise Co	US42824C1099	USD	3.000			23,1600	69.480,00	0,05	
Hexcel Corporation	US4282911084	USD	800			63,9600	51.168,00	0,04	
Hilton Worldwide Holdings Inc	US43300A2033	USD	587			276,3000	162.188,10	0,13	
Hologic Inc	US4364401012	USD	500			66,6200	33.310,00	0,03	
The Home Depot Inc	US4370761029	USD	2.244	140	233	407,4500	914.317,80	0,71	
Honeywell Internat Inc	US4385161066	USD	1.590			221,3500	351.946,50	0,27	
Hormel Foods Corp	US4404521001	USD	900			25,2200	22.698,00	0,02	
Howmet Aerospace Inc	US4432011082	USD	2.170			176,1600	382.267,20	0,30	
Hubbell Inc	US4435106079	USD	170			445,8000	75.786,00	0,06	
HubSpot Inc	US4435731009	USD	120			476,3400	57.160,80	0,04	
Humana Inc	US4448591028	USD	306			297,8900	91.154,34	0,07	
J.B.Hunt Transport Services Inc	US4456581077	USD	250			143,9800	35.995,00	0,03	
Huntington Bancshares Inc	US4461501045	USD	3.000			17,8000	53.400,00	0,04	
Hyatt Hotels Corp -A-	US4485791028	USD	200			145,4000	29.080,00	0,02	
IDEX Corp	US45167R1041	USD	160			165,2200	26.435,20	0,02	
Illinois Tool Works Inc	US4523081093	USD	797	470	343	265,7500	211.802,75	0,17	
Illumina Inc	US4523271090	USD	316			99,1700	31.337,72	0,02	
Ingersoll Rand Inc	US45687V1061	USD	395			80,2600	31.702,70	0,02	
Insulet Corp	US45784P1012	USD	200			337,6000	67.520,00	0,05	
Intel Corp	US4581401001	USD	10.036			24,9300	250.197,48	0,20	
Interactive Brokers Grp Inc -A-	US45841N1072	USD	1.000	1.000		62,7800	62.780,00	0,05	
Intercontinental Exch.Inc	US45866F1049	USD	1.320			177,1400	233.824,80	0,18	
Internat Business Machines Corp	US4592001014	USD	2.007			245,7300	493.180,11	0,39	
Internat Flavors&Fragrances Inc	US4595061015	USD	450			67,1000	30.195,00	0,02	
Internat Paper Co	US4601461035	USD	766			48,9600	37.503,36	0,03	
Intuit Inc	US4612021034	USD	600			109	668,2000	400.920,00	0,31
Intuitive Surgical Inc	US46120E6023	USD	800			94	473,8400	379.072,00	0,30
Invitation Homes Inc	US46187W1071	USD	1.500			30,9400	46.410,00	0,04	
IQVIA Holdings Inc	US46266C1053	USD	400			188,7300	75.492,00	0,06	
Iron Mountain Inc	US46284V1017	USD	584	550	866	91,9700	53.710,48	0,04	
JPMorgan Chase&Co	US46625H1005	USD	6.294			570	301,0700	1.894.934,58	1,48
Jabil Inc	US4663131039	USD	1			449	209,8700	209,87	0,00
Jacobs Solutions Inc	US46982L1089	USD	300			146,9100	44.073,00	0,03	
Johnson&Johnson	US4781601046	USD	4.870			860	175,4500	854.441,50	0,67
CLA Corporation	US4824801009	USD	307	100		894,0000	274.458,00	0,21	
KKR&Co Inc	US48251W1045	USD	1.500			140,0900	210.135,00	0,16	
Kellanova	US4878361082	USD	430			79,4700	34.172,10	0,03	
Kenvue Inc	US49177J1025	USD	4.500	4.500		20,5400	92.430,00	0,07	
Keurig Dr Pepper Inc	US49271V1008	USD	3.030	1.430		29,2900	88.748,70	0,07	
Keysight Technologies Inc	US49338L1035	USD	470			166,5300	78.269,10	0,06	
Kimberly-Clark Corp	US4943681035	USD	676			128,7200	87.014,72	0,07	
Kimco Realty Corporation	US49446R1095	USD	1.500			22,4000	33.600,00	0,03	
