



APOLLO MULTI-FACTOR GLOBAL EQUITY

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

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
Mag. Bert Troiss (ab 12.9.2022)
MMag. Paul Swoboda (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
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	1.392.671,04
- 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/ 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 Multi-Factor Global Equity, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A227B9		Thesaurierungsfonds AT0000A227A1			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
30.06.2022	39.769.390,92	118,85	0,4900	11,79	0,0000	0,0000	-4,80
30.06.2021	41.537.120,66	124,84	0,0000	12,49	0,0000	0,0000	29,95
30.06.2020	25.604.196,58	97,32	1,3000	9,69	0,0000	0,0000	-2,22
30.06.2019	26.031.143,25	100,80	1,3000	10,00	0,0000	0,0000	0,80
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A227C7		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾			
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil				
30.06.2022	39.769.390,92	11,49	0,0000	-5,59			
30.06.2021	41.537.120,66	12,17	0,0000	28,85			
30.06.2020	25.604.196,58	9,57	0,1300	-3,06			
30.06.2019	26.031.143,25	10,00	0,1300	0,00			
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A227D5		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾			
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil				
30.06.2022	39.769.390,92	119.808,06	157,1300	-4,61			
30.06.2021	41.537.120,66	125.595,95	0,0000	30,22			
30.06.2020	25.604.196,58	97.700,31	1.300,0000	-2,03			
30.06.2019	26.031.143,25	100.997,20	1.300,0000	1,00			

Erster Rechnungsabschluss per 28.06.2019.

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

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungs- anteil AT0000A227B9	Thesaurie- rungsanteil AT0000A227A1
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	124,84	12,49
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	118,85	11,79
Nettoertrag pro Anteil	-5,99	-0,70
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-4,80 %	-5,60 %

	Ausschüttungsanteil AT0000A227C7
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	12,17
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	11,49
Nettoertrag pro Anteil	-0,68
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-5,59 %

	Ausschüttungsanteil AT0000A227D5
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	125.595,95
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	119.808,06
Nettoertrag pro Anteil	-5.787,89
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-4,61 %

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		116,41	
Dividendenerträge		<u>867.695,63</u>	<u>867.812,04</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)			<u>-12,51</u>
-------------------------------	--	--	---------------

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-378.891,24</u>	-378.891,24	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-10.500,00		
Wertpapierdepotgebühren	-19.102,64		
Spesen Zinsertrag	-653,60		
Depotbankgebühr	<u>-13.532,11</u>	<u>-43.788,35</u>	<u>-422.679,59</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			<u>445.119,94</u>
--	--	--	--------------------------

Realisiertes Kursergebnis ^{1) 2)}

Realisierte Gewinne		2.036.170,27	
Realisierte Verluste		<u>-1.499.092,13</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			<u>537.078,14</u>
---	--	--	--------------------------

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			<u>982.198,08</u>
--	--	--	--------------------------

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{1) 2)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>-3.093.574,92</u>
--	--	--	----------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres			<u>-2.111.376,84</u>
-------------------------------------	--	--	-----------------------------

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		<u>-20.362,06</u>	
Ertragsausgleich			<u>-20.362,06</u>

Fondsergebnis gesamt ³⁾			<u>-2.131.738,90</u>
---	--	--	-----------------------------

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 -2.556.496,79.

³⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 44.457,91.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁴⁾ **41.537.120,66**

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe von Anteilen	4.290.708,29
Rücknahme von Anteilen	-3.947.061,19
Ertragsausgleich	<u>20.362,06</u>
	364.009,16

Fondsergebnis gesamt **-2.131.738,90**
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁵⁾ **39.769.390,92**

⁴⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:
8.637,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227B9) und 118.378,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227C7) und
198,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227D5) und 1.132.967,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A227A1)

⁵⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
10.922,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227B9) und 88.172,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227C7) und
194,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227D5) und 1.205.821,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A227A1)

Ausschüttung (AT0000A227B9)

Die Ausschüttung von EUR 0,4900 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. September 2022 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.5 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,1681 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A227D5)

Die Ausschüttung von EUR 157,1300 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. September 2022 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.5 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 117,4829 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

3. Finanzmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres ließ das Aufkommen der Delta-Variante von Covid-19 die Erwartungen zur Erholung der Wirtschaft wieder eintrüben. Hinzu trat die Absicht der US-Notenbank, die Zinsen angesichts eines solideren Arbeitsmarkts früher als erwartet anheben zu wollen. Die Wirtschaft verlor im 3. Quartal merklich an Schwung. Gegen Ende des Jahres löste Omikron die Delta-Variante ab. Die Aktien retteten mit Jahresende noch ein über das Gesamtjahr sehr gutes Ergebnis, bevor mit dem folgenden Quartal 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 stark 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 erhöhte die FED zum zweiten Mal den Leitzins. Steigende Inflation und Zinsen, der Aggressionskrieg Russlands, ansteigende Energiepreise, die Corona-Pandemie und abflauende Erwartungen der Industrie blieben weiterhin einflussnehmende Faktoren.

4. Anlagepolitik

Im Geschäftsjahr von 1.7.2021 bis 30.6.2022 entwickelte sich der Fonds schwächer und sein Rechenwert notierte zum Ende der Berichtsperiode um -5,59% (A-Tranche) bzw. -5,60% (T-Tranche) unterhalb des Vorjahreswertes. Die Investmentstrategie, das Portfolio entsprechend systematisch nach Eigenschaften auszurichten, die historisch Ertrag und Risiko im positiven Sinne wesentlich mitbeeinflussten, wurde unverändert umgesetzt. Ebenso blieb das Titelportfolio annähernd gleichgewichtet ausgerichtet und im Mittel mit deutlich über 300 Einzeltiteln breit diversifiziert investiert.

Der Trend zur generellen Marktkonzentration hat sich im Laufe des Geschäftsjahres weiter verschärft, sodass der Abstand der sehr stark kapitalisierten Aktiengesellschaften zu den Titeln mit geringerem Kapitalisierungsgrad weiter angestiegen ist. In diesem Zusammenhang hat sich der Anteil der Top 10 Gewichte in renommierten und breit diversifizierten internationalen Aktienindizes weiter erhöht. Der Grad der Titelkonzentration ist mittlerweile ausgeprägter als vor rund 20 Jahren während der Technologieblase. Der Gleichgewichtsansatz des Fonds zielt genau auf diese Titelkonzentrationen ab und versucht unternehmensspezifische Risiken gleichmäßiger zu verteilen. Der Nachteil dieser ausgewogeneren Strategie liegt in den derzeitigen Phasen der zunehmenden Gewichtungskonzentration. Der höhere Anteil an mittel- und groß-kapitalisierten Gesellschaften zulasten der Ultra-Large Caps hat demnach zu einem Performanceabschlag geführt. Auf internationaler Indexebene entwickelte sich das Segment der Large Caps zu Mid Caps um knapp 6% besser – der Abstand zu kleineren Gesellschaften liegt bei über 8%. Langfristige Untersuchungen zeigen, dass sich historisch zwischenzeitliche Performancedivergenzen von Aktiengesellschaften mit unterschiedlichen Marktkapitalisierungen im längerfristigen Kontext ausgeglichen haben.

