



# APOLLO EUROPEAN EQUITY

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr  
vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

Burgring 16, A-8010 Graz  
+43 316 8071-0; [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

### **Aktionär**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Staatskommissär**

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

### **Aufsichtsrat**

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)  
Mag. Gerald Gröstenberger (bis 9.3.2022)  
Dr. Gernot Reiter  
MMag. Paul Sowoboda ( ab 12.09.2022)  
Mag. Berthold Troiß ( ab 12.9.2022)

### **Vorstand**

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter  
Stefan Winkler, MSc  
MMag. Paul Swoboda (bis 30.6.2022)

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

### **Vertriebspartner**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Abschlussprüfer**

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

## Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2021)

(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 2021.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten: 36  
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung: EUR 2.752.736,53  
Variable Vergütung (Boni): EUR 668.831,04  
**Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): EUR 3.421.567,57**  
davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	984.980,86
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	279.478,26
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	128.211,92
- 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
- <b>Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:</b>	EUR	1.392.671,04
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

### - **Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:**

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft [www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/](http://www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/) unter Vergütungspolitik.

- **Angabe zu Ergebnis der Prüfungen** (inkl. aller aufgetretenen Unregelmäßigkeiten) von Aufsichtsrat und unabhängiger interner Prüfung (Interne Revision):

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich.

## Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrter Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo European Equity, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 vorzulegen.

### 1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000856695		Thesaurierungsfonds AT0000778568			Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
30.09.2022	121.255.111,26	5,39	0,12000	7,96	0,7648	0,1618	-19,31
30.09.2021	160.638.923,07	6,75	0,0700	9,91	0,2027	0,0463	29,47
30.09.2020	124.938.206,30	5,25	0,0400	7,67	0,0371	0,0121	-6,83
30.09.2019	132.028.782,02	5,75	0,1200	8,25	0,2085	0,0356	2,28
30.09.2018	129.403.577,63	5,72	0,0900	8,10	0,0923	0,0259	0,34

  

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A0J755		Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
30.09.2022	121.255.111,26	141.206,21	4.110,0000	-18,76
30.09.2021	160.638.923,07	176.508,73	2.708,0000	30,28
30.09.2020	124.938.206,30	137.129,15	1.810,0000	-6,07
30.09.2019	132.028.782,02	149.504,31	3.665,0000	2,87
30.09.2018	129.403.577,63	148.901,43	3.273,7000	1,05

<sup>1)</sup> Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.

## 2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

### 2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	<b>Ausschüttungs- anteil AT0000856695</b>	<b>Thesaurie- rungsanteil AT0000778568</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	6,75	9,91
Ausschüttung am 1.12.2021 (entspricht 0,0105 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,0700	
Auszahlung (KESt) am 1.12.2021 (entspricht 0,0047 Anteilen) <sup>1)</sup>		0,0463
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	5,39	7,96
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	5,45	8,00
 Nettoertrag pro Anteil	 -1,30	 -1,92
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-19,31 %</b>	<b>-19,30 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000856695 ) am 1.12.2021 EUR 6,70; für einen Thesaurierungsanteil ( AT0000778568 ) am 1.12.2021 EUR 9,88

	<b>Ausschüttungsanteil AT0000A0J755</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	176.508,73
Ausschüttung am 1.12.2021 (entspricht 0,0155 Anteilen) <sup>1)</sup>	2.708,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	141.206,21
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	143.399,34
 Nettoertrag pro Anteil	 -33.109,39
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-18,76 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000A0J755 ) am 1.12.2021 EUR 174.356,65;

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)

Zinsenerträge		706,43	
Dividendenerträge		4.290.733,17	
Ordentliche Erträge ausländische Investmentfonds		<u>7.150,90</u>	<u>4.298.590,50</u>

##### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-705.416,00</u>	-705.416,00	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-10.020,00		
Wertpapierdepotgebühren	-82.870,57		
Spesen Zinsertrag	-9.375,59		
Depotbankgebühr	<u>-30.416,64</u>	<u>-132.682,80</u>	<u>-838.098,80</u>

#### Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

3.460.491,70

##### Realisiertes Kursergebnis <sup>3) 4)</sup>

Realisierte Gewinne		18.438.776,09	
derivative Instrumente		19.933,08	
Realisierte Verluste		-5.840.259,65	
derivative Instrumente		<u>-207.224,78</u>	

#### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

12.411.224,74

#### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

15.871.716,44

### b) Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>3) 4)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>-46.002.664,65</u>
--	--	--	-----------------------

#### Ergebnis des Rechnungsjahres

-30.130.948,21

### c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		-1.156.936,39	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge		<u>-413.208,72</u>	
<b>Ertragsausgleich</b>			<b><u>-1.570.145,11</u></b>

#### Fondsergebnis gesamt<sup>5)</sup>

-31.701.093,32

<sup>2)</sup> Rückvergütungen werden nach Abzug angemessener Aufwandsentschädigungen weitergeleitet.

<sup>3)</sup> 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.

<sup>4)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -33.591.439,91.

<sup>5)</sup> Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 216.719,28.

## 2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres <sup>6)</sup></b>	<b>160.638.923,07</b>
<b>Ausschüttung / Auszahlung</b>	
Ausschüttung am 1.12.2021 (für Ausschüttungsanteile AT0000856695 )	-298.398,17
Ausschüttung am 1.12.2021 (für Ausschüttungsanteile AT0000A0J755 )	-1.692.500,00
Auszahlung am 1.12.2021 (für Thesaurierungsanteile AT0000778568 )	<u>-100.716,62</u>
	<b>-2.091.614,79</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>	
Ausgabe von Anteilen	5.700.410,33
Rücknahme von Anteilen	-12.861.659,14
Ertragsausgleich	<u>1.570.145,11</u>
	<b>-5.591.103,70</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b><u>-31.701.093,32</u></b>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres <sup>7)</sup></b>	<b><u>121.255.111,26</u></b>

<sup>6)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:  
4.260.232,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000856695 ) und 625,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A0J755 ) und  
2.174.632,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000778568 )

<sup>7)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:  
4.264.555,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000856695 ) und 546,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A0J755 ) und  
2.656.985,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000778568 )

### **Ausschüttung ( AT0000856695 )**

Die Ausschüttung von EUR 0,1200 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2022 gegen Einziehung des Ertrags Scheines Nr.24 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,1097 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Ausschüttung ( AT0000A0J755 )**

Die Ausschüttung von EUR 4.110,00 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2022 gegen Einziehung des Ertrags Scheines Nr.24 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 3.067,0429 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Auszahlung ( AT0000778568 )**

Die Auszahlung von EUR 0,1618 je Thesaurierungsanteil wird ab 1. Dezember 2022 gegen Einziehung des Ertrags Scheines Nr.24 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,1618 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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



### 3. Finanzmärkte

Zu Beginn des Berichtszeitraums zeigte sich bereits der Markt in volatiler Phase. Neuerliche Inflationsängste und Sorgen um die hoch ansteckende Delta-Variante, sowie daraus folgende Lieferengpässe dämpften die Erwartungen zum Wirtschaftswachstum deutlich. Gegen Ende des Jahres löste Omikron die Delta-Variante ab, die zunächst noch nicht als deutlich harmloser eingestuft wurde. Die Aktien retteten mit Jahresende noch ein über das Gesamtjahr sehr gutes Ergebnis, bevor mit dem folgenden Quartal beginnend ein starker Abschwung einsetzte. Für Anleihen ließen die Anstiege der risikolosen Zinsen die Ergebnisse in ein immer deutlicheres Rot einfärben. Die Notwendigkeit mit Leitzinserhöhungen gegen die stark angewachsene Inflation anzukämpfen verdrängte zusehends die vorangegangene Strategie eine baldige Rückkehr der Inflation abzuwarten. Die Invasion Russlands in der Ukraine im Februar des neuen Jahres erstickte endgültig eine erwartete Erholung. Die Energiepreise und mit ihr die Inflation wurden kräftig in die Höhe getrieben. Mitte März führte die FED ihre erste Leitzinserhöhung durch. Die EZB beschloss die Nettoanleihekäufe im 2.Quartal zu beenden, um Zinserhöhungen vorzubereiten. Im Mai, Juni, Juli und September erhöhte die FED vier weitere Male den Leitzins. Die EZB führte ihren ersten im Juli durch, gefolgt von einer zweiten Erhöhung im September. Maßnahmenpakete zur Linderung der Inflation, die im August Höchstwerte erreichte, wurden zu einem zentralen Thema.

