

Apollo Enhanced Global Equity

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr

vom 17. Juni 2024 bis 31. Mai 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 per 31.12.2024		40
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/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 Anteilshaber

Sehr geehrte Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Enhanced Global Equity, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 17. Juni 2024 bis 31. Mai 2025 vorzulegen.

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

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	31.05.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	66.310.345,09
Ausschüttungsfonds AT0000A3DBU4 in EUR	
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	10,49
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,0700
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	4,90
Ausschüttungsfonds AT0000A3DBW0 in EUR	
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	105.447,15
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	700,0000
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	5,45
Ausschüttungsfonds AT0000A3DBX8 in EUR	
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	105,25
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,7000
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	5,25
Thesaurierungsfonds AT0000A3DBV2 in EUR	
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	10,49
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,0147
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,0087
Wertentwicklung (Performance) in %	4,90

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

Erster Rechnungsabschluss per 31.05.2025

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1 Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A3DBU4
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	10,00
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	10,49
Nettoertrag pro Anteil	0,49
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	4,90%

	Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A3DBW0
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	100.000,00
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	105.447,15
Nettoertrag pro Anteil	5.447,15
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	5,45%

	Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A3DBX8
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	100,00
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	105,25
Nettoertrag pro Anteil	5,25
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	5,25%

	Thesaurierungsanteil in EUR AT0000A3DBV2
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	10,00
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	10,49
Nettoertrag pro Anteil	0,49
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	4,90%

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

2.2 Fondsergebnis

in EUR

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

Zinserträge		9.669,01	
Dividendenerträge		781.468,87	
Ordentliche Erträge ausländische Investmentfonds		763,49	
Sonstige Erträge		<u>1.653,29</u>	<u>793.554,66</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)-106,11**Aufwendungen**

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-352.422,14</u>	<u>-352.422,14</u>	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Wertpapierdepotgebühren	-21.528,08		
Spesen Zinsertrag	-11,66		
Fondsbuchhaltungsgebühr	-6.869,91		
Depotbankgebühr	<u>-14.035,47</u>	<u>-42.445,12</u>	<u>-394.867,26</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)398.581,29**Realisiertes Kursergebnis ^{1) 2)}**

Realisierte Gewinne		252.686,84	
Realisierte Verluste		-323.063,80	
derivative Instrumente		-4.536,00	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)-74.912,96**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**323.668,33**b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{1) 2)}**

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>2.281.487,83</u>
--	--	--	---------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres2.605.156,16**c) Ertragsausgleich**

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		<u>39.063,96</u>	
Ertragsausgleich			<u>39.063,96</u>

Fondsergebnis gesamt ³⁾2.644.220,12

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

2) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 2.206.574,87

3) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 125.743,83

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe von Anteilen	64.631.048,95	
Rücknahme von Anteilen	-925.860,00	
Ertragsausgleich	<u>-39.063,98</u>	
		63.666.124,97

Fondsergebnis gesamt

(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)

2.644.220,12

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁴⁾

66.310.345,09

4) Anteilsurlaub am Ende des Rechnungsjahres: 2.101,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A3DBU4) und 426,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A3DBW0) und 100,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A3DBX8) und 2.035.402,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A3DBV2)

Ausschüttung (AT0000A3DBU4)

Die Ausschüttung von EUR 0,0700 je Miteigentumsanteil gelangt ab 01. August 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0087 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A3DBW0)

Die Ausschüttung von EUR 700,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 01. August 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 162,9485 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A3DBX8)

Die Ausschüttung von EUR 0,7000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 01. August 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,1339 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A3DBV2)

Die Auszahlung von EUR 0,0087 je Thesaurierungsanteil wird ab 01. August 2025 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,0087 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Im Zuge der Anpassung des Abgabenänderungsgesetz 2024 unterliegen ab/seit 1.1.2025 bestimmte Gebühren gemäß § 6 Abs. 1 Z 28 UStG der Umsatzsteuer.

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 Konjunkturdynamik 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 Juni 2024 bis April 2025 hat die EZB mit 7 Zinsschritten den Zinssatz für Hauptrefinanzierungsgeschäfte auf 2,4% 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 deutlich 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 verschärfen 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 in den letzten Wochen wieder zu guten Teilen aufholen konnten. Letztendlich steht im globalen Aktienmarkt wieder ein deutliches Plus in den Büchern. Wobei dieses für Euro-Investoren geringer ausfällt, 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

Der Fonds wurde am 17. Juni 2024 gegründet und verzeichnete am 19. Juni 2024 mit 1053 Einzelaktien sein Vollinvestment. Die Basisstrategie des Apollo Enhanced Global Equity liegt in der Ausrichtung des Portfolios am global entwickelten Aktienmarkt begründet und fordert die Einhaltung der kapitalgewichteten Marktstruktur in Bezug auf die Sektoren, Branchen- und Währungsallokation. Das definierte Abweichungsrisiko, gemessen am Tracking Error, liegt bei 0,5% bis 1,0% zum Referenzmarkt und erlaubt das Portfolio einer CO²-Optimierung zu unterziehen. Das Zielband der Emissionsreduzierung liegt bei 25% bis 50% verglichen zum Referenzmarkt.

Im Betrachtungszeitraum vom 19. Juni 2024 (Zeitpunkt Vollinvestition) bis zum 30. Mai 2025 verzeichnete der Fonds eine positive Wertentwicklung von 5,24% (A2ST-Tranche) und lag mit 26 Basispunkten leicht hinter der Orientierungsgröße. Das reduzierte Emissionsexposure des Portfolios konnte innerhalb des ersten Geschäftsjahres durchschnittlich bei 32,42% unterhalb des global entwickelten Aktienmarkts gehalten werden. In diesem Zusammenhang wurden zum einen rund 90 Aktien im Ausmaß von max. 3% des Fondsvolumens an Unternehmen dem Portfolio hinzugefügt, welche niedrige Emissionsintensitäten und attraktive Faktoreigenschaften aufweisen, sich jedoch abseits der internen Orientierungsgröße befinden. Zum anderen wurden in emissionsintensiven Branchen wie zB Energie, Versorger, Material und Industrie die Allokation so gewählt, dass der CO²-Anteil im Vergleich zum Referenzmarkt niedriger ausfällt, dabei die Einhaltung der Marktstruktur jedoch nicht gefährdet wird.

Mit Ende der Berichtsperiode lag das Einzeltitel exposure bei 1056 Unternehmen, welche aggregiert mit einer Dividendenrendite von 1,95%, sowie einem Kurs/Gewinn-Verhältnis von 19,61 und einem Kurs/Buch-Verhältnis von 3,58 zum Gesamtportfolio beitrugen. Die sektorale Gewichtungsallokation wurde dominiert von rund 26,10% Unternehmen aus der IT-Branche, gefolgt von Finanztiteln mit 17,10%. Industrie- und Basiskonsumgüter-Aktien trugen mit 11,4% bzw. 9,9% zum Portfoliogewicht bei. Mit einem Währungsanteil von über 75% dominierten amerikanische und kanadische Einzelaktien das Portfolio. Das erwartete Abweichungsrisiko des Portfolios lag während der gesamten Periode durchschnittlich bei 0,38% und damit deutlich unterhalb der definierten Maximalgrenzen. Die getätigten Transaktionen, während der laufenden Portfoliogestionierung sind vorwiegend auf Anpassungen im investierbaren Universum, Einhaltung der Emissionsintensitätsgrenzen und Einhaltung der geforderten Marktstruktur unter Berücksichtigung der Faktoreigenschaften zurückzuführen gewesen.

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Aristocrat Leisure Ltd	AU000000ALL7	AUD	845	845		62,3300	30.074,14	0,05
ANZ Grp Holdings Ltd	AU000000ANZ3	AUD	2.502	2.502		28,9200	41.316,64	0,06
ASX Ltd	AU000000ASX7	AUD	219	969	750	71,7600	8.973,59	0,01
Bluescope Steel Ltd	AU000000BSL0	AUD	2.600	2.600		22,9800	34.116,37	0,05
Brambles Ltd	AU000000BXL1	AUD	1.670	1.670		22,9700	21.903,67	0,03
CAR Grp Ltd	AU000000CAR3	AUD	454	454		35,9000	9.306,57	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AU000000CBA7	AUD	1.876	1.876		174,4400	186.860,87	0,28
Cochlear Ltd	AU000000COH5	AUD	73	73		270,0000	11.254,50	0,02
Computershare Ltd	AU000000CPU5	AUD	1.497	1.497		40,5800	34.687,52	0,05
CSL Ltd	AU000000CSL8	AUD	444	444		248,0000	62.874,44	0,09
Evolution Mining Ltd	AU000000EVN4	AUD	4.000	4.000		8,8600	20.236,40	0,03
Fortescue Ltd	AU000000FMG4	AUD	1.045	1.045		15,6800	9.356,25	0,01
Goodman Grp	AU000000GMG2	AUD	2.266	2.266		32,5100	42.064,56	0,06
James Hardie Industries PLC Chess of Foreign Sec	AU000000JHX1	AUD	497	497		34,6900	9.844,65	0,01
Medibank Private Ltd	AU000000MPL3	AUD	12.000	12.000		4,8200	33.026,89	0,05
Macquarie Grp Ltd	AU000000MQG1	AUD	420	420		213,6100	51.228,34	0,08
National Australia Bank Ltd	AU000000NAB4	AUD	3.090	3.090		37,5000	66.165,13	0,10
Northern Star Resources Ltd	AU000000NST8	AUD	3.200	3.200		20,3300	37.147,26	0,06
Pro Medicus Ltd	AU000000PME8	AUD	320	320		278,1800	50.829,44	0,08
QBE Insurance Grp Ltd	AU000000QBE9	AUD	878	878		23,4600	11.761,48	0,02
REA Grp Ltd	AU000000REA9	AUD	220	220		246,3100	30.941,70	0,05
Rio Tinto Ltd	AU000000RIO1	AUD	203	203		113,3900	13.143,48	0,02
Scentre Grp	AU000000SCG8	AUD	5.216	5.216		3,6800	10.960,36	0,02
Stockland	AU000000SGP0	AUD	3.598	3.598		5,5400	11.381,78	0,02
Suncorp Grp Ltd	AU000000SUN6	AUD	1.248	2.714	1.466	20,8300	14.843,74	0,02
Transurban Grp	AU000000TCL6	AUD	2.587	2.587		14,2600	21.064,71	0,03
Telstra Grp Ltd	AU000000TLS2	AUD	12.000	12.000		4,7800	32.752,81	0,05
Technology One Ltd	AU000000TNE8	AUD	2.000	2.000		40,7700	46.559,70	0,07
Westpac Banking Corp	AU000000WBC1	AUD	3.031	3.031		31,7100	54.880,95	0,08
Wesfarmers Ltd	AU000000WES1	AUD	1.309	1.309		83,0000	62.037,91	0,09
Woolworths Grp Ltd	AU000000WOW2	AUD	1.487	1.487		31,6300	26.856,51	0,04
WiseTech Global Ltd	AU000000WTC3	AUD	87	87		108,7700	5.403,41	0,01
Viva Energy Grp Ltd	AU0000016875	AUD	7.530	7.530		1,8800	8.083,37	0,01
Coles Grp Ltd	AU00000030678	AUD	3.669	3.669		21,5400	45.126,63	0,07
The Lottery Corporation Ltd	AU00000219529	AUD	3.085	3.085		5,3700	9.459,52	0,01
Woodside Energy Grp Ltd	AU00000224040	AUD	1.781	1.781		22,7300	23.115,47	0,03
SGH Ltd	AU00000364754	AUD	1.062	1.062		50,6400	30.708,43	0,05
Xero Ltd	NZXROE0001S2	AUD	62	62		185,7500	6.575,97	0,01
							1.226.925,16	1,85
Agnico Eagle Mines Ltd	CA0084741085	CAD	494	494		163,1800	51.693,55	0,08
Alimentation Couche-Tard Inc	CA01626P1484	CAD	507	957	450	71,6000	23.278,95	0,04
AltaGas Ltd	CA0213611001	CAD	238	238		38,4600	5.869,87	0,01
Bank of Montreal	CA0636711016	CAD	679	679		147,7900	64.351,30	0,10
Bank of Nova Scotia	CA0641491075	CAD	684	684		73,5400	32.256,87	0,05
Barrick Mining Corporation	CA06849F1080	CAD	1.650	1.650		26,2200	27.743,36	0,04
Brookfield Corp	CA11271J1075	CAD	1.033	1.033		79,6800	52.782,76	0,08
Brookfield Asset Mgmt Ltd	CA1130041058	CAD	417	417		77,0200	20.595,96	0,03
CAE Inc	CA1247651088	CAD	293	293		35,1000	6.595,04	0,01
CCL Industries Inc Non Vtg -B-	CA1249003098	CAD	200	200		79,6800	10.219,32	0,02
CGI Inc Subordinate voting -A-	CA12532H1047	CAD	265	265		148,5700	25.247,56	0,04
Cameco Corp	CA13321L1085	CAD	1.413	1.413		81,6800	74.011,70	0,11
Canadian Imperial Bank of Commerce	CA1360691010	CAD	1.112	1.112		93,7100	66.824,11	0,10
Canadian National Railway Co	CA1363751027	CAD	478	478		145,0100	44.449,65	0,07
Canadian Pacific Kansas City Ltd	CA13646K1084	CAD	1.000	1.000		112,0900	71.880,21	0,11
Canadian Tire Corp Ltd Non-Voting -A-	CA1366812024	CAD	54	54		172,4900	5.973,11	0,01
Celestica Inc	CA15101Q2071	CAD	200	200		160,7400	20.615,62	0,03
Constellation Software Inc	CA21037X1006	CAD	25	25		4.896,5800	78.501,03	0,12
Denison Mines Corp	CA2483561072	CAD	7.645	7.645		2,2000	10.785,56	0,02
Dollarama Inc	CA25675T1075	CAD	565	565		176,0400	63.782,61	0,10
Enbridge Inc	CA29250N1050	CAD	2.562	2.562		63,3200	104.030,93	0,16
Fairfax Financial Holdings Ltd Subord.Vtg	CA3039011026	CAD	24	24		2.301,9900	35.428,86	0,05
Fortis Inc	CA3495531079	CAD	271	271		66,5700	11.568,85	0,02
Franco-Nevada Corp	CA3518581051	CAD	455	455		232,5100	67.841,51	0,10
Great-West Lifeco Inc	CA39138C1068	CAD	370	370		52,3000	12.409,26	0,02
Hydro One Ltd	CA4488112083	CAD	1.568	1.568		50,5300	50.808,67	0,08
Intact Financial Corp	CA45823T1066	CAD	98	98		311,9700	19.605,66	0,03
Ivanhoe Mines Ltd -A-	CA46579R1047	CAD	1.600	1.600		11,2000	11.491,60	0,02
Kinross Gold Corp	CA4969024047	CAD	1.425	1.425		20,2400	18.495,58	0,03
Loblaw Companies Ltd	CA5394811015	CAD	186	186		230,8600	27.536,21	0,04
Lundin Gold Inc	CA5503711080	CAD	2.423	2.423		64,6900	100.515,50	0,15
Lundin Mining Corp	CA5503721063	CAD	494	494		13,1600	4.168,94	0,01
Manulife Financial Corp	CA56501R1064	CAD	2.105	2.105		43,8300	59.165,16	0,09
Metro Inc	CA59162N1096	CAD	294	294		106,6900	20.114,70	0,03
National Bank of Canada	CA6330671034	CAD	205	205		133,5700	17.559,22	0,03
Nutrien Ltd	CA67077M1086	CAD	310	310		81,1700	16.136,14	0,02
Onex Corp Subord.Voting	CA68272K1030	CAD	77	77		101,9800	5.035,56	0,01
Open Text Corp	CA6837151068	CAD	184	184		38,7000	4.566,37	0,01
Pan American Silver Corp	CA6979001089	CAD	266	266		33,4200	5.700,73	0,01
Parkland Corporation	CA70137W1086	CAD	2.438	2.438		38,9800	60.942,18	0,09
Pembina Pipeline Corp	CA7063271034	CAD	285	285		51,4800	9.408,62	0,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Power Corp of Canada Subord.Voting	CA7392391016	CAD	378	378		51,7300	12.539,40	0,02
Precision Drilling Corp	CA74022D4075	CAD	242	242		59,3700	9.213,51	0,01
Restaurant Brands Internat Inc	CA76131D1033	CAD	153	153		97,6200	9.577,95	0,01
Rogers Communications Inc Non-Voting -B-	CA7751092007	CAD	140	140		36,6900	3.293,96	0,00
Royal Bank of Canada	CA7800871021	CAD	1.576	1.576		172,4000	174.235,22	0,26
Sandstorm Gold Ltd	CA80013R2063	CAD	4.861	4.861		12,2800	38.279,52	0,06
Shopify Inc	CA82509L1076	CAD	1.160	1.160		148,6100	110.547,39	0,17
South Bow Corp	CA83671M1059	CAD	109	109		35,9400	2.512,16	0,00
Stantec Inc	CA85472N1096	CAD	128	128		143,1600	11.750,98	0,02
Sun Life Financial Inc	CA8667961053	CAD	778	778		88,5700	44.188,44	0,07
TFI Internat Inc	CA87241L1094	CAD	115	115		119,6400	8.823,01	0,01
TMX Grp Ltd	CA87262K1057	CAD	391	391		55,7200	13.971,09	0,02
TC Energy Corporation	CA87807B1076	CAD	546	546		68,8000	24.089,27	0,04
Thomson Reuters Corp	CA8849038085	CAD	253	253		271,2100	44.001,62	0,07
The Toronto-Dominion Bank	CA8911605092	CAD	2.888	2.888		94,9200	175.791,30	0,27
WSP Global Inc	CA92938W2022	CAD	126	426	300	281,6600	22.758,21	0,03
George Weston Ltd	CA9611485090	CAD	77	77		275,7600	13.616,47	0,02
Wheaton Precious Metals Corp	CA9628791027	CAD	999	999		118,8300	76.126,18	0,11
							2.215.304,07	3,34
Swiss Prime Site AG	CH0008038389	CHF	113	113		116,9000	14.144,66	0,02
Swisscom AG	CH0008742519	CHF	29	29		565,5000	17.560,23	0,03
Chocoladefabriken Lindt&Spruengli AG Partizipsh.	CH0010570767	CHF	1	1		13.170,0000	14.102,15	0,02
Givaudan SA nom	CH0010645932	CHF	10	10		4.113,0000	44.041,12	0,07
Zurich Insurance Grp AG	CH0011075394	CHF	231	231		576,6000	142.621,91	0,22
Novartis AG	CH0012005267	CHF	1.990	2.594	604	92,7300	197.593,64	0,30
GS Roche Holding AG	CH0012032048	CHF	737	737		260,2000	205.340,40	0,31
Holcim AG	CH0012214059	CHF	534	534		93,4200	53.417,15	0,08
ABB AG	CH0012221716	CHF	1.724	1.724		47,3000	87.316,84	0,13
Baloise-Holding AG	CH0012410517	CHF	61	61		192,4000	12.567,08	0,02
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	17	17		257,7000	4.690,97	0,01
Lonza Grp AG	CH0013841017	CHF	94	94		561,2000	56.486,56	0,09
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	15	15		816,2000	13.109,54	0,02
Partners Grp Holding AG	CH0024608827	CHF	12	12		1.093,5000	14.050,75	0,02
Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationsschein	CH0024638196	CHF	40	40		295,8000	12.669,45	0,02
Schindler Holding AG	CH0024638212	CHF	100	100		285,0000	30.517,19	0,05
Kuehne + Nagel Internat AG	CH0025238863	CHF	55	55		186,5500	10.986,45	0,02
Logitech Internat SA	CH0025751329	CHF	160	160		70,0800	12.006,42	0,02
Geberit AG	CH0030170408	CHF	69	69		608,2000	44.936,07	0,07
Nestle S.A.nom	CH0038863350	CHF	2.180	2.180		87,5100	204.274,33	0,31
Kardex Holding AG	CH0100837282	CHF	70	70		245,5000	18.401,33	0,03
Julius Baer Gruppe AG	CH0102484968	CHF	92	92		53,4400	5.264,46	0,01
Swiss Re AG	CH0126881561	CHF	388	388		145,5500	60.470,50	0,09
COMPAGNIE Fin RICHEMONT SA	CH0210483332	CHF	594	594		155,9000	99.159,01	0,15
UBS Grp AG	CH0244767585	CHF	3.028	3.028		26,2700	85.175,67	0,13
VAT Grp AG	CH0311864901	CHF	28	28		316,8000	9.498,23	0,01
Sika AG	CH0418792922	CHF	74	74		220,5000	17.471,89	0,03
Act-nom Alcon SA nom	CH0432492467	CHF	408	408		70,5600	30.826,08	0,05
SIG Grp AG	CH0435377954	CHF	294	294		16,9700	5.342,31	0,01
Georg Fischer AG	CH1169151003	CHF	300	300		64,7500	20.799,87	0,03
Accelleron Industries AG	CH1169360919	CHF	1.177	1.177		48,3200	60.898,00	0,09
Straumann Holding AG	CH1175448666	CHF	85	85		107,1500	9.752,38	0,01
Sandoz Grp AG	CH1243598427	CHF	800	800		40,3900	34.598,99	0,05
SGS SA nom	CH1256740924	CHF	172	172		85,7800	15.798,44	0,02
							1.665.890,07	2,51
Carlsberg AS -B-	DK0010181759	DKK	39	39		939,2000	4.910,49	0,01
Genmab A/S	DK0010272202	DKK	41	41		1.379,5000	7.582,41	0,01
Danske Bank A/S	DK0010274414	DKK	358	358		251,1000	12.051,24	0,02
DSV A/S Bearer and/or	DK0060079531	DKK	160	160		1.548,0000	33.204,19	0,05
Pandora A/S	DK0060252690	DKK	235	235		1.196,5000	37.694,89	0,06
Novonesis A/S (Novozymes A/S) Bearer and/or -B-	DK0060336014	DKK	450	450		461,8000	27.859,18	0,04
Coloplast A/S -B-	DK0060448595	DKK	86	86		635,6000	7.327,98	0,01
s Demant A/S Bearer and/or	DK0060738599	DKK	113	113		257,0000	3.893,26	0,01
Vestas Wind Systems A/S Bearer and/or	DK0061539921	DKK	618	618		103,6500	8.587,36	0,01
H.Lundbeck A/S Bearer and/or -B-	DK0061804770	DKK	9.000	9.000		36,3400	43.845,94	0,07
s Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	DKK	3.446	3.446		453,6500	209.574,34	0,32
							396.531,28	0,60
Erste Grp Bank AG	AT0000652011	EUR	116	116		70,3500	8.160,60	0,01
EVN AG	AT0000741053	EUR	1.010	1.010		23,9000	24.139,00	0,04
OMV AG	AT0000743059	EUR	253	253		46,9200	11.870,76	0,02
Verbund AG -A-	AT0000746409	EUR	66	66		68,3000	4.507,80	0,01
KBC Grpe SA	BE0003565737	EUR	153	153		87,2000	13.341,60	0,02
UCB SA	BE0003739530	EUR	108	108		155,2500	16.767,00	0,03
D'leteren Grp	BE0974259880	EUR	26	26		181,0000	4.706,00	0,01
Anheuser-Busch InBev SA/NV	BE0974293251	EUR	712	712		61,8600	44.044,32	0,07
Umicore SA	BE0974320526	EUR	372	372		9,5950	3.569,34	0,01
DSM-Firmenich AG Kotiert	CH1216478797	EUR	99	99		98,2200	9.723,78	0,01
Deutsche Bank AG	DE0005140008	EUR	3.500	3.500		24,4100	85.435,00	0,13
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	EUR	456	456		78,4800	35.786,88	0,05
Bayerische Motoren Werke AG stimmrechtslos Vorz-	DE0005190037	EUR	61	61		74,2000	4.526,20	0,01
Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR	101	101		120,7000	12.190,70	0,02
CTS Eventim AG&Co.KGaA	DE0005470306	EUR	125	125		106,8000	13.350,00	0,02
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	780	780		39,0200	30.435,60	0,05
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	3.800	4.857	1.057	33,0700	125.666,00	0,19
Fresenius SE&Co.KGaA	DE0005785604	EUR	766	766		42,3800	32.463,08	0,05