Faktorensseitig kam es zu einer Renaissance des Value-Faktors (Kursbewertung), der in der unterschiedlichen Stärke der einzelnen Faktoren mit 40% Gewichtung eine bedeutende Stellung einnimmt. Besonders in der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres war ein Faktorkehr in niedrig bewertete Aktien, insbesondere aus den Bereichen Energie, Finanz und Gesundheit, zu beobachten. Aktieninvestoren flüchteten ob der Zinserhöhungen aus hoch bewerteten Segmenten, wie aus den Sektoren Technologie, Kommunikation/Medien und zyklischen Konsumgütern. Der Momentum-Faktor sowie die niedrige Bewertung von Energie- und Rohstofftiteln lieferten besonders in der ersten Hälfte der Berichtsperiode die Basis für eine höhere Gewichtung im Fondsportfolio. Energietitel blieben bis zum Geschäftsjahresende übergewichtet. Die stärkere Positionierung im Bereich der Grundstoffe wurde im letzten Quartal des Geschäftsjahres aufgrund der aufkeimenden Rezessionsängste und des nachlassenden Kurs-Momentums wieder etwas zurückgenommen.

Zum Ende der Berichtsperiode haben hoch bewertete Segmente wie Aktien aus dem Bereich der Software zum Teil bereits erhebliche Kurskorrekturen hinter sich und beginnen wieder Kurs-Momentum aufzubauen. Der Anstieg dieses Momentums rechtfertigte allerdings noch keine deutliche Aufstockung. Mit 30.6.2022 war das gut diversifizierte Fondsportfolio in 320 Einzelpositionen investiert. Die strategische Konzeptionierung des Fonds sieht keine materiellen Umgestaltungen vor. Angesichts dessen wird der Apollo Multi-Factor Global Equity auch weiterhin breit gestreut und ähnlich

hoch gewichtet in Einzelaktien der größten globalen Unternehmen investiert sein, die wir hinsichtlich Bewertung, Qualität und Kursverhalten als attraktiv einschätzen. Der Fonds investiert gemäß einer aktiven Anlagestrategie und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert.

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
			30.06.2022	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
BHP Group Limited	AU000000BHP4	AUD	3.330	3.330	3.330	42,7600	93.334,29	0,23
Fortescue Metals Group Ltd. (AUD)	AU000000FMG4	AUD	11.250	3.000	0	18,4000	135.684,32	0,34
Goodman Group	AU000000GMG2	AUD	8.224	0	0	18,2000	98.110,12	0,25
Rio Tinto Limited	AU000000RIO1	AUD	1.450	0	0	106,2300	100.965,85	0,25
							428.094,58	1,08
AltaGas Ltd	CA0213611001	CAD	6.500	6.500	0	27,0500	130.115,44	0,33
Barrick Gold Corp. (CAD)	CA0679011084	CAD	8.215	2.840	0	23,8100	144.748,87	0,36
Cameco Corporation (CAD)	CA13321L1085	CAD	8.100	0	0	28,0500	168.138,09	0,42
Canadian Tire Corp. Ltd.	CA1366812024	CAD	875	0	0	163,9700	106.174,61	0,27
Constellation Software Inc.	CA21037X1006	CAD	80	80	0	1.919,8000	113.656,48	0,29
Dollarama Inc.	CA25675T1075	CAD	3.000	0	0	74,9900	166.484,13	0,42
Enbridge Inc.(CAD)	CA29250N1050	CAD	4.030	4.030	0	54,7400	163.251,83	0,41
Fairfax Financial Holdings Limited (CAD)	CA3039011026	CAD	300	0	0	669,4300	148.619,11	0,37
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	CAD	6.490	1.740	0	34,6300	166.320,36	0,42
Loblaw Companies Limited	CA5394811015	CAD	1.850	1.850	0	116,5900	159.617,78	0,40
Lundin Mining Corp. (CAD)	CA5503721063	CAD	14.000	0	0	8,2900	85.887,66	0,22
National Bank of Canada	CA6330671034	CAD	1.805	0	0	84,5500	112.937,73	0,28
Parkland Corporation	CA70137W1086	CAD	5.000	1.500	0	34,3200	126.988,83	0,32
Power Corporation of Canada	CA7392391016	CAD	4.300	4.300	0	33,3200	106.028,27	0,27
Royal Bank of Canada (CAD)	CA7800871021	CAD	1.255	0	0	126,0400	117.057,80	0,29
West Fraser Timber Co. Ltd.	CA9528451052	CAD	1.650	1.650	0	97,1100	118.575,82	0,30
Weston (George) Limited	CA9611485090	CAD	1.300	1.300	0	151,6000	145.844,74	0,37
Wheaton Precious Metals Corp.(CAD)	CA9628791027	CAD	2.250	0	0	48,3800	80.555,76	0,20
							2.361.003,31	5,94
Cie Financiere Richemont (CHF)	CH0210483332	CHF	1.175	1.175	0	102,8000	120.729,64	0,30
Lindt & Sprüngli AG (CHF)	CH0010570759	CHF	1	0	0	999.000,0000	98.950,52	0,25
Lonza Group Na	CH0013841017	CHF	200	0	0	504,4000	100.829,59	0,25
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	1.135	0	0	112,4000	127.510,24	0,32
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	1.525	0	0	81,1900	123.752,87	0,31
Roche Holding AG Inhaberaktien (CHF)	CH0012032113	CHF	300	300	0	369,6000	110.824,59	0,28
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	230	0	0	468,4000	107.678,16	0,27
Swisscom AG Namensaktien à Nominale CHF 50.--	CH0008742519	CHF	253	0	0	521,4000	131.848,28	0,33
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	7.750	0	0	15,6700	121.381,81	0,31
							1.043.505,70	2,62
ArcelorMittal SA (EUR)	LU1598757687	EUR	4.793	0	0	22,3400	107.075,62	0,27
Assicurazioni Generali (ITL) Shares	IT0000062072	EUR	7.695	1.320	0	15,5600	119.734,20	0,30
AEGON N.V. (EUR)	NL0000303709	EUR	24.000	0	0	4,2080	100.992,00	0,25
ASM International N.V.(EUR)	NL0000334118	EUR	417	417	0	240,1000	100.121,70	0,25
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	5.000	0	0	22,0000	110.000,00	0,28
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	2.400	0	0	47,0800	112.992,00	0,28
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	1.400	0	0	74,5200	104.328,00	0,26
Bayerische Motoren Werke AG Preferred	DE0005190037	EUR	1.700	1.700	0	69,3500	117.895,00	0,30
Bolloré	FR0000039299	EUR	27.000	0	0	4,6280	124.956,00	0,31
Capgemini SA Shares	FR0000125338	EUR	765	765	0	169,0000	129.285,00	0,33
Carrefour S.A. (EUR)	FR0000120172	EUR	6.600	0	0	17,0950	112.827,00	0,28
Commerzbank AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	EUR	15.750	0	4.750	7,0080	110.376,00	0,28
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	6.850	0	0	19,0340	130.382,90	0,33
E.ON AG Namensaktien	DE000ENAG999	EUR	11.500	11.500	0	8,3680	96.232,00	0,24
ENI S.p.A.(EUR)	IT0003132476	EUR	11.000	11.000	0	11,6020	127.622,00	0,32
Kesko Oy	FI0009000202	EUR	5.230	1.330	0	22,2500	116.367,50	0,29
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	4.800	0	0	24,9650	119.832,00	0,30
Mercedes-Benz Group AG ¹⁾	DE0007100000	EUR	2.040	2.040	1.450	57,6000	117.504,00	0,30
Merck Kgaa Aktien (EUR)	DE0006599905	EUR	660	0	0	160,8000	106.128,00	0,27
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	538	110	0	223,3000	120.135,40	0,30
NN Group N.V.(EUR)	NL0010773842	EUR	2.823	0	0	43,3900	122.489,97	0,31
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	DE000PAH0038	EUR	1.550	1.550	0	65,8200	102.021,00	0,26
Publicis SA	FR0000130577	EUR	2.050	0	0	46,2600	94.833,00	0,24
Repsol YPF SA Shares	ES0173516115	EUR	11.556	0	0	14,1900	163.979,64	0,41
Sanofi-Aventis	FR0000120578	EUR	1.300	1.300	0	100,8800	131.144,00	0,33