### 4. Anlagepolitik

Der Apollo European Equity verzeichnete im Berichtszeitraum eine negative Wertentwicklung von 19,31 % (T-Tranche) und beendete das Geschäftsjahr somit sehr nahe am vergleichbaren Kursindex des europäischen Aktienmarktes. Mit Juni 2022 wurde das Veranlagungspotential des Fonds neu ausgerichtet. Um das Portfolio breiter zu diversifizieren und die wirtschaftliche Größe des gesamten europäischen Marktes besser in Bedacht zu ziehen, wurde das Investitionsspektrum von einen reinen EURO Aktien-Fokus auf weitere europäische Märkte/Währungseinheiten ausgedehnt. Durch diese Erweiterung konnten kapitalisierungsstarke europäische Märkte wie Großbritannien und die Schweiz sowie auch die kleinen nordischen Länder in das potenzielle Universum mitaufgenommen werden. Als Leitlinie für die Veranlagung gilt seit Umstellung ein Mix aus 70 % Aktien der Europäischen Währungsunion (EMU – european economic & monetary union) sowie einen 30%-igen Anteil von Aktien Europa (ex EMU). Mit Geschäftsjahresende ergab sich somit eine Währungsaufteilung von rund 70 % EUR, 14 % GBP und 10 % CHF. Die restlichen 6 % verteilen sich auf die Währungen SEK, DKK und NOK. Auf Sektorebene konnte durch die Erweiterung einerseits im Gesundheitsbereich auf die großen europäischen Unternehmen in der Pharmabranche Roche, AstraZeneca, Novo Nordisk und Novartis und andererseits in der Konsumgüterbranche auf Branchenleader wie Nestle und Unilever zugegriffen werden. Gleichzeitig konnte die Diversifikation im IT-Sektor von einigen wenigen in EURO-notierten Aktien auf ein breiteres Veranlagungsfeld ausgedehnt werden. Schlussendlich hat sich der Pool an Unternehmen von rund 230 auf 450 Titel nahezu verdoppelt.

Trotz der vorherrschenden Volatilität verharrte das erwartete Abweichungsrisiko des Portfolios im Berichtszeitraum deutlich unterhalb der definierten Maximalgrenzen. Wir quantifizieren dieses Abweichungsrisiko am Tracking-Error. Vor diesem Hintergrund wurden keine internen Risikogrenzen verletzt und das Ziel einer des Gesamtmarktes sehr ähnlichen Volatilitäts-, Kurs- und Marktstrukturcharakteristik des Fonds erreicht. Die exekutierten Aktientransaktionen lassen sich auf Änderungen sowie Erweiterung des investierbaren Universums und auf Umschichtungen im Sinne der Risikoeigenschaft des Portfolios zurückführen.

An der beschriebenen und seit vielen Jahren praktizierten marktnahen Ausrichtung des Fonds wird bis auf Weiteres festgehalten. Neben eng gesteckten Abweichungsrisiken betrifft dies sowohl die Einhaltung der internen Orientierungsgröße als auch die kostengünstige Bestückung des Portfolios, welche am Ende der Berichtsperiode aus 361 Aktien bestand.

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

## 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2022	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Alcon Incorporation (CHF)	CH0432492467	CHF	4.324	4.324	0	55,4400	251.334,20	0,21
ABB Limited Namensaktien (CHF)	CH0012221716	CHF	13.420	16.020	2.600	25,3500	356.675,40	0,29
Baloise Holding AG	CH0012410517	CHF	475	475	0	125,5000	62.500,00	0,05
Barry Callebaut AG	CH0009002962	CHF	25	80	55	1.829,0000	47.939,82	0,04
Cie Financiere Richemont (CHF)	CH0210483332	CHF	3.645	5.645	2.000	92,9200	355.098,97	0,29
Credit Suisse Group AG Namensaktien (CHF)	CH0012138530	CHF	27.500	27.500	0	3,8280	110.369,05	0,09
Geberit AG reg.(CHF)	CH0030170408	CHF	350	350	0	411,5000	151.001,26	0,12
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 (CHF)	CH0010645932	CHF	57	97	40	2.920,0000	174.501,99	0,14
Julius Baer Group AG Namens-Aktien	CH0102484968	CHF	2.200	2.200	0	42,3500	97.682,95	0,08
Kühne & Nagel International AG Registered (CHF)	CH0025238863	CHF	600	600	0	202,5000	127.385,20	0,11
LafargeHolcim Ltd (CHF)	CH0012214059	CHF	5.100	5.100	0	40,0100	213.934,79	0,18
Lindt & Spruengli AG Partizipationsschein	CH0010570767	CHF	15	15	0	9.310,0000	146.414,34	0,12
Logitech International S.A. (CHF)	CH0025751329	CHF	1.770	1.770	0	44,9100	83.341,06	0,07
Lonza Group Na	CH0013841017	CHF	680	680	0	468,3000	333.868,74	0,28
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	25.629	27.329	1.700	106,5600	2.863.311,22	2,36
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	20.002	24.902	4.900	74,9200	1.571.136,34	1,30
Partners Group Holding AG (CHF)	CH0024608827	CHF	230	230	0	775,2000	186.932,27	0,15
Roche Holding AG Inhaberaktien (CHF)	CH0012032113	CHF	430	430	0	386,6000	174.290,21	0,14
Schindler Holding AG Partizipationsschein	CH0024638196	CHF	500	500	0	152,8500	80.126,86	0,07
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	CHF	1.350	2.800	1.450	193,0500	273.241,25	0,23
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	550	550	0	211,8000	122.132,52	0,10
Straumann Holding AG	CH1175448666	CHF	1.300	1.300	0	86,0200	117.242,61	0,10
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	350	350	0	429,0000	157.422,94	0,13
Swiss Re Ltd.Namens-Aktien(CHF)	CH0126881561	CHF	2.600	2.600	0	72,2800	197.030,82	0,16
Swisscom AG Namensaktien à Nominale CHF 50.--	CH0008742519	CHF	250	250	0	466,9000	122.378,91	0,10
SGS SA Namensaktien à Nom.20	CH0002497458	CHF	65	65	0	2.077,0000	141.544,35	0,12
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954	CHF	2.000	2.000	0	19,5600	41.014,89	0,03
The Swatch Group AG Inhaberaktien (CHF)	CH0012255151	CHF	330	330	0	222,9000	77.119,94	0,06
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	20.348	39.254	18.906	14,3600	306.350,68	0,25
VAT Group AG (CHF)	CH0311864901	CHF	300	300	0	199,8000	62.843,36	0,05
Zurich Insurance Group AG (CHF)	CH0011075394	CHF	1.672	1.672	0	395,5000	693.306,77	0,57
							<b>9.699.473,71</b>	<b>8,00</b>
A P Moller - Maersk A/S B	DK0010244508	DKK	55	55		013.250,0000	97.996,37	0,08
A P Moller-Maersk A	DK0010244425	DKK	35	35		012.950,0000	60.949,37	0,05
Carlsberg AS Class B (DKK)	DK0010181759	DKK	1.010	1.010	0	900,0000	122.234,92	0,10
Coloplast B	DK0060448595	DKK	1.300	1.300	0	756,0000	132.158,95	0,11
Danske Bank AB	DK0010274414	DKK	3.000	3.000	0	93,8800	37.872,66	0,03
DSV Panalpina A/S	DK0060079531	DKK	1.800	1.800	0	876,6000	212.180,46	0,17
Genmab AS	DK0010272202	DKK	634	634	0	2.428,0000	206.999,53	0,17
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	14.910	17.710	2.800	764,7000	1.533.204,73	1,26
Novozymes A/S - B Shares	DK0060336014	DKK	2.100	4.600	2.500	374,7000	105.811,87	0,09
Orsted A/S	DK0060094928	DKK	1.750	1.750	0	600,3000	141.266,05	0,12
Tryk AS Navne-Aktier DK 5 (DKK)	DK0060636678	DKK	3.610	3.610	0	158,0000	76.700,06	0,06
Vestas Wind Systems AS (DKK)	DK0061539921	DKK	8.988	12.188	3.200	138,8800	167.854,96	0,14
							<b>2.895.229,93</b>	<b>2,39</b>
argenx SE	NL0010832176	EUR	1.266	250	685	366,0000	463.356,00	0,38
Acciona S.A.	ES0125220311	EUR	650	650	0	178,7000	116.155,00	0,10
Accor S.A.	FR0000120404	EUR	3.908	0	3.100	21,4400	83.787,52	0,07
Adidas AG	DE000A1EWWWW0	EUR	3.912	0	2.421	124,0200	485.166,24	0,40
Adyen N.V.	NL0012969182	EUR	518	0	135	1.240,6000	642.630,80	0,53
Aena SME SA	ES0105046009	EUR	606	0	1.939	107,0000	64.842,00	0,05
Aéroports de Paris (ADP)	FR0010340141	EUR	1.264	350	0	121,2500	153.260,00	0,13
Ageas SA	BE0974264930	EUR	3.410	0	2.700	36,9400	125.965,40	0,10
Air Liquide-SA	FR0000120073	EUR	11.902	1.118	4.887	115,7000	1.377.061,40	1,14
Akzo Nobel N.V.	NL0013267909	EUR	4.220	0	2.200	56,8000	239.696,00	0,20
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	9.405	0	4.410	159,6200	1.501.226,10	1,24
Alstom S.A.	FR0010220475	EUR	10.747	0	2.751	16,2050	174.155,14	0,14
Amadeus IT Group SA Shares	ES0109067019	EUR	9.219	0	6.000	45,7900	422.138,01	0,35
Amplifon S.p.A.	IT0004056880	EUR	4.100	0	0	26,0600	106.846,00	0,09