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Deutsche Boerse AG	DE0005810055	EUR	256	256		283,7000	72.627,20	0,11
Heidelberg Materials AG	DE0006047004	EUR	51	51		174,9000	8.919,90	0,01
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	2.552	2.552		34,6950	88.541,64	0,13
Aurubis AG	DE0006766504	EUR	206	206		77,5000	15.965,00	0,02
Rheinmetall AG	DE0007030009	EUR	51	51		1.878,5000	95.803,50	0,14
Mercedes-Benz Grp AG	DE0007100000	EUR	781	781		52,7800	41.221,18	0,06
SAP SE	DE0007164600	EUR	1.238	1.238		262,4500	324.913,10	0,49
Sartorius AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007165631	EUR	20	20		218,2000	4.364,00	0,01
Siemens AG	DE0007236101	EUR	925	925		212,6000	196.655,00	0,30
Volkswagen AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007664039	EUR	95	95		95,8200	9.102,90	0,01
Hannover Rueck SE	DE0008402215	EUR	87	87		277,2000	24.116,40	0,04
Allianz SE	DE0008404005	EUR	542	542		347,7000	188.453,40	0,28
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	180	236	56	564,0000	101.520,00	0,15
MTU Aero Engines AG	DE000A0D9PT0	EUR	132	132		353,8000	46.701,60	0,07
Brenntag SE	DE000A1DAHH0	EUR	76	76		59,5800	4.528,08	0,01
adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	111	111		220,1000	24.431,10	0,04
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	367	367		28,9200	10.613,64	0,02
BASF SE	DE000BASF111	EUR	552	552		42,6200	23.526,24	0,04
Commerzbank AG	DE000CBK1001	EUR	357	357		26,5700	9.485,49	0,01
Daimler Truck Holding AG	DE000DTR0CK8	EUR	403	403		38,1100	15.358,33	0,02
E.ON AG	DE000ENAG999	EUR	2.773	2.773		15,4700	42.898,31	0,06
HENSOLDT AG	DE000HAG0005	EUR	461	461		91,6000	42.227,60	0,06
Dr.Ing.h.c.F.Porsche AG Vorz-	DE000PAG9113	EUR	211	211		43,3700	9.151,07	0,01
Porsche Automobil Holding SE stimmrechtslos Vorz-	DE000PAH0038	EUR	236	236		35,4700	8.370,92	0,01
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	184	184		47,0700	8.660,88	0,01
Symrise AG	DE000SYM9999	EUR	130	130		104,0000	13.520,00	0,02
Talanx AG	DE000TLX1005	EUR	68	68		114,5000	7.786,00	0,01
TRATON SE	DE000TRAT0N7	EUR	1.317	1.317		31,2200	41.116,74	0,06
Aena SME SA Bearer	ES0105046009	EUR	27	27		235,2000	6.350,40	0,01
Cellnex Telecom S.A.Bearer	ES0105066007	EUR	307	307		33,3600	10.241,52	0,02
Amadeus IT Grp S.A Bearer -A-	ES0109067019	EUR	457	457		72,7400	33.242,18	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ES0113211835	EUR	8.149	8.149		13,2500	107.974,25	0,16
Banco Santander SA	ES0113900J37	EUR	25.700	31.190	5.490	7,0300	180.671,00	0,27
Acciona SA Bearer	ES0125220311	EUR	215	215		138,3000	29.734,50	0,04
Endesa SA Bearer	ES0130670112	EUR	264	264		26,8700	7.093,68	0,01
CAIXABANK S.A.	ES0140609019	EUR	2.007	2.007		7,4680	14.988,28	0,02
Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	6.478	6.478		15,9750	103.486,05	0,16
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.From Split Share	ES0148396007	EUR	854	854		47,3300	40.419,82	0,06
ACS, Actividades de Construccion y Servicios SA Bearer	ES0167050915	EUR	251	251		58,6000	14.708,60	0,02
Redeia Corporacion SA Bearer	ES0173093024	EUR	1.441	1.441		18,1200	26.110,92	0,04
Repsol S.A.Bearer	ES0173516115	EUR	1.372	1.372		11,7900	16.175,88	0,02
Telefonica SA Bearer	ES0178430E18	EUR	5.936	5.936		4,6720	27.732,99	0,04
Nokia Corp	FI0009000681	EUR	2.908	2.908		4,7490	13.810,09	0,02
Waertsilae Corporation	FI0009003727	EUR	516	516		17,9050	9.238,98	0,01
Stora Enso Oyj -R-	FI0009005961	EUR	798	798		8,9580	7.148,48	0,01
UPM-Kymmene Corp	FI0009005987	EUR	603	603		24,6900	14.888,07	0,02
Fortum Corporation	FI0009007132	EUR	349	349		15,1700	5.294,33	0,01
Neste Corporation	FI0009013296	EUR	840	840		9,2320	7.754,88	0,01
Kone Oyj -B- Kone Oyj (M)	FI0009013403	EUR	210	210		55,5000	11.655,00	0,02
Metso Corporation	FI0009014575	EUR	947	947		10,6600	10.095,02	0,02
Nordea Bank Abp	FI4000297767	EUR	2.599	2.599		12,8650	33.436,14	0,05
Sampo Plc -A-	FI4000552500	EUR	1.300	1.560	260	9,4880	12.334,40	0,02
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	379	379		16,0950	6.100,01	0,01
Lisi SA	FR0000050353	EUR	634	634		32,0000	20.288,00	0,03
Hermes Internat SA	FR0000052292	EUR	38	38		2.383,0000	90.554,00	0,14
SAFRAN SA	FR0000073272	EUR	437	437		259,6000	113.445,20	0,17
Air Liquide	FR0000120073	EUR	598	1.098	500	181,9800	108.824,04	0,16
TotalEnergies SE	FR0000120271	EUR	2.392	2.392		51,4100	122.972,72	0,19
LOreal S.A.	FR0000120321	EUR	241	441	200	366,1000	88.230,10	0,13
Bouygues	FR0000120503	EUR	322	322		38,7900	12.490,38	0,02
Sanofi SA	FR0000120578	EUR	1.147	1.147		91,9700	105.489,59	0,16
AXA SA	FR0000120628	EUR	1.662	1.662		41,4600	68.906,52	0,10
DANONE SA	FR0000120644	EUR	502	502		75,2200	37.760,44	0,06
Esso Societe Anonyme Francaise	FR0000120669	EUR	89	89		136,4000	12.139,60	0,02
Pernod Ricard SA	FR0000120693	EUR	114	114		91,3200	10.410,48	0,02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	EUR	290	290		481,2500	139.562,50	0,21
Thales SA	FR0000121329	EUR	198	198		266,9000	52.846,20	0,08
Kering SA	FR0000121485	EUR	49	49		173,4800	8.500,52	0,01
EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR	390	390		247,7000	96.603,00	0,15
Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	652	652		222,4000	145.004,80	0,22
Veolia Environnement SA	FR0000124141	EUR	889	889		30,0500	26.714,45	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA	FR0000125007	EUR	203	203		100,0000	20.300,00	0,03
Capgemini SE	FR0000125338	EUR	81	81		147,6000	11.955,60	0,02
Vinci SA	FR0000125486	EUR	452	452		127,9000	57.810,80	0,09
Publicis Grpe SA	FR0000130577	EUR	552	902	350	96,0000	52.992,00	0,08
Societe Generale SA	FR0000130809	EUR	443	443		48,3300	21.410,19	0,03
BNP Paribas SA -A-	FR0000131104	EUR	842	842		76,8300	64.690,86	0,10
ORANGE SA	FR0000133308	EUR	1.596	1.596		13,1500	20.987,40	0,03
Bureau Veritas Registre Int de Classification de Navires et d Aeronefs SA	FR0006174348	EUR	367	367		30,1600	11.068,72	0,02
Gecina	FR0010040865	EUR	54	54		97,4000	5.259,60	0,01
ENGIE SA	FR0010208488	EUR	2.252	2.252		18,8950	42.551,54	0,06
LEGRAND SA	FR0010307819	EUR	527	527		107,2500	56.520,75	0,09
Getlink SE	FR0010533075	EUR	316	2.816	2.500	17,0300	5.381,48	0,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Edenred porteur et/ou nominatif	FR0010908533	EUR	126	126		27,6200	3.480,12	0,01
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	1.215	1.215		33,2700	40.423,05	0,06
Cie Generale des Etablissements Michelin SA nom	FR001400AJ45	EUR	265	265		33,9300	8.991,45	0,01
Kingspan Grp PLC	IE0004927939	EUR	60	60		76,6500	4.599,00	0,01
Bank of Ireland Grp PLC	IE00BD1RP616	EUR	504	504		12,1300	6.113,52	0,01
AIB Grp PLC	IE00BF0L3536	EUR	2.036	2.036		6,8800	14.007,68	0,02
Ryanair Holdings PLC	IE00BYTBXV33	EUR	900	900		23,7400	21.366,00	0,03
Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072	EUR	1.304	1.304		32,2200	42.014,88	0,06
Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	EUR	18.361	22.361	4.000	4,8510	89.069,21	0,13
ACEA SPA	IT0001207098	EUR	908	908		21,5200	19.540,16	0,03
A2A SpA	IT0001233417	EUR	8.021	8.021		2,2540	18.079,33	0,03
HERA S.p.A.	IT0001250932	EUR	4.534	4.534		4,3140	19.559,68	0,03
Iren S.p.A.	IT0003027817	EUR	7.914	7.914		2,6800	21.209,52	0,03
ENEL Ente Nazionale per Energia Elettrica SPA	IT0003128367	EUR	8.898	17.898	9.000	8,0260	71.415,35	0,11
ENI S.p.A.	IT0003132476	EUR	2.919	2.919		12,9300	37.742,67	0,06
SNAM S.p.A.	IT0003153415	EUR	2.304	2.304		5,2300	12.049,92	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale Societa' Per Azioni	IT0003242622	EUR	4.482	4.482		8,8720	39.764,30	0,06
Leonardo S.p.a.Post raggruppamento	IT0003856405	EUR	1.148	1.148		54,1200	62.129,76	0,09
Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	86	86		57,4200	4.938,12	0,01
Moncler S.p.A.	IT0004965148	EUR	253	253		55,0600	13.930,18	0,02
Italgas S.p.A.Nominative	IT0005211237	EUR	5.108	5.108		7,0450	35.985,86	0,05
UniCredit SpA inativa	IT0005239360	EUR	1.450	1.450		56,4600	81.867,00	0,12
Nexi S.p.A.inativa	IT0005366767	EUR	1.800	5.500	3.700	5,2900	9.522,00	0,01
ArcelorMittal SA	LU1598757687	EUR	227	227		26,8600	6.097,22	0,01
Tenaris SA	LU2598331598	EUR	688	688		14,8250	10.199,60	0,02
Koninklijke KPN NV Bearer and	NL0000009082	EUR	4.239	4.239		4,1400	17.549,46	0,03
Heineken NV Bearer and	NL0000009165	EUR	158	158		77,6200	12.263,96	0,02
Royal Philips NV Bearer and	NL0000009538	EUR	1.214	1.214		20,2800	24.619,92	0,04
STMicroelectronics NV Bearer and	NL0000226223	EUR	616	616		22,5400	13.884,64	0,02
ASM Internat NV	NL0000334118	EUR	21	21		497,5000	10.447,50	0,02
Wolters Kluwer N.V.Bearer and	NL0000395903	EUR	129	129		156,0000	20.124,00	0,03
Euronext NV Bearer and	NL0006294274	EUR	111	111		144,6000	16.050,60	0,02
Koninklijke Vopak N.V.Bearer and	NL0009432491	EUR	1.263	1.263		40,2600	50.848,38	0,08
ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	357	407	50	665,5000	237.583,50	0,36
NN Grp N.V.	NL0010773842	EUR	957	1.557	600	54,6600	52.309,62	0,08
IMCD N.V.	NL0010801007	EUR	109	109		120,0000	13.080,00	0,02
argenx SE Bearer	NL0010832176	EUR	88	88		513,0000	45.144,00	0,07
Ferrari N.V.	NL0011585146	EUR	110	110		421,1000	46.321,00	0,07
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	528	528		36,8900	19.477,92	0,03
ING Grp NV	NL0011821202	EUR	1.572	1.572		18,6060	29.248,63	0,04
EXOR N.V.	NL0012059018	EUR	102	102		84,4000	8.608,80	0,01
BE Semiconductor Industries NV BESI Bearer and	NL0012866412	EUR	32	32		110,5000	3.536,00	0,01
Adyen N.V.Bearer and	NL0012969182	EUR	12	12		1.680,0000	20.160,00	0,03
Akzo Nobel NV Bearer and	NL0013267909	EUR	85	85		59,4200	5.050,70	0,01
Prosus N.V.Bearer and N	NL0013654783	EUR	1.325	1.325		45,7150	60.572,38	0,09
Universal Music Grp N.V.	NL00150001Y2	EUR	348	348		27,9500	9.726,60	0,01
Iveco Grp N.V.	NL0015000LU4	EUR	2.500	2.500		17,5050	43.762,50	0,07
Ferrovial SE	NL0015001FS8	EUR	408	408		45,2500	18.462,00	0,03
Davide Campari-Milano N.V.	NL0015435975	EUR	519	519		5,6780	2.946,88	0,00
Altri SGPS SA	PTALTOAE0002	EUR	2.849	2.849		5,3700	15.299,13	0,02
GALP Energia SGPS SA Reg.-B-	PTGALOAM0009	EUR	526	526		13,9500	7.337,70	0,01
							5.842.131,23	8,81
Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	300	300		38,4200	13.759,10	0,02
Antofagasta PLC	GB0000456144	GBP	400	400		17,7800	8.489,91	0,01
Ashthead Grp PLC	GB0000536739	GBP	220	220		43,0000	11.292,83	0,02
Diageo PLC	GB0002374006	GBP	2.344	4.144	1.800	20,1600	56.410,46	0,09
British American Tobacco PLC	GB0002875804	GBP	2.450	2.450		33,0500	96.660,50	0,15
Halma PLC	GB0004052071	GBP	150	150		29,0400	5.199,95	0,01
Standard Chartered PLC	GB0004082847	GBP	1.100	1.100		11,5950	15.225,62	0,02
Imperial Brands PLC	GB0004544929	GBP	1.400	2.700	1.300	27,8800	46.594,25	0,07
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP	22.723	22.723		8,7140	236.371,28	0,36
Associated British Foods PLC	GB0006731235	GBP	330	330		20,6200	8.122,96	0,01
Pearson PLC	GB0006776081	GBP	880	880		11,7700	12.364,33	0,02
Rio Tinto PLC	GB0007188757	GBP	560	560		44,6100	29.821,65	0,04
SSE PLC	GB0007908733	GBP	1.900	1.900		17,4300	39.533,25	0,06
Serco Grp PLC	GB0007973794	GBP	7.400	7.400		1,8790	16.598,54	0,03
BP PLC	GB0007980591	GBP	16.971	38.971	22.000	3,5800	72.527,37	0,11
Lloyds Banking Grp PLC	GB0008706128	GBP	68.900	68.900		0,7722	63.512,69	0,10
Telecom Plus PLC	GB0008794710	GBP	670	670		20,2000	16.156,14	0,02
Smith&Nephew PLC	GB0009223206	GBP	400	400		10,6900	5.104,45	0,01
Babcock Internat Grp PLC	GB0009697037	GBP	4.800	4.800		9,2300	52.887,67	0,08
AstraZeneca PLC	GB0009895292	GBP	1.635	1.635		103,9800	202.945,33	0,31
Barclays PLC	GB001348658	GBP	6.200	6.200		3,2605	24.131,67	0,04
Burberry Grp PLC	GB001743007	GBP	400	400		10,1200	4.832,28	0,01
Next PLC	GB0032089863	GBP	130	130		127,9500	19.856,15	0,03
Admiral Grp PLC	GB00B02J6398	GBP	320	320		33,5200	12.804,58	0,02
Centrica PLC	GB00B033F229	GBP	6.300	6.300		1,5655	11.773,49	0,02
Bunzl PLC	GB00B0744B38	GBP	430	430		23,8200	12.227,05	0,02
London Stock Exch.Grp PLC	GB00B0SWJX34	GBP	490	490		113,6500	66.477,86	0,10
Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP	3.414	3.414		46,7800	190.649,30	0,29
Experian PLC	GB00B19NLV48	GBP	1.120	1.120		36,8300	49.241,49	0,07
Severn Trent PLC	GB00B1FH8J72	GBP	840	840		26,6000	26.673,03	0,04
Whitbread PLC	GB00B1KJJ408	GBP	280	280		28,3800	9.485,97	0,01
Drax Grp PLC	GB00B1VNSX38	GBP	7.500	7.500		6,4200	57.478,81	0,09
Smiths Grp PLC	GB00B1WY2338	GBP	490	490		21,6600	12.669,69	0,02