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.06.2022 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Shell PLC	GB00BP6MXD84	EUR	7.950	13.750	5.800	25,3250	201.333,75	0,51
Stellantis N.V. (EUR) ²⁾	NL00150001Q9	EUR	7.500	0	0	12,1900	91.425,00	0,23
SAP SE	DE0007164600	EUR	1.230	1.230	0	90,1700	110.909,10	0,28
TotalEnergies SE (EUR)	FR0000120271	EUR	2.700	0	0	50,9600	137.592,00	0,35
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	4.000	800	0	20,9000	83.600,00	0,21
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	900	325	0	134,4600	121.014,00	0,30
							3.645.127,78	9,17
Anglo American PLC	GB00B1XZS820	GBP	3.361	0	0	31,0200	120.584,10	0,30
Astrazeneca (GBP)	GB0009895292	GBP	1.221	0	0	110,5400	156.104,30	0,39
Aviva PLC	GB00BPQY8M80	GBP	20.877	20.877	0	4,1540	100.303,10	0,25
British American Tobacco PLC (GBP)	GB0002875804	GBP	3.530	0	0	36,2650	148.061,50	0,37
Bunzl Plc	GB00B0744B38	GBP	3.735	0	0	26,7100	115.383,64	0,29
BP PLC Shares (GBP)	GB0007980591	GBP	27.500	0	0	3,9770	126.493,45	0,32
GlaxoSmithKline plc (GBP)	GB0009252882	GBP	6.000	6.000	0	17,9300	124.426,04	0,31
Glencore PLC (GBP)	JE00B4T3BW64	GBP	32.800	0	0	4,6025	174.601,27	0,44
GVC Holdings PLC	IM00B5VQMV65	GBP	6.438	0	0	12,6500	94.193,57	0,24
HSBC Holdings PLC zu USD 0,50 (GBP)	GB0005405286	GBP	23.580	4.080	0	5,5210	150.570,99	0,38
Legal & General	GB0005603997	GBP	35.000	0	0	2,4520	99.258,63	0,25
Lloyds Banking Group PLC (GBP)	GB0008706128	GBP	225.000	225.000	0	0,4301	111.926,19	0,28
M&G Prudential PLC	GB00BKFB1C65	GBP	53.000	10.500	0	1,9610	120.207,96	0,30
Rio Tinto PLC (GBP)	GB0007188757	GBP	2.050	650	0	50,9800	120.874,15	0,30
Royal Bank of Scotland (GBP)	GB00B7T77214	GBP	47.500	0	0	2,2120	121.523,00	0,31
Sainsbury Plc (GBP)	GB00B019KW72	GBP	37.422	0	0	2,1100	91.324,90	0,23
Tesco PLC (GBP)	GB00BLGZ9862	GBP	38.500	38.500	0	2,5830	115.017,75	0,29
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	71.000	0	0	1,2650	103.879,21	0,26
							2.194.733,75	5,52
Techtronic Industries Co. Ltd.	HK0669013440	HKD	6.750	0	0	81,6500	66.778,64	0,17
Xinyi Glass Holding Co. Ltd. (HKD)	KYG9828G1082	HKD	60.000	18.000	0	18,0600	131.294,53	0,33
							198.073,17	0,50
Advantest Corporation	JP3122400009	JPY	1.800	0	0	7.540,0000	94.558,63	0,24
Bridgestone Corporation	JP3830800003	JPY	3.500	3.500	0	4.985,0000	121.559,95	0,31
Dentsu Inc.	JP3551520004	JPY	3.700	3.700	0	4.170,0000	107.496,69	0,27
Fujitsu Ltd	JP3818000006	JPY	1.066	0	0	17.380,0000	121.816,21	0,31
Hoya Corporation	JP3837800006	JPY	1.083	0	0	11.850,0000	89.413,71	0,22
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JP3142500002	JPY	5.800	5.800	0	3.370,0000	136.180,59	0,34
Inpex Holdings Inc.	JP3294460005	JPY	16.000	16.000	0	1.525,0000	169.999,30	0,43
ITOCHU Corporation	JP3143600009	JPY	5.200	1.700	0	3.743,0000	135.606,49	0,34
Keyence Corporation (JPY)	JP3236200006	JPY	300	0	0	46.870,0000	97.965,58	0,25
Mitsui Chemicals Incorporation	JP3888300005	JPY	5.500	1.700	0	2.953,0000	113.157,53	0,28
Nec Electronics Corp.	JP3164720009	JPY	12.500	12.500	0	1.283,0000	111.736,22	0,28
Nippon Telephon & Telegraph Shares	JP3735400008	JPY	4.400	4.400	0	3.922,0000	120.231,31	0,30
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	JP3753000003	JPY	2.400	0	600	9.440,0000	157.848,53	0,40
Ntt Data Corporation Shares	JP3165700000	JPY	9.000	9.000	0	1.914,0000	120.016,72	0,30
Panasonic Corporation (JPY)	JP3866800000	JPY	13.300	4.300	0	1.114,5000	103.273,53	0,26
Tokyo Electron Ltd	JP3571400005	JPY	300	0	0	46.200,0000	96.565,18	0,24
Tosoh Corporation	JP3595200001	JPY	10.500	3.500	0	1.713,0000	125.315,27	0,32
Trend Micro Incorporated	JP3637300009	JPY	2.200	2.200	0	6.890,0000	105.608,58	0,27
TDK Corporation	JP3538800008	JPY	3.600	3.600	800	4.290,0000	107.601,20	0,27
Yamaha Motor Co.Ltd.	JP3942800008	JPY	5.200	5.200	0	2.572,0000	93.181,91	0,23
							2.329.133,13	5,86
Equinor ASA (NOK)	NO0010096985	NOK	5.500	5.500	0	352,0000	187.842,62	0,47
							187.842,62	0,47
Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SG1S04926220	SGD	15.000	0	0	11,5200	118.299,45	0,30
Singapore Airlines Ltd. (SGD)	SG1V61937297	SGD	42.000	42.000	0	5,1300	147.504,62	0,37
Wilmar International Ltd.	SG1T56930848	SGD	43.220	10.000	0	4,0900	121.017,18	0,30
							386.821,25	0,97
eBay Incorporation	US2786421030	USD	2.498	0	0	42,6700	101.349,87	0,25
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	1.005	0	0	109,1000	104.255,49	0,26
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	1.135	0	0	154,1400	166.348,67	0,42
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	426	0	0	279,8100	113.339,41	0,28
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	332	85	0	368,5000	116.327,85	0,29
Advance Auto Parts Inc.	US00751Y1064	USD	675	675	0	176,7200	113.422,08	0,29
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	1.737	0	0	77,9900	128.809,19	0,32
Aflac Incorporated	US0010551028	USD	2.500	2.500	0	55,4600	131.834,17	0,33
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	1.043	0	0	117,9000	116.924,69	0,29