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2022	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amundi S.A.	FR0004125920	EUR	1.900	0	0	41,1400	78.166,00	0,06
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	EUR	17.827	3.577	10.852	46,3550	826.370,59	0,68
ArcelorMittal SA (EUR)	LU1598757687	EUR	13.922	0	10.400	20,1400	280.389,08	0,23
Arkema S.A. (EUR)	FR0010313833	EUR	1.388	0	1.254	71,9000	99.797,20	0,08
Aroundtown S.A. Namens-Aktien EO -,01	LU1673108939	EUR	40.263	0	0	2,1860	88.014,92	0,07
Assicurazioni Generali (ITL) Shares	IT0000062072	EUR	24.257	0	12.507	13,8450	335.838,17	0,28
Atlantia SpA Azioni Nom. EO 1	IT0003506190	EUR	12.060	0	5.000	22,6200	272.797,20	0,22
ABN AMRO Bank N.V.	NL0011540547	EUR	9.174	0	7.000	8,9640	82.235,74	0,07
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	ES0167050915	EUR	5.388	6.979	10.060	22,6100	121.822,68	0,10
AEGON N.V. (EUR)	NL0000303709	EUR	55.192	0	0	4,0630	224.245,10	0,18
ASM International N.V.(EUR)	NL0000334118	EUR	1.134	150	516	233,4500	264.732,30	0,22
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	8.588	253	5.441	431,9000	3.709.157,20	3,06
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	44.512	5.725	24.831	22,3450	994.620,64	0,82
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES0113211835	EUR	153.602	0	65.000	4,5525	699.273,11	0,58
Banco Santander S.A.(EUR)	ES0113900J37	EUR	402.774	0	172.214	2,3815	959.206,28	0,79
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	19.844	0	20.698	42,5350	844.064,54	0,70
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	7.284	0	3.914	69,1300	503.542,92	0,42
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	EUR	2.700	0	0	35,4500	95.715,00	0,08
Beiersdorf	DE0005200000	EUR	2.165	0	1.200	100,2000	216.933,00	0,18
Bolloré	FR0000039299	EUR	30.538	0	0	4,6280	141.329,86	0,12
Bouygues Shares	FR0000120503	EUR	5.569	0	2.000	26,5300	147.745,57	0,12
Brenntag AG	DE000A1DAHHO	EUR	2.079	400	3.342	61,0400	126.902,16	0,10
Bureau Veritas SA	FR0006174348	EUR	6.689	0	3.100	22,5000	150.502,50	0,12
BASF SE	DE000BASF111	EUR	21.150	0	9.193	38,8500	821.677,50	0,68
CaixaBank	ES0140609019	EUR	102.634	0	43.547	3,3010	338.794,83	0,28
Capgemini SA Shares	FR0000125338	EUR	3.801	0	1.892	159,6500	606.829,65	0,50
Carl-Zeiss Meditec AG	DE0005313704	EUR	920	220	600	103,1500	94.898,00	0,08
Carrefour S.A. (EUR)	FR0000120172	EUR	11.278	2.000	10.306	14,0150	158.061,17	0,13
Cellnex Telecom S.A.U. (EUR)	ES0105066007	EUR	12.180	0	4.800	31,1000	378.798,00	0,31
Commerzbank AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	EUR	30.721	0	0	7,1720	220.331,01	0,18
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	FR001400AJ45	EUR	17.728	25.728	8.000	22,4500	397.993,60	0,33
Continental AG Aktien	DE0005439004	EUR	3.587	0	0	44,7700	160.589,99	0,13
Covestro AG	DE0006062144	EUR	4.386	0	2.000	28,8500	126.536,10	0,10
Covivio	FR0000064578	EUR	1.659	0	0	47,4400	78.702,96	0,06
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	28.724	0	13.541	8,1940	235.364,46	0,19
CNH Global NV (EUR)	NL0010545661	EUR	19.681	0	14.185	11,3850	224.068,19	0,18
CRH PLC	IE0001827041	EUR	18.066	0	7.700	32,2150	581.996,19	0,48
Daimler Truck Holding AG Namensaktien	DE000DTROCK8	EUR	9.082	14.167	5.085	22,7700	206.797,14	0,17
Danone S.A. (EUR)	FR0000120644	EUR	14.747	0	6.801	48,1800	710.510,46	0,59
Dassault Aviation S.A.	FR0014004L86	EUR	1.662	4.333	2.671	117,0000	194.454,00	0,16
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	15.220	0	7.200	34,2350	521.056,70	0,43
Delivery Hero AG	DE000A2E4K43	EUR	3.410	0	2.000	36,0400	122.896,40	0,10
Deutsche Börse AG	DE0005810055	EUR	4.457	0	1.900	167,9000	748.330,30	0,62
Deutsche Bank AG Namensaktien	DE0005140008	EUR	51.192	0	17.000	7,5940	388.752,05	0,32
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	7.799	18.995	30.191	5,8170	45.366,78	0,04
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	23.162	1.575	12.613	30,4650	705.630,33	0,58
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	70.358	0	40.033	17,6380	1.240.974,40	1,02
E.ON AG Namensaktien	DE000ENAG999	EUR	55.867	0	18.000	7,9220	442.578,37	0,36
Edenred	FR0010908533	EUR	5.807	0	2.000	46,9000	272.348,30	0,22
Eiffage	FR0000130452	EUR	1.714	0	1.300	80,9000	138.662,60	0,11
Elia System Operator S.A.	BE0003822393	EUR	1.100	1.100	1.000	121,7000	133.870,00	0,11
Empresa NAC de Electricidad Shares à ESP 200	ES0130670112	EUR	10.742	0	0	15,7000	168.649,40	0,14
Enagas S.A.	ES0130960018	EUR	5.862	1.500	3.500	16,0250	93.938,55	0,08
Energias de Portugal SA	PTEDPOAM0009	EUR	93.796	0	0	4,4690	419.174,32	0,35
Engie	FR0010208488	EUR	39.417	3.000	23.005	11,8740	468.037,46	0,39
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	7.457	2.500	4.000	22,2200	165.694,54	0,14
EssilorLuxottica Shares	FR0000121667	EUR	7.078	1.120	3.500	141,0000	997.998,00	0,82
Eurazeo Shares	FR0000121121	EUR	1.179	0	0	52,6500	62.074,35	0,05
Eurofins Scientific SE	FR0014000MR3	EUR	3.480	0	1.400	58,9800	205.250,40	0,17
Euronext NV SHS (EUR)	NL0006294274	EUR	3.070	3.070	0	64,3600	197.585,20	0,16
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	EUR	6.852	0	0	17,0250	116.655,30	0,10
EDP Renováveis S.A.(EUR)	ES0127797019	EUR	10.500	1.500	0	20,9200	219.660,00	0,18
ENEL S.p.A.	IT0003128367	EUR	205.684	0	67.500	4,2480	873.745,63	0,72
ENI S.p.A.(EUR)	IT0003132476	EUR	57.581	0	26.656	10,8020	621.989,96	0,51
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	EUR	2.381	1.500	2.728	62,1000	147.860,10	0,12