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
3i Grp PLC	GB00B1YW4409	GBP	700	700		40,5600	33.892,80	0,05
Reckitt Benckiser Grp Plc	GB00B24CGK77	GBP	680	1.180	500	49,4600	40.148,98	0,06
RELX PLC	GB00B2B0DG97	GBP	2.520	2.520		39,9000	120.028,65	0,18
United Utilities Grp PLC	GB00B39J2M42	GBP	4.500	4.500		11,4950	61.749,43	0,09
Rolls-Royce Holdings PLC	GB00B63H8491	GBP	9.000	9.000		8,5100	91.428,91	0,14
Sage Grp PLC	GB00B8C3BL03	GBP	1.600	1.600		12,1350	23.177,75	0,03
Compass Grp PLC	GB00BD6K4575	GBP	1.900	1.900		26,5000	60.105,05	0,09
National Grid PLC	GB00BDR05C01	GBP	5.200	5.200		10,3100	63.999,05	0,10
Rightmove PLC	GB00BGDT3G23	GBP	4.000	4.000		7,4660	35.649,99	0,05
Vodafone Grp PLC	GB00BH4HKS39	GBP	11.900	11.900		0,7686	10.918,40	0,02
InterContinental Hotels Grp PLC	GB00BHJYC057	GBP	100	100		85,9400	10.259,04	0,02
Croda Internat PLC	GB00BJFFLV09	GBP	200	200		30,7900	7.351,08	0,01
Tesco PLC	GB00BLGZ9862	GBP	6.500	6.500		3,8250	29.679,48	0,04
NatWest Grp PLC	GB00BM8PJY71	GBP	5.400	5.400		5,2300	33.713,74	0,05
Informa PLC	GB00BMJ6DW54	GBP	2.500	2.500		7,8280	23.361,59	0,04
Mondi PLC	GB00BMWC6P49	GBP	560	560		12,0750	8.072,10	0,01
Haleon PLC	GB00BMX86B70	GBP	12.900	12.900		4,1520	63.937,93	0,10
GSK PLC	GB00BN7SWP63	GBP	3.857	7.857	4.000	14,5600	67.038,22	0,10
Melrose Industries PLC	GB00BNGDN821	GBP	1.400	1.400		4,6920	7.841,47	0,01
Shell PLC	GB00BP6MXD84	GBP	5.230	5.230		24,4150	152.429,81	0,23
Aviva PLC	GB00BPQY8M80	GBP	1.800	1.800		6,1460	13.206,16	0,02
Land Sec Grp PLC R.E.I.T	GB00BYW0PQ60	GBP	700	700		6,3000	5.264,41	0,01
							2.471.133,69	3,73
AIA Grp Ltd Reg S	HK0000069689	HKD	13.600	23.600	10.000	65,0000	99.970,60	0,15
HKT Trust and HKT Ltd	HK0000093390	HKD	25.000	25.000		11,4400	32.343,43	0,05
Sun Hung Kai Properties Ltd	HK0016000132	HKD	600	600		83,1500	5.642,01	0,01
Swire Pacific Ltd -A-	HK0019000162	HKD	4.000	4.000		67,0500	30.330,45	0,05
Galaxy Entertainment Grp Ltd	HK0027032686	HKD	1.000	1.000		34,1500	3.861,99	0,01
Hong Kong Exch.s and Clearing Ltd	HK0388045442	HKD	1.000	1.900	900	400,4000	45.280,80	0,07
Techtronic Industries Co Ltd	HK0669013440	HKD	1.700	1.700		91,1000	17.514,08	0,03
Link Real Estate Invest.Trust	HK0823032773	HKD	1.200	1.200		41,2000	5.591,12	0,01
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd	HK2388011192	HKD	7.000	7.000		33,4500	26.479,77	0,04
WH Grp Ltd Unitary	KYG960071028	HKD	40.000	40.000		7,1200	32.207,72	0,05
							299.221,97	0,45
Nippon Building Fund Inc	JP3027670003	JPY	5	6	1	131.800,0000	4.031,32	0,01
Aica Kogyo Co Ltd	JP3100800006	JPY	700	700		3.631,0000	15.548,42	0,02
AISIN CORPORATION	JP3102000001	JPY	300	400	100	1.817,5000	3.335,47	0,01
Asahi Kasei Corp	JP3111200006	JPY	1.600	1.600		1.016,0000	9.944,33	0,01
Asahi Grp Holdings Ltd	JP3116000005	JPY	1.800	2.400	600	1.899,0000	20.910,26	0,03
Ajinomoto Co Inc	JP3119600009	JPY	1.700	2.550	850	3.639,0000	37.843,64	0,06
Advantest	JP3122400009	JPY	500	500		7.643,0000	23.377,38	0,04
IHI Corp	JP3134800006	JPY	200	200		14.025,0000	17.159,11	0,03
ITOCHU Corp	JP3143600009	JPY	2.600	2.600		7.636,0000	121.451,03	0,18
IWATANI CORP	JP3151600008	JPY	800	1.000	200	1.487,0000	7.277,18	0,01
Eisai	JP3160400002	JPY	200	200		4.042,0000	4.945,25	0,01
Renesas Electronics Corp	JP3164720009	JPY	1.300	1.300		1.849,0000	14.704,23	0,02
Sompo Holdings, Inc.	JP3165000005	JPY	1.000	1.000		4.422,0000	27.050,84	0,04
NTT DATA Grp CORPORATION	JP3165700000	JPY	700	700		3.992,0000	17.094,27	0,03
OSAKA GAS CO LTD	JP3180400008	JPY	400	400		3.649,0000	8.928,86	0,01
Japan Exch.Grp, Inc.	JP3183200009	JPY	1.200	1.800	600	1.574,5000	11.558,08	0,02
OTSUKA CORP	JP3188200004	JPY	200	200		2.946,5000	3.604,94	0,01
Otsuka Holdings Co Ltd	JP3188220002	JPY	600	600		6.881,0000	25.256,01	0,04
OBAYASHI CORP	JP3190000004	JPY	900	900		2.189,5000	12.054,51	0,02
ORIENTAL LAND Co Ltd	JP3198900007	JPY	1.500	1.500		3.168,0000	29.069,55	0,04
OLYMPUS CORP	JP3201200007	JPY	1.600	1.600		1.856,0000	18.166,02	0,03
Kao Corp	JP3205800000	JPY	200	200		6.619,0000	8.098,12	0,01
KAJIMA CORP	JP3210200006	JPY	600	600		3.581,0000	13.143,70	0,02
Kanematsu Corp	JP3217100001	JPY	900	900		2.741,5000	15.093,60	0,02
Keyence	JP3236200006	JPY	200	200		62.410,0000	76.356,52	0,12
KIKKOMAN CORP	JP3240400006	JPY	900	900		1.328,5000	7.314,19	0,01
CANON INC	JP3242800005	JPY	1.500	1.500		4.444,0000	40.778,12	0,06
Kyushu Financial Grp, Inc.	JP3246500007	JPY	4.400	4.400		729,6000	19.638,10	0,03
Kyocera Corp	JP3249600002	JPY	900	900		1.768,0000	9.733,90	0,01
Kirin Holdings Co Ltd	JP3258000003	JPY	800	800		2.063,5000	10.098,49	0,02
Kintetsu Grp Holdings Co.,Ltd.	JP3260800002	JPY	200	200		2.841,0000	3.475,87	0,01
Kubota	JP3266400005	JPY	300	300		1.638,0000	3.006,06	0,00
INPEX CORPORATION	JP3294460005	JPY	400	400		1.954,0000	4.781,31	0,01
COSMO ENERGY HOLDINGS CO LTD	JP3298000005	JPY	300	300		6.195,0000	11.369,06	0,02
Komatsu Ltd	JP3304200003	JPY	600	600		4.440,0000	16.296,57	0,02
SAN-AI OBBLI CO.LTD	JP3323600001	JPY	1.100	1.100		1.739,0000	11.701,84	0,02
Suntory Beverage&Food Ltd	JP3336560002	JPY	100	100		4.657,0000	2.848,84	0,00
Sanrio Co Ltd	JP3343200006	JPY	500	500		6.390,0000	19.544,87	0,03
Shionogi&Co Ltd	JP3347200002	JPY	1.200	1.600	400	2.388,0000	17.529,82	0,03
Shimano Inc	JP3358000002	JPY	100	100		20.220,0000	12.369,24	0,02
Mitsui O.S.K.Lines Ltd	JP3362700001	JPY	100	100		5.118,0000	3.130,85	0,00
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	JP3371200001	JPY	1.400	1.400		4.651,0000	39.832,39	0,06
NIPPON STEEL CORP	JP3381000003	JPY	500	500		2.888,5000	8.834,95	0,01
ENEOS Holdings,Inc.	JP3386450005	JPY	3.000	3.000		683,2000	12.538,08	0,02
AEON CO LTD	JP3388200002	JPY	2.200	2.200		4.358,0000	58.650,52	0,09
Suzuki Motor Corp	JP3397200001	JPY	900	900		1.865,5000	10.270,69	0,02
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	JP3402600005	JPY	1.200	1.200		3.342,0000	24.532,94	0,04
SUMITOMO CORP	JP3404600003	JPY	1.100	1.100		3.732,0000	25.112,86	0,04
Sumitomo Realty&Development Co Ltd	JP3409000001	JPY	300	300		5.505,0000	10.102,77	0,02
Sumitomo Bakelite Co Ltd	JP3409400003	JPY	500	500		3.995,0000	12.219,37	0,02