Kinder Morgan Inc -P-	US49456B1017	USD	7.013			27,0100	189.421,13	0,15	
The Kraft Heinz Company	US5007541064	USD	2.300			27,6400	63.572,00	0,05	
Kratos Defense&Security Solutions Inc	US50077B2079	USD	2.000			68,5100	137.020,00	0,11	
Kroger Co	US5010441013	USD	2.054			67,4600	138.562,84	0,11	
LPL Financial Holdings Inc	US50212V1008	USD	200			364,8300	72.966,00	0,06	
L3Harris Technologies Inc	US5024311095	USD	577			277,0400	159.852,08	0,12	
Labcorp Holdings Inc	US5049221055	USD	180			275,2900	49.552,20	0,04	
Lam Research Corp	US5128073062	USD	2.555	3.230	675	104,0900	265.949,95	0,21	
Las Vegas Sands Corp	US5178341070	USD	538			57,7100	31.047,98	0,02	
Estee Lauder Companies Inc -A-	US5184391044	USD	494			91,7700	45.334,38	0,04	
Leidos Holdings Inc	US5253271028	USD	410			181,3600	74.357,60	0,06	
Lennar Corp -A-	US5260571048	USD	300			300	133,1300	39.939,00	0,03
Lennox Internat Inc	US5261071071	USD	18	100	172	559,4800	10.070,64	0,01	
Leonardo DRS Inc	US52661A1088	USD	3.500			42,4700	148.645,00	0,12	
Liberty Media Corporation Series -C- Liberty Formula One	US5312297500	USD	550			100,0700	55.038,50	0,04	
Eli Lilly&Co	US5324571083	USD	1.761			167	731,9600	1.288.981,56	1,01
Live Nation Entertainment Inc	US5380341090	USD	680			166,6200	113.301,60	0,09	
Loews Corp	US5404241086	USD	519			96,5200	50.093,88	0,04	
Lowes Companies Inc (948564)	US5486611073	USD	1.126			313	257,5400	289.990,04	0,23
Lululemon Athletica Inc	US5500211090	USD	250			205,0800	51.270,00	0,04	
M&T Bank Corporation	US55261F1049	USD	367	300	384	200,8000	73.693,60	0,06	
MSCI Inc.-A-	US55354G1004	USD	190			568,5500	108.024,50	0,08	
Marathon Petroleum Corporation	US56585A1025	USD	1.555			179,3000	278.811,50	0,22	
Markel Grp Inc	US5705351048	USD	25			1.954,8900	48.872,25	0,04	
Marsh&McLennan Cos Inc	US5717481023	USD	1.172			206,4400	241.947,68	0,19	
Marriott Internat Inc -A-	US5719032022	USD	458			174	270,2500	123.774,50	0,10
Martin Marietta Materials Inc	US5732841060	USD	180			612,2900	110.212,20	0,09	
Marvell Technology Inc	US5738741041	USD	1.912			77,2300	147.663,76	0,12	
Masco Corp	US5745991068	USD	391			73,5500	28.758,05	0,02	
Mastercard Inc -A-	US57636Q1040	USD	1.775			236	590,4800	1.048.102,00	0,82
MasterBrand Inc When Issued Ex-Distribution	US57638P1049	USD	322			12,8000	4.121,60	0,00	
McCormick&Co Inc Non Vtg	US5797802064	USD	600			69,8600	41.916,00	0,03	
McDonalds Corp (950605)	US5801351017	USD	1.694			312,2200	528.900,68	0,41	
McKesson Corp	US58155Q1031	USD	231			106	681,0200	157.315,62	0,12
MercadoLibre Inc	US58733R1023	USD	115			2.472,2900	284.313,35	0,22	
Merck&Co Inc	US58933Y1055	USD	5.262			760	83,2100	437.851,02	0,34
Metlife Inc	US59156R1086	USD	1.401	1.150	1.168	80,8000	113.200,80	0,09	
Mettler Toledo Internat Inc	US5926881054	USD	7			38	1.283,1100	8.981,77	0,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN USD	% - ANTEIL AM FV
			31.08.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