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2022	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Ferrari NV (EUR)	NL0011585146	EUR	3.034	0	1.117	190,0500	576.611,70	0,48
Ferrovial SA	ES0118900010	EUR	12.585	1.300	4.500	23,1600	291.468,60	0,24
FincoBank SPA	IT0000072170	EUR	14.000	3.000	9.000	12,2800	171.920,00	0,14
Flutter Entertainment PLC (EUR)	IE00BWT6H894	EUR	3.609	0	2.256	112,2000	404.929,80	0,33
Fortum OYJ Corp	FI0009007132	EUR	5.214	4.872	18.226	13,1400	68.511,96	0,06
Fresenius Medical Care KGaA (EUR)	DE0005785802	EUR	6.882	0	0	28,4100	195.517,62	0,16
Fresenius SE & Co. KGaA (EUR)	DE0005785604	EUR	5.509	0	8.760	21,2200	116.900,98	0,10
Galp Energia SGPS S.A.	PTGAL0AM0009	EUR	17.162	0	0	9,6300	165.270,06	0,14
Gas Natural SDG S.A. E	ES0116870314	EUR	6.406	1.200	4.999	23,7700	152.270,62	0,13
Gecina SA Stammaktie	FR0010040865	EUR	1.006	0	800	77,0000	77.462,00	0,06
Getlink	FR0010533075	EUR	14.885	0	0	15,8000	235.183,00	0,19
Grifols S.A.	ES0171996087	EUR	10.102	0	0	8,8340	89.241,07	0,07
Groupe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140	EUR	2.801	0	900	70,6000	197.750,60	0,16
GEA Group AG Aktien	DE0006602006	EUR	2.216	1.200	3.852	32,2100	71.377,36	0,06
Hannover Rück SE	DE0008402215	EUR	1	0	1.943	153,0000	153,00	0,00
Heineken Holding N.V.(EUR)	NL0000008977	EUR	2.250	0	1.500	69,8000	157.050,00	0,13
Heineken N.V.(EUR)	NL0000009165	EUR	6.009	0	2.700	89,3600	536.964,24	0,44
HelloFresh SE	DE000A161408	EUR	3.315	0	2.165	21,1800	70.211,70	0,06
Henkel KGaA Vorzugsaktien	DE0006048432	EUR	4.200	0	1.646	60,3600	253.512,00	0,21
Hermes International S.A.	FR0000052292	EUR	725	0	338	1.207,5000	875.437,50	0,72
Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	136.402	13.306	74.001	9,6260	1.313.005,65	1,08
Industria de Diseno Textil S.A.	ES0148396007	EUR	25.743	0	10.109	21,0000	540.603,00	0,45
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	31.279	4.700	17.223	22,2950	697.365,31	0,58
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	EUR	12.000	0	0	8,8420	106.104,00	0,09
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	384.405	0	160.000	1,6550	636.190,28	0,52
Ipsen SA	FR0010259150	EUR	1.567	1.500	2.633	93,5500	146.592,85	0,12
IMCD N.V.	NL0010801007	EUR	1.350	2.000	650	118,0000	159.300,00	0,13
ING Groep N.V.(EUR) new	NL0011821202	EUR	86.177	17.800	60.867	8,6150	742.414,86	0,61
Jerónimo Martins	PTJMT0AE0001	EUR	6.200	13.030	10.437	19,3500	119.970,00	0,10
Just Eat Takeaway.com N.V.	NL0012015705	EUR	3.500	0	2.500	15,4060	53.921,00	0,04
Kering S.A.	FR0000121485	EUR	1.620	0	843	455,0500	737.181,00	0,61
Kerry Group Plc A	IE0004906560	EUR	3.450	0	1.800	90,0800	310.776,00	0,26
Kesko Oy	FI0009000202	EUR	5.800	0	3.200	18,7200	108.576,00	0,09
Kingspan Group Plc	IE0004927939	EUR	3.850	500	1.650	44,1000	169.785,00	0,14
Klepierre S.A.	FR0000121964	EUR	7.203	0	0	17,3350	124.864,01	0,10
Knorr-Bremse AG	DE000KBX1006	EUR	2.370	0	0	42,8800	101.625,60	0,08
Kone Corporation	FI0009013403	EUR	7.614	2.500	5.800	38,6500	294.281,10	0,24
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	24.148	3.850	15.777	26,0100	628.089,48	0,52
Koninklijke Dutch State Mines (EUR)	NL0000009827	EUR	3.787	920	2.791	114,3500	433.043,45	0,36
Koninklijke Philips N.V.(EUR)	NL0000009538	EUR	22.093	1.400	9.300	15,6420	345.578,71	0,29
KBC Groep N.V.	BE0003565737	EUR	5.594	0	2.500	49,0400	274.329,76	0,23
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. (EUR)	DE000KGX8881	EUR	2.461	0	0	19,3100	47.521,91	0,04
KPN NV	NL0000009082	EUR	74.994	0	38.000	2,7810	208.558,31	0,17
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	5.477	0	2.900	323,3500	1.770.987,95	1,46
La Francaise Des Jeux	FR0013451333	EUR	2.707	0	0	30,0700	81.399,49	0,07
Legrand SA	FR0010307819	EUR	6.313	0	2.500	64,9600	410.092,48	0,34
LEG Immobilien AG	DE000LEG1110	EUR	2.300	0	0	58,7800	135.194,00	0,11
LVMH Louis Vuitton-Moët Hennessy frf 50	FR0000121014	EUR	6.147	440	3.417	608,0000	3.737.376,00	3,08
Mercedes-Benz Group AG	DE0007100000	EUR	18.159	29.633	39.807	52,4300	952.076,37	0,79
Merck Kgaa Aktien (EUR)	DE0006599905	EUR	3.284	1.483	2.922	163,6000	537.262,40	0,44
Moncler S.p.A.	IT0004965148	EUR	4.869	0	1.655	42,1900	205.423,11	0,17
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	3.301	0	1.400	245,5000	810.395,50	0,67
MTU Aero Engines AG (EUR)	DE000A0D9PT0	EUR	1.908	0	600	153,2000	292.305,60	0,24
Nemetschek AG	DE0006452907	EUR	2.000	0	0	47,3600	94.720,00	0,08
Neste OYJ	FI0009013296	EUR	7.147	0	6.536	43,8500	313.395,95	0,26
Nexi SPA	IT0005366767	EUR	7.908	0	8.000	8,0620	63.754,30	0,05
Nokia Corporation	FI0009000681	EUR	116.489	0	65.348	4,3640	508.358,00	0,42
NN Group N.V.(EUR)	NL0010773842	EUR	6.503	0	3.500	39,2100	254.982,63	0,21
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	52.321	0	13.000	9,2980	486.480,66	0,40
Orion Oyj B shares	FI0009014377	EUR	3.071	2.000	5.770	42,1600	129.473,36	0,11
OCI NV	NL0010558797	EUR	2.800	2.800	0	37,0000	103.600,00	0,09
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	3.164	0	2.500	37,0100	117.099,64	0,10
Pernod Ricard Shares	FR0000120693	EUR	4.822	392	2.497	184,3500	888.935,70	0,73
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	DE000PAH0038	EUR	3.305	0	1.859	60,4800	199.886,40	0,16