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Sekisui House Ltd	JP3420600003	JPY	700	700		3.291,0000	14.092,49	0,02
SECOM CO LTD	JP3421800008	JPY	800	1.200	400	5.421,0000	26.529,64	0,04
Seven&i Holdings Co., Ltd.	JP3422950000	JPY	1.800	4.700	2.900	2.191,5000	24.131,03	0,04
SONY Grp CORPORATION	JP3435000009	JPY	6.500	7.800	1.300	3.970,0000	157.857,71	0,24
SoftBank Grp Corp.	JP3436100006	JPY	1.300	1.300		7.918,0000	62.968,13	0,09
SBI Holdings Inc	JP3436120004	JPY	200	200		4.421,0000	5.408,94	0,01
TAISEI CORP	JP3443600006	JPY	100	100		7.978,0000	4.880,41	0,01
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JP3463000004	JPY	2.300	2.300		4.252,0000	59.825,04	0,09
DAIICHI SANKYO CO LTD	JP3475350009	JPY	1.500	1.500		3.894,0000	35.731,33	0,05
Dai-ichi Life Holdings,Inc.	JP3476480003	JPY	1.600	2.000	400	1.111,5000	10.879,06	0,02
Daishi Hokuetsu Financial Grp, Inc.	JP3483850008	JPY	1.000	1.500	500	3.345,0000	20.462,47	0,03
Daido Steel Co Ltd	JP3491000000	JPY	1.700	1.700		976,1000	10.150,91	0,02
Dai Nippon Printing Co Ltd	JP3493800001	JPY	200	300	100	2.153,5000	2.634,73	0,00
KDDI CORP	JP3496400007	JPY	2.800	4.200	1.400	2.505,5000	42.915,52	0,06
DAIFUKU CO LTD	JP3497400006	JPY	600	600		3.860,0000	14.167,74	0,02
Resona Holdings Inc	JP3500610005	JPY	800	800		1.293,0000	6.327,77	0,01
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JP3505000004	JPY	800	800		4.961,0000	24.278,46	0,04
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JP3519400000	JPY	400	1.000	600	7.600,0000	18.596,68	0,03
TDK Corp	JP3538800008	JPY	2.500	2.600	100	1.602,0000	24.499,91	0,04
Terumo Corp	JP3546800008	JPY	1.900	1.900		2.740,5000	31.852,63	0,05
Disco Corp	JP3548600000	JPY	60	200	140	34.830,0000	12.784,00	0,02
Denso Corp	JP3551500006	JPY	2.800	2.800		1.982,0000	33.948,74	0,05
Central Japan Railway Co	JP3566800003	JPY	1.300	1.300		3.121,0000	24.819,84	0,04
Tokyo Electron	JP3571400005	JPY	400	800	400	24.150,0000	59.093,41	0,09
TORAY INDUSTRIES INC	JP3621000003	JPY	1.100	1.100		1.006,0000	6.769,44	0,01
TOPPAN Holdings Inc.	JP3629000005	JPY	100	100		3.891,0000	2.380,25	0,00
Toyota Motor Corp	JP3633400001	JPY	10.700	10.700		2.734,5000	178.987,89	0,27
TOYOTA TSUSHO CORPORATION	JP3635000007	JPY	900	1.200	300	3.054,0000	16.814,09	0,03
Pan Pacific Internat Holdings Corporation	JP3639650005	JPY	400	400		4.630,0000	11.329,30	0,02
West Japan Railway Company	JP3659000008	JPY	500	500		3.128,0000	9.567,50	0,01
Nissan Chemical Corp.	JP3670800006	JPY	100	100		4.271,0000	2.612,71	0,00
Nitto Denko	JP3684000007	JPY	1.000	1.200	200	2.696,5000	16.495,38	0,02
Oracle Corp Japan	JP3689500001	JPY	350	350		16.240,0000	34.770,91	0,05
Nippon Kayaku Co Ltd	JP3694400007	JPY	2.000	2.000		1.298,5000	15.886,71	0,02
NIPPON SANSO HOLDINGS CORPORATION	JP3711600001	JPY	100	100		5.065,0000	3.098,43	0,00
Japan Tobacco Inc	JP3726800000	JPY	1.700	1.700		4.434,0000	46.111,21	0,07
SoftBank Corp.	JP3732000009	JPY	38.000	41.800	3.800	223,0000	51.838,26	0,08
NEC	JP3733000008	JPY	1.500	1.800	300	3.791,0000	34.786,20	0,05
NIDEC CORPORATION	JP3734800000	JPY	400	600	200	2.847,5000	6.967,64	0,01
Nippon Telegraph&Telephone Corp NTT	JP3735400008	JPY	17.200	17.200		155,9000	16.403,50	0,02
NIPPON PAINT HOLDINGS CO.LTD.	JP3749400002	JPY	1.500	1.500		1.073,5000	9.850,43	0,01
JAPAN POST HOLDINGS Co.,Ltd.	JP3752900005	JPY	2.800	2.800		1.381,0000	23.654,49	0,04
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	JP3753000003	JPY	1.000	1.000		5.225,0000	31.963,05	0,05
Nintendo Co Ltd	JP3756600007	JPY	2.100	2.100		12.330,0000	158.396,04	0,24
Nomura Research Institute Ltd	JP3762800005	JPY	400	400		5.805,0000	14.204,44	0,02
Hankyu Hanshin Holdings Inc	JP3774200004	JPY	400	400		3.924,0000	9.601,76	0,01
Bandai Namco Holdings Inc.	JP3778630008	JPY	200	200		4.525,0000	5.536,18	0,01
East Japan Railway Co	JP3783600004	JPY	1.300	1.300		3.018,0000	24.000,73	0,04
Hitachi Ltd	JP3788600009	JPY	7.100	7.500	400	4.082,0000	177.293,69	0,27
FAST RETAILING CO.LTD.	JP3802300008	JPY	300	300		48.600,0000	89.190,68	0,13
FANUC CORPORATION	JP3802400006	JPY	500	500		3.993,0000	12.213,25	0,02
FUJIFILM Holdings Corp	JP3814000000	JPY	1.400	1.400		3.296,0000	28.227,81	0,04
SUBARU CORP	JP3814800003	JPY	500	500		2.735,0000	8.365,45	0,01
Fujitsu Ltd	JP3818000006	JPY	2.400	2.400		3.340,0000	49.036,52	0,07
Bridgestone	JP3830800003	JPY	200	200		6.249,0000	7.645,44	0,01
HOYA CORP	JP3837800006	JPY	460	460		17.700,0000	49.807,30	0,08
North Pacific Bank Ltd	JP3843400007	JPY	11.000	11.000		573,0000	38.557,53	0,06
HONDA MOTOR CO LTD	JP3854600008	JPY	2.500	2.500		1.496,0000	22.878,82	0,03
Panasonic Holdings Corporation	JP3866800000	JPY	3.000	3.000		1.671,0000	30.666,18	0,05
MatsukiyoCocokara&Co	JP3869010003	JPY	300	300		2.940,0000	5.395,49	0,01
Maruichi Steel Tube Ltd	JP3871200006	JPY	600	600		3.470,0000	12.736,28	0,02
Marubeni Corp	JP3877600001	JPY	500	500		2.931,0000	8.964,95	0,01
Mizuho Financial Grp Inc	JP3885780001	JPY	1.100	1.100		4.007,0000	26.963,36	0,04
MS&AD Insurance Grp Holdings Inc	JP3890310000	JPY	1.400	1.400		3.409,0000	29.195,57	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Grp Inc	JP3890350006	JPY	5.700	6.700	1.000	3.682,0000	128.386,86	0,19
Mitsui Fudosan Co Ltd	JP3893200000	JPY	2.900	2.900		1.378,5000	24.454,95	0,04
Mitsubishi Corp	JP3898400001	JPY	1.800	1.800		2.935,0000	32.317,86	0,05
Mitsubishi Estate Co Ltd	JP3899600005	JPY	1.000	1.000		2.609,5000	15.963,17	0,02
Mitsubishi Logistics Corp	JP3902000003	JPY	2.500	3.000	500	1.155,0000	17.663,79	0,03
Mitsubishi Electric Corp	JP3902400005	JPY	1.700	1.700		2.944,0000	30.616,02	0,05
Mitsubishi UFJ Financial Grp Inc	JP3902900004	JPY	12.000	17.000	5.000	2.005,0000	147.182,97	0,22
MINEBEA MITSUMI Inc.	JP3906000009	JPY	500	500		2.059,0000	6.297,79	0,01
Tokio Marine Holdings Inc	JP3910660004	JPY	2.000	2.000		6.168,0000	75.463,39	0,11
Murata Manufacturing Co Ltd	JP3914400001	JPY	900	700		2.161,5000	9.255,83	0,01
Meiji Holdings Co.Ltd.	JP3918000005	JPY	200	200		3.193,0000	3.906,53	0,01
YAKULT HONSHA CO LTD	JP3931600005	JPY	200	200		2.886,0000	3.530,92	0,01
LY Corporation	JP3933800009	JPY	10.000	10.000		528,8000	32.348,44	0,05
Astellas Pharma Inc	JP3942400007	JPY	6.100	6.100		1.413,5000	52.745,76	0,08
JAPAN POST BANK Co.,Ltd.	JP3946750001	JPY	1.100	1.100		1.544,0000	10.389,67	0,02
UNICHARM CORP	JP3951600000	JPY	1.500	2.000	500	1.122,0000	10.295,47	0,02
Yokogawa Electric Corp	JP3955000009	JPY	200	200		3.618,0000	4.426,50	0,01
Recruit Holdings Co.Ltd.	JP3970300004	JPY	1.400	2.700	1.300	8.988,0000	76.975,59	0,12
LINTEC Corporation	JP3977200009	JPY	700	700		2.852,0000	12.212,64	0,02
							3.694.149,94	5,57

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Subsea 7 SA	LU0075646355	NOK	894	894		173,2000	13.478,48	0,02
Kongsberg Gruppen ASA	NO0003043309	NOK	284	284		1.813,5000	44.832,35	0,07
Mowi ASA	NO0003054108	NOK	596	596		188,7000	9.789,80	0,01
Orkla ASA	NO0003733800	NOK	633	633		115,4000	6.358,65	0,01
DNB Bank ASA	NO0010161896	NOK	540	540		273,2000	12.841,92	0,02
SailMar ASA	NO0010310956	NOK	93	93		460,4000	3.727,12	0,01
							91.028,32	0,14
Contact Energy Ltd	NZCENE0001S6	NZD	5.649	5.649		9,1300	27.287,11	0,04
Fisher&Paykel Healthcare Corporation Ltd	NZFAPE0001S2	NZD	1.700	1.700		34,6100	31.129,04	0,05
Meridian Energy Ltd	NZMELE0002S7	NZD	1.377	1.377		5,5800	4.065,21	0,01
Mercury NZ Ltd	NZMRPE0001S2	NZD	6.662	6.662		5,9750	21.059,97	0,03
							83.541,33	0,13
H&M Hennes&Mauritz AB -B-	SE0000106270	SEK	592	592		138,0000	7.516,08	0,01
Industrivaerden AB -C-	SE0000107203	SEK	157	157		346,8000	5.009,21	0,01
Telefon AB L.M.Ericsson -B-	SE0000108656	SEK	1.793	1.793		83,5600	13.783,81	0,02
Svenska Cellulosa SCA AB -B-	SE0000112724	SEK	719	719		130,4500	8.629,06	0,01
Skanska AB -B-	SE0000113250	SEK	1.158	1.158		230,8000	24.588,66	0,04
Trelleborg AB -B-	SE0000114837	SEK	274	274		353,2000	8.903,52	0,01
Volvo AB -B-	SE0000115446	SEK	840	840		267,2000	20.649,34	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB -A-	SE0000148884	SEK	724	724		160,3000	10.677,33	0,02
Securitas AB -B-	SE0000163594	SEK	531	531		142,8500	6.978,55	0,01
Industrivaerden AB -A-	SE0000190126	SEK	156	156		346,6000	4.974,43	0,01
Swedbank AB -A-	SE0000242455	SEK	1.299	1.299		256,5000	30.653,99	0,05
Sandvik AB	SE0000667891	SEK	1.289	1.289		210,8000	24.998,50	0,04
Alfa Laval AB	SE0000695876	SEK	119	119		412,3000	4.513,89	0,01
Invisio AB	SE0001200015	SEK	1.303	1.803	500	366,0000	43.874,88	0,07
Indutrade AB	SE0001515552	SEK	1.029	1.029		262,8000	24.878,90	0,04
AB Sagax -B-	SE0005127818	SEK	836	836		202,8000	15.597,85	0,02
Assa Abloy AB -B-	SE0007100581	SEK	553	553		304,6000	15.496,92	0,02
Svenska Handelsbanken AB -A-	SE0007100599	SEK	4.391	4.391		127,5500	51.526,94	0,08
Scandic Hotels Grp AB	SE0007640156	SEK	4.000	4.000		77,7500	28.612,17	0,04
Essity AB -B-	SE0009922164	SEK	204	204		282,0000	5.292,61	0,01
Evolution AB	SE0012673267	SEK	104	104		652,6000	6.244,11	0,01
EQT AB	SE0012853455	SEK	176	176		280,2000	4.537,03	0,01
Epiroc AB -A-	SE0015658109	SEK	262	262		214,4000	5.167,93	0,01
Investor AB -B-	SE0015811963	SEK	783	783		281,8500	20.303,47	0,03
Lifco Ab	SE0015949201	SEK	198	198		388,0000	7.067,85	0,01
Hexagon AB -B-	SE0015961909	SEK	950	950		97,6200	8.532,04	0,01
Atlas Copco AB -A-	SE0017486889	SEK	1.112	1.112		157,0500	16.066,94	0,02
Atlas Copco AB -B-	SE0017486897	SEK	643	643		138,5500	8.196,11	0,01
Boliden AB	SE0020050417	SEK	1.100	1.100		305,1000	30.876,31	0,05
Saab AB -B-	SE0021921269	SEK	3.207	3.207		489,0000	144.277,38	0,22
							608.425,81	0,92
Singapore Technologies Engineering Ltd	SG1F60858221	SGD	7.700	7.700		7,7100	40.810,48	0,06
Singapore Exch.Ltd	SG1J26887955	SGD	800	800		14,3000	7.864,16	0,01
DBS Grp Holdings Ltd	SG1L01001701	SGD	3.800	5.200	1.400	44,9900	117.523,89	0,18
United Overseas Bank Ltd	SG1M31001969	SGD	700	700		35,8400	17.246,17	0,03
Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd	SG1S04926220	SGD	1.500	1.500		16,3900	16.900,39	0,03
Singapore Telecommunications Ltd	SG1T75931496	SGD	13.000	39.700	26.700	3,8500	34.405,72	0,05
CapitaLand Invest.Ltd	SGXE62145532	SGD	2.600	2.600		2,5200	4.504,02	0,01
							239.254,83	0,36
SLB	AN8068571086	USD	615	615		33,6800	18.361,14	0,03
Arch Capital Grp Ltd	BMG0450A1053	USD	163	163		94,2000	13.611,03	0,02
Everest Grp Ltd	BMG3223R1088	USD	29	29		346,3500	8.903,60	0,01
Waste Connections Inc	CA94106B1013	USD	282	282		194,3900	48.593,19	0,07
Chubb Ltd	CH0044328745	USD	488	588	100	294,1500	127.245,10	0,19
Garmin Ltd.	CH0114405324	USD	166	166		202,8400	29.847,92	0,05
Bunge Global SA nom	CH1300646267	USD	51	51		79,2200	3.581,44	0,01
Coca-Cola Europacific Partners	GB00BDCPN049	USD	214	214		90,6500	17.196,26	0,03
TechnipFMC PLC	GB00BDSFG982	USD	654	654		31,1700	18.070,37	0,03
Royalty Pharma PLC -A-	GB00BMVP7Y09	USD	846	846		32,6400	24.477,83	0,04
CRH PLC	IE0001827041	USD	690	690		91,9600	56.247,14	0,08
Smurfit Westrock Public Ltd Company	IE00028FXN24	USD	1.000	1.000		43,9100	38.923,85	0,06
Te Connectivity PLC	IE000IVNQZ81	USD	359	359		161,5500	51.410,73	0,08
Linde PLC	IE000S9YS762	USD	503	503		464,0800	206.925,13	0,31
Accenture PLC -A-	IE00B4BNMY34	USD	871	946	75	317,7300	245.317,64	0,37
Eaton Corporation PLC	IE00B8KQN827	USD	485	485		324,8100	139.644,40	0,21
Willis Towers Watson PLC	IE00BDB6Q211	USD	62	62		315,2800	17.327,68	0,03
Allegion PLC	IE00BFRT3W74	USD	45	45		143,3500	5.718,24	0,01
STERIS PLC	IE00BFY8C754	USD	48	48		245,0000	10.424,61	0,02
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	96	96		432,2900	36.787,38	0,06
Seagate Technology Holdings PLC	IE00BKVD2N49	USD	102	102		118,1400	10.681,93	0,02
Weatherford Internat PLC	IE00BLNN3691	USD	142	142		45,6500	5.746,21	0,01
Aon PLC -A-	IE00BLP1HW54	USD	197	197		366,9200	64.075,21	0,10
Pentair PLC	IE00BLS09M33	USD	68	68		99,5800	6.002,52	0,01
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115	USD	1.304	1.304		82,4100	95.259,85	0,14
Flutler Entertainment PLC	IE00BWT6H894	USD	220	220		249,2500	48.608,28	0,07
Johnson Controls Internat PLC	IE00BY7QL619	USD	704	704		102,1400	63.741,30	0,10
Check Point Software Technologies Ltd	IL0010824113	USD	101	101		224,3900	20.089,88	0,03
CyberArk Software Ltd	IL0011334468	USD	21	21		378,9500	7.054,29	0,01
monday.com Ltd.	IL0011762130	USD	110	110		293,1900	28.588,69	0,04
Amcor PLC	JE00BJ1F3079	USD	1.592	1.592		9,0800	12.813,90	0,02
FTAI Aviation Ltd	KYG3730V1059	USD	188	188		117,7500	19.623,26	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd (doing business as Royal Caribbean Grp)	LR0008862868	USD	262	262		254,4400	59.093,41	0,09

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Spotify Technology S.A.	LU1778762911	USD	160	160		636,6700	90.299,80	0,14
AerCap Holdings N.V.Bearer	NL0000687663	USD	119	119		114,7800	12.107,81	0,02
Lyondellbasell Industries N.V.	NL0009434992	USD	113	113		5,76100	5.770,70	0,01
Shs NXP Semiconductors N.V.Bearer	NL0009538784	USD	197	197		195,8900	34.208,25	0,05
CNH Industrial N.V.	NL0010545661	USD	508	508		12,6500	5.696,48	0,01
Carnival Corp Paired w. 1 sh of beneficial interest from P&O Princess Cr	PA1436583006	USD	689	689		23,1600	14.145,24	0,02
AAR Corp	US0003611052	USD	237	237		62,1500	13.056,95	0,02
Aflac Inc	US0010551028	USD	483	483		102,8100	44.018,46	0,07
AT&T Inc	US00206R1023	USD	10.653	10.653		27,3800	258.557,88	0,39
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	1.819	1.819		132,8500	214.213,41	0,32
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	2.220	2.220		185,6200	365.283,57	0,55
Adobe Inc	US00724F1012	USD	372	372		413,3600	136.308,77	0,21
AECOM	US00766T1007	USD	183	183		108,7900	17.647,88	0,03
Advanced Micro Devices Inc	US0079031078	USD	1.677	1.677		113,0300	168.027,05	0,25
Advanced Drainage Systems Inc	US00790R1041	USD	155	155		111,5800	15.331,00	0,02
Aerovironment Inc	US0080731088	USD	74	74		172,4900	11.314,83	0,02
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	566	566		113,2800	56.835,81	0,09
Airbnb Inc -A-	US0090661010	USD	543	543		128,3600	61.784,84	0,09
Air Products&Chemicals Inc	US0091581068	USD	414	414		273,1700	100.250,31	0,15
Akamai Technologies Inc	US00971T1016	USD	237	237		76,0900	15.985,58	0,02
Albertsons Companies Inc -A-	US0130911037	USD	528	528		22,1600	10.371,85	0,02
Alexandria Real Estate Equities Inc	US0152711091	USD	91	91		71,2500	5.747,50	0,01
Align Technology Inc	US0162551016	USD	41	41		183,0500	6.652,82	0,01
Allison Transmission Holdings Inc	US01973R1014	USD	219	219		104,8000	20.345,00	0,03
Allstate Corp	US0200021014	USD	325	325		206,7600	59.566,53	0,09
Alnylam Pharmaceuticals Inc	US02043Q1076	USD	166	166		292,9000	43.100,26	0,06
Alphabet Inc Non-Voting -C-	US02079K1079	USD	5.278	5.278		172,9600	809.221,59	1,22
Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	5.923	6.053	130	171,8600	902.337,36	1,36
Altria Grp Inc	US02209S1033	USD	1.854	1.854		59,4800	97.753,67	0,15
Amazon.com Inc	US0231351067	USD	9.820	9.970	150	205,7000	1.790.598,35	2,70
Amentum Holdings Inc	US0239391016	USD	162	162		20,3600	2.923,78	0,00
American Express Co	US0258161092	USD	635	635		295,3800	166.267,44	0,25
American Homes 4 Rent -A-	US02665T3068	USD	149	149		37,5000	4.953,02	0,01
American Internat Grp Inc	US0268747849	USD	576	576		83,5900	42.680,47	0,06
American Tower Corp	US03027X1000	USD	568	568		213,7100	107.603,30	0,16
Cencora Inc	US03073E1055	USD	205	205		290,6900	52.824,62	0,08
Ameriprise Financial Inc	US03076C1062	USD	110	110		509,9200	49.721,83	0,07
AMETEK Inc	US0311001004	USD	222	222		180,0400	35.430,26	0,05
Amgen Inc	US0311621009	USD	478	478		283,5400	120.141,94	0,18
Amphenol Corporation -A-	US0320951017	USD	1.161	1.161		88,9200	91.513,27	0,14
Analog Devices Inc	US0326541051	USD	679	819		215,7500	129.859,28	0,20
Ansys Inc	US03662Q1058	USD	49	49		328,7400	14.279,11	0,02
Elevance Health Inc	US0367521038	USD	218	318	100	380,5300	73.535,63	0,11
Apollo Global Mgmt Inc	US03769M1062	USD	499	499		131,7000	58.255,74	0,09
Apple Inc	US0378331005	USD	15.364	15.494	130	199,9500	2.723.191,03	4,11
Applied Materials Inc	US0382221051	USD	741	741		159,4800	104.755,50	0,16
AppLovin Corp -A-	US03831W1080	USD	278	278		384,2300	94.686,59	0,14
Archer Daniels Midland Company	US0394831020	USD	266	266		48,3700	11.405,39	0,02
Archrock Inc	US03957W1062	USD	857	857		25,0700	19.045,29	0,03
Ares Mgmt Corporation -A-	US03990B1017	USD	199	199		164,9000	29.088,82	0,04
Arista Networks Inc	US0404132054	USD	1.072	1.072		86,3700	82.074,85	0,12
Atlassian Corp -A-	US0494681010	USD	199	199		203,9300	35.973,82	0,05
Atmos Energy Corp	US0495601058	USD	91	91		154,3400	12.450,08	0,02
Autodesk Inc	US0527691069	USD	281	281		297,0000	73.980,14	0,11
Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	489	689	200	324,1200	140.497,01	0,21
Autozone Inc	US0533321024	USD	21	21		3.689,6300	68.683,83	0,10
AvalonBay Communities Inc	US0534841012	USD	157	157		206,0200	28.672,23	0,04
Avantor Inc	US05352A1007	USD	488	488		13,0400	5.640,92	0,01
Avery Dennison Corp	US0536111091	USD	93	93		179,6500	14.810,26	0,02
Axon Enterprise Inc	US05464C1018	USD	90	90		730,2900	58.262,65	0,09
Axos Financial Inc	US05465C1009	USD	900	900		70,6500	56.364,68	0,09
Baker Hughes Company -A-	US05722G1004	USD	510	510		37,3600	16.889,99	0,03
Ball Corp	US0584981064	USD	240	240		53,5500	11.392,61	0,02
Bank of America Corp	US0605051046	USD	7.492	7.492		44,2400	293.809,13	0,44
Bank of New York Mellon Corp	US0640581007	USD	820	820		89,0700	64.743,73	0,10
Baxter Internat Inc	US0718131099	USD	313	313		30,7000	8.517,95	0,01
Becton Dickinson&Co.	US0758871091	USD	328	328		173,8200	50.538,92	0,08
Bentley Systems Inc -B-	US08265T2087	USD	105	105		47,9800	4.465,83	0,01
WR Berkley Corp	US0844231029	USD	202	337	135	73,9600	13.243,44	0,02
Berkshire Hathaway Inc -B-	US0846707026	USD	1.395	1.395		506,1800	625.938,39	0,94
Best Buy Co Inc	US0865161014	USD	61	61		66,3200	3.586,14	0,01
Biomarin Pharmaceutical Inc	US09061G1013	USD	127	127		58,5500	6.591,48	0,01
Biogen Inc	US09062X1037	USD	137	137		132,7500	16.121,58	0,02
Blackstone Inc	US09260D1072	USD	654	654		138,8800	80.513,71	0,12
BlackRock Inc	US09290D1019	USD	154	154		976,3200	133.280,10	0,20
Blue Bird Corp	US0953061068	USD	284	284		39,1700	9.861,08	0,01
Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD	37	37		5.502,0000	180.457,41	0,27
Booz Allen Hamilton Holding Corp -A-	US0995021062	USD	141	141		105,7200	13.213,83	0,02
BXP Inc	US1011211018	USD	171	171		68,8500	10.436,44	0,02
Boston Scientific Corp	US1011371077	USD	1.515	1.515		104,5000	140.339,95	0,21
Bristol-Myers Squibb Co	US1101221083	USD	3.207	3.207		47,8500	136.029,56	0,21
Broadridge Financial Solutions Inc	US11133T1034	USD	180	180		239,7200	38.249,80	0,06
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	4.660	5.016	356	241,9700	999.539,23	1,51
Brown&Brown Inc	US1152361010	USD	293	293		111,7000	29.011,70	0,04