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.06.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Akamai Technologies Inc.	US00971T1016	USD	1.200	1.200	0	92,1300	105.121,23	0,26
Allstate Corporation	US0200021014	USD	970	0	0	125,4200	115.676,90	0,29
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	65	0	0	2.234,0300	138.073,55	0,35
Alphabet Inc.C shares	US02079K1079	USD	70	0	0	2.245,1300	149.433,39	0,38
Altria Group Inc.(USD)	US02209S1033	USD	3.200	3.200	0	41,7600	127.062,85	0,32
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	1.200	1.200	46	108,9200	124.278,79	0,31
American International Group Shares	US0268747849	USD	2.650	0	0	50,8000	128.026,28	0,32
American Water Works Co.	US0304201033	USD	868	250	0	145,8200	120.349,68	0,30
Amphenol Corp.	US0320951017	USD	2.010	330	0	64,3700	123.023,39	0,31
Analog Devices Incorporation	US0326541051	USD	842	917	721	147,2700	117.905,62	0,30
Anthem Inc. (USD)	US0367521038	USD	350	350	0	485,5700	161.595,04	0,41
Apollo Global Management Incorporation	US03769M1062	USD	2.872	2.873	1	49,6800	135.666,98	0,34
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	1.572	0	0	139,2300	208.110,26	0,52
Applied Materials Incorporation (USD)	US0382221051	USD	1.238	0	0	91,9400	108.226,41	0,27
Archer Daniels Midland Co.	US0394831020	USD	1.725	0	375	77,2400	126.689,17	0,32
Arista Networks Inc.	US0404131064	USD	1.600	2.000	400	94,9300	144.421,41	0,36
Arrow Electronics Inc.	US0427351004	USD	1.050	0	0	110,4000	110.221,55	0,28
Autozone Incorporation	US0533321024	USD	84	0	0	2.140,0000	170.923,27	0,43
Avantor Incorporation	US05352A1007	USD	4.450	4.450	0	31,5000	133.284,21	0,34
AMERCO	US0235861004	USD	243	0	0	474,1500	109.554,48	0,28
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	3.595	0	0	31,8600	108.906,25	0,27
Bank of New York Mellon Corp.	US0640581007	USD	2.650	0	0	42,4100	106.861,75	0,27
Berkshire Hathaway Incorporation Shares B (USD)	US0846707026	USD	506	0	0	273,4900	131.583,09	0,33
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	1.730	620	0	67,1500	110.458,78	0,28
Booz Allen Hamilton Holdings Corp.	US0995021062	USD	1.950	800	0	88,5300	164.147,10	0,41
Bristol-Myers Squibb Corporation Shares (USD)	US1101221083	USD	2.000	2.000	2.150	78,2800	148.863,74	0,37
Broadcom Inc. (USD)	US11135F1012	USD	210	210	0	490,4100	97.923,46	0,25
Broadridge Financial Sol.	US11133T1034	USD	1.030	190	0	143,8900	140.921,08	0,35
Bunge Limited	BMG169621056	USD	1.450	0	300	91,4800	126.125,32	0,32
C.H. Robinson Worldwide Incorporation	US12541W2098	USD	1.338	0	0	101,4500	129.067,32	0,32
Cadence Design Systems Incorporation	US1273871087	USD	835	835	1.232	150,9200	119.823,33	0,30
Canadian Pacific Railway Ltd.(USD)	CA13645T1003	USD	1.528	1.528	0	70,9700	103.111,31	0,26
Capital One Financial Corporation	US14040H1059	USD	951	0	0	105,6100	95.497,87	0,24
Cardinal Health Incorporation	US14149Y1082	USD	3.030	750	0	53,6900	154.683,56	0,39
Caterpillar Inc.	US1491231015	USD	575	0	0	183,4800	100.314,73	0,25
Centene Corporation	US15135B1017	USD	1.971	0	0	84,9400	159.186,78	0,40
Check Point Software Technologies Limited	IL0010824113	USD	1.000	1.000	0	121,2100	115.251,50	0,29
Cheniere Energy Inc.	US16411R2085	USD	1.540	1.540	0	134,5000	196.947,80	0,50
Chevron Corporation	US1667641005	USD	1.218	0	0	146,9800	170.221,20	0,43
Chipotle Mexican Grill - CL A	US1696561059	USD	100	20	25	1.288,2000	122.487,40	0,31
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	650	150	0	267,3400	165.228,68	0,42
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	2.400	2.400	0	42,8800	97.853,00	0,25
Coca-Cola Corporation Shares (USD)	US1912161007	USD	2.650	2.650	0	62,7300	158.062,66	0,40
Cognizant Tech Solutions Corporation	US1924461023	USD	1.500	1.500	0	68,4800	97.670,44	0,25
Copart Inc.	US2172041061	USD	1.300	0	0	109,0800	134.833,13	0,34
Corning Incorporated	US2193501051	USD	3.300	0	0	32,3800	101.601,22	0,26
Costco Wholesale Corporation	US22160K1051	USD	335	0	0	469,8400	149.659,03	0,38
Crown Holding	US2283681060	USD	1.152	0	0	93,2400	102.132,24	0,26
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	730	260	0	193,7500	134.484,64	0,34
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	1.529	0	0	73,6800	107.118,68	0,27
CDW Coporation of Delaware	US12514G1085	USD	820	0	0	158,0800	123.253,40	0,31
CME Group Inc.	US12572Q1058	USD	665	665	0	206,1500	130.350,62	0,33
CVS Health Corporation	US1266501006	USD	1.500	1.500	0	93,3500	133.141,58	0,33
D.R. Horton Inc.	US23331A1097	USD	1.550	0	0	66,0100	97.285,82	0,24
Danaher Corporation	US2358511028	USD	633	0	0	252,8600	152.192,05	0,38
Datadog Inc.	US23804L1035	USD	1.320	1.320	0	98,3700	123.465,25	0,31
DaVita Inc.	US23918K1088	USD	1.150	0	0	81,4600	89.073,88	0,22
Deere & Co	US2441991054	USD	460	0	0	300,6500	131.500,43	0,33
Dell Technologies Inc. C	US24703L2025	USD	2.600	2.600	1.350	47,3900	117.156,98	0,29
Dollar General Corp.	US2566771059	USD	566	0	0	247,0500	132.956,45	0,33
Dollar Tree Inc.(USD)	US2567461080	USD	865	865	0	156,2450	128.508,06	0,32
Dow Incorporation	US2605571031	USD	2.650	950	0	51,9800	130.975,56	0,33
Eastman Chemical	US2774321002	USD	1.175	0	0	91,2100	101.903,35	0,26
Eaton Corporation PLC (USD)	IE00B8KQN827	USD	947	0	0	127,2700	114.599,88	0,29
Electronic Arts Inc.	US2855121099	USD	950	0	0	122,8300	110.952,27	0,28