Microsoft Corp	US5949181045	USD	15.832	360	1.027	509,6400	8.068.620,48	6,30
Strategy Incorporation -A-	US5949724083	USD	580	80		338,8400	196.527,20	0,15
Microchip Technology Inc	US5950171042	USD	1.001	1.000	1.355	65,2500	65.315,25	0,05
Micron Technology Inc	US5951121038	USD	2.777			122,0000	338.794,00	0,26
Mid-America Apartment Communities Inc	US59522J1034	USD	420			144,1300	60.534,60	0,05
Millrose Properties Inc -A-	US6011371027	USD	150	150		35,5000	5.325,00	0,00
Molina Healthcare Inc	US60855R1005	USD	110			174,7200	19.219,20	0,02
Molson Coors Beverage Co -B-	US60871R2094	USD	400			50,2200	20.088,00	0,02
Mondelez Internat Inc -A-	US6092071058	USD	3.254	760	871	61,2800	199.405,12	0,16
MongoDB Inc -A-	US60937P1066	USD	140			318,1000	44.534,00	0,03
Monolithic Power Systems Inc	US6098391054	USD	125			858,4600	107.307,50	0,08
Monster Beverage Corp	US61174X1090	USD	2.207			62,0200	136.878,14	0,11
Moodys Corp	US6153691059	USD	287		102	509,4300	146.206,41	0,11
Morgan Stanley	US6174464486	USD	2.721	1.270	1.597	150,1800	408.639,78	0,32
Motorola Solutions Inc	US6200763075	USD	300		161	470,1000	141.030,00	0,11
NVR Inc	US62944T1051	USD	8	8	7	8.074,8000	64.598,40	0,05
Nasdaq Inc	US6311031081	USD	1.070			95,2400	101.906,80	0,08
Natera Inc	US6323071042	USD	500	500		167,8800	83.940,00	0,07
Netflix Inc	US64110L1061	USD	946		118	1.231,4500	1.164.951,70	0,91
Neurocrine Biosciences Inc	US64125C1099	USD	300			138,9400	41.682,00	0,03
Newmont Corporation	US6516391066	USD	2.128	1.400	1.000	72,9700	155.280,16	0,12
News Corp -A-	US65249B1098	USD	1.200			29,4800	35.376,00	0,03
NextEra Energy Inc	US65339F1012	USD	5.106			72,0900	368.091,54	0,29
Nike Inc -B-	US6541061031	USD	2.549		500	77,9200	198.618,08	0,16
Nisource Inc	US65473P1057	USD	1.450			42,1400	61.103,00	0,05
Nordson Corp	US6556631025	USD	110			224,6700	24.713,70	0,02
Norfolk Southern Corp	US6558441084	USD	562			277,8000	156.123,60	0,12
Northern Trust Corp	US6658591044	USD	400			130,9900	52.396,00	0,04
Gen Digital Inc	US6687711084	USD	1.000			30,2100	30.210,00	0,02
Nucor Corp	US6703461052	USD	659			149,8000	98.718,20	0,08
Nutanix Inc -A-	US67059N1081	USD	600	600		66,0600	39.636,00	0,03
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	54.306	800	4.620	180,1700	9.784.312,02	7,65
O'Reilly Automotive Inc	US67103H1077	USD	2.475	2.640	312	103,9900	257.375,25	0,20
Okta Inc -A-	US6792951054	USD	270			92,5900	24.999,30	0,02
Omnicom Grp Inc	US6819191064	USD	549			77,7300	42.673,77	0,03
ON Semiconductor Corp	US6821891057	USD	1.300			50,7800	66.014,00	0,05
ONEOK Inc	US6826801036	USD	1.961	211		75,8900	148.820,29	0,12
Oracle Corp	US68389X1054	USD	3.754	150	405	240,3200	902.161,28	0,70
Otis Worldwide Corporation	US68902V1070	USD	850			86,2500	73.312,50	0,06
Owens Corning Inc	US6907421019	USD	250			152,4100	38.102,50	0,03
PBF Energy Inc -A-	US69318G1067	USD	1.000			26,6300	26.630,00	0,02
PG&E Corporation	US69331C1080	USD	6.000			14,9900	89.940,00	0,07
