



APOLLO STYRIAN GLOBAL EQUITY

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Gerald Gröstenberger
Mag. Christiane Riel-Kinzer (bis 8.3.2019)
Dr. Gernot Reiter (ab 8.3.2019)

Vorstand

Mag. Dieter Rom
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
Stefan Winkler

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2018)

(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 2018.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2018: 36
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung:	EUR	2.676.738,99
Variable Vergütung (Boni):	EUR	790.385,90
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	3.467.124,89

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	1.082.194,06
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	432.211,45
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	117.118,69
- 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	1.631.524,20
- 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. Unternehmenseitige 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

- **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 6.9.2019.

Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrter Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Styrian Global Equity, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000765326		Thesaurierungsfonds AT0000A03KC4			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	
30.09.2019	343.942.111,99	20,41	0,2900	22,59	0,1307	0,0446	7,80
30.09.2018	302.127.166,93	19,13	0,1900	21,05	0,3918	0,0920	11,90
30.09.2017	275.247.792,44	17,26	0,1700	18,87	0,2590	0,0645	11,30
30.09.2016	234.772.710,07	15,66	0,1600	17,01	0,1848	0,0484	11,69
30.09.2015	201.977.691,34	14,15	0,1500	15,24	0,3300	0,0200	4,01

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A0H312		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	
30.09.2019	343.942.111,99	226.451,76	3.100,0000	8,35
30.09.2018	302.127.166,93	212.199,46	3.088,8700	12,47
30.09.2017	275.247.792,44	191.298,14	2.731,3800	11,84
30.09.2016	234.772.710,07	173.504,64	2.585,0000	12,29
30.09.2015	201.977.691,34	156.603,77	2.420,0000	4,55

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	Thesaurie- rungsanteil
	AT0000765326	AT0000A03KC4
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	19,13	21,05
Ausschüttung am 3.12.2018 (entspricht 0,0104 Anteilen) ¹⁾	0,1900	
Auszahlung (KESt) am 3.12.2018 (entspricht 0,0046 Anteilen) ¹⁾		0,0920
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	20,41	22,59
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	20,62	22,69
Nettoertrag pro Anteil	1,49	1,64
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	7,80 %	7,81 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000765326) am 3.12.2018 EUR 18,23; für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A03KC4) am 3.12.2018 EUR 20,17

	Ausschüttungsanteil
	AT0000A0H312
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	212.199,46
Ausschüttung am 3.12.2018 (entspricht 0,0153 Anteilen) ²⁾	3.088,8700
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	226.451,76
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	229.925,14
Nettoertrag pro Anteil	17.725,68
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	8,35 %

²⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A0H312) am 3.12.2018 EUR 201.383,24;

2.2. Fondsergebnis

in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge		26.798,82	
Dividendenerträge		6.570.456,76	
Ordentliche Erträge ausländische Investmentfonds		<u>2.951,42</u>	<u>6.600.207,00</u>

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-2.149.435,55</u>	-2.149.435,55	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.600,00		
Wertpapierdepotgebühren	-157.331,83		
Spesen Zinsertrag	-7.131,35		
Depotbankgebühr	<u>-53.180,54</u>	<u>-227.243,72</u>	<u>-2.376.679,27</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

4.223.527,73

Realisiertes Kursergebnis ^{3) 4)}

Realisierte Gewinne		5.581.295,45	
derivative Instrumente		306.756,78	
Realisierte Verluste		-6.671.277,26	
derivative Instrumente		<u>-168.026,36</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-951.251,39

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

3.272.276,34

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{3) 4)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>23.113.108,64</u>
----------------------------------------------------	--	--	----------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

26.385.384,98

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		92.735,59	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge		<u>-165.505,77</u>	
Ertragsausgleich			<u>-72.770,18</u>

Fondsergebnis gesamt⁵⁾

26.312.614,80

³⁾ 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.

⁴⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 22.161.857,25.

⁵⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 123.316,60.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁶⁾	302.127.166,93
Ausschüttung / Auszahlung	
Ausschüttung am 3.12.2018 (für Ausschüttungsanteile AT0000765326)	-1.051.255,37
Ausschüttung am 3.12.2018 (für Ausschüttungsanteile AT0000A0H312)	-2.069.542,90
Auszahlung am 3.12.2018 (für Thesaurierungsanteile AT0000A03KC4)	<u>-299.571,32</u>
	-3.420.369,59
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	
Ausgabe von Anteilen	36.553.321,51
Rücknahme von Anteilen	-17.703.391,84
Ertragsausgleich	<u>72.770,18</u>
	18.922.699,85
Fondsergebnis gesamt	<u>26.312.614,80</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁷⁾	<u>343.942.111,99</u>