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2022	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Prosus N.V. (EUR)	NL0013654783	EUR	18.400	600	12.800	52,7400	970.416,00	0,80
Proximus SA	BE0003810273	EUR	4.266	0	0	10,5800	45.134,28	0,04
Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	6.044	2.000	5.000	28,3100	171.105,64	0,14
Publicis SA	FR0000130577	EUR	5.130	550	2.400	47,2100	242.187,30	0,20
Puma AG	DE0006969603	EUR	3.370	0	0	50,8800	171.465,60	0,14
Qiagen N.V. Aandelen op naam EUR	NL0012169213	EUR	5.370	1.000	3.000	42,2700	226.989,90	0,19
Randstad NV	NL0000379121	EUR	2.597	0	1.400	42,9200	111.463,24	0,09
Rational AG	DE0007010803	EUR	170	0	0	481,8000	81.906,00	0,07
Recordati SPA	IT0003828271	EUR	2.600	0	2.500	36,7400	95.524,00	0,08
Red Electrica Corporation SA (New)	ES0173093024	EUR	17.028	2.600	0	15,9000	270.745,20	0,22
Remy Cointreau	FR0000130395	EUR	787	0	0	167,5000	131.822,50	0,11
Renault SA	FR0000131906	EUR	6.269	3.149	2.800	27,3700	171.582,53	0,14
Repsol YPF SA Shares	ES0173516115	EUR	34.393	0	15.843	11,7350	403.601,86	0,33
Rheinmetall AG	DE0007030009	EUR	1.930	1.930	0	162,1000	312.853,00	0,26
RWE AG Stammaktien (EUR)	DE0007037129	EUR	12.372	860	9.415	38,0900	471.249,48	0,39
Safran SA	FR0000073272	EUR	10.039	1.771	4.438	93,0100	933.727,39	0,77
Saint Gobain Stammaktien	FR0000125007	EUR	11.509	1.705	6.800	35,5950	409.662,86	0,34
Sampo Oyj-A SHS	FI0009003305	EUR	11.596	0	5.500	43,4000	503.266,40	0,42
Sanofi-Aventis	FR0000120578	EUR	27.113	1.120	12.257	77,8400	2.110.475,92	1,74
Sartorius AG-Vorzug	DE0007165631	EUR	530	180	531	347,6000	184.228,00	0,15
Sartorius Stedim Biotech S.A.	FR0013154002	EUR	314	0	605	308,2000	96.774,80	0,08
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	12.018	0	5.977	114,1600	1.371.974,88	1,13
Siemens AG Namensaktien	DE0007236101	EUR	16.894	1.422	10.387	98,2600	1.660.004,44	1,37
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	EUR	8.700	1.400	8.312	11,4400	99.528,00	0,08
Siemens Gamesa Renewable Ener	ES0143416115	EUR	9.630	2.000	0	17,9250	172.617,75	0,14
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	6.436	2.091	4.790	42,0100	270.376,36	0,22
Smurfit Kappa Group PLC	IE00B1RR8406	EUR	6.071	0	2.000	28,3700	172.234,27	0,14
Snam SpA	IT0003153415	EUR	34.896	37.300	79.493	4,1950	146.388,72	0,12
Societe Generale Ordinary Shares	FR0000130809	EUR	18.830	0	10.000	20,1250	378.953,75	0,31
Sodexo	FR0000121220	EUR	2.102	0	2.191	76,6000	161.013,20	0,13
Sofina S.A.	BE0003717312	EUR	500	0	0	176,7000	88.350,00	0,07
Solvay Shares	BE0003470755	EUR	2.364	0	0	78,0000	184.392,00	0,15
Stellantis N.V. (EUR)	NL00150001Q9	EUR	47.166	0	22.000	12,2140	576.085,52	0,48
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	17.217	0	5.343	31,7900	547.328,43	0,45
Stora Enso Oyj Class R shares	FI0009005961	EUR	16.840	0	4.600	12,7900	215.383,60	0,18
Symrise AG	DE000SYM9999	EUR	2.949	0	1.300	97,5600	287.704,44	0,24
SAP SE	DE0007164600	EUR	22.810	2.800	14.633	81,8700	1.867.454,70	1,54
SEB SA	FR0000121709	EUR	907	0	0	64,1000	58.138,70	0,05
Téléperformance S.A.	FR0000051807	EUR	1.493	0	460	249,6000	372.652,80	0,31
Telecom Italia Spa new	IT0003497168	EUR	330.061	0	0	0,1826	60.269,14	0,05
Telefonica SA (EUR)	ES0178430E18	EUR	126.361	60.900	102.149	3,3450	422.677,55	0,35
Telefónica Deutschland Hldg AG	DE000A1J5RX9	EUR	31.851	0	0	2,0540	65.421,95	0,05
Tenaris S.A.	LU0156801721	EUR	12.471	2.000	6.550	13,2400	165.116,04	0,14
Thales SA	FR0000121329	EUR	3.518	3.781	5.280	113,5500	399.468,90	0,33
TotalEnergies SE (EUR)	FR0000120271	EUR	57.192	4.175	35.547	47,3050	2.705.467,56	2,23
Ubisoft Entertainment S.A.	FR0000054470	EUR	2.840	0	0	28,3600	80.542,40	0,07
Umicore S.A.	BE0974320526	EUR	6.716	0	0	29,4700	197.920,52	0,16
Unibail-Rodamco-Westfield	FR0013326246	EUR	3.063	1.997	4.408	40,2900	123.408,27	0,10
United Internet AG Namensaktie	DE0005089031	EUR	3.871	0	0	19,0450	73.723,20	0,06
Universal Music Group B.V.	NL00150001Y2	EUR	16.348	0	7.900	18,6940	305.609,51	0,25
UniCredit S.p.A. o.N.(EUR)	IT0005239360	EUR	48.397	0	20.917	10,1900	493.165,43	0,41
UCB SA	BE0003739530	EUR	2.851	0	2.659	71,1200	202.763,12	0,17
UPM-Kymmene Oy	FI0009005987	EUR	12.223	1.000	8.300	31,5800	386.002,34	0,32
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	EUR	15.497	13.200	15.300	19,1700	297.077,49	0,25
Verbund AG	AT0000746409	EUR	2.519	0	0	86,7500	218.523,25	0,18
Vinci S.A.	FR0000125486	EUR	11.785	0	7.350	82,6100	973.558,85	0,80
Vivendi SA Ord.(EUR)	FR0000127771	EUR	15.968	2.720	11.000	7,7680	124.039,42	0,10
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	4.275	0	0	17,3200	74.043,00	0,06
Volkswagen AG Stammaktien	DE0007664005	EUR	1.055	0	0	174,7000	184.308,50	0,15
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	17.542	6.077	6.500	21,0300	368.908,26	0,30
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	3.585	0	2.528	128,4600	460.529,10	0,38
Wartsila Corp.	FI0009003727	EUR	16.629	0	0	6,8840	114.474,04	0,09
Wendel Investissement	FR0000121204	EUR	1.104	0	0	71,6500	79.101,60	0,07