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Brown-Forman Corp Non Vtg -B-	US1156372096	USD	242	242		34,0900	7.312,99	0,01
Builders Firstsource Inc	US12008R1077	USD	71	71		108,9300	6.855,80	0,01
Burlington Stores Inc	US1220171060	USD	23	23		227,8000	4.644,45	0,01
Cboe Global Markets Inc	US12503M1080	USD	126	126		227,2400	25.380,94	0,04
CBRE Grp Inc -A-	US12504L1098	USD	322	322		124,6700	35.585,27	0,05
CDW Corporation	US12514G1085	USD	166	166		182,3500	26.832,82	0,04
CF Industries Holdings Inc	US1252691001	USD	144	144		90,1100	11.502,38	0,02
The Cigna Grp	US1255231003	USD	348	348		312,0500	96.262,21	0,15
CME Grp Inc -A-	US12572Q1058	USD	435	435		285,8700	110.232,65	0,17
CSW Industrials Inc	US1264021064	USD	100	100		307,0200	27.215,67	0,04
CSX Corp	US1264081035	USD	3.631	3.631		31,4200	101.131,12	0,15
CVS Health Corp	US1266501006	USD	1.403	1.403		62,7800	78.078,49	0,12
Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD	222	322	100	284,5000	55.987,06	0,08
Cadre Holdings Inc	US12763L1052	USD	483	483		32,8000	14.043,44	0,02
Capital One Financial Corp	US14040H1059	USD	480	480		190,7600	81.167,27	0,12
Cardinal Health Inc	US14149Y1082	USD	316	316		153,9900	43.135,22	0,07
Carlisle Cos Inc	US1423391002	USD	52	52		387,3400	17.854,52	0,03
Carrier Global Corporation	US14448C1045	USD	1.129	1.129		71,4100	71.466,97	0,11
Carvana Co -A-	US1468691027	USD	140	140		319,6500	39.669,36	0,06
Caterpillar Inc	US1491231015	USD	362	362		351,7900	112.887,14	0,17
Centene Corp	US15135B1017	USD	540	1.290	750	56,5200	27.055,05	0,04
Charter Communications Inc -A-	US16119P1084	USD	57	57		395,8100	19.999,26	0,03
Cheniere Energy Inc	US16411R2085	USD	305	305		231,8100	62.673,57	0,09
Chevron Corporation	US1667641005	USD	1.705	1.705		137,9100	208.435,91	0,31
Chipotle Mexican Grill Inc	US1696561059	USD	1.300	1.326	26	49,7300	57.307,86	0,09
Church&Dwight Co.Inc.	US1713401024	USD	294	294		98,1400	25.576,78	0,04
Cincinnati Financial Corp	US1720621010	USD	94	94		149,9700	12.496,39	0,02
Cisco Systems Inc	US17275R1023	USD	4.927	4.927		63,0500	275.372,17	0,42
Cintas Corp	US1729081059	USD	396	495	99	224,7500	78.894,60	0,12
CitiGrp Inc	US1729674242	USD	2.049	2.049		75,5300	137.187,28	0,21
Citizens Financial Grp Inc	US1746101054	USD	155	155		40,2600	5.531,69	0,01
Clearway Energy Inc -C-	US18539C2044	USD	596	596		30,3500	16.034,57	0,02
Cleveland-Cliffs Inc	US1858991011	USD	354	354		5,9000	1.851,43	0,00
Clorox Co	US1890541097	USD	158	158		130,9900	18.346,26	0,03
Cloudfare Inc -A-	US18915M1071	USD	210	210		164,1600	30.558,99	0,05
Coca-Cola Co	US1912161007	USD	4.257	4.657	400	71,4900	269.774,78	0,41
Cognizant Technology Solutions Corp -A-	US1924461023	USD	658	658		80,6500	47.041,66	0,07
Coinbase Global Inc -A-	US19260Q1076	USD	248	248		248,8400	54.704,65	0,08
Colgate-Palmolive Co	US1941621039	USD	1.469	1.469		92,3000	120.192,09	0,18
Comcast Corp -A-	US20030N1019	USD	3.670	3.670		34,2800	111.521,67	0,17
Conagra Brands Inc	US2058871029	USD	186	186		22,6700	3.737,81	0,01
Consolidated Edison Inc	US2091151041	USD	233	233		103,3800	21.352,31	0,03
Constellation Brands Inc -A-	US21036P1084	USD	83	83		179,7100	13.222,17	0,02
Constellation Energy Corp	US21037T1097	USD	395	395		303,3700	106.223,87	0,16
Cooper Companies Inc	US2166485019	USD	113	113		79,9600	8.009,47	0,01
Copart Inc	US2172041061	USD	695	695		51,4200	31.678,84	0,05
Corebridge Financial Inc	US21871X1090	USD	186	186		32,6700	5.386,60	0,01
Core&Main Inc -A-	US21874C1027	USD	320	320		54,7300	15.524,86	0,02
Corning Inc	US2193501051	USD	863	2.863	2.000	49,9600	38.219,56	0,06
Corpay Inc	US2199481068	USD	100	100		329,6100	29.218,15	0,04
Costco Wholesale Corp	US22160K1051	USD	468	468		1.008,7400	418.482,69	0,63
CoStar Grp Inc	US22160N1090	USD	858	858		74,0700	56.335,48	0,08
CrowdStrike Holdings Inc -A-	US22788C1053	USD	282	282		458,8100	114.692,33	0,17
Crown Castle Inc	US22822V1017	USD	826	1.326	500	100,3500	73.476,73	0,11
Crown Holdings Inc	US2283681060	USD	135	135		98,5100	11.788,72	0,02
Cummins Inc When Distribution	US2310211063	USD	40	40		324,8600	11.518,84	0,02
Curtiss-Wright Corp	US2315611010	USD	60	60		440,9600	23.453,24	0,04
D.R.Horton Inc	US23331A1097	USD	148	148		118,2700	15.516,32	0,02
DT Midstream Incorporation	US23345M1071	USD	300	300		103,9200	27.635,85	0,04
Danaher Corp	US2358511028	USD	785	885	100	190,4700	132.540,51	0,20
Darden Restaurants Inc	US2371941053	USD	178	178		213,7100	33.720,75	0,05
Datadog Inc -A-	US23804L1035	USD	335	335		117,0000	34.744,26	0,05
DaVita Inc	US23918K1088	USD	75	75		136,3300	9.063,69	0,01
Deckers Outdoor Corp	US2435371073	USD	156	182	26	107,2700	14.833,90	0,02
Deere&Co	US2441991054	USD	280	280		503,4500	124.958,78	0,19
Dell Technologies Inc -C-	US24703L2025	USD	235	235		113,6300	23.670,82	0,04
Dexcom Inc	US2521311074	USD	228	228		84,8600	17.151,03	0,03
Dick's Sporting Goods Inc	US2533931026	USD	98	98		181,2100	15.742,03	0,02
Digital Realty Trust Inc	US2538681030	USD	441	441		172,2600	67.340,36	0,10
The Walt Disney Company	US2546871060	USD	2.077	2.427	350	112,0200	206.245,49	0,31
DocuSign Inc	US2561631068	USD	104	104		85,7100	7.901,64	0,01
Dollar General Corporation	US2566771059	USD	126	126		97,0700	10.841,96	0,02
Dollar Tree Inc	US2567461080	USD	150	150		90,5800	12.044,15	0,02
Domino's Pizza Inc	US25754A2015	USD	10	10		474,5200	4.206,36	0,01
DoorDash Inc -A-	US25809K1051	USD	377	377		204,5800	68.368,64	0,10
Dover Corp	US2600031080	USD	360	360		179,6800	57.339,60	0,09
Dow Inc	US2605571031	USD	384	384		28,7900	9.799,98	0,01
DraftKings Inc -A-	US26142V1052	USD	272	272		35,6000	8.583,64	0,01
Duke Energy Corp	US26441C2044	USD	900	900		115,4500	92.106,20	0,14
DuPont de Nemours Inc	US26614N1028	USD	199	199		68,9800	12.168,27	0,02
Dynatrace Inc	US2681501092	USD	115	115		53,8800	5.492,60	0,01
eBay Inc	US2786421030	USD	608	608		72,7400	39.203,90	0,06
Ecolab Inc	US2788651006	USD	286	286		264,2900	67.003,76	0,10
Edison Internat	US2810201077	USD	578	578		55,8800	28.631,01	0,04
Edwards Lifesciences Corp	US28176E1082	USD	545	545		77,7300	37.552,39	0,06