PNC Financial Services Grp Inc	US6934751057	USD	924			205,6200	189.992,88	0,15
PPG Industries Inc	US6935061076	USD	471			111,2200	52.384,62	0,04
PTC Inc	US69370C1009	USD	250	250	300	215,0300	53.757,50	0,04
Paccar Inc	US6937181088	USD	1.310			100,6800	131.890,80	0,10
Packaging Corp of America	US6951561090	USD	180			216,6500	38.997,00	0,03
Palantir Technologies Inc -A-	US69608A1088	USD	4.852	1.900	548	158,1200	767.198,24	0,60
Palo Alto Networks Inc	US6974351057	USD	1.503	1.914	1.143	191,0200	287.103,06	0,22
Parker-Hannifin Corp	US7010941042	USD	320			766,8400	245.388,80	0,19
Paychex Inc	US7043261079	USD	746			138,7200	103.485,12	0,08
Paycom Software Inc	US70432V1026	USD	157			225,7100	35.436,47	0,03
PayPal Holdings Inc	US70450Y1038	USD	2.369	600	850	70,0600	165.972,14	0,13
PepsiCo Inc	US7134481081	USD	3.040		350	146,9800	446.819,20	0,35
Revvity Inc	US7140461093	USD	280			89,2300	24.984,40	0,02
Pfizer Inc	US7170811035	USD	13.229			24,6000	325.433,40	0,25
Philip Morris Internat Inc	US7181721090	USD	3.528			165,7700	584.836,56	0,46
Phillips 66	US7185461040	USD	1.296			132,8300	172.147,68	0,13
Pinnacle West Capital Corp	US7234841010	USD	500			89,3200	53.592,00	0,04
Pinterest Inc -A-	US72352L1061	USD	1.500			36,7000	55.050,00	0,04
Plains GP Holdings LP -A-	US72651A2078	USD	2.600			19,2400	50.024,00	0,04
Pool Corp	US73278L1052	USD	90			314,9700	28.347,30	0,02
T.Rowe Price Grp Inc	US74144T1088	USD	384			108,2800	41.579,52	0,03
Principal Financial Grp Inc	US74251V1026	USD	600			80,2200	48.132,00	0,04
Procter&Gamble Co	US7427181091	USD	5.220	600	849	155,6500	812.493,00	0,63
Progressive Corp	US7433151039	USD	1.389			246,1100	341.846,79	0,27
ProLogis	US74340W1036	USD	1.536	35	828	112,6400	173.015,04	0,14
Prudential Financial Inc	US7443201022	USD	848			108,7400	92.211,52	0,07
Public Service Enterprise Grp Inc	US7445731067	USD	1.249			82,5900	103.154,91	0,08
PulteGrp Inc	US7458671010	USD	481			131,4700	63.237,07	0,05
Pure Storage Inc -A-	US74624M1027	USD	800			80,5400	64.432,00	0,05
Qualcomm Inc	US7475251036	USD	2.430	500	801	160,8000	390.744,00	0,31
Quanta Services Inc	US74762E1029	USD	354	200	146	385,9600	136.629,84	0,11
Quest Diagnostics Inc	US74834L1008	USD	268			179,2000	48.025,60	0,04
RPM Internat Inc	US7496851038	USD	300			125,4800	37.644,00	0,03
Ralliant Corporation	US7509401086	USD	277	277		42,6900	11.825,13	0,01
Raymond James Financial Inc	US7547301090	USD	655	280		168,7100	110.505,05	0,09
Realty Income Corp	US7561091049	USD	1.902			58,1300	110.563,26	0,09
Regency Centers Corp	US7588491032	USD	400			72,2100	28.884,00	0,02
Regeneron Pharmaceuticals Inc	US75886F1075	USD	120		147	579,6100	69.553,20	0,05
Regions Financial Corp	US7591EP1005	USD	2.571			27,3300	70.265,43	0,05
Reliance Inc	US7595091023	USD	100			294,3200	29.432,00	0,02
Republic Services Inc	US7607591002	USD	640			233,1000	149.184,00	0,12
Resmed Inc	US7611521078	USD	400			275,3800	110.152,00	0,09