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
			30.06.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE				
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	709		0	323,0000	217.749,36	0,55	
Enphase Energy Inc.	US29355A1079	USD	750	750	852	184,6400	131.672,53	0,33	
Entegris Inc.	US29362U1043	USD	1.000	1.000	0	93,8900	89.274,51	0,22	
Equitable Holdings Inc. (USD)	US29452E1010	USD	4.500		0	26,5800	113.730,15	0,29	
Expeditors International of Washington Inc	US3021301094	USD	1.315		0	98,0500	122.597,46	0,31	
Exxon Mobil Corporation Shares (USD)	US30231G1022	USD	2.362	400	0	88,1200	197.907,62	0,50	
Fastenal Company	US3119001044	USD	2.400		0	49,7100	113.439,19	0,29	
Fifth Third Bancorp	US3167731005	USD	3.900		0	34,2100	126.860,32	0,32	
Ford Motor new	US3453708600	USD	8.150		0	1.750	11,5200	89.272,61	0,22
Fortinet Inc.	US34959E1091	USD	2.125	2.550	425	57,1700	115.514,17	0,29	
F5 Networks Incorporation	US3156161024	USD	740	251	0	152,7500	107.478,37	0,27	
Garmin Ltd. (USD)	CH0114405324	USD	1.000		0	99,0300	94.161,83	0,24	
Gartner Inc.	US3666511072	USD	550	550	0	240,1400	125.584,29	0,32	
Generac Holdings Inc.	US3687361044	USD	436		0	214,6100	88.970,20	0,22	
General Motors Co.	US37045V1008	USD	2.410		0	33,4500	76.651,61	0,19	
Goldman Sachs Group Inc	US38141G1040	USD	460		0	303,2800	132.650,76	0,33	
GoDaddy Inc.	US3802371076	USD	1.700	1.700	0	70,2700	113.586,57	0,29	
Hershey Company	US4278661081	USD	803		0	218,9100	167.143,42	0,42	
Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)	US42824C1099	USD	8.700		0	13,3600	110.518,21	0,28	
Home Depot Incorporation	US4370761029	USD	430	70	0	273,8700	111.974,99	0,28	
Honeywell International Inc.	US4385161066	USD	775	175	0	173,2000	127.631,45	0,32	
Horizon Pharma PLC	IE00BQPQVQZ61	USD	1.608		0	82,5000	126.138,63	0,32	
Humana Incorporation	US4448591028	USD	270		0	468,3300	120.233,05	0,30	
Hunt (J.B.) Transport Services Inc. D	US4456581077	USD	845		0	157,3000	126.384,43	0,32	
HP Inc.	US40434L1052	USD	4.600		0	33,6100	147.005,80	0,37	
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	2.850	2.850	1.673	37,2900	101.052,11	0,25	
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049	USD	978		0	96,4100	89.653,87	0,23	
International Business Machines (IBM) Shares (US)	US4592001014	USD	1.050	1.050	0	140,7100	140.482,55	0,35	
Interpublic Group of Companies Incorporation	US4606901001	USD	3.900	3.900	0	27,4400	101.755,25	0,26	
Intuit Inc.	US4612021034	USD	335	40	0	389,6600	124.119,14	0,31	
Invesco LTD	BMG491BT1088	USD	6.000	1.000	0	16,4600	93.905,11	0,24	
IDEX Corporation	US45167R1041	USD	610	153	0	181,0800	105.028,81	0,26	
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	USD	642		0	214,1100	130.701,36	0,33	
Jacobs Engineering Group Inc. Shares (USD)	US4698141078	USD	1.300	400	0	124,3600	153.720,64	0,39	
Johnson & Johnson Shares (USD)	US4781601046	USD	755		0	176,9900	127.058,52	0,32	
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619	USD	2.000		0	48,6800	92.573,93	0,23	
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	840		0	115,3000	92.090,90	0,23	
Keysight Technologies Inc.	US49338L1035	USD	1.050		0	138,6800	138.455,83	0,35	
KeyCorp	US4932671088	USD	6.200		0	17,4900	103.107,35	0,26	
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc. Class A	US4990491049	USD	2.879		0	45,9200	125.704,74	0,32	
Kroger Company	US5010441013	USD	3.620		0	48,1100	165.596,84	0,42	
KLA Corporation	US4824801009	USD	466		0	320,5700	142.042,05	0,36	
Laboratory Corp of America Holdings	US50540R4092	USD	500		0	240,0000	114.100,98	0,29	
Lam Research Corporation	US5128071082	USD	250		0	427,0500	101.514,22	0,26	
Lennar Corporation	US5260571048	USD	1.312		0	69,6400	86.876,18	0,22	
Lincoln National Corporation	US5341871094	USD	2.100		0	47,2900	94.427,12	0,24	
Linde Public Limited Company (USD)	IE00BZ12WP82	USD	364		0	291,4100	100.858,84	0,25	
Live Nation Entertainment Inc.	US5380341090	USD	1.400	1.400	0	84,0000	111.818,96	0,28	
Loews Corporation	US5404241086	USD	2.450		0	59,0400	137.537,32	0,35	
Lowe's Companies	US5486611073	USD	675		0	176,1000	113.024,15	0,28	
L3Harris Technologies Inc.	US5024311095	USD	647		0	237,8100	146.299,39	0,37	
Marathon Petroleum	US56585A1025	USD	2.483		0	84,4800	199.452,16	0,50	
Marriott International Inc. A	US5719032022	USD	850	850	0	137,7300	111.315,49	0,28	
Masco Corporation	US5745991068	USD	2.530	2.530	0	50,4500	121.363,98	0,31	
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	384	80	0	322,5900	117.785,07	0,30	
McKesson Corporation	US58155Q1031	USD	655		0	328,0600	204.316,15	0,51	
Merck & Co. Inc. (USD)	US58933Y1055	USD	1.891		0	92,5100	166.336,80	0,42	
Meta Platforms Inc. ³⁾	US30303M1027	USD	508		0	163,9400	79.187,52	0,20	
Metlife Incorporation	US59156R1086	USD	2.475	360	0	62,9300	148.095,23	0,37	
Mettler-Toledo International Incorporation	US5926881054	USD	100		0	1.146,0200	108.968,34	0,27	
Micron Technology Inc. (USD)	US5951121038	USD	1.802		0	56,0200	95.985,59	0,24	
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	605		0	260,2600	149.716,93	0,38	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	USD	900	435	375	142,8100	122.210,71	0,31	
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	USD	595		0	281,4600	159.236,19	0,40	
Monolithis Power Systems Inc.	US6098391054	USD	310	310	0	392,4100	115.667,11	0,29	