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Electronic Arts Inc	US2855121099	USD	194	194		142,8400	24.564,28	0,04
Emcor Grp Inc	US29084Q1004	USD	42	42		468,2600	17.433,67	0,03
Emerson Electric Co	US2910111044	USD	298	298		119,9200	31.678,18	0,05
Entegris Inc	US29362U1043	USD	79	79		72,4200	5.071,52	0,01
Equifax Inc	US2944291051	USD	140	140		263,0500	32.645,16	0,05
Equinix Inc	US29444U7000	USD	116	116		887,4300	91.252,44	0,14
Equity Lifestyle Properties Inc	US29472R1086	USD	253	253		62,9500	14.117,85	0,02
Equity Residential of Benef Interest	US29476L1070	USD	555	555		69,9800	34.428,60	0,05
Erie Indemnity Co -A-	US29530P1021	USD	15	15		356,0400	4.734,15	0,01
Essex Property Trust	US2971781057	USD	57	57		282,0800	14.252,78	0,02
Eversource Energy	US30040W1080	USD	848	1.348	500	64,0900	48.176,86	0,07
Exceleerate Energy Inc -A-	US30069T1016	USD	2.223	2.223		28,7100	56.575,06	0,09
Expedia Grp Inc	US30212P3038	USD	114	254	140	165,6500	16.739,74	0,03
Expeditors Internat of Washington	US3021301094	USD	171	171		113,2700	17.169,73	0,03
Extra Space Storage Inc	US30225T1025	USD	101	101		150,8100	13.502,18	0,02
Exxon Mobil Corp	US30231G1022	USD	4.195	4.195		102,6900	381.867,34	0,58
Meta Platforms Inc -A-	US30303M1027	USD	2.249	2.249		645,0500	1.285.983,02	1,94
FactSet Research Systems Inc	US3030751057	USD	26	26		465,5700	10.730,27	0,02
Fair Isaac Corp	US3032501047	USD	21	41	20	1.685,0000	31.366,90	0,05
Fastenal Co	US3119001044	USD	1.676	2.514	838	41,2000	61.210,18	0,09
Fedex Corp	US31428X1063	USD	332	532	200	220,2600	64.822,55	0,10
Ferguson Enterprises Inc	US31488W1070	USD	236	236		183,0800	38.300,58	0,06
F5 Inc	US3156161024	USD	32	32		280,5900	7.959,29	0,01
Fidelity National Information Services Inc	US31620M1062	USD	483	483		78,2700	33.511,58	0,05
Fidelity National Financial Inc FNF Grp	US31620R3030	USD	109	109		54,4100	5.257,24	0,01
Fifth Third Bancorp	US3167731005	USD	300	300		38,3200	10.190,59	0,02
First Citizens Bancshares Inc -A-	US31946M1036	USD	3	3		1.844,2500	4.904,49	0,01
First Solar Inc	US3364331070	USD	19	19		155,9500	2.626,58	0,00
Fiserv Inc	US3377381088	USD	532	532		159,6200	75.275,10	0,11
Ford Motor Co	US3453708600	USD	2.257	2.257		10,2200	20.447,25	0,03
Fortinet Inc	US34959E1091	USD	848	848		102,0400	76.704,12	0,12
Fortive Corp	US34959J1088	USD	872	872		71,0700	54.935,77	0,08
Fortune Brands Innovations Inc	US34964C1062	USD	471	471		51,0900	21.330,90	0,03
Freeport-McMoRan Inc	US35671D8570	USD	1.538	1.538		39,0300	53.211,72	0,08
Futu Holdings Ltd ADR Repr 8 Shs-A- -A-	US36118L1061	USD	300	300		107,3600	28.550,66	0,04
GE Healthcare Technologies Inc	US36266G1076	USD	553	553		71,5300	35.064,35	0,05
Arthur J.Gallagher&Co	US3635761097	USD	302	302		341,9000	91.528,94	0,14
Gaming and Leisure Properties Inc	US36467J1088	USD	365	365		46,2000	14.948,14	0,02
Gartner Inc	US3666511072	USD	98	98		435,5700	37.838,72	0,06
GE Aerospace	US3696043013	USD	1.188	1.188		244,1600	257.124,44	0,39
General Mills Inc	US3703341046	USD	323	323		53,9900	15.458,53	0,02
General Motors Co	US37045V1008	USD	1.165	1.165		48,5900	50.179,37	0,08
Genuine Parts Co	US3724601055	USD	193	193		126,3700	21.619,90	0,03
Gilead Sciences Inc	US3755581036	USD	1.193	1.543	350	111,1100	117.502,20	0,18
Global Payments Inc	US37940X1028	USD	337	337		75,8500	22.658,85	0,03
GoDaddy Inc -A-	US3802371076	USD	197	197		180,7000	31.555,62	0,05
Goldman Sachs Grp Inc	US38141G1040	USD	330	330		604,8600	176.938,04	0,27
Graco Inc	US3841091040	USD	200	200		84,6700	15.011,08	0,02
GRAIL Inc	US3847471014	USD	16	16		41,1000	582,93	0,00
WW Grainger Inc	US3848021040	USD	23	23		1.085,7400	22.136,35	0,03
HCA Healthcare Inc	US40412C1018	USD	174	174		378,6500	58.403,60	0,09
HP Inc	US40434L1052	USD	1.047	1.047		24,9500	23.156,32	0,03
The Hartford Insurance Grp Inc	US4165151048	USD	372	372		130,2500	42.950,98	0,06
Healthpeak Ppty Inc	US42250P1030	USD	1.000	1.000		17,5200	15.530,54	0,02
Heico Corp	US4228061093	USD	47	47		300,1700	12.505,97	0,02
Heico Corp -A-	US4228062083	USD	89	89		237,0400	18.700,97	0,03
Jack Henry&Associates Inc	US4262811015	USD	33	33		180,0800	5.267,83	0,01
The Hershey Co	US4278661081	USD	198	198		161,3200	28.314,30	0,04
Hewlett Packard Enterprise Co	US42824C1099	USD	1.589	1.589		17,6500	24.861,14	0,04
Hillman Solutions Corp	US4316361090	USD	3.024	3.024		7,4400	19.943,76	0,03
Hilton Worldwide Holdings Inc	US43300A2033	USD	296	296		248,2600	65.140,47	0,10
Hologic Inc	US4364401012	USD	147	147		62,9200	8.198,95	0,01
The Home Depot Inc	US4370761029	USD	1.063	1.163	100	368,2900	347.036,85	0,52
Honeywell Internat Inc	US4385161066	USD	690	1.090	400	225,1900	137.736,99	0,21
Hormel Foods Corp	US4404521001	USD	173	173		30,3800	4.658,93	0,01
Howmet Aerospace Inc	US4432011082	USD	670	670		170,0900	101.019,68	0,15
Hubbell Inc	US4435106079	USD	28	28		396,9400	9.852,25	0,01
HubSpot Inc	US4435731009	USD	67	67		578,2500	34.343,36	0,05
Humana Inc	US4448591028	USD	103	103		230,0800	21.007,22	0,03
J.B.Hunt Transport Services Inc	US4456581077	USD	134	134		140,0000	16.629,73	0,03
Huntington Bancshares Inc	US4461501045	USD	5.564	5.564		15,7200	77.533,98	0,12
IDEX Corp	US45167R1041	USD	107	107		182,1400	17.275,93	0,03
IDEXX Laboratories Inc	US45168D1046	USD	102	102		515,5500	46.614,75	0,07
Illinois Tool Works Inc	US4523081093	USD	430	430		245,7300	93.665,37	0,14
Illumina Inc	US4523271090	USD	97	97		84,2800	7.246,84	0,01
Incyte Corp	US45337C1027	USD	85	85		66,0400	4.975,98	0,01
Ingersoll Rand Inc	US45687V1061	USD	116	116		82,1500	8.447,30	0,01
Insulet Corp	US45784P1012	USD	26	26		323,8500	7.463,97	0,01
Intel Corp	US4581401001	USD	4.339	4.339		20,2500	77.887,38	0,12
Interactive Brokers Grp Inc -A-	US45841N1072	USD	170	170		209,3000	31.540,64	0,05
Intercontinental Exch.Inc	US45866F1049	USD	467	467		178,5300	73.906,13	0,11
Internat Business Machines Corp	US4592001014	USD	1.230	1.530	300	258,6900	282.057,18	0,43
Internat Flavors&Fragrances Inc	US4595061015	USD	168	168		76,0800	11.330,06	0,02
Internat Paper Co	US4601461035	USD	118	118		47,9500	5.015,60	0,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Intuit Inc	US4612021034	USD	295	295		757,2200	198.014,27	0,30
Intuitive Surgical Inc	US46120E6023	USD	355	445	90	555,7500	174.888,09	0,26
Invitation Homes Inc	US46187W1071	USD	744	744		33,5000	22.093,79	0,03
IQVIA Holdings Inc	US46266C1053	USD	99	99		141,0200	12.375,66	0,02
Iron Mountain Inc	US46284V1017	USD	300	300		97,8000	26.008,33	0,04
JPMorgan Chase&Co	US46625H1005	USD	2.906	2.906		264,3700	681.020,49	1,03
Jabil Inc	US4663131039	USD	88	88		168,5500	13.148,13	0,02
Jacobs Solutions Inc	US46982L1089	USD	153	153		126,0200	17.091,62	0,03
Johnson&Johnson	US4781601046	USD	2.331	2.331		153,5800	317.343,30	0,48
Juniper Networks Inc	US48203R1041	USD	149	149		35,9500	4.748,29	0,01
KLA Corporation	US4824801009	USD	141	141		773,9700	96.737,67	0,15
KKR&Co Inc	US48251W1045	USD	484	484		122,3300	52.484,46	0,08
Kellanova	US4878361082	USD	276	276		82,5000	20.184,38	0,03
Kenvue Inc	US49177J1025	USD	2.477	2.477		23,5800	51.775,25	0,08
Keurig Dr Pepper Inc	US49271V1008	USD	1.766	1.766		33,4500	52.364,77	0,08
KeyCorp	US4932671088	USD	396	396		15,9500	5.598,97	0,01
Keysight Technologies Inc	US49338L1035	USD	117	117		158,6600	16.455,30	0,02
Kimberly-Clark Corp	US4943681035	USD	341	341		143,8400	43.479,69	0,07
Kimco Realty Corporation	US49446R1095	USD	846	846		21,3500	16.011,08	0,02
Kinder Morgan Inc -P-	US49456B1017	USD	2.158	2.158		27,9200	53.409,59	0,08
The Kraft Heinz Company	US5007541064	USD	490	490		27,0200	11.736,37	0,02
Kroger Co	US5010441013	USD	944	944		66,9500	56.024,11	0,08
LKQ Corp	US5018892084	USD	394	394		40,2800	14.068,19	0,02
LPL Financial Holdings Inc	US50212V1008	USD	95	95		387,5500	32.636,51	0,05
L3Harris Technologies Inc	US5024311095	USD	219	219		243,4200	47.255,54	0,07
Labcorp Holdings Inc	US5049221055	USD	106	106		246,7500	23.185,44	0,03
Lam Research Corp	US5128073062	USD	1.280	1.280		84,1600	95.492,24	0,14
Las Vegas Sands Corp	US5178341070	USD	244	244		41,2200	8.915,59	0,01
Lattice Semiconductor Corp	US5184151042	USD	88	88		46,0100	3.589,11	0,01
Estee Lauder Companies Inc -A-	US5184391044	USD	171	371	200	68,6700	10.409,16	0,02
Leidos Holdings Inc	US5253271028	USD	147	147		147,5000	19.220,37	0,03
Lennar Corp -A-	US5260571048	USD	204	204		106,0700	19.181,17	0,03
Leonardo DRS Inc	US52661A1088	USD	643	643		41,7500	23.796,87	0,04
Liberty Media Corp Series -C- Liberty Formula One	US5312297550	USD	73	73		95,4400	6.175,98	0,01
Eli Lilly&Co	US5324571083	USD	832	832		722,5700	532.912,19	0,80
Live Nation Entertainment Inc	US5380341090	USD	119	119		136,1500	14.362,07	0,02
Loews Corp	US5404241086	USD	215	215		88,7100	16.906,88	0,03
Lowe's Companies Inc (948564)	US5486611073	USD	587	587		224,9300	117.040,96	0,18
Lululemon Athletica Inc	US5500211090	USD	104	104		317,0900	29.232,66	0,04
M&T Bank Corporation	US55261F1049	USD	74	74		182,9600	12.001,63	0,02
MSCI Inc.-A-	US55354G1004	USD	116	166	50	566,0000	58.200,51	0,09
Manhattan Associates Inc	US5627501092	USD	69	69		188,8900	11.553,42	0,02
Marathon Petroleum Corporation	US56585A1025	USD	497	497		159,9200	70.454,96	0,11
Markel Grp Inc	US5705351048	USD	7	7		1.909,3600	11.847,81	0,02
Marsh&McLennan Cos Inc	US5717481023	USD	582	582		231,4900	119.428,40	0,18
Marriott Internat Inc -A-	US5719032022	USD	232	232		263,6100	54.212,85	0,08
Martin Marietta Materials Inc	US5732841060	USD	37	37		548,4800	17.989,33	0,03
Marvell Technology Inc	US5738741041	USD	861	861		63,7300	48.640,66	0,07
Masco Corp	US5745991068	USD	153	153		63,4500	8.605,49	0,01
Mastercard Inc -A-	US57636Q1040	USD	846	846		577,7800	433.296,59	0,65
McCormick&Co Inc Non Vtg	US5797802064	USD	362	812	450	72,5500	23.280,83	0,04
McDonalds Corp (950605)	US5801351017	USD	1.016	1.016		311,8600	280.870,28	0,42
McKesson Corp	US58155Q1031	USD	143	143		712,8600	90.363,43	0,14
MercadoLibre Inc	US58733R1023	USD	47	47		2.545,4900	106.052,68	0,16
Merck&Co Inc	US58933Y1055	USD	2.564	3.164	600	76,4000	173.645,60	0,26
MetLife Inc	US59156R1086	USD	308	308		78,8600	21.530,79	0,03
Mettler Toledo Internat Inc	US5926881054	USD	11	11		1.173,1800	11.439,57	0,02
Microsoft Corp	US5949181045	USD	7.213	7.393	180	458,6800	2.932.770,89	4,42
Microstrategy Inc (Doing business as Strategy) -A-	US5949724083	USD	260	278	18	370,6300	85.421,33	0,13
Microchip Technology Inc	US5950171042	USD	289	289		58,1100	14.886,79	0,02
Micron Technology Inc	US5951121038	USD	1.080	1.080		96,8000	92.672,64	0,14
Mid-America Apartment Communities Inc	US59522J1034	USD	38	38		155,7500	5.246,43	0,01
Millrose Properties Inc -A-	US6011371027	USD	102	102		27,8800	2.520,84	0,00
Molina Healthcare Inc	US60855R1005	USD	86	86		303,8700	23.165,34	0,03
Molson Coors Beverage Co -B-	US60871R2094	USD	320	320		53,7000	15.232,69	0,02
Mondelez Internat Inc -A-	US6092071058	USD	2.609	2.609		67,4700	156.040,45	0,24
MongoDB Inc -A-	US60937P1066	USD	23	23		189,3600	3.860,72	0,01
Monolithic Power Systems Inc	US6098391054	USD	55	55		680,7200	33.188,19	0,05
Monster Beverage Corp	US61174X1090	USD	550	550		63,6400	31.027,39	0,05
Moodys Corp	US6153691059	USD	216	281	65	481,6400	92.220,76	0,14
Moog Inc -A-	US6153942023	USD	150	150		185,0800	24.609,52	0,04
Morgan Stanley	US6174464486	USD	1.346	1.346		128,1600	152.914,95	0,23
Motorola Solutions Inc	US6200763075	USD	333	333		418,4300	123.514,93	0,19
NVR Inc	US62944T1051	USD	6	6		7.097,6400	37.750,06	0,06
Nasdaq Inc	US6311031081	USD	451	451		83,3800	33.334,26	0,05
Natera Inc	US6323071042	USD	200	200		158,0500	28.020,57	0,04
NetApp Inc	US64110D1046	USD	209	209		99,2100	18.380,37	0,03
Netflix Inc	US64110L1061	USD	446	446		1.184,8600	468.440,35	0,71
Neurocrine Biosciences Inc	US64125C1099	USD	250	250		123,6600	27.404,49	0,04
NewMarket Corp	US6515871076	USD	30	30		636,1000	16.916,05	0,03
Newmont Corporation	US6516391066	USD	1.165	1.165		52,5200	54.237,92	0,08
NextEra Energy Inc	US65339F1012	USD	3.174	3.174		68,9900	194.108,91	0,29
Nike Inc -B-	US6541061031	USD	1.225	1.875	650	61,4400	66.717,49	0,10
Nordson Corp	US6556631025	USD	69	69		208,9700	12.781,61	0,02

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Norfolk Southern Corp	US6558441084	USD	216	216		246,3000	47.159,65	0,07
Northern Trust Corp	US6658591044	USD	129	129		107,3200	12.272,21	0,02
Gen Digital Inc	US6687711084	USD	650	650		28,0000	16.133,32	0,02
Nucor Corp	US6703461052	USD	239	239		108,9400	23.080,10	0,03
Nutanix Inc -A-	US67059N1081	USD	320	320		75,8500	21.515,82	0,03
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	25.031	25.241	210	139,1900	3.088.436,21	4,66
O'Reilly Automotive Inc	US67103H1077	USD	73	73		1.352,0600	87.492,58	0,13
Okta Inc -A-	US6792951054	USD	118	118		106,6300	11.153,57	0,02
Old Dominion Freight Line Inc	US6795801009	USD	245	245		162,0100	35.185,22	0,05
Omnicom Grp Inc	US6819191064	USD	120	120		74,1100	7.883,34	0,01
ON Semiconductor Corp	US6821891057	USD	220	220		42,9400	8.374,08	0,01
ONEOK Inc	US6826801036	USD	677	677		80,6800	48.418,01	0,07
Oracle Corp	US68389X1054	USD	1.577	1.577		162,9000	227.722,10	0,34
Otis Worldwide Corporation	US68902V1070	USD	490	490		95,1600	41.333,57	0,06
Owens Corning Inc	US6907421019	USD	150	150		135,3000	17.990,43	0,03
PG&E Corporation	US69331C1080	USD	3.027	3.027		17,0700	45.803,47	0,07
PNC Financial Services Grp Inc	US6934751057	USD	315	315		175,1000	48.893,27	0,07
PPG Industries Inc	US6935061076	USD	208	208		111,3100	20.523,43	0,03
PTC Inc	US69370C1009	USD	91	91		167,9300	13.546,34	0,02
Paccar Inc	US6937181088	USD	297	297		94,2900	24.824,16	0,04
Packaging Corp of America	US6951561090	USD	116	116		193,0000	19.845,76	0,03
Palantir Technologies Inc -A-	US69608A1088	USD	2.177	2.177		122,3200	236.052,34	0,36
Palo Alto Networks Inc	US6974351057	USD	686	1.029	343	185,8200	112.997,54	0,17
Par Pacific Holdings Inc	US69888T2078	USD	647	647		22,0000	12.617,68	0,02
Parker-Hannifin Corp	US7010941042	USD	189	189		667,2300	111.786,61	0,17
Paychex Inc	US7043261079	USD	390	390		157,4200	54.422,30	0,08
PayPal Holdings Inc	US70450Y1038	USD	872	872		70,9300	54.827,55	0,08
PepsiCo Inc	US7134481081	USD	1.349	1.349		131,9200	157.752,04	0,24
Revvity Inc	US7140461093	USD	49	49		91,9100	3.992,19	0,01
Pfizer Inc	US7170811035	USD	4.607	4.607		23,4500	95.766,47	0,14
Philip Morris Internat Inc	US7181721090	USD	1.600	1.800	200	177,8700	252.275,51	0,38
Phillips 66	US7185461040	USD	580	580		114,6800	58.961,44	0,09
Pinterest Inc -A-	US72352L1061	USD	243	243		31,0600	6.690,52	0,01
Pool Corp	US73278L1052	USD	15	15		300,7900	3.999,51	0,01
T.Rowe Price Grp Inc	US74144T1088	USD	92	92		94,3100	7.691,27	0,01
Principal Financial Grp Inc	US74251V1026	USD	138	138		78,5500	9.608,99	0,01
Procter&Gamble Co	US7427181091	USD	2.500	2.705	205	168,5600	373.548,44	0,56
Progressive Corp	US7433151039	USD	638	638		277,3000	156.827,76	0,24
ProLogis	US74340W1036	USD	818	1.118	300	109,2300	79.204,10	0,12
Prudential Financial Inc	US7443201022	USD	421	421		104,3300	38.935,32	0,06
Public Service Enterprise Grp Inc	US7445731067	USD	437	437		79,5500	30.815,84	0,05
PulteGrp Inc	US7458671010	USD	185	185		98,5400	16.159,83	0,02
Pure Storage Inc -A-	US74624M1027	USD	390	390		53,6400	18.544,10	0,03
Qualcomm Inc	US7475251036	USD	1.578	1.778	200	148,3400	207.499,80	0,31
Quest Diagnostics Inc	US74834L1008	USD	258	258		172,0000	39.336,94	0,06
RPM Internat Inc	US7496851038	USD	142	142		113,6800	14.309,51	0,02
Raymond James Financial Inc	US7547301090	USD	228	228		147,7300	29.857,67	0,05
Realty Income Corp	US7561091049	USD	1.046	1.046		56,3600	52.258,27	0,08
Regency Centers Corp	US7588491032	USD	171	171		72,3900	10.973,04	0,02
Regeneron Pharmaceuticals Inc	US75886F1075	USD	117	117		605,3900	62.787,55	0,09
Regions Financial Corp	US7591EP1005	USD	567	567		21,5700	10.841,41	0,02
Reliance Inc	US7595091023	USD	38	38		291,9400	9.833,99	0,01
Repligen Corp	US7599161095	USD	42	42		122,3200	4.554,06	0,01
Republic Services Inc	US7607591002	USD	232	232		254,4400	52.326,99	0,08
Resmed Inc	US7611521078	USD	225	225		245,1200	48.889,28	0,07
Resideo Technologies Inc	US76118Y1047	USD	1.354	1.354		20,7700	24.929,16	0,04
Robinhood Markets, Inc -A-	US7707001027	USD	1.200	1.200		63,9500	68.025,88	0,10
Roblox Corporation -A-	US7710491033	USD	301	301		84,7900	22.623,69	0,03
Rocket Lab Corporation	US7731211089	USD	2.100	2.100		27,3500	50.913,04	0,08
Rockwell Automation Inc	US7739031091	USD	83	83		314,9300	23.170,99	0,03
Rollins Inc	US7757111049	USD	327	327		56,9200	16.499,28	0,02
Roper Technologies Inc	US7766961061	USD	137	137		564,2700	68.526,72	0,10
Ross Stores Inc	US7782961038	USD	398	398		138,9300	49.015,28	0,07
S&P Global Inc	US78409V1044	USD	290	365	75	514,1000	132.159,38	0,20
SBA Communications Corporation -A-	US78410G1040	USD	54	54		230,2400	11.021,15	0,02
SS&C Technologies Holdings Inc	US78467J1007	USD	261	261		80,6100	18.650,13	0,03
Salesforce Inc	US79466L3024	USD	934	934		266,9200	220.993,95	0,33
Charles Schwab Corp	US8085131055	USD	1.801	1.801		87,7600	140.107,93	0,21
Sea Ltd ADR Repr 1 Sh -A-	US81141R1005	USD	362	362		161,2100	51.731,25	0,08
Sempra Energy (doing business as Sempra)	US8168511090	USD	659	659		77,9500	45.535,90	0,07
ServiceNow Inc	US81762P1021	USD	220	220		1.015,2300	197.988,30	0,30
Sherwin-Williams Co	US8243481061	USD	328	328		355,7500	103.435,87	0,16
Simon Property Grp Inc	US8288061091	USD	391	391		163,2300	56.575,60	0,09
J.M.Smucker Co	US8326964058	USD	47	47		112,4700	4.685,83	0,01
Snap-On Inc	US8330341012	USD	20	20		322,3600	5.715,10	0,01
Snap Inc -A-	US83304A1060	USD	339	339		8,2800	2.488,18	0,00
Snowflake Inc -A-	US8334451098	USD	291	291		202,3100	52.187,05	0,08
Block Inc -A-	US8522341036	USD	510	510		62,1600	28.101,76	0,04
Stanley Black&Decker Inc	US8545021011	USD	63	63		66,5300	3.715,44	0,01
Starbucks Corp	US8552441094	USD	1.441	1.441		84,0500	107.362,87	0,16
State Street Corp	US8574771031	USD	149	149		97,0400	12.817,09	0,02
Steel Dynamics Inc	US8581191009	USD	288	288		125,1500	31.950,36	0,05
Stryker Corp	US8636671013	USD	366	366		382,3500	124.049,38	0,19
Synopsys Inc	US8716071076	USD	116	116		454,9900	46.785,60	0,07