⁶⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 5.493.102 Ausschüttungsanteile (AT0000765326) und 693 Ausschüttungsanteile (AT0000A0H312) und 2.374.417 Thesaurierungsanteile (AT0000A03KC4)

⁷⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 5.616.094 Ausschüttungsanteile (AT0000765326) und 652 Ausschüttungsanteile (AT0000A0H312) und 3.614.278 Thesaurierungsanteile (AT0000A03KC4)

Ausschüttung (AT0000765326)

Die Ausschüttung von EUR 0,2900 je Miteigentumsanteil gelangt ab 2. Dezember 2019 gegen Einziehung des Ertragscheines Nr. 20 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0404 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A0H312)

Die Ausschüttung von EUR 3.100,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 2. Dezember 2019 gegen Einziehung des Ertragscheines Nr. 20 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 616,6106 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A03KC4)

Die Auszahlung von EUR 0,0446 je Thesaurierungsanteil wird ab 2. Dezember 2019 gegen Einziehung des Ertragscheines Nr. 20 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,0446 (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

In der Berichtsperiode 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 verzeichnete die globale Konjunktur eine abschwächende Wachstumsdynamik. Parallel dazu haben sich auch die Konsumentenpreissteigerungen von den angepeilten Niveaus der Notenbanken von rd. 2% pro Jahr wieder wegbewegt und weiter abgeschwächt. In diesem Umfeld durchlebten die globalen Zinsmärkte einen kräftigen Schwenk und haben von konsolidierenden bzw. leicht ansteigenden auf stark fallende Renditen gedreht. Der sich immer weiter aufschaukelnde Handelskonflikt zwischen den USA mit China, und auch immer wieder mit Europa, schürte in der gesamten Berichtsperiode den Grad an Unsicherheit unter den Investoren. In Europa beschäftigten der vertraglich vereinbarte Ausstieg Großbritanniens aus der Europäischen Union, der ironischer Weise im britischen Parlament keine beschlussfähige Mehrheit fand, sowie die Reformresistenz der populistischen Regierung in Italien die Akteure an den globalen Kapitalmärkten. All diese Themen in Kombination mit der restriktiveren Politik der US-Notenbank führten vor allem im 4. Quartal 2018 zu einer Flucht der Investoren aus risikoreicheren Investmentkategorien in sichere Häfen.

Just zum Jahreswechsel erreichte der Abverkauf an den Aktienmärkten und von Anleihen schlechterer Schuldnerqualität den Höhepunkt. In der Vorwegnahme einer anhaltenden konjunkturellen Abkühlung sanken die 10-Jahresrenditen von US-Staatspapieren von 3,1% auf 1,7% p.a. und die Renditen des deutschen Pendants von 0,5% auf -0,6% p.a. Während Investoren noch im 4. Quartal 2018 eine Fortsetzung der restriktiveren Notenbankpolitik erwarteten, ist der Glaube an höhere Geldmarktzinsen im gegenwärtigen Umfeld vollständig verfliegen. Um die Kreditvergabe der europäischen Banken zu stützen und voranzutreiben, beschloss die EZB noch im März eine Neuauflage langfristiger Refinanzierungsgeschäfte. Im Rahmen ihrer Zinspolitik reagierten sowohl die EZB als auch die US-FED mit Zinssenkungen auf die konjunkturellen und inflationären Signale. Die dauerhaft weite Zinsdifferenz zwischen Euro und US-Dollar verteuerte Währungssicherungskosten, minderte die Attraktivität einer Zinsveranlagung im Euroraum und verlieh der US-Währung die gegenwärtig beobachtbare Stärke.

Die heftige Korrektur an den globalen Aktienmärkten zur Vor-/Weihnachtszeit konnte hingegen zum Ende des 1. Quartals 2019 wieder größtenteils ausgeglichen werden. Sich weiter aufschaukelnde Streitereien zwischen den USA und China führten dabei allerdings zu immer größeren Fragezeichen, was die künftige Ordnung der Weltmächte betrifft. All die politischen Reibereien werfen ihre Schatten auf die Realwirtschaft, und zum Ende der Berichtsperiode deuten die Konjunkturindikatoren eine kräftige Abkühlung der globalen Volkswirtschaft an. Sinkende Rohstoff- und Energiepreise bestätigen den Nachfrageschwund. Das verarbeitende Gewerbe in Europa scheint von der konjunkturellen Abkühlung besonders stark betroffen zu sein. Als Industrie- und Exportnation tut sich Deutschland in diesem fragileren Umfeld besonders schwer. In Anbetracht des hohen Beschäftigungsgrades befindet sich das Konsumentenvertrauen im OECD-Raum unterdessen noch auf recht hohem Niveau. Indes deuten die historisch niedrigen Kapitalmarktrenditen noch kein Wiedererstarken der globalen Volkswirtschaft an.