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2022	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM			VERMÖGEN	
Wolters Kluwer	NL0000395903	EUR	6.209	0	2.800	98,7600	613.200,84	0,51
Worldline S.A.	FR0011981968	EUR	5.753	0	2.000	39,2300	225.690,19	0,19
Zalando SE (EUR)	DE000ZAL1111	EUR	5.195	0	2.200	19,4150	100.860,93	0,08
							<b>83.638.125,55</b>	<b>68,98</b>
Anglo American PLC	GB00B1XZS820	GBP	10.993	12.993	2.000	27,6000	339.058,84	0,28
Antofagasta Plc	GB0000456144	GBP	4.000	4.000	0	11,0150	49.237,30	0,04
Ashtead Group PLC	GB0000536739	GBP	4.226	6.226	2.000	39,9400	188.619,81	0,16
Astrazeneca (GBP)	GB0009895292	GBP	15.909	15.909	0	99,3300	1.765.928,33	1,46
Auto Trader Group PLC (GBP)	GB00BVYVFW23	GBP	10.000	10.000	0	4,9510	55.327,71	0,05
AVEVA Group PLC	GB00BBG9VN75	GBP	1.800	1.800	0	31,4500	63.262,00	0,05
Barclays PLC London shares (GBP)	GB0031348658	GBP	121.125	221.125	100.000	1,4466	195.808,72	0,16
Berkeley Group Holdings PLC	GB00BLJNLX82	GBP	1.600	1.600	0	31,6500	56.590,49	0,05
British American Tobacco PLC (GBP)	GB0002875804	GBP	18.956	21.456	2.500	32,6950	692.592,52	0,57
Bunzl Plc	GB00B0744B38	GBP	3.500	3.500	0	27,4700	107.442,59	0,09
Burberry Group PLC (GBP)	GB0031743007	GBP	4.050	4.050	0	17,3400	78.479,07	0,06
BP PLC Shares (GBP)	GB0007980591	GBP	168.411	245.659	77.248	4,3205	813.119,22	0,67
BT Group PLC (GBP)	GB0030913577	GBP	70.000	70.000	0	1,2150	95.043,86	0,08
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	GBP	16.737	21.037	4.300	18,0900	338.349,81	0,28
Diageo Plc (GBP)	GB0002374006	GBP	22.448	22.448	0	37,8200	948.743,77	0,78
DCC Plc (GBP)	IE0002424939	GBP	1.000	1.000	0	46,2300	51.662,29	0,04
Experian PLC (GBP)	GB00B19NLV48	GBP	9.500	9.500	0	26,3900	280.164,27	0,23
Ferguson PLC Reg.Shares new LS 0,1	JE00BJVNSS43	GBP	2.000	2.000	0	95,4400	213.309,49	0,18
Glencore PLC (GBP)	JE00B4T3BW64	GBP	80.868	94.868	14.000	4,8675	439.878,18	0,36
GSK PLC	GB00BN7SWP63	GBP	43.635	43.635	0	13,1580	641.615,16	0,53
Haleon PLC	GB00BMX86B70	GBP	54.544	54.544	0	2,8005	170.699,53	0,14
Halma PLC	GB0004052071	GBP	4.200	4.200	0	20,1100	94.386,77	0,08
HSBC Holdings PLC zu USD 0,50 (GBP)	GB0005405286	GBP	174.465	207.465	33.000	4,6700	910.489,52	0,75
Imperial Brands PLC	GB0004544929	GBP	12.077	12.077	0	18,7700	253.322,11	0,21
Infirma PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	GBP	13.000	13.000	0	5,0660	73.596,69	0,06
InterContinental Hotels Group PLC	GB00BHJYC057	GBP	1.900	1.900	0	43,7000	92.786,50	0,08
Kingfisher PLC	GB0033195214	GBP	25.000	25.000	0	2,1550	60.205,62	0,05
Land Securities (new)	GB00BYW0PQ60	GBP	8.630	8.630	0	5,0280	48.490,41	0,04
Legal & General	GB0005603997	GBP	57.865	57.865	0	2,1250	137.412,00	0,11
Lloyds Banking Group PLC (GBP)	GB0008706128	GBP	896.719	896.719	0	0,4072	408.000,38	0,34
London Stock Exchange Group (GBP)	GB00B0SWJX34	GBP	3.000	3.000	0	75,9800	254.724,26	0,21
M&G Prudential PLC	GB00BKFB1C65	GBP	30.000	30.000	0	1,5995	53.623,51	0,04
Melrose Industries PLC	GB00BNR5MZ78	GBP	45.000	45.000	0	0,9906	49.815,05	0,04
Mondi Plc	GB00B1CRLC47	GBP	5.000	5.000	0	13,5550	75.738,95	0,06
National Grid PLC	GB00BDR05C01	GBP	34.368	34.368	0	9,3740	360.021,94	0,30
NatWest Group PLC	GB00BM8PJY71	GBP	53.857	53.857	0	2,2110	133.070,16	0,11
Next Group	GB0032089863	GBP	1.225	1.225	0	46,7400	63.984,47	0,05
Pearson Plc	GB0006776081	GBP	9.000	9.000	0	8,3860	84.342,63	0,07
Phoenix Group Holdings PLC	GB00BGXQNP29	GBP	10.400	10.400	0	5,1200	59.504,94	0,05
Prudential Corporation PLC	GB0007099541	GBP	25.651	25.651	0	8,6240	247.208,16	0,20
Reckitt Benckiser Group PLC RS LS 2 (GBP)	GB00B24CGK77	GBP	6.868	6.868	0	61,2400	470.018,80	0,39
Relx PLC (GBP)	GB00B2B0DG97	GBP	17.686	17.686	0	21,9800	434.417,25	0,36
Rentokil Initial PLC new	GB00B082RF11	GBP	18.000	18.000	0	4,7390	95.325,47	0,08
Rio Tinto PLC (GBP)	GB0007188757	GBP	9.443	11.843	2.400	48,9400	516.444,57	0,43
Rolls-Royce Holdings PLC (GBP)	GB00B63H8491	GBP	222.987	372.987	150.000	0,6826	170.096,59	0,14
Segro plc	GB00B5ZN1N88	GBP	10.715	14.715	4.000	7,1700	85.854,11	0,07
Severn Trent PLC	GB00B1FH8J72	GBP	2.450	2.450	0	23,3800	64.011,85	0,05
Shell PLC	GB00BP6MXD84	GBP	70.648	70.648	0	22,4150	1.769.654,04	1,46
Smith & Nephew Plc	GB0009223206	GBP	9.500	9.500	0	10,2350	108.657,88	0,09
Smiths Group plc	GB00B1WY2338	GBP	4.000	4.000	0	14,7750	66.044,59	0,05
Standard Chartered Shares (GBP)	GB0004082847	GBP	20.000	20.000	0	5,5680	124.445,44	0,10
SSE Plc	GB0007908733	GBP	9.500	9.500	0	15,1350	160.677,77	0,13
Taylor Wimpey Plc	GB0008782301	GBP	50.000	50.000	0	0,8508	47.538,69	0,04
Tesco PLC (GBP)	GB00BLGZ9862	GBP	78.000	78.000	0	2,0030	174.592,39	0,14
The Sage Group plc	GB00B8C3BL03	GBP	10.000	10.000	0	6,9280	77.420,80	0,06
Unilever (GBP)	GB00B10RZP78	GBP	23.760	25.260	1.500	40,8050	1.083.451,75	0,89
United Utilities Group PLC	GB00B39J2M42	GBP	6.640	6.640	0	8,8340	65.550,38	0,05
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	238.666	288.666	50.000	1,0184	271.618,09	0,22
Whitbread Plc	GB00B1KJJ408	GBP	1.746	1.746	0	22,8500	44.584,12	0,04
WPP PLC (GBP)	JE00B8KF9B49	GBP	11.000	11.000	0	7,3180	89.956,98	0,07
							<b>16.966.018,59</b>	<b>13,99</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL	
			30.09.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE				IN EUR
DNB Bank ASA	NO0010161896	NOK	8.500	8.500	0	169,3000	137.684,42	0,11	
Equinor ASA (NOK)	NO0010096985	NOK	10.000	10.000	0	348,9500	333.865,94	0,28	
Kongsberg Gruppen ASA	NO0003043309	NOK	4.500	8.900	4.400	325,0000	139.928,05	0,12	
Mowi ASA (NOK)	NO0003054108	NOK	4.000	4.000	0	133,5500	51.110,81	0,04	
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	NOK	10.778	22.778	12.000	58,0800	59.892,67	0,05	
Orkla ASA A Shares	NO0003733800	NOK	10.000	10.000	0	78,3800	74.991,87	0,06	
Yara International (NOK)	NO0010208051	NOK	2.100	2.100	0	376,9000	75.727,63	0,06	
							<b>873.201,39</b>	<b>0,72</b>	
Alfa Laval AB Shares	SE0000695876	SEK	4.000	4.000	0	270,6000	98.777,15	0,08	
Alleima AB	SE0017615644	SEK	2.200	2.200	0	35,3000	7.087,06	0,01	
Assa Abloy AB B	SE0007100581	SEK	9.800	9.800	0	206,0000	184.230,70	0,15	
Atlas Copco AB	SE0017486889	SEK	12.652	12.652	0	102,2200	118.022,22	0,10	
Atlas Copco AB	SE0017486897	SEK	22.000	22.000	0	91,5900	183.882,10	0,15	
Boliden AB	SE0017768716	SEK	2.000	2.000	0	341,0000	62.237,63	0,05	
Electrolux AB	SE0016589188	SEK	3.150	3.150	0	114,7200	32.977,55	0,03	
Epiroc AB A	SE0015658109	SEK	8.766	8.766	0	155,6500	124.514,32	0,10	
Ericsson B (SEK)shares	SE0000108656	SEK	30.000	30.000	0	64,9600	177.842,67	0,15	
Essity AB B shares	SE0009922164	SEK	6.000	6.000	0	219,0000	119.912,39	0,10	
Evolution Gaming Group AB	SE0012673267	SEK	1.789	1.789	0	877,0000	143.178,77	0,12	
EQT AB	SE0012853455	SEK	4.825	4.825	0	210,7000	92.774,91	0,08	
Getinge AB B-shares	SE0000202624	SEK	2.500	2.500	0	186,3000	42.503,19	0,04	
Hennes & Mauritz AB (SEK)	SE0000106270	SEK	8.000	8.000	0	99,6700	72.765,10	0,06	
Hexagon AB	SE0015961909	SEK	21.017	21.017	0	100,7500	193.234,42	0,16	
Holmen AB (SEK)	SE0011090018	SEK	1.230	1.230	0	414,3000	46.503,83	0,04	
Investor AB A	SE0015811955	SEK	4.300	12.300	8.000	167,4500	65.708,61	0,05	
Investor AB B	SE0015811963	SEK	17.000	17.000	0	158,9800	246.638,07	0,20	
Lifco AB	SE0015949201	SEK	4.150	4.150	0	150,1500	56.864,62	0,05	
Nordea Bank ABP (SEK)	FI4000297767	SEK	32.948	32.948	0	94,8500	285.190,53	0,24	
NIBE Industrier AB	SE0015988019	SEK	16.000	16.000	0	98,0200	143.121,01	0,12	
Orron Energy AB	SE0000825820	SEK	2.000	4.000	2.000	19,0700	3.480,56	0,00	
Sandvik AB Shares	SE0000667891	SEK	11.000	22.000	11.000	147,3000	147.864,57	0,12	
Skandinaviska Enskilda Banken A	SE0000148884	SEK	14.000	14.000	0	104,3000	133.254,24	0,11	
Skanska AB B Shares	SE0000113250	SEK	4.740	4.740	0	134,4000	58.136,16	0,05	
Svenska Cellulosa AB B Shares	SE0000112724	SEK	6.500	6.500	0	138,4000	82.095,27	0,07	
Svenska Handelsbanken A	SE0007100599	SEK	15.000	15.000	0	89,7400	122.841,76	0,10	
Swedbank AB A (SEK)	SE0000242455	SEK	8.000	8.000	0	145,1500	105.968,24	0,09	
Swedish Match AB	SE0015812219	SEK	15.000	15.000	0	110,0000	150.574,92	0,12	
SKF AB B (SEK)	SE0000108227	SEK	4.550	4.550	0	147,5500	61.265,97	0,05	
Tele2 AB B shares	SE0005190238	SEK	6.080	6.080	0	94,8200	52.610,48	0,04	
Telia Company (SEK)	SE0000667925	SEK	28.000	28.000	0	32,3800	82.737,73	0,07	
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	15.000	15.000	0	155,2800	212.557,04	0,18	
							<b>3.711.353,79</b>	<b>3,06</b>	
AerCap Holdings N.V.	NL0000687663	USD	1.600	4.440	2.840	43,0400	70.949,93	0,06	
Coca-Cola European Partners PLC (USD)	GB00BDCPN049	USD	5.837	0	2.000	43,0100	258.653,79	0,21	
							<b>329.603,72</b>	<b>0,27</b>	
<b>Genußscheine</b>									
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	6.953	6.953	0	320,2500	2.334.554,68	1,93	
							<b>2.334.554,68</b>	<b>1,93</b>	
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>EUR</b>	<b>120.447.561,36</b>	<b>99,33</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Aker BP ASA	SE0017486566	SEK	1.902	1.902	0	322,3913	55.958,04	0,05	
							<b>55.958,04</b>	<b>0,05</b>	
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>55.958,04</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>120.503.519,40</b>	<b>99,38</b>