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN USD	% ANTEIL AM FV
			31.08.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
Robinhood Markets, Inc -A-	US7707001027	USD	1.900	1.900		103,6900	197.011,00	0,15
Roblox Corporation -A-	US7710491033	USD	1.150	1.150		126,8800	145.912,00	0,11
Rockwell Automation Inc	US7739031091	USD	269			349,1300	93.915,97	0,07
Rollins Inc	US7757111049	USD	500			56,2400	28.120,00	0,02
Roper Technologies Inc	US7766961061	USD	282			526,5900	148.498,38	0,12
Ross Stores Inc	US7782961038	USD	778			149,0500	115.960,90	0,09
S&P Global Inc	US78409V1044	USD	654		159	547,5500	358.097,70	0,28
SBA Communications Corporation -A-	US78410G1040	USD	231			206,0400	47.595,24	0,04
SS&C Technologies Holdings Inc	US78467J1007	USD	400			88,3700	35.348,00	0,03
Salesforce Inc	US79466L3024	USD	2.286			254,5300	581.855,58	0,45
SanDisk Corp	US80004C2008	USD	333	333		50,8700	16.939,71	0,01
Charles Schwab Corp	US8085131055	USD	3.731			97,0900	362.242,79	0,28
Sempra Energy (doing business as Sempra)	US8168511090	USD	1.690			81,4400	137.633,60	0,11
ServiceNow Inc	US81762P1021	USD	462	30	62	928,6000	429.013,20	0,34
Sherwin-Williams Co	US8243481061	USD	468		180	366,1800	171.372,24	0,13
Signature Bank	US82669G1040	USD	140			0,5500	77,00	0,00
Simon Property Grp Inc	US8288061091	USD	830			179,3600	148.868,80	0,12
J.M.Smucker Co	US8326964058	USD	190			106,7200	20.276,80	0,02
Snap-On Inc	US8330341012	USD	120			327,1400	39.256,80	0,03
Snap Inc -A-	US83304A1060	USD	2.500			7,1000	17.750,00	0,01
Snowflake Inc	US8334451098	USD	750			241,0000	180.750,00	0,14
SOLVENTUM CORP	US83444M1018	USD	313			72,6600	22.742,58	0,02
Southern Co	US8425871071	USD	2.851			92,2400	262.976,24	0,21
Spirit AeroSystems Holdings Inc -A-	US8485741099	USD	800			41,8000	33.440,00	0,03
Block Inc -A-	US8522341036	USD	1.300	1.300		80,7800	105.014,00	0,08
Starbucks Corp	US8552441094	USD	2.603			88,0200	229.116,06	0,18
State Street Corp	US8574771031	USD	742			115,2400	85.508,08	0,07
Stryker Corp	US8636671013	USD	778			389,6700	303.163,26	0,24
Sun Communities Inc	US8666741041	USD	200			125,5600	25.112,00	0,02
Super Micro Computer Inc	US86800U3023	USD	1.260	1.260		43,9700	55.402,20	0,04
Synopsys Inc	US8716071076	USD	341	51	140	612,1700	208.749,97	0,16
Synchrony Financial	US87165B1035	USD	1.198			76,5800	91.742,84	0,07
Sysco Corp	US8718291078	USD	1.170			79,5900	93.120,30	0,07
TJX Companies Inc	US8725401090	USD	2.552			137,1200	349.930,24	0,27
T-Mobile US Inc	US8725901040	USD	1.272			250,5600	318.712,32	0,25
Take-Two Interactive Software Inc	US8740541094	USD	420			234,9000	98.658,00	0,08
Target Corp	US87612E1064	USD	1.058			96,8100	102.424,98	0,08
Targa Resources Corp	US87612G1013	USD	480		800	166,9600	80.140,80	0,06
Teledyne Technologies Inc	US8793601050	USD	132			542,0900	71.555,88	0,06
Teradyne Inc	US8807701029	USD	500			117,8900	58.945,00	0,05
Tesla Inc	US88160R1014	USD	6.323		383	345,9800	2.187.631,54	1,71
Texas Instr.s Inc	US8825081040	USD	2.080			204,0900	424.507,20	0,33