4. Anlagepolitik

Der Apollo Styrian Global Equity verzeichnete im Berichtszeitraum eine positive Wertentwicklung von 7,80% (A-Tranche) und beendete das Geschäftsjahr damit um rd. 2% über dem als Benchmark definierten MSCI World Preisindex. Zum Geschäftsjahrende setzte sich dieser Index aus den bedeutendsten 1649 börsennotierten Unternehmen der Industrieländer zusammen, die eine gewichtete Dividenden-Bruttorendite von 2,49% aufwiesen. Während damit die Vergleichsbenchmark im Geschäftsjahr sehr breit gestreut war, ist der Anteil der kapitalisierungsstarken Ultra-Large-Caps weiter gestiegen. Vor allem die guten Kursgewinne verantworteten einen Großteil dieses segmentspezifischen Zuwachses.

Mit 2,50% Gewichtung, sowohl im Index als auch im Fondsportfolio, nimmt Apple Inc. ein weiteres Mal die Stellung als größter globaler Börsentitel ein. Regional konnten sich nordamerikanische Aktien am besten entwickeln. Die technologie- und kommunikationslastige Börsenstruktur sowie die gute Entwicklung des US-Dollars leisteten einen wesentlichen Beitrag zum guten Abschneiden der US-Aktienindizes. Am Ende des Geschäftsjahres war das Fondsvermögen zu rund zwei Drittel in US- und kanadischen Unternehmen investiert. Hinsichtlich der Titelstreuung umfasste das Portfolio über das gesamte Geschäftsjahr hinweg deutlich über 1000 Einzelpositionen.

Die Verwaltung des Fonds erfolgt unter der disziplinierten Einhaltung von Abweichungsgrenzen zur definierten Benchmark. In der Berichtsperiode bewegte sich dieses Tracking-Risiko im Rahmen von 0,2% bis 0,4% p.a. (ex-ante). Der definierte Spielraum ermöglicht uns einerseits eine effizientere Gestionierung des Portfolios sowie eine systematische Berücksichtigung der Titelcharakteristik. In diesem Zusammenhang ist der Fokus darauf gerichtet, Aktien mit sich erheblich verschlechternden Faktoreigenschaften abzustoßen bzw. weniger hoch zu gewichten und unter dem Aspekt der Kostenbelastung das Fondsportfolio weitestgehend stabil zu halten.