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL	
			30.09.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN	
<b>Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck</b>									
<b>Gekaufte Finanzterminkontrakte (Long-Position)</b>									
<b>Wertpapier-Indexkontrakte</b>									
EURO STOXX 50 Future Dezember 2022	DE000C52VJW3	EUR	21	0	0	3.268,0000	-47.750,00	-0,04	
							<b>-47.750,00</b>	<b>-0,04</b>	
<b>Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck</b>						<b>EUR</b>	<b>-47.750,00</b>	<b>-0,04</b>	
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>									
		EUR	427.197,41				427.197,41	0,35	
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>									
		DKK	51.827,82				6.969,38	0,01	
		SEK	12.466,13				1.137,63	0,00	
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>									
		CHF	14.004,08				14.682,41	0,01	
		GBP	88.925,68				99.374,96	0,08	
		NOK	38.285,44				3.663,05	0,00	
		USD	115.698,66				119.203,24	0,10	
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>672.228,08</b>	<b>0,55</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>									
		GBP	90,28				100,89	0,00	
		NOK	49,33				4,72	0,00	
		SEK	23,16				2,11	0,00	
		USD	281,01				289,52	0,00	
<b>Dividendenansprüche</b>									
		EUR	42.517,81				42.517,81	0,04	
		GBP	38.721,29				43.271,26	0,04	
		NOK	11.721,07				1.121,44	0,00	
		SEK	36.393,00				3.321,14	0,00	
		USD	19.753,73				20.352,08	0,02	
<b>Einschüsse (Initial Margin)</b>									
		EUR	73.250,00				73.250,00	0,06	
<b>Spesen Zinsertrag</b>									
		CHF	-24,45				-25,63	0,00	
		DKK	-37,79				-5,08	0,00	
		EUR	-484,29				-484,29	0,00	
<b>Verwaltungsgebühren</b>									
		EUR	-50.025,13				-50.025,13	-0,04	
<b>Depotgebühren</b>									
		EUR	-4.077,06				-4.077,06	0,00	
<b>Depotbankgebühren</b>									
		EUR	-2.500,00				-2.500,00	0,00	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>127.113,78</b>	<b>0,10</b>	
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>EUR</b>	<b>121.255.111,26</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000856695						EUR	5,39	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000856695						STK	4.264.555,00000	



Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0J755	EUR	141.206,21
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0J755	STK	546,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000778568	EUR	7,96
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000778568	STK	2.656.985,00000

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	0,97060	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,89485	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	0,95380	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,43650	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	10,45180	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,95800	SEK

Marktschlüssel	Börseplatz
EUREX Frankfurt AG	EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft

#### Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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

#### Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

##### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

##### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

#### HINWEIS:

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

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
Vifor Pharma AG	CH1156060167	CHF	900	900
Établissements Fr. Colruyt SA	BE0974256852	EUR	0	1.651
bioMerieux	FR0013280286	EUR	350	1.650
Atos SE	FR0000051732	EUR	0	3.089
Bayerische Motoren Werke AG Preferred	DE0005190037	EUR	0	1.993
CNP Assurances S.A. (EUR)	FR0000120222	EUR	1.500	5.713
Davide Campari-Milano N.V.	NL0015435975	EUR	0	18.000
Deutsche Wohnen SE bearer shares	DE000A0HN5C6	EUR	0	12.216
DiaSorin S.p.A.	IT0003492391	EUR	250	1.038
Elisa Corporation	FI0009007884	EUR	0	4.719
Euroapi S.A.	FR0014008VX5	EUR	1.681	1.681
Faurecia	FR0000121147	EUR	0	3.621
FUCHS PETROLUB SE	DE000A3E5D64	EUR	0	2.554
HeidelbergCement AG	DE0006047004	EUR	0	4.834
Henkel Stammaktien (DEM)	DE0006048408	EUR	0	3.462
Iliad S.A.	FR0004035913	EUR	0	614
InPost S.A.	LU2290522684	EUR	0	7.500
JDE Peet's B.V.	NL0014332678	EUR	1.600	4.000
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder OE	NL0009432491	EUR	0	2.443
Lanxess	DE0005470405	EUR	0	3.388
Mediobanca Shares	IT0000062957	EUR	0	21.785
Orpea	FR0000184798	EUR	0	1.700
Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	5.881	29.221
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	0	5.216
Scor SE	FR0010411983	EUR	0	5.160
Scout24 Holding GmbH	DE000A12DM80	EUR	500	3.848
TeamViewer AG o.N.	DE000A2YN900	EUR	0	5.566
Telecom Italia S.p.A.	IT0003497176	EUR	0	189.304
Terna Spa	IT0003242622	EUR	6.300	51.266
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	EUR	0	3.135
Valéo S.A.	FR0013176526	EUR	0	8.436
Vitesco Technologies Group AG	DE000VTSC017	EUR	0	717
Aviva PLC	GB00BPQY8M80	GBP	49.897	49.897
Croda International PLC	GB00BJFFLV09	GBP	1.800	1.800
Hikma Pharmaceuticals PLC Reg.Shares (GBP)	GB00B0LCW083	GBP	7.500	7.500
Spirax-Sarco Engineering Plc (SHS)	GB00BWFQGN14	GBP	1.200	1.200
3i Group Plc	GB00B1YW4409	GBP	11.345	11.345
<b>Bezugsrechte</b>				
Bezugsrecht Actividades de Construcción y Servicio	ES06670509K6	EUR	8.469	8.469
Bezugsrecht ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	ES06670509L4	EUR	7.864	7.864
Bezugsrechte Ferrovial S.A.	ES06189009I5	EUR	15.785	15.785
Bezugsrechte Ferrovial S.A.	ES06189009J3	EUR	17.085	17.085
Bezugsrechte Iberdrola S.A.	ES06445809O6	EUR	132.716	132.716
Bezugsrechte Telefónica S.A.	ES06784309G2	EUR	76.361	76.361
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
ACS, Actividades de Construcción y Serv.Interim s.	ES0167050220	EUR	524	524
Banco Espirito Santo SA Na.	PTBES0AM0007	EUR	0	45.286
Dassault Aviation Shares	FR0000121725	EUR	0	224
Iberdrola S.A.	ES0144583269	EUR	3.686	3.686
Michelin (CGDE)	FR0000121261	EUR	280	5.825
Suez	FR0010613471	EUR	0	13.140
GlaxoSmithKline plc (GBP)	GB0009252882	GBP	109.088	109.088
Royal Bank of Scotland (GBP)	GB00B7T77214	GBP	58.000	58.000
Lundin Energy MergerCo AB	SE0017936768	SEK	2.000	2.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Bezugsrechte</b>				
Bezugsrechte Deutsche Lufthansa AG	DE000A3E5B58	EUR	0	18.995
Bezugsrechte Faurecia SE	FR0014008SJ0	EUR	3.621	3.621
Bezugsrechte Iberdrola S.A.	ES06445809N8	EUR	187.096	187.096
Bezugsrechte Telefonica S.A.	ES06784309F4	EUR	167.610	167.610
Bezugsrechte Vonovia SE	DE000A3MQB30	EUR	17.965	17.965
Eliia Group Anrechte	BE0970178811	EUR	1.100	1.100
<b>GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR</b>				
EURO STOXX 50 Future Dezember 2021	DE000C4SA6R6	EUR	0,00	31,00
EURO STOXX 50 Future Dezember 2021	DE000C4SA6R6	EUR	0,00	2,00
EURO STOXX 50 Future Dezember 2021	DE000C4SA6R6	EUR	1,00	1,00
EURO STOXX 50 Future Dezember 2021	DE000C4SA6R6	EUR	4,00	4,00
EURO STOXX 50 Future Dezember 2021	DE000C4SA6R6	EUR	40,00	40,00
EURO STOXX 50 Future Juni 2022	DE000C5HZK47	EUR	16,00	16,00
EURO STOXX 50 Future Juni 2022	DE000C5HZK47	EUR	2,00	2,00
EURO STOXX 50 Future Juni 2022	DE000C5HZK47	EUR	2,00	2,00
EURO STOXX 50 Future Juni 2022	DE000C5HZK47	EUR	24,00	24,00
EURO STOXX 50 Future Juni 2022	DE000C5HZK47	EUR	8,00	8,00
EURO STOXX 50 Future Juni 2022	DE000C5HZK47	EUR	7,00	7,00
EURO STOXX 50 Future Juni 2022	DE000C5HZK47	EUR	5,00	5,00
EURO STOXX 50 Future Juni 2022	DE000C5HZK47	EUR	7,00	7,00
EURO STOXX 50 Future Juni 2022	DE000C5HZK47	EUR	2,00	2,00
EURO STOXX 50 Future Juni 2022	DE000C5HZK47	EUR	9,00	9,00
EURO STOXX 50 Future Juni 2022	DE000C5HZK47	EUR	17,00	17,00
EURO STOXX 50 Index Future März 2022	DE000C47BQN9	EUR	24,00	24,00
EURO STOXX 50 Index Future März 2022	DE000C47BQN9	EUR	2,00	2,00
EURO STOXX 50 Index Future März 2022	DE000C47BQN9	EUR	2,00	2,00
EURO STOXX 50 Index Future März 2022	DE000C47BQN9	EUR	2,00	2,00
EURO STOXX 50 Index Future März 2022	DE000C47BQN9	EUR	3,00	3,00
EURO STOXX 50 Index Future März 2022	DE000C47BQN9	EUR	1,00	1,00
EURO STOXX 50 Index Future März 2022	DE000C47BQN9	EUR	4,00	4,00
EURO STOXX 50 Index Future März 2022	DE000C47BQN9	EUR	2,00	2,00
EURO STOXX 50 Index Future März 2022	DE000C47BQN9	EUR	2,00	2,00
EURO STOXX 50 Index Future März 2022	DE000C47BQN9	EUR	8,00	8,00
EUROSTOXX 50 Future September 2022	DE000C5SKSC4	EUR	49,00	49,00
EUROSTOXX 50 Future September 2022	DE000C5SKSC4	EUR	3,00	3,00
EUROSTOXX 50 Future September 2022	DE000C5SKSC4	EUR	4,00	4,00
EUROSTOXX 50 Future September 2022	DE000C5SKSC4	EUR	6,00	6,00
EUROSTOXX 50 Future September 2022	DE000C5SKSC4	EUR	15,00	15,00
EUROSTOXX 50 Future September 2022	DE000C5SKSC4	EUR	5,00	5,00
EUROSTOXX 50 Future September 2022	DE000C5SKSC4	EUR	3,00	3,00

Graz, am 30. Dezember 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler, MSc

## **6. Bestätigungsvermerk\*)**

### **Bericht zum Rechenschaftsbericht**

#### **Prüfungsurteil**

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

#### **Apollo European Equity** Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2022 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 und 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 sonstigen Informationen 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 30. Dezember 2022

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

ppa MMag. Roland Unterweger e.h.  
Wirtschaftsprüfer

<sup>\*)</sup> 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.

## **Angaben zu ESG-Kriterien**

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

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

## Steuerliche Behandlung des Apollo European Equity

### **AT0000856695**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,1097 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A0J755**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 3.067,0429 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000778568**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,1618 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung und die Detailangaben dazu sind unter [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) abrufbar.



## **Fondsbestimmungen Apollo European Equity**

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

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

### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

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

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

### **Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)**

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

### **Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze**

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

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

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

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

#### **- Wertpapiere**

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

#### **- Geldmarktinstrumente**

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

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

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

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

**Commitment Ansatz**

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

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

- **Wertpapierleihe**

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

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

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

#### **Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

##### **- Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

##### **- Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

#### **Artikel 5 Rechnungsjahr**

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

#### **Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

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

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

##### **- Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

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

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

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

Jedenfalls ist ab dem **1.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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.

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **1.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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 **2 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

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

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

\*Aktuell nicht anwendbar

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

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

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

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

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

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

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

- |        |           |                                    |
|--------|-----------|------------------------------------|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg                 |
| 1.2.2. | Schweiz   | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG |

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

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

### **2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR**

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

### **3. Börsen in außereuropäischen Ländern**

- |      |              |                                  |
|------|--------------|----------------------------------|
| 3.1. | Australien:  | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires                     |
| 3.3. | Brasilien:   | Rio de Janeiro, Sao Paulo        |
| 3.4. | Chile:       | Santiago                         |

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

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

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

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

#### **5. Börsen mit Futures und Options Märkten**

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Slowakei:	RM-System Slovakia
5.13.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.14.	Schweiz:	EUREX

- 5.15. Türkei: TurkDEX
- 5.16. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq PHLX, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)