Textron Inc	US8832031012	USD	1.122			80,4600	90.276,12	0,07
The Trade Desk Inc -A-	US88339J1051	USD	1.080	220		55,3600	59.788,80	0,05
Thermo Fisher Scientific Inc	US8835561023	USD	790		145	489,7400	386.894,60	0,30
3M Co	US88579Y1010	USD	1.253			157,5600	197.422,68	0,15
Toast Inc -A-	US8887871080	USD	1.500	1.500		44,9500	67.425,00	0,05
Tractor Supply Co	US8923561067	USD	1.220	1.220	244	62,6500	76.433,00	0,06
Tradeweb Markets Inc -A-	US8926721064	USD	330			124,0600	40.939,80	0,03
TransDigm Grp Inc	US8936411003	USD	150		42	1.398,0600	209.709,00	0,16
Travelers Companies Inc	US89417E1091	USD	538			270,2800	145.410,64	0,11
Truist Financial Corporation	US89832Q1094	USD	3.466			46,7900	162.174,14	0,13
Twilio Inc -A-	US90138F1021	USD	330			106,3900	35.108,70	0,03
Tyler Technologies Inc	US9022521051	USD	100			556,2800	55.628,00	0,04
Tyson Foods Inc -A-	US9024941034	USD	516			56,1200	28.957,92	0,02
UDR Inc	US9026531049	USD	1.099			39,0000	42.861,00	0,03
US Bancorp	US9029733048	USD	2.290		1.067	48,6700	111.454,30	0,09
Uber Technologies Inc	US90353T1007	USD	4.100			95,9600	393.436,00	0,31
Ulta Beauty Inc	US90384S3031	USD	150			530,6300	79.594,50	0,06
Union Pacific Corp	US9078181081	USD	1.463			222,3500	325.298,05	0,25
United Parcel Service Inc -B-	US9113121068	USD	1.563			87,2700	136.403,01	0,11
United Rentals Inc	US9113631090	USD	146	60	88	955,2400	139.465,04	0,11
United Therapeutics Corp	US91307C1027	USD	64		136	307,2400	19.663,36	0,02
Unitedhealth Grp Inc	US91324P1021	USD	2.066		140	302,2900	624.531,14	0,49
Universal Health Services Inc -B-	US9139031002	USD	150			181,2200	27.183,00	0,02
Valero Energy Corp	US91913Y1001	USD	1.546			151,1600	233.693,36	0,18
Veeva Systems Inc -A-	US9224751084	USD	387			272,3300	105.391,71	0,08
Ventas Inc	US92276F1003	USD	873			67,5400	58.962,42	0,05
Veralto Corporation	US92338C1036	USD	516			106,5000	54.954,00	0,04
Verisign Inc	US92343E1029	USD	300			272,0000	81.600,00	0,06
Verizon Communications Inc	US92343V1044	USD	9.564			43,9300	420.146,52	0,33
Verisk Analytics Inc	US92345Y1064	USD	320			266,1900	85.180,80	0,07
Vertex Pharmaceuticals Inc	US92532F1003	USD	632	80	109	392,0500	247.775,60	0,19
Vertiv Holdings Co -A-	US92537N1081	USD	1.000			134,2300	134.230,00	0,10
VICI Properties Inc	US9256521090	USD	2.248			33,5100	75.330,48	0,06
Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	3.760			349,8600	1.315.473,60	1,03
Vulcan Materials Co (Holding Co)	US9291601097	USD	302			291,1600	87.930,32	0,07
W.P.Carey Inc Registered REIT	US92936U1097	USD	350			66,4800	23.268,00	0,02
WEC Energy Grp Inc	US92939U1060	USD	883			106,3100	93.871,73	0,07
Westinghouse Air Brake Technologies Corp (doing business as Wabtec Corp)	US9297401088	USD	370			195,1800	72.216,60	0,06
Walmart Inc	US9311421039	USD	9.907	1.210	2.106	96,1100	952.161,77	0,74
Warner Bros.Discovery Inc Series -A-	US9344231041	USD	5.120			12,0550	61.721,60	0,05
Waste Mgmt Inc	US94106L1098	USD	895			224,5800	200.999,10	0,16