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.06.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Moody's Corporation	US6153691059	USD	404	0	0	271,9400	104.463,02	0,26
Morgan Stanley	US6174464486	USD	1.633	0	0	78,1900	121.407,50	0,31
Mosaic Co.	US61945C1036	USD	2.625	0	1.350	48,1400	120.155,46	0,30
MSCI Incorporated Shares (USD)	US55354G1004	USD	240	0	63	415,2600	94.763,15	0,24
NetApp Inc.	US64110D1046	USD	2.005	2.005	0	65,3600	124.604,74	0,31
News Corporation Cl.A Shares (USD)	US65249B1098	USD	6.500	6.500	0	15,3200	94.684,80	0,24
NextEra Energy Inc.	US65339F1012	USD	1.496	0	0	76,0000	108.106,87	0,27
NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	USD	4.400	4.400	0	22,3000	93.296,57	0,23
Nucor Corporation	US6703461052	USD	1.200	1.200	0	106,2500	121.232,29	0,30
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	900	900	225	155,4200	133.001,81	0,33
Old Dominion Freight Line Inc. Shares (USD)	US6795801009	USD	435	435	0	255,2900	105.592,04	0,27
Omnicom Group Inc.	US6819191064	USD	1.650	1.650	0	63,3200	99.342,02	0,25
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	1.870	467	0	69,2100	123.060,47	0,31
Owens Corning Inc.	US6907421019	USD	1.694	425	0	75,3600	121.384,27	0,31
O'Reilly Automotive Inc. shares (USD)	US67103H1077	USD	250	0	0	637,1300	151.452,41	0,38
ON Semiconductor Corporation	US6821891057	USD	2.200	2.200	0	51,1200	106.935,44	0,27
Packaging Corp. of America	US6951561090	USD	910	0	0	138,9200	120.202,72	0,30
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	USD	295	0	80	491,8000	137.949,03	0,35
Parker-Hannifin Corporation	US7010941042	USD	435	85	0	247,3300	102.299,66	0,26
Paychex Inc.	US7043261079	USD	1.250	1.250	0	114,8500	136.505,18	0,34
PepsiCo Inc.(USD)	US7134481081	USD	930	0	0	166,7300	147.436,44	0,37
Pfizer Inc.	US7170811035	USD	3.530	0	0	50,9400	170.978,61	0,43
Phillips 66	US7185461040	USD	1.475	1.850	375	84,5800	118.622,71	0,30
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	1.050	1.050	0	142,2000	141.970,14	0,36
Prudential Financial Inc.	US7443201022	USD	1.350	0	0	96,3300	123.652,66	0,31
Public Service Enterprise Group Inc.	US7445731067	USD	1.895	0	0	62,6100	112.813,49	0,28
Pulte Group Inc.	US7458671010	USD	2.889	800	0	39,5900	108.752,98	0,27
PNC Financial Services Group Inc.	US6934751057	USD	730	0	0	157,3700	109.232,77	0,27
Qualcomm Inc.	US7475251036	USD	950	0	0	130,2300	117.636,68	0,30
Quest Diagnostics Inc.	US74834L1008	USD	985	0	0	137,6100	128.882,62	0,32
Raymond James Financial Inc.	US7547301090	USD	1.409	1.409	939	90,2300	120.884,35	0,30
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	US75886F1075	USD	238	0	0	597,6200	135.241,57	0,34
Regions Financial Corporation	US7591EP1005	USD	7.000	0	0	19,2400	128.059,33	0,32
Republic Services Inc.	US7607591002	USD	1.216	0	0	130,2100	150.551,83	0,38
Robert Half International Inc.	US7703231032	USD	1.400	1.400	0	75,5200	100.530,57	0,25
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	415	0	0	334,7500	132.092,09	0,33
Seagate Technology Holdings Public Limited Company	IE00BKVD2N49	USD	1.720	0	0	71,4800	116.901,78	0,29
Sealed Air Corporation	US81211K1007	USD	2.500	2.500	0	58,4100	138.846,63	0,35
Sherwin-Williams Corporation Shares	US8243481061	USD	552	0	0	225,4100	118.309,71	0,30
Snap-on Inc.	US8330341012	USD	635	0	0	198,8700	120.074,59	0,30
Southwest Airlines Company	US8447411088	USD	3.700	1.300	0	36,1800	127.285,35	0,32
Steel Dynamics Inc.	US8581191009	USD	1.925	2.725	800	66,8300	122.323,62	0,31
Steris PLC (USD)	IE00BFY8C754	USD	553	0	0	208,3300	109.543,11	0,28
Synopsys Inc.	US8716071076	USD	450	450	538	306,0600	130.956,55	0,33
SS&C Technologies Holdings Inc.	US78467J1007	USD	2.215	365	0	58,6500	123.523,58	0,31
SVB Financial Group	US78486Q1013	USD	240	0	0	402,5600	91.864,98	0,23
T-Mobile US Inc.	US8725901040	USD	1.202	0	0	134,3700	153.573,02	0,39
Target Corporation	US87612E1064	USD	683	0	0	141,9000	92.153,37	0,23
Teledyne Technologies Inc.	US8793601050	USD	325	0	0	371,7500	114.879,48	0,29
Tesla Inc.	US88160R1014	USD	165	0	0	685,4700	107.542,60	0,27
Texas Instruments	US8825081040	USD	757	0	0	152,7800	109.969,06	0,28
The Williams Companies Inc.	US9694571004	USD	5.700	5.700	0	31,5100	170.777,79	0,43
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	278	0	0	535,9200	141.661,84	0,36
Tractor Supply Company Shares (USD)	US8923561067	USD	850	0	0	195,5600	158.054,58	0,40
Tradeweb Markets Inc.	US8926721064	USD	1.765	290	250	69,6500	116.889,08	0,29
Trimble Inc.	US8962391004	USD	1.750	0	0	59,1000	98.340,78	0,25
Tyson Foods Inc. A	US9024941034	USD	1.900	340	0	86,3000	155.909,48	0,39
TE Connectivity Limited	CH0102993182	USD	1.200	300	0	112,8900	128.808,60	0,32
Ulta Beauty Inc.	US90384S3031	USD	350	350	0	391,6400	130.335,65	0,33
United Rentals Inc.	US9113631090	USD	373	0	0	241,0700	85.498,82	0,21
UGI Corporation	US9026811052	USD	3.325	3.325	0	38,9500	123.142,29	0,31
Valero Energy Corp.(USD)	US91913Y1001	USD	1.956	0	0	108,8500	202.444,23	0,51
Verizon Communications Inc.	US92343V1044	USD	2.351	0	0	50,9400	113.872,72	0,29
Vertex Pharmaceuticals Inc. (USD)	US92532F1003	USD	930	930	0	280,3500	247.908,62	0,62
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	700	700	0	199,5000	132.785,01	0,33