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Synchrony Financial	US87165B1035	USD	507	507		58,2500	26.179,20	0,04
Sysco Corp	US8718291078	USD	448	1.098	650	27,0700	28.621,01	0,04
TJX Companies Inc	US8725401090	USD	1.266	1.266		122,0700	142.603,16	0,22
T-Mobile US Inc	US8725901040	USD	800	800		239,3000	169.701,27	0,26
Take-Two Interactive Software Inc	US8740541094	USD	166	166		225,3900	33.166,16	0,05
Target Corp	US87612E1064	USD	465	465		94,8700	39.105,18	0,06
Targa Resources Corp	US87612G1013	USD	222	222		158,4900	31.189,42	0,05
Teledyne Technologies Inc	US8793601050	USD	100	100		497,4900	44.099,81	0,07
Tennant Co	US8803451033	USD	165	165		74,5400	10.902,49	0,02
Teradyne Inc	US8807701029	USD	73	73		80,9800	5.240,26	0,01
Tesla Inc	US88160R1014	USD	2.856	3.086	230	358,4300	907.433,81	1,37
Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR Repr 1 Sh	US8816242098	USD	308	308		17,5300	4.786,14	0,01
Texas Instr.s Inc	US8825081040	USD	939	1.269	330	184,9900	153.980,68	0,23
Textron Inc	US8832031012	USD	124	124		74,0000	8.134,03	0,01
The Trade Desk Inc -A-	US88339J1051	USD	531	531		74,8800	35.246,24	0,05
Thermo Fisher Scientific Inc	US8835561023	USD	374	374		403,7500	133.855,60	0,20
3M Co	US88579Y1010	USD	514	514		149,6300	68.176,42	0,10
Toast Inc -A-	US8887871080	USD	1.200	1.200		42,2400	44.932,19	0,07
Tractor Supply Co	US8923561067	USD	285	342	57	48,9700	12.371,64	0,02
Tradeweb Markets Inc -A-	US8926721064	USD	152	152		143,4100	19.323,04	0,03
TransDigm Grp Inc	US8936411003	USD	61	61		1.460,6800	78.983,67	0,12
Travelers Companies Inc	US89417E1091	USD	248	248		274,4100	60.325,93	0,09
Trimble Inc	US8962391004	USD	386	386		71,6600	24.519,78	0,04
Truist Financial Corporation	US89832Q1094	USD	746	746		39,6000	26.187,04	0,04
Twilio Inc -A-	US90138F1021	USD	97	97		117,2300	10.080,05	0,02
Tyler Technologies Inc	US9022521051	USD	67	67		571,6800	33.953,16	0,05
Tyson Foods Inc -A-	US9024941034	USD	196	196		56,1200	9.750,48	0,01
UDR Inc	US9026531049	USD	394	394		41,3200	14.431,42	0,02
US Bancorp	US9029733048	USD	2.117	2.117		43,7600	82.120,31	0,12
Uber Technologies Inc	US90353T1007	USD	2.132	2.432	300	84,3000	159.318,85	0,24
Union Pacific Corp	US9078181081	USD	818	818		222,5100	161.344,90	0,24
United Parcel Service Inc -B-	US9113121068	USD	662	662		98,1000	57.567,77	0,09
United Rentals Inc	US9113631090	USD	34	34		714,9800	21.548,91	0,03
United Therapeutics Corp	US91307C1027	USD	18	18		320,3700	5.111,83	0,01
Unitedhealth Grp Inc	US91324P1021	USD	950	950		298,1700	251.096,09	0,38
Universal Health Services Inc -B-	US9139031002	USD	56	56		191,0500	9.483,91	0,01
Uranium Energy Corp	US9168961038	USD	2.625	2.625		6,0100	13.984,80	0,02
Valero Energy Corp	US91913Y1001	USD	937	937		129,1600	107.280,31	0,16
V2X Inc	US92242T1016	USD	582	582		45,3000	23.370,80	0,04
Veeva Systems Inc -A-	US9224751084	USD	143	143		279,0400	35.371,62	0,05
Ventas Inc	US92276F1003	USD	422	422		64,1500	23.997,25	0,04
Veralto Corporation	US92338C1036	USD	262	262		101,2400	23.512,88	0,04
Verisign Inc	US92343E1029	USD	59	59		268,6800	14.052,05	0,02
Verizon Communications Inc	US92343V1044	USD	5.622	5.622		43,3300	215.939,42	0,33
Verisk Analytics Inc	US92345Y1064	USD	250	250		314,3200	69.656,95	0,11
Vertex Pharmaceuticals Inc	US92532F1003	USD	286	286		447,0900	113.347,88	0,17
Vertiv Holdings Co -A-	US92537N1081	USD	289	289		108,4700	27.788,17	0,04
VICI Properties Inc	US9256521090	USD	1.308	1.308		31,6700	36.720,47	0,06
Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	1.948	1.948		362,4000	625.791,33	0,94
Virtus Invest.Partners Inc	US92828Q1094	USD	140	140		171,4300	21.274,89	0,03
Vulcan Materials Co (Holding Co)	US9291601097	USD	63	63		265,3100	14.816,53	0,02
W.P. Carey Inc Registered REIT	US92936U1097	USD	283	283		63,0900	15.827,03	0,02
WEC Energy Grp Inc	US92939U1060	USD	320	320		106,0200	30.073,93	0,05
Westinghouse Air Brake Technologies Corp (doing business as Wabtec Corp)	US9297401088	USD	66	66		201,4500	11.785,92	0,02
Walmart Inc	US9311421039	USD	4.578	4.578		97,1000	394.046,45	0,59
Warner Bros.Discovery Inc Series -A-	US9344231041	USD	1.460	1.460		10,0400	12.993,88	0,02
Waste Mgmt Inc	US94106L1098	USD	661	661		237,7600	139.313,32	0,21
Waters Corporation	US9418481035	USD	36	36		355,3000	11.338,36	0,02
Watsco Inc	US9426222009	USD	33	33		445,8500	13.042,33	0,02
Wells Fargo&Co	US9497461015	USD	3.366	3.366		74,5100	222.321,30	0,34
Welltower Inc	US95040Q1040	USD	610	610		153,0700	82.769,88	0,12
West Pharmaceutical Services Inc	US9553061055	USD	48	48		210,4600	8.954,95	0,01
Weyerhaeuser Co	US9621661043	USD	364	364		26,0400	8.402,23	0,01
Williams Companies Inc	US9694571004	USD	1.284	1.284		60,2700	68.599,13	0,10
Williams-Sonoma Inc	US9699041011	USD	206	259	53	164,5100	30.040,83	0,05
Woodward Inc	US9807451037	USD	88	88		217,9600	17.002,46	0,03
Workday Inc -A-	US98138H1014	USD	227	227		241,7600	48.647,74	0,07
Xylem Inc	US98419M1009	USD	115	115		125,6600	12.809,95	0,02
Yum Brands Inc	US9884981013	USD	155	155		144,0400	19.790,98	0,03
Zebra Technologies Corp -A-	US9892071054	USD	18	18		292,4950	4.667,06	0,01
Zimmer Biomet Holdings Inc	US98956P1021	USD	296	296		93,3400	24.491,30	0,04
Zoetis Inc -A-	US98978V1035	USD	248	248		167,1400	36.743,83	0,06
Zscaler Inc	US98980G1022	USD	115	115		251,1100	25.598,48	0,04
Zoom Communications Inc -A-	US98980L1017	USD	183	183		79,9400	12.967,84	0,02
							47.227.782,82	71,22
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							66.061.320,52	99,62

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
U-Haul Holding Company Series -N- Non voting	US0235865062	USD	87	87		56,3800	4.348,07	0,01
							4.348,07	0,01
Summe nicht notierte Wertpapiere							4.348,07	0,01
Summe Wertpapiervermögen							66.065.668,59	99,63
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	131.467,04				131.467,04	0,20
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	45.839,07				6.145,22	0,01
		SEK	10.545,39				970,18	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	2.560,47				1.462,04	0,00
		CAD	3.507,21				2.249,08	0,00
		CHF	4.364,09				4.672,97	0,01
		GBP	10.539,49				12.581,46	0,02
		HKD	30.910,42				3.495,63	0,01
		JPY	786.168,00				4.809,25	0,01
		NOK	29.808,90				2.594,79	0,00
		NZD	7.448,89				3.941,00	0,01
		SGD	11.660,83				8.015,97	0,01
		USD	9.821,05				8.705,83	0,01
Summe Bankguthaben							191.110,46	0,29
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		AUD	68,45				39,09	0,00
		CAD	36,68				23,52	0,00
		CHF	-3,95				-4,23	0,00
		DKK	117,19				15,71	0,00
		EUR	605,83				605,83	0,00
		GBP	53,90				64,34	0,00
		HKD	66,63				7,54	0,00
		JPY	52,00				0,32	0,00
		NOK	105,86				9,21	0,00
		NZD	47,63				25,20	0,00
		SEK	255,78				23,53	0,00
		SGD	22,61				15,54	0,00
		USD	85,29				75,60	0,00
Dividendenansprüche								
		AUD	7.926,45				4.526,03	0,01
		CAD	3.432,20				2.200,98	0,00
		EUR	4.952,69				4.952,69	0,01
		GBP	8.765,81				10.464,12	0,02
		HKD	31.789,28				3.595,01	0,01
		JPY	5.050.693,00				30.896,79	0,05
		NOK	759,90				66,15	0,00
		SEK	264,88				24,37	0,00
Depotgebühren							-1.783,77	0,00
Verwaltungsgebühren							-35.159,24	-0,05
Depotbankgebühren							-994,69	0,00
sonstige Forderungen								
Kapitalmaßnahmen-Forderung (Squeeze-Out) Akt HENSOLDT AG							230,50	0,00
Kapitalmaßnahmen-Forderung (Squeeze-Out) N Akt Coca-Cola HBC AG Kapitalmaßnahmen-Forderung (Squeeze-Out) Act-nom Bunge Global SA nom							309,78	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							53.566,04	0,08
FONDSVERMÖGEN							66.310.345,09	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A3DBU4					EUR	10,49	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A3DBU4					STK	2.101,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A3DBW0					EUR	105.447,15	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A3DBW0					STK	426,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A3DBX8					EUR	105,25	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A3DBX8					STK	100,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A3DBV2					EUR	10,49	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A3DBV2					STK	2.035.402,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Wahrung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 29.05.2025 in EUR umgerechnet

Wahrung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,128100
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,559400
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,837700
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,933900
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,459300
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,488000
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,869500
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	163,470000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,751300
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	8,842600
Neuseeland Dollar	NZD	1 = EUR	1,890100
Singapur Dollar	SGD	1 = EUR	1,454700

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Ampol Ltd	AU0000088338	AUD	247	247
ARB Corporation Ltd	AU000000ARB5	AUD	2.000	2.000
Deterra Royalties Ltd	AU0000107484	AUD	15.777	15.777
Endeavour Grp Ltd	AU0000154833	AUD	9.420	9.420
SGH Ltd	AU000000SVW5	AUD	1.062	1.062
Suncorp Grp Ltd Issue 25	AU0000383192	AUD	1.248	1.248
Barrick Mining Corporation	CA0679011084	CAD	1.650	1.650
Bombardier Inc Subordinate Voting -B-	CA0977518616	CAD	345	345
Adecco Grp SA nom	CH0012138605	CHF	150	150
Orsted	DK0060094928	DKK	478	478
Dassault Aviation SA	FR0014004L86	EUR	150	150
ELIA Grp SA/NV	BE0003822393	EUR	274	274
Covestro AG	DE0006062144	EUR	99	99
Erg SPA	IT0001157020	EUR	1.016	1.016
Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	4.901	4.901
Ferguson Enterprises Inc	US31488V1070	EUR	236	236
OS SGPS, SA	PTZON0AM0006	EUR	7.500	7.500
Warehouses De Pauw N.V.	BE0974349814	EUR	581	581
Flutter Entertainment PLC	IE00BWT6H894	GBP	210	210
QinetiQ Grp PLC	GB00B0WMMWD03	GBP	6.600	6.600
The Berkeley Grp Holdings PLC	GB00BPORG003	GBP	77	77
The Berkeley Grp Holdings PLC (Old)	GB00BLJNXL82	GBP	80	80
ADEKA CORP	JP3114800000	JPY	800	800
JAPAN POST INSURANCE Co.,Ltd.	JP3233250004	JPY	3.500	3.500
Japan Real Estate Invest.Corp	JP3027680002	JPY	12	12
Keisei Electric Railway Co Ltd	JP3278600006	JPY	100	100
Mitsui Chemicals Inc	JP3888300005	JPY	100	100
Spark New Zealand Ltd	NZTELE0001S4	NZD	2.142	2.142
Sweco AB -B-	SE0014960373	SEK	3.400	3.400
CapitaLand Integrated Commercial Trust Real Estate Invest.Trust	SG1M51904654	SGD	80	80
A.O.Smith Corp	US8318652091	USD	64	64
Albemarle Corp	US0126531013	USD	153	153
Ally Financial Inc	US02005N1000	USD	273	273
American Water Works Co Inc	US0304201033	USD	123	123
Aptiv PLC	JE00B783TY65	USD	600	600
Arista Networks Inc (Old)	US0404131064	USD	268	268
Assurant Inc	US04621X1081	USD	64	64
Avangrid Inc Cash Settlement at USD 35.75 Sh	US05351W1036	USD	895	895
Bath&Body Works Inc	US0708301041	USD	244	244
Bio-Techne Corp	US09073M1045	USD	70	70
BlackRock Inc (Old) Stock Settlement	US09247X1019	USD	124	124
CarMax Inc	US1431301027	USD	227	227
Celanese Corp	US1508701034	USD	76	76
Celsius Holdings Inc	US15118V2079	USD	88	88
Charles River Laboratories Internat Inc	US1598641074	USD	126	126
Discover Financial Services Stock Settlement	US2547091080	USD	130	130
Eastman Chemical Co	US2774321002	USD	53	53
Enphase Energy Inc	US29355A1079	USD	127	127
EPAM Systems Inc	US29414B1044	USD	60	60
Ferguson PLC Stock Settlement	JE00BJVNS543	USD	236	236
Global-E Online Ltd.	IL0011741688	USD	991	991
Harley-Davidson Inc	US4128221086	USD	813	813
Host Hotels&Resorts Inc	US44107P1049	USD	1.483	1.483
Huntington Ingalls Industries Inc	US4464131063	USD	22	22
ICF Internat Inc	US44925C1036	USD	170	170
Interpublic Grp of Companies Inc	US4606901001	USD	180	180
Lam Research Corp (Old)	US5128071082	USD	128	128
Lamb Weston Holdings Inc	US5132721045	USD	61	61
MGM Resorts Internat	US5529531015	USD	398	398
Northwest Bancshares Inc	US6673401039	USD	2.467	2.467
Qorvo Inc	US74736K1016	USD	47	47

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Rocket Lab USA Inc Stock Settlement -A-	US7731221062	USD	2.100	2.100
SEI Invest.s Company	US7841171033	USD	164	164
Skyworks Solutions Inc	US83088M1027	USD	101	101
Super Micro Computer Inc	US86800U3023	USD	630	630
Super Micro Computer Inc (Old)	US86800U1043	USD	63	63
TE Connectivity Ltd.Stock Settlement	CH0102993182	USD	359	359
Teleflex Inc	US8793691069	USD	25	25
The Mosaic Co	US61945C1036	USD	195	195
Ulta Beauty Inc	US90384S3031	USD	81	81
Viatis Inc	US92556V1061	USD	520	520
Walgreens Boots Alliance Inc	US9314271084	USD	1.020	1.020
WestRock Company Cash and Stock Settlement	US96145D1054	USD	639	639
Obligationen				
Rts ACS 2024 - For shares	ES06670509P5	EUR	251	251
Rts ACS 2025 - For shares	ES06670509Q3	EUR	251	251
Rts Iberdrola 2024 - For Shares	ES06445809S7	EUR	4.478	4.478
Rts Iberdrola 2024-23.01.2025 For Shares	ES06445809T5	EUR	6.478	6.478

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 Gesamtrenditeswaps

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

Wertpapierleihegeschäfte und Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen nicht zulässig, 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, am 1. September 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 Enhanced Global Equity Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 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. Mai 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. September 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 Enhanced Global Equity

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.

Angaben zu Nachhaltigkeit/ESG

Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Angaben in regelmäßigen Berichten gemäß Artikel 11 Absatz 1 lit. a der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungs-VO)

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-VO sind dem Prospekt unter dem Abschnitt II. Punkt 14. zu entnehmen. Sämtliche in diesem Fondsdokument beschriebenen Kriterien wurden im abgelaufenen Rechnungsjahr erfüllt.

Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Angaben in regelmäßigen Berichten gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (Taxonomie-VO)

Im Rahmen der aktuell verfolgten Anlagepolitik des Fonds werden unter anderem ökologische Merkmale gefördert. Um die ökologischen Merkmale zu erfüllen, können entsprechende Faktoren im Veranlagungsprozess integriert werden oder für den Fonds nur solche Finanztitel erworben werden, die auf Basis eines vordefinierten und im Nachfolgenden näher beschriebenen Auswahlprozesses von der Verwaltungsgesellschaft als nachhaltig eingestuft werden.