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN USD	% ANTEIL AM FV
			31.08.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Waters Corporation	US9418481035	USD	144			297,6500	42.861,60	0,03
Watsco Inc	US9426222009	USD	90			401,7000	36.153,00	0,03
Wells Fargo&Co	US9497461015	USD	7.262		1.290	81,9800	595.338,76	0,47
Welltower Inc	US95040Q1040	USD	1.539	350		167,4000	257.628,60	0,20
West Pharmaceutical Services Inc	US9553061055	USD	220			245,4500	53.999,00	0,04
Western Digital Corp	US9581021055	USD	1.000			82,0400	82.040,00	0,06
Weyerhaeuser Co	US9621661043	USD	2.031			25,9500	52.704,45	0,04
Williams Companies Inc	US9694571004	USD	4.134			58,0000	239.772,00	0,19
Williams-Sonoma Inc	US9699041011	USD	300			188,0600	56.418,00	0,04
Woodward Inc	US9807451037	USD	350			249,3000	87.255,00	0,07
Workday Inc -A-	US98138H1014	USD	520			228,5000	118.820,00	0,09
Xcel Energy Inc	US98389B1008	USD	1.818			72,3400	131.514,12	0,10
Xylem Inc	US98419M1009	USD	620			144,0100	89.286,20	0,07
Yum Brands Inc	US9884981013	USD	578			145,4700	84.081,66	0,07
Zebra Technologies Corp -A-	US9892071054	USD	110			322,0000	35.420,00	0,03
Zillow Grp Inc -C-	US98954M2008	USD	425			85,3000	36.252,50	0,03
Zimmer Biomet Holdings Inc	US98956P1021	USD	463			105,0600	48.642,78	0,04
Zoetis Inc -A-	US98978V1035	USD	1.031			154,7900	159.588,49	0,12
Zscaler Inc	US98980G1022	USD	290			280,4200	81.321,80	0,06
Zoom Communications Inc -A-	US98980L1017	USD	390			80,8300	31.523,70	0,02
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							126.893.365,53	99,15
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Lehman Brothers Lehman Bros Holdings Escrow (799752.3)	US524ESC1001	USD	1.401			0,0000	0,00	0,00
Worldcom Inc Worldcom Grp	US98157D1063	USD	7.697			0,0000	0,00	0,00
Worldcom Inc MCI Grp	US98157D3044	USD	308			0,0000	0,00	0,00
Summe nicht notierte Wertpapiere							0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							126.893.365,53	99,15
Finanzterminkontrakte								
Future on idx S&P E-Mini 500 Idx SEP2025 Mini (19.09.2025)	BBG01GZSXGL8	USD	3	10	7	6.517,5000	51.321,26	0,04
Summe Finanzterminkontrakte							51.321,26	0,04
Bankguthaben								
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CAD	886,66				644,54	0,00
		USD	999.245,46				999.245,46	0,78
Summe Bankguthaben							999.890,00	0,78
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CAD	4,26				3,10	0,00
		USD	3.696,35				3.696,35	0,00
Einschüsse (Initial Margin)								
		USD	70.346,79				70.346,79	0,05
Dividendenansprüche								
		USD	80.411,78				80.411,78	0,06
Depotgebühren								
		USD	-3.426,12				-3.426,12	0,00
Verwaltungsgebühren								
		USD	-113.706,63				-113.706,63	-0,09
Depotbankgebühren								
		USD	-1.313,55				-1.313,55	0,00
Sonstige Forderungen								
Kapitalmaßnahmen-Forderung (Squeeze-Out) Act-nom								
Bunge Global SA nom		USD	331,1				331,10	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							36.342,82	0,03
FONDSVERMÖGEN							127.980.919,61	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile								
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000813084					USD	379,06	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000813084					STK	148.835,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile								
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A22KG5					USD	213,62	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A22KG5					STK	335.000,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.08.2025 in USD umgerechnet