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.06.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
VMware Inc.	US9285634021	USD	1.144	1.145	1	114,9900	125.081,83	0,31
Walmart Incorporation	US9311421039	USD	1.115	250	0	121,9200	129.258,15	0,33
Waters Corporation	US9418481035	USD	525	525	0	329,6000	164.533,61	0,41
Wells Fargo Company	US9497461015	USD	3.800	0	0	39,7100	143.480,08	0,36
Western Digital Corporation	US9581021055	USD	2.599	550	0	45,4000	112.194,16	0,28
Whirlpool Corporation	US9633201069	USD	811	210	0	157,7400	121.638,43	0,31
Zebra Technologies Corporation	US9892071054	USD	306	0	0	298,3300	86.801,35	0,22
3M Co.	US88579Y1010	USD	950	310	0	129,7700	117.221,17	0,29
							26.598.013,50	66,88
Genußscheine								
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	369	0	0	319,6500	117.891,90	0,30
							117.891,90	0,30
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	39.490.240,69	99,30
¹ vormals Daimler AG								
² vormals Stellantis N.V.								
³ vormals Facebook Inc.								
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Telus Corporation	CA87971M9969	CAD	6.568	0	0	28,8300	140.128,35	0,35
							140.128,35	0,35
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	140.128,35	0,35
Summe Wertpapiervermögen						EUR	39.630.369,04	99,65
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	41.383,02				41.383,02	0,10
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	787,90				105,91	0,00
		SEK	2.218,99				207,68	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	2.197,26				1.440,26	0,00
		CAD	9.519,13				7.044,42	0,02
		CHF	4.575,80				4.573,51	0,01
		GBP	7.112,75				8.226,54	0,02
		HKD	8.657,20				1.048,95	0,00
		JPY	5.071.203,00				35.332,01	0,09
		NOK	86.664,72				8.408,74	0,02
		NZD	2.717,33				1.610,65	0,00
		SGD	8.368,52				5.729,12	0,01
		USD	1.949,74				1.853,90	0,00
Summe der Bankguthaben						EUR	116.964,71	0,29
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CAD	14,16				10,48	0,00
		GBP	33,00				38,17	0,00
		NOK	98,35				9,54	0,00
		NZD	7,06				4,18	0,00
		SGD	12,90				8,83	0,00
		USD	19,44				18,48	0,00

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.06.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Dividendenansprüche								
		AUD	1.233,60				808,60	0,00
		CAD	7.294,17				5.397,89	0,01
		EUR	6.873,57				6.873,57	0,02
		GBP	4.544,78				5.256,45	0,01
		HKD	45.600,00				5.525,13	0,01
		JPY	1.201.679,00				8.372,32	0,02
		USD	21.413,71				20.361,04	0,05
Spesen Zinsertrag								
		AUD	-2,47				-1,62	0,00
		CHF	-22,08				-22,07	0,00
		DKK	-2,59				-0,35	0,00
		EUR	-137,49				-137,49	0,00
		HKD	-0,67				-0,08	0,00
		JPY	-826,38				-5,76	0,00
		SEK	-1,64				-0,15	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-28.136,10				-28.136,10	-0,07
Depotgebühren								
		EUR	-1.327,14				-1.327,14	0,00
Depotbankgebühren								
		EUR	-996,75				-996,75	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	22.057,17	0,06
FONDSVERMÖGEN						EUR	39.769.390,92	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A227B9					EUR	118,85	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A227B9					STK	10.922,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A227C7					EUR	11,49	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A227C7					STK	88.172,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A227D5					EUR	119.808,06	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A227D5					STK	194,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A227A1					EUR	11,79	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A227A1					STK	1.205.821,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.06.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,05170	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,35130	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86461	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,00050	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,43920	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	10,30650	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,68480	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	143,53000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,52560	AUD
Hongkong-Dollar	1 EUR =	8,25320	HKD
Singapur-Dollar	1 EUR =	1,46070	SGD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,68710	NZD

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschlielich der Erträgnisse durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzuglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Gelddbetrage, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzuglich 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 verfugbaren 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 Verauerungspreisen 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.

Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrenditeswaps

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates ber die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschaften, 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.