Die Investitionsentscheidung kann u.a. vorsehen, in solche Wirtschaftstätigkeiten bzw. Vermögenswerte zu investieren, die zu einem oder mehreren Umweltzielen iSd. Art. 9 der Taxonomie-VO beitragen. Gleichzeitig schließt der Auswahlprozess jedoch nicht aus, mit den, dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen auch andere Umweltziele zu fördern bzw. zu diesen beizutragen als jene, die in der Taxonomie-VO vorgesehen sind.

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments liegen keine zuverlässigen, mit den EU- Kriterien konsistenten Daten gängiger Anbieter für die Berechnung des Umfangs der Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten iSd. Art. 3 Taxonomie-VO vor. Aus diesem Grund können aktuell keine Angabe darüber gemacht werden, inwieweit der Fonds als ökologisch nachhaltig iSd. Taxonomie-VO bzw. der dort definierten Umweltziele einzustufen ist.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Nähere Angaben zur Anlagestrategie und dem Anlageziel sind dem Prospekt des jeweiligen Fonds unter Abschnitt II. Punkt 14 „Anlageziel und Anlagepolitik“ zu entnehmen. Weiterführende Erläuterungen zu den Nachhaltigkeitsrisiken finden Sie im Prospekt des jeweiligen Fonds unter Abschnitt II. Punkt 16 "Risikoprofil des Fonds" und ausführliche Informationen zum nachhaltigen Ansatz und der Strategie der Verwaltungsgesellschaft zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen des Investitionsprozesses auf Unternehmensebene sind auf der Homepage unter www.securitykag.at/nachhaltigkeit/ verfügbar.

Fondsbestimmungen

Apollo Enhanced Global Equity

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Der Investmentfonds investiert überwiegend, d.h. **zumindest 51 v.H.** des Fondsvermögens, in internationalen Aktien bzw. Beteiligungswertpapiere. Die Titelselektion erfolgt unter Berücksichtigung von ertrags- und risikobestimmende Größen sowie der Emissionscharakteristik der Unternehmen. Hierbei wird ein Portfolio angestrebt, dessen investierte Unternehmen im gewichteten Durchschnitt einen geringeren Ausstoß von Kohlenstoffdioxid beziehungsweise -äquivalenten aufweisen als jene eines kapitalgewichteten Aktienmarkts globaler Industrienationen.

Der Anlageschwerpunkt liegt in direkt erworbenen Einzeltiteln und nicht in indirekt über Investmentfonds oder über Derivate erworbenen Titeln.

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

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Anlageschwerpunktes für das Fondsvermögen erworben.

- Wertpapiere

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

- Geldmarktinstrumente

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

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist 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 bis zu **10 v.H.** des Fondsvermögens und insgesamt bis zu **10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 v.H.** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

- Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 5 v.H. des Fondsvermögens** und zur Absicherung eingesetzt werden.

- Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

- Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

- Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

- Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar

- Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

- Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

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

- Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juni bis zum 31. Mai.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 1.8. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 1.8. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

- Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1.8. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, 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 **1,50 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 abwickelnde Stelle 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 oder Anhang

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. 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: | Moscow Exchange |
| 2.4. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG |

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

2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Groß- britannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
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, Auckland
3.17.	Peru:	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
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, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

- 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. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.13. Türkei: TurkDEX
- 5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Apollo Enhanced Global Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900Q16HN85F0S8T95

Tranchen:
AT0000A3DBU4, AT0000A3DBV2, AT0000A3DBW0, AT0000A3DBX8

Stand: 31.05.2025

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 57,40 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds fördert bzw. unterstützt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen seiner Anlagepolitik, indem er ethische und nachhaltige Kriterien bei den Investitionsentscheidungen berücksichtigt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale umfassen u.a. den Klimaschutz, die Anpassungen an den Klimawandel, die Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung sowie den Schutz und die Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Im Rahmen der sozialen Merkmale sind hierunter z.B. die Bekämpfung von Ungleichheiten, die Förderung von sozialem Zusammenhalt, die soziale Integration und die Einhaltung von arbeitsrechtlichen Mindeststandards zu verstehen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Beurteilung der zuvor genannten ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen des Investitionsprozesses wurde eine Bewertungsmethode unter Verwendung von internen und externen Mindeststandards und Ausschlusskriterien, sogenannte Nachhaltigkeitsindikatoren, herangezogen.

Die Daten werden laufend auf Basis eines externen Datenproviders zur Verfügung gestellt.

Die obenstehenden Nachhaltigkeitsindikatoren wurden im Rahmen des Investitionsprozesses auf Basis, der vom Datenprovider zur Verfügung gestellten Daten eingehalten-Details siehe Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Der sogenannte Performance Score von ISS ESG dient der quantitativen Bewertung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistungen (ESG) eines Portfolios. Auf einer Skala von 0 bis 100 gibt der Score die Qualität der Nachhaltigkeit des jeweiligen Portfolios an. Ein höherer Scorewert deutet auf eine stärkere ESG-Performance und damit auf eine insgesamt höhere Nachhaltigkeit des Portfolios hin. Zum Stichtag 31.05.2025 weist der Fonds Apollo Enhanced Global Equity einen Performance-Score von 52,9 aus.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass die zuvor genannten Nachhaltigkeitsfaktoren bislang nicht auf Basis historischer Daten analysiert wurden. Ab der kommenden Berichtsperiode wird für diesen Fonds ein zeitlicher Vergleich der ESG-Kennzahlen früherer Perioden bereitgestellt.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das langfristige Ziel der nachhaltigen Investitionen war es zum einen unter Anwendung von positiven und negativen Nachhaltigkeitskriterien einen Beitrag zur Förderung der nachhaltigen Entwicklung zu leisten. Hierdurch wurden Investitionen, u.a. in Unternehmen und Staaten, identifiziert und in weiterer Folge unterstützt, welche ESG-Kriterien im Sinne von ökologischen und sozialen Zielen unter dem Gesichtspunkt der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, in ihrer internen Zielsetzung verankert haben. Zum anderen sollen die nachhaltigen Investitionen einen positiven Anlageerfolg bewirken. Nachfolgend werden beispielhaft die ökologischen und sozialen Ziele der nachhaltigen Investitionen dargestellt:

Umweltziele

- Reduktion der Treibhausgasemissionen
- Vermeidung bzw. Minderung der Förderung/des Abbaus/der Weiterverarbeitung fossiler Energieträger
- Minderung der Energieerzeugung aus fossilen Energieträgern (Kohle, Öl ...)
- Stark reduziertes Exposure rund um das Thema Nuklearenergie (Energieproduktion, Verarbeitung von Uran, Dienstleistungen)

Sozialziele

- Einhaltung fundamentaler Menschenrechte
- Einhaltung fundamentaler Arbeitsrechte
 - insb. Vermeidung von Kinderarbeit & moderner Sklaverei
 - insb. Einhaltung von Standards bzgl. Arbeitsrechte & Versammlungsfreiheit

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Zur Sicherstellung, dass den zuvor genannten Umwelt- und Sozialzielen nicht erheblich geschadet wird, wurden im Rahmen des Investitionsprozesses sowohl interne als auch externe Mindeststandards sowie Best-in-Class und Ausschlusskriterien angewendet-Details hierzu siehe Punkt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im nachfolgenden werden die Indikatoren, die in Bezug auf die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (kurz: PAI) im Rahmen des Investmentprozesses anwendbaren internen und externen Mindeststandards sowie Ausschlusskriterien, dargestellt.

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie in Bezug auf die Erzielung der zuvor genannten ökologischen und sozialen Ziele basieren auf folgenden Standards und Kriterien. Es wird darauf hingewiesen, dass diese Ziele ohne vorige Ankündigung geändert werden können.

Mindeststandards

Die Mindeststandards im Investmentprozess beruhen auf zwei Säulen, einerseits auf externen Mindeststandards der ÖGUT RIS und andererseits auf einer freiwilligen Selbstverpflichtung durch interne Mindestkriterien.

ÖGUT RIS-Mindeststandards:

Die Security KAG hat sich zur Einhaltung des ÖGUT RIS verpflichtet. Dieser wurde im Rahmen eines Projektes mit der ÖGUT (Österreichische Gesellschaft für Umwelt und Technik) und der rfu (Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) entwickelt und gilt für alle Fonds im direkten Einflussbereich der KAG. Der Ansatz basiert auf Divestment, wodurch auf Basis einer konkreten „Black List“ Unternehmen mit ethisch besonders problematischen Geschäftsaktivitäten (weltweit führende Unternehmen aus den Bereichen Rüstung, Nukleartechnik, Nuklearenergie und Agrogentechnik sowie Hauptverursacher des Klimawandels) und Staaten mit besonders unethischen Praktiken (massiv überhöhte Militärbudgets, geringste Demokratie- und Menschenrechtsstandards, extensivste Anwendung der Todesstrafe), aus dem Portfolio ausgeschlossen wurden. Zudem verpflichtet sich die Security KAG im Rahmen des ÖGUT-RIS, keine Nahrungsmittelspekulationen durchzuführen.

Interne Mindeststandards:

Definition von Ausschlusskriterien

Zur Unterstützung des 1,5°C-Zieles der Pariser Weltklimakonferenz und zum Ausschluss von Unternehmen mit Praktiken, die schwere Umweltverschmutzungen verursachen, sehen wir von Investitionen in Unternehmen ab, die substantiell in Nachfolgendes involviert sind:

- Geschäftsaktivitäten mit Kohle,
- Fracking und Abbau von Ölsanden und
- arktische Bohrungen

Für den Betrieb von Kohleminen, die Herstellung von Koks kohle, die Umwandlung von Kohle in andere Kraftstoffe sowie die Verstromung von Kohle wird der Anteil am Unternehmensumsatz herangezogen, der nicht größer als 30 % sein darf. Für Fracking und Ölsande gilt eine Maximalquote von 5 %. Eine Involvierung in arktische Bohrungen ist ein absoluter Ausschlussgrund. Im Veranlagungsprozess werden jene Unternehmen ausgeschlossen, die jeweils einen bestimmten Prozentsatz des Umsatzes durch eine der unten angeführten Unternehmensaktivitäten erwirtschaften.

Ausschlusskriterien Kohle:

- Gewinnung von Rohstoffen - Produktion: Anteil am Umsatz > 30 %
- Thermalkohle - Gewinnung - Produktion: Anteil am Umsatz > 30 %
- Koks Kohle - Extraktive Rohstoffe: Anteil am Umsatz > 30 %
- Energie und Sonstiges - Produktion: Anteil am Umsatz > 30 %

Ausschlusskriterien fossile Brennstoffe:

- Arktische Bohrungen – Beteiligung
- Hydraulische Frakturierung (Fracking): Umsatzanteil (hohe Volumenbeteiligung): > 5 %
- Ölsande - Produktion: Anteil am Umsatz > 5 %

Ausschlusskriterien

Der Fonds versuchte weitergehend u.a. jene Unternehmen und Staaten zu unterstützen und zu fördern, welche ESG-Kriterien in den Zielen verankert haben. In diesem Zusammenhang ist festzuhalten, dass sich ein jeder Emittent einer ESG-Analyse unterziehen und dabei den definierten Kriterien entsprechen musste, um ins Portfolio aufgenommen zu werden. Ein nachweislicher Verstoß würde nach Update des Ratingproviders zu einem Divestment führen.

Ausschlusskriterien

Das Investmentuniversum des Fonds wurde unter Anwendung konkreter Ausschlusskriterien (norm- und sektorbasierend) nachhaltiger gestaltet. Die Definition strengster Ausschlusskriterien verhinderte des Weiteren von vornherein die Veranlagung in Unternehmen und Länder, deren Geschäftsfelder bzw. Aktivitäten im Widerspruch zu ökologischen und sozialen Merkmalen stehen. Solche Ausschlusskriterien sind u.a. umsatzbasierende Schwellenwerte bspw. in den Bereichen Abtreibung, Alkohol, Atomenergie, Glücksspiel, Pornographie, Rüstung, Arbeitsrechtsverletzungen, Menschenrechtsverletzungen und kontroverse Geschäftspraktiken.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts stehen sowohl mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen als auch mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Dies wurde durch die Überprüfung der nachhaltigen Investitionen nach ihrer Konformität mit den zuvor genannten Standards mittels normbasierter Ausschlusskriterien durch das zur Anwendung kommende ESG-Rating sichergestellt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden, gegliedert nach Themengebieten, wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren:

- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI Nr. 3)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI Nr. 4)

Die zuvor genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden auf Produktebene im Rahmen der Best-in-Class- und Ausschlusskriterien – Details siehe im vorhergehenden Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzproduktes?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Apollo Enhanced Global Equity (per Rechnungsjahrende 31. Mai 2025)

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nvidia Corporation - US67066G1040	Technologie	4,66 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Microsoft Corporation - US5949181045	Technologie	4,42 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc. - US0378331005	Technologie	4,11 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Amazon.COM INC- US0231351067	Handel	2,70 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Meta Platforms INC - US30303M1027	Technologie	1,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Broadcom INC – US11135F1012	Technologie	1,51 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Tesla Motors Inc. - US88160R1014	Automobilindustrie	1,37 %	Vereinigte Staaten von Amerika



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im nachfolgenden Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ wird der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Detail beschrieben.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

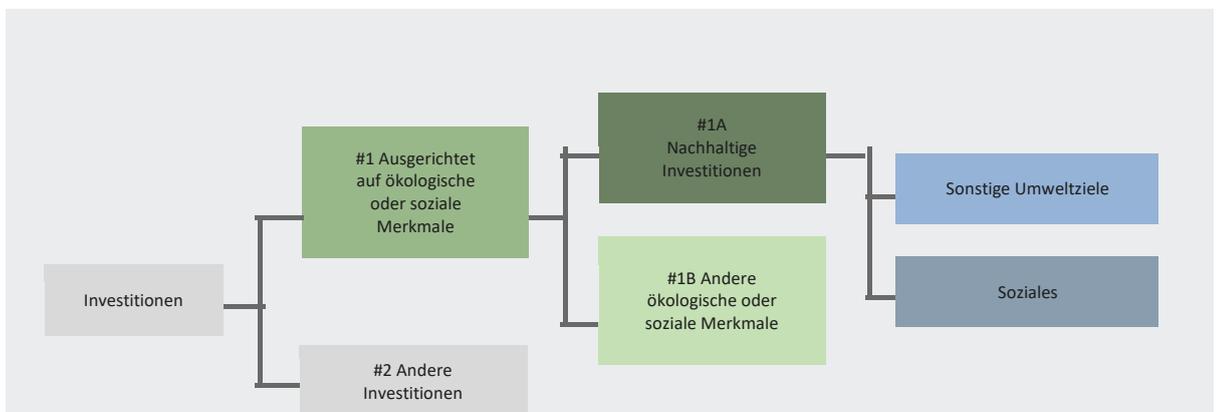
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds wurde in Übereinstimmung mit der Anlagestrategie gemäß den vom Finanzprodukt geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen veranlagt. Dabei investiert der Fonds zumindest 51 %* in Anleihen in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, wobei diese auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien ausgewählt werden und somit unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ fallen. Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen in Höhe von zumindest 57,40 %* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 42,60 %* wird „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ zugeordnet. Abschließend ist festzuhalten, dass max. 49 %* die Voraussetzungen von „#2 Andere Investitionen“ erfüllen. Weitergehende Details finden Sie im nachfolgenden Abschnitt.

*Die Prozentangaben beziehen sich jeweils auf das gesamte Fondsvermögen des Finanzprodukts.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

 In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektor	In % der Vermögenswerte
Aktien	99,63 %
Bankkonten und sonstige Vermögensgegenstände	0,37 %



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

 Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹⁷

Ja: In Fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Ermöglichende Tätigkeiten
wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

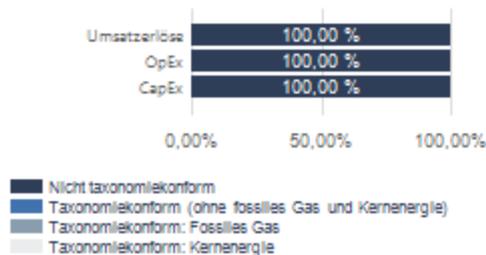
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



1. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Fonds ist kein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten vorgesehen, da kein verpflichtender Mindestanteil an EU-Taxonomie konformen Investitionen besteht.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Da kein verpflichtender Mindestanteil an EU-Taxonomie konformen Investitionen besteht, wurde kein Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen gemacht.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 31. Mai 2025 57,40 %.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 31. Mai 2025 57,40 %.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Gemäß der Anlagepolitik des Fonds kann bis zu 49 % in Vermögensgegenstände investiert werden, die nicht als ökologische und/oder sozialen Merkmale qualifiziert werden und daher „#2 Andere Investitionen“ entsprechen. Diese Investitionen können allen in der Anlagepolitik festgelegten Anlageklassen entsprechen. Es wird angestrebt, Investitionen in „#2 Andere Investitionen“ gering zu halten.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale bezieht die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds nachhaltigkeitsbezogene Daten von einem externen Datenprovider. Die Datenverarbeitung der nachhaltigkeitsbezogenen Daten erfolgt in der Verwaltungsgesellschaft zum einen im internen Data Warehouse und zum anderen in der Fondsbuchhaltungssoftware. Die Einhaltung des vom Datenprovider zur Verfügung gestellten nachhaltigen Anlageuniversums, welches zur Förderung bzw. Unterstützung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Finanzprodukts beiträgt, wurde auf täglicher Basis von der internen Grenzprüfungskontrolle überwacht. Unternehmensintern erfolgte ein quartalsweiser Abgleich des vom Datenprovider zur Verfügung gestellten Investmentuniversums mit dem tatsächlichen Wertpapierbestand des Fonds. Sollten dabei Kontroversen gefunden worden sein, mussten diese in der Regel entsprechend der schriftlich festgelegten Eskalationsmaßnahmen ehestmöglich behoben werden. Darüber hinaus wird eine Übereinstimmung des Wertpapierbestandes des Fonds mit dem Investmentuniversum in der jährlichen Prüfung des Rechenschaftsberichts durch den Wirtschaftsprüfer vorgenommen.

Die verwendeten Methoden zur Bemessung der erfüllten ökologischen und/oder sozialen Merkmale in Bezug auf den Fonds sind u.a. die intern und extern festgelegten Mindeststandards sowie Ausschlusskriterien- Details siehe Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Dieser Fonds bestimmt keinen Referenzwert, um festzustellen, ob dieser mit den von ihm geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen in Einklang steht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.