Währung	Einheit in USD	Kurs
Canadische Dollar	CAD	1 = USD
		0,726933

WAUREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KAUF ZUGÄNGE	VERKAUF ABGÄNGE
Aktien				
A.O.Smith Corp	US8318652091	USD		330
Albemarle Corp	US0126531013	USD		250
Ally Financial Inc	US02005N1000	USD		713
American States Water Co	US0298991011	USD		250
Ansys Inc Cash and stock settlement	US03662Q1058	USD	150	340
Aptiv PLC	JE00B783TY65	USD		559
Arista Networks Inc (Old)	US0404131064	USD		650
Assurant Inc	US04621X1081	USD		150
Atlanta Braves Holdings Inc Series -C-	US0477263026	USD		24
Axcelis Technologies Inc	US0545402085	USD		1
Bath&Body Works Inc	US0708301041	USD		500
Bio-Rad Laboratories Inc -A-	US0905722072	USD		50
Bio-Techne Corp	US09073M1045	USD		364
BlackRock Inc (Old) Stock Settlement	US09247X1019	USD		299
BWX Technologies Inc	US05605H1005	USD		900
CarMax Inc	US1431301027	USD		384
Cars.com Inc	US14575E1055	USD		1.550
Catalent Inc Cash Settlement at USD 63.50 a Sh	US1488061029	USD		470
Celanese Corp	US1508701034	USD		310
Charles River Laboratories Internat Inc	US1598641074	USD		108
Clorox Co	US1890541097	USD		182
Commercial Metals Co	US2017231034	USD		1.000
Dayforce Inc	US15677J1088	USD		250
Discover Financial Services Stock Settlement	US2547091080	USD		622
Eastman Chemical Co	US2774321002	USD		350
EnLink Midstream LLC Stock Settlement	US29336T1007	USD		5.000
Enphase Energy Inc	US29355A1079	USD		350
Exact Sciences Corp	US30063P1057	USD		350
F&G Annuities&Life Inc	US30190A1043	USD		36
Fortune Brands Innovations Inc	US34964C1062	USD		322
Henry Schein Inc	US8064071025	USD		326
HF Sinclair Corporation	US4039491000	USD		800
Host Hotels&Resorts Inc	US44107P1049	USD		2.301
Huntington Ingalls Industries Inc	US4464131063	USD		234
IDEXX Laboratories Inc	US45168D1046	USD		215
Interpublic Grp of Companies Inc	US4606901001	USD		800
Juniper Networks Inc Cash Settlement at USD 40 Sh	US48203R1041	USD		569
Kinetik Holdings Inc -A-	US02215L2097	USD		1.100
Knight-Swift Transportation Holdings Inc -A-	US4990491049	USD		400
Lam Research Corp (Old)	US5128071082	USD		323
Lamb Weston Holdings Inc	US5132721045	USD		300
Liberty Media Corporation Series -C- Liberty Live	US5312297220	USD		135
Manhattan Associates Inc	US5627501092	USD		150
MGM Resorts Internat	US5529531015	USD		919
Moderna Inc	US60770K1079	USD		770
Moog Inc -A-	US6153942023	USD		600
NetApp Inc	US64110D1046	USD		600
Old Dominion Freight Line Inc	US6795801009	USD		560
PotlatchDeltic Corporation	US7376301039	USD		1.000
Qorvo Inc	US74736K1016	USD		200
SEI Invest.s Company	US7841171033	USD		500
Skyworks Solutions Inc	US83088M1027	USD		287
Southwest Airlines Co	US8447411088	USD		500
Stanley Black&Decker Inc	US8545021011	USD		320
Steel Dynamics Inc	US8581191009	USD		500
Super Micro Computer Inc (Old)	US86800U1043	USD		126
SVB Financial Grp	US78486Q1013	USD		125
TE Connectivity Ltd.Stock Settlement	CH0102993182	USD		700
Teleflex Inc	US8793691069	USD		80
The Mosaic Co	US61945C1036	USD		1.000
U-Haul Holding Company	US0235861004	USD		15
Vestis Corporation	US29430C1027	USD		300
Walgreens Boots Alliance Inc Cash Settlement at USD 11.45 Sh	US9314271084	USD		1.608
Weatherford Internat PLC	IE00BLNN3691	USD		365
Westlake Corporation	US9604131022	USD		300
Wynn Resorts Ltd	US9831341071	USD		130
Finanzterminkontrakte				
Future on idx S&P E-Mini 500 Idx DEC2024 Mini (20.12.2024)	BBG011BQCND8	USD	7	7
Future on idx S&P E-Mini 500 Idx JUN2025 Mini (20.06.2025)	BBG01FTN83M4	USD	12	12
Future on idx S&P E-Mini 500 Idx MAR2025 Mini (21.03.2025)	BBG01BY935K0	USD	13	13
Future on idx S&P E-Mini 500 Idx SEP2024 Mini (20.09.2024)	BBG0184K3LT1	USD	2	5

Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

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:

- 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 Gesamtditeswaps

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-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: Für den Fonds wird keine variable Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) verrechnet.

Graz, am 9. Dezember 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 14
Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2025, 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 31. August 2025 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 15. Dezember 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 14

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellt und auf my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdaten aller Fonds stehen dort zum Download zur Verfügung.

Zusätzlich ist die steuerliche Behandlung auf unserer Homepage www.securitykag.at abrufbar.

Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Quellensteuern verweisen wir auf die Downloadmöglichkeit auf my.oekb.at.

Angaben zu Nachhaltigkeit/ESG

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 14

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo 14**, 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 2011 ausgewählt werden.

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

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der oben angeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

- Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.

- Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** 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 **im gesetzlich zulässigen Umfang** 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 **im gesetzlich zulässigen Umfang** gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

- 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 USD.

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 **7 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf die nächsten 10 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 die nächsten 10 Cent.

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. September bis zum 31. August.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine 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 Anteilhaber 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 ausbezahlt, 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 Anteilhabern 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.

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

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.

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 |

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.

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) |