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

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
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Seek Ltd.	AU000000SEK6	AUD	5.800	5.800
Woodside Energy Group Limited	AU0000224040	AUD	602	602
Agnico Eagle Mines Ltd.(CAD)	CA0084741085	CAD	0	1.950
Canadian Pacific Railway Ltd.	CA13645T1003	CAD	402	402
Franco-Nevada Corp.(CAD)	CA3518581051	CAD	0	725
Great-West Lifeco Inc.	CA39138C1068	CAD	0	4.800
Kinross Gold Corporation (CAD)	CA4969024047	CAD	0	18.750
Magna International Inc.(CAD)	CA5592224011	CAD	0	1.552
Shopify Inc. (CAD)	CA82509L1076	CAD	0	95
Yamana Gold Inc. (CAD)	CA98462Y1007	CAD	0	24.300
Ems-Chemie Holding AG-REG	CH0016440353	CHF	0	120
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 (CHF)	CH0010645932	CHF	0	33
LafargeHolcim Ltd (CHF)	CH0012214059	CHF	0	2.100
Logitech International S.A. (CHF)	CH0025751329	CHF	0	1.290
Swiss Re Ltd.Namens-Aktien(CHF)	CH0126881561	CHF	0	1.250
A P Moller - Maersk A/S B	DK0010244508	DKK	0	55
Genmab AS	DK0010272202	DKK	0	348
Vestas Wind Systems AS (DKK)	DK0061539921	DKK	0	3.000
Adyen N.V.	NL0012969182	EUR	0	66
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	0	2.600
Bouygues Shares	FR0000120503	EUR	0	2.955
Brenntag AG	DE000A1DAHH0	EUR	0	1.525
BASF SE	DE000BASF111	EUR	2.025	2.025
Credit Agricole SA	FR00000045072	EUR	0	10.281
Daimler Truck Holding AG Namensaktien	DE000DTR0CK8	EUR	725	725
Deutsche Bank AG Namensaktien	DE0005140008	EUR	0	10.500
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	750	2.597
Deutsche Wohnen SE bearer shares	DE000A0HN5C6	EUR	0	2.077
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	3.500	3.500
Euroapi S.A.	FR0014008VX5	EUR	57	57
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	EUR	0	1.465
Flutter Entertainment PLC (EUR)	IE00BWT6H894	EUR	0	625
Fortum OYJ Corp	FI0009007132	EUR	0	5.125
Fraport AG Frankfurt Airport Services AG	DE0005773303	EUR	0	1.650
HeidelbergCement AG	DE0006047004	EUR	0	1.600
HelloFresh SE	DE000A161408	EUR	0	1.300
Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	0	7.555
Iliad S.A.	FR0004035913	EUR	0	575
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	3.100	3.100
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	0	48.500
ING Groep N.V.(EUR) new	NL0011821202	EUR	0	10.250
Koninklijke Dutch State Mines (EUR)	NL0000009827	EUR	0	589
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	0	2.553
Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	700	3.700
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	6.000	6.000
Renault SA	FR0000131906	EUR	0	3.322
Royal Dutch Shell Plc Reg. Cl.B Shares (EUR)	GB00B03MM408	EUR	6.500	6.500
Saint Gobain Stammaktien	FR0000125007	EUR	0	2.231
Siemens AG Namensaktien	DE0007236101	EUR	290	990
Siemens Gamesa Renewable Ener	ES0143416115	EUR	0	4.000
Smurfit Kappa Group PLC	IE00B1RR8406	EUR	0	2.400
Societe Generale Ordinary Shares	FR0000130809	EUR	0	4.350
SEB SA	FR0000121709	EUR	0	671
Telecom Italia S.p.A.	IT0003497176	EUR	0	237.500
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	EUR	3.650	3.650
Volkswagen AG Stammaktien	DE0007664005	EUR	0	421
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	0	1.498
Zalando SE (EUR)	DE000ZAL1111	EUR	0	1.350
Barclays PLC London shares (GBP)	GB0031348658	GBP	0	51.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Berkeley Group Holdings PLC	GB00BLJNL82	GBP	1.431	1.431
Direct Line Insurance Group PLC	GB00BY9D0Y18	GBP	0	23.000
Evraz PLC (GBP)	GB00B71N6K86	GBP	0	15.000
Kingfisher PLC	GB0033195214	GBP	0	31.750
Mondi Plc	GB00B1CRLC47	GBP	0	4.900
Standard Chartered Shares (GBP)	GB0004082847	GBP	0	19.000
Hong Kong Exchanges & Clearing Limited	HK0388045442	HKD	0	2.100
Microport Scientific Corporation	KYG608371046	HKD	0	19.800
Iida Group Holdings Co. Ltd.	JP3131090007	JPY	0	5.200
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	JP3283460008	JPY	0	2.340
Lasertec Corporation	JP3979200007	JPY	0	700
M3 Inc.(JPY)	JP3435750009	JPY	0	1.475
Nintendo	JP3756600007	JPY	0	200
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001	JPY	0	600
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006	JPY	0	5.900
Toyoda Gosei Company Limited	JP3634200004	JPY	0	4.300
Evolution Gaming Group AB	SE0012673267	SEK	0	775
Swedish Match AB	SE0015812219	SEK	0	14.000
SKF AB B (SEK)	SE0000108227	SEK	0	4.000
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	2.350	6.950
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098	USD	0	1.200
Air Products & Chemicals Incorporation Shares	US0091581068	USD	0	394
Align Technology Inc.	US0162551016	USD	220	220
Ally Financial Inc. (USD)	US02005N1000	USD	2.750	2.750
Altice USA Inc. A-Shares	US02156K1034	USD	0	2.974
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	0	590
Autodesk Inc.	US0527691069	USD	450	450
Biogen Incorporation	US09062X1037	USD	0	355
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	USD	0	41
Campbell Soup Corporation	US1344291091	USD	0	2.700
Carrier Global Corporation	US14448C1045	USD	0	2.850
Charter Communications Inc.Class A	US16119P1084	USD	0	182
Church & Dwight Co. Inc.	US1713401024	USD	0	1.148
Citigroup Shares (USD)	US1729674242	USD	600	2.500
Citizens Financial Group Inc.	US1746101054	USD	0	3.350
Cloudflare Inc.	US18915M1071	USD	0	1.625
Comcast Corporation Cl.A (USD)	US20030N1019	USD	0	2.329
ConocoPhillips Corporation Shares	US20825C1045	USD	0	2.642
CrowdStrike Holdings Incorporation	US22788C1053	USD	0	650
DocuSign Inc. Registered Shares	US2561631068	USD	0	530
Domino's Pizza Inc.	US25754A2015	USD	275	275
Dynatrace Incorporation	US2681501092	USD	2.000	2.000
EPAM Systems	US29414B1044	USD	270	270
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	150	620
Futu Holdings Ltd.	US36118L1061	USD	0	930
GXO Logistics Incorporation	US36262G1013	USD	1.000	1.000
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009	USD	235	235
International Paper Corporation shares	US4601461035	USD	2.565	5.130
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023	USD	450	600
IDEXX Laboratories Incorporation	US45168D1046	USD	0	215
IPG Photonics Corporation	US44980X1090	USD	0	540
Lear Corporation	US5218652049	USD	0	750
Marvell Technology Inc.	US5738741041	USD	1.750	1.750
Maxim Integrated Products Inc.	US57772K1016	USD	0	1.455
Medtronic Inc. (USD)	IE00BTN1Y115	USD	0	950
Mercadolibre Inc.(USD)	US58733R1023	USD	0	85
Mohawk Industries Inc.Shares	US6081901042	USD	725	725
Monster Beverage Corp. Reg.Shares (USD)	US61174X1090	USD	0	1.220
Netflix Incorporation	US64110L1061	USD	210	210
Newmont Corp.	US6516391066	USD	0	2.000
Norfolk Southern Corporation	US6558441084	USD	190	590
NRG Energy Inc.	US6293775085	USD	0	2.860
Paccar Incorporation	US6937181088	USD	500	1.580
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	USD	0	550
Pinterest Inc.	US72352L1061	USD	625	1.950

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Plug Power Inc.	US72919P2020	USD	0	4.250
PTC Inc.	US69370C1009	USD	950	950
Qorvo Inc.	US74736K1016	USD	0	650
Rockwell Automation Incorporation	US7739031091	USD	0	375
Roku Inc.Cl. A	US77543R1023	USD	300	300
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	0	536
Skyworks Solution Incorporation	US83088M1027	USD	0	575
Snap Inc.	US83304A1060	USD	1.800	1.800
Solaredge Technologies Inc.(USD)	US83417M1045	USD	0	500
Square Inc. Class A (USD)	US8522341036	USD	0	590
Starbucks Corporation (USD)	US8552441094	USD	0	1.055
Sunrun Inc. (USD)	US86771W1053	USD	950	2.450
Sylvamo Corporation	US8713321029	USD	233	233
Take-Two Interactive Software Inc.	US8740541094	USD	0	565
Teradyne Incorporation	US8807701029	USD	0	900
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	0	681
Trust Financial Corporation	US89832Q1094	USD	0	2.250
ViacomCBS Inc.Shares Cl.B o.N.	US92556H2067	USD	0	2.300
Voya Financial Inc. Reg.Shares	US9290891004	USD	0	2.075
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	350	975
Wayfair Inc. Cl.A	US94419L1017	USD	0	360
West Pharmaceutical Services	US9553061055	USD	0	500
XPO Logistics Inc.	US9837931008	USD	1.800	2.800
Zillow Group Inc.	US98954M2008	USD	0	1.000
Zoom Video Communications Inc.	US98980L1017	USD	0	440
Zscaler Inc. USD	US98980G1022	USD	600	600
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Royal Dutch Shell Plc Reg. Cl.A Shares (EUR)	GB00B03MLX29	EUR	0	7.250
Aviva Plc	GB0002162385	GBP	3.970	27.470
Berkeley Group Holdings	GB00B02L3W35	GBP	0	1.550
Boliden AB	SE0015811559	SEK	0	3.475
Athene Holding Ltd. A	BMG0684D1074	USD	0	2.500
Discovery Communications Inc.-C	US25470F3029	USD	0	2.980
Discovery Incorporation A	US25470F1049	USD	0	2.665
Kansas City Southern	US4851703029	USD	0	530
Bezugsrechte				
Bezugsrechte Vonovia SE	DE000A3MQB30	EUR	1.498	1.498

Graz, am 30. September 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 Multi-Factor Global Equity Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 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. Juni 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. September 2022

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

ppa 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.

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 Multi-Factor Global Equity

AT0000A227B9

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,1681 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A227C7

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A227D5

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 117,4829 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A227A1

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 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 abrufbar.

Fondsbestimmungen Apollo Multi-Factor Global Equity

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo Multi-Factor 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 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.

Der Fonds investiert zumindest 51 v.H. des Fondsvermögens in direkt erworbene internationale Aktien von Unternehmen, daher nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate.

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 Veranlagungsschwerpunkts 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 **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 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 ausbezahlt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juli bis zum 30. Juni.

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 **1.9.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem **1.9.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von 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 **1.9.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe **von 1,50 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 daher darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

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

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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