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2019	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM			VERMÖGEN	
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Alumina Ltd.	AU000000AWC3	AUD	23.843	0	0	2,3800	35.056,74	0,01
Aristocrat Leisure Ltd	AU000000ALL7	AUD	7.353	5.123	0	30,5000	138.547,29	0,04
Aurizon Holdings Ltd.	AU000000AZJ1	AUD	17.971	0	0	6,0300	66.945,78	0,02
Australian and New Zealand Banking Group	AU000000ANZ3	AUD	21.578	0	0	28,6800	382.317,32	0,11
Australian Gas Light Company Limited	AU000000AGL7	AUD	7.046	0	0	19,0900	83.096,40	0,02
AMP Limited	AU000000AMP6	AUD	21.302	134.482	130.000	1,8000	23.687,90	0,01
APA Group	AU000000APA1	AUD	11.610	0	0	11,5700	82.984,93	0,02
ASX Ltd.(AUD)	AU000000ASX7	AUD	4.322	3.182	0	82,0000	218.943,60	0,06
Bendigo and Adelaide Bank	AU000000BEN6	AUD	4.308	0	0	11,6100	30.898,80	0,01
Bluescope Steel Ltd.	AU000000BSL0	AUD	5.844	33.844	28.000	12,0100	43.359,76	0,01
Brambles Ltd.	AU000000BXB1	AUD	12.174	0	0	11,4000	85.737,69	0,02
BHP Group Limited	AU000000BHP4	AUD	30.189	0	8.441	36,8400	687.071,58	0,20
Coca-Cola Amatil Limited	AU000000CCL2	AUD	3.007	0	0	10,7900	20.044,19	0,01
Cochlear Limited	AU000000COH5	AUD	979	536	0	207,3700	125.418,69	0,04
Commonwealth Bank of Australia	AU000000CBA7	AUD	15.635	0	0	81,5400	787.593,69	0,23
Computershare Limited	AU000000CPU5	AUD	3.488	0	0	16,2200	34.951,11	0,01
Crown Resorts Ltd.	AU000000CWN6	AUD	4.069	0	0	12,1200	30.466,60	0,01
CSL Limited	AU000000CSL8	AUD	4.453	1.214	0	234,3000	644.552,97	0,19
Dexus Property Group	AU000000DXS1	AUD	22.663	22.663	0	12,2500	171.509,08	0,05
Flight Centre Travel Group Ltd	AU000000FLT9	AUD	1.256	0	0	47,8100	37.097,28	0,01
Fortescue Metals Group Ltd. (AUD)	AU000000FMG4	AUD	12.000	12.000	6.000	8,8200	65.385,80	0,02
Goodman Group	AU000000GMG2	AUD	24.176	0	0	14,0500	209.842,96	0,06
GPT Group	AU000000GPT8	AUD	11.000	11.000	0	6,2600	42.540,31	0,01
Incitec Pivot Ltd.	AU000000IPL1	AUD	10.000	0	0	3,3900	20.942,73	0,01
Insurance Australia Group Limited	AU000000IAG3	AUD	11.571	11.571	11.856	7,9300	56.686,25	0,02
James Hardie Industries N.V.	AU000000JHX1	AUD	10.335	0	0	24,7200	157.831,10	0,05
LendLease Group	AU000000LLC3	AUD	7.050	0	0	17,8700	77.830,05	0,02
Macquarie Group Ltd.(AUD)	AU000000MQG1	AUD	1.334	0	704	132,0900	108.857,76	0,03
National Australia Bank Ltd. (AUD)	AU000000NAB4	AUD	18.941	0	0	29,8300	349.051,73	0,10
Newcrest Mining Limited	AU000000NCM7	AUD	5.178	0	0	35,0800	112.216,12	0,03
Oil Search Limited	PG0008579883	AUD	9.999	0	0	7,3500	45.402,27	0,01
Orica Limited	AU000000ORI1	AUD	2.300	0	0	22,9200	32.566,87	0,01
QBE Insurance Group Limited	AU000000QBE9	AUD	21.649	14.618	0	12,6200	168.783,83	0,05
Ramsay Health Care Limited	AU000000RHC8	AUD	1.838	0	0	64,6700	73.431,43	0,02
Rio Tinto Limited	AU000000RIO1	AUD	2.878	0	0	91,6000	162.862,05	0,05
Santos Limited	AU000000STO6	AUD	39.550	0	0	7,7900	190.334,53	0,06
Scentre Group	AU000000SCG8	AUD	113.267	0	0	3,9400	275.697,77	0,08
Seek Ltd.	AU000000SEK6	AUD	4.823	0	0	21,6800	64.596,68	0,02
Sonic Healthcare Limited	AU000000SHL7	AUD	2.811	0	0	28,1200	48.832,59	0,01
South32 Ltd.(AUD)	AU000000S320	AUD	51.872	0	0	2,6300	84.279,58	0,02
Stockland	AU000000SGP0	AUD	21.358	0	0	4,5500	60.035,15	0,02
Suncorp Group Ltd.	AU000000SUN6	AUD	11.940	0	0	13,6200	100.465,06	0,03
Sydney Airport	AU000000SYD9	AUD	12.649	0	0	8,1000	63.295,79	0,02
TabCorp Holdings Limited	AU000000TAH8	AUD	26.348	0	0	4,8700	79.270,25	0,02
Telstra Corporation Ltd.	AU000000TLS2	AUD	47.687	0	0	3,5100	103.404,81	0,03
Transurban Group	AU000000TCL6	AUD	41.550	0	0	14,7400	378.357,32	0,11
Washington H.Soul Pattinson & Company Limited	AU000000SOL3	AUD	1.500	1.500	0	21,1100	19.561,99	0,01
Wesfarmers Limited	AU000000WES1	AUD	11.945	16.263	11.945	40,3500	297.757,92	0,09
Westpac Banking Corp. (AUD)	AU000000WBC1	AUD	34.209	0	0	29,9000	631.895,41	0,18
Woodside Petroleum Limited	AU000000WPL2	AUD	9.973	5.000	0	32,0300	197.340,58	0,06
Woolworths Group Limited	AU000000WOW2	AUD	9.523	0	0	37,5400	220.852,18	0,06
							8.230.490,27	2,39
Agnico Eagle Mines Ltd.(CAD)	CA0084741085	CAD	1.824	4.088	3.200	73,4800	92.477,42	0,03
Alimentation Couche-Tard Inc. Cl.B	CA01626P4033	CAD	2.843	0	0	80,6600	158.225,61	0,05
ATCO Limited I	CA0467894006	CAD	2.000	2.000	0	48,7100	67.218,66	0,02
Bank of Montreal (CAD)	CA0636711016	CAD	5.578	1.000	0	97,6100	375.676,93	0,11
Bank of Nova Scotia	CA0641491075	CAD	8.682	0	0	76,2500	456.773,96	0,13
Barrick Gold Corp.(CAD)	CA0679011084	CAD	8.825	11.325	12.974	23,4600	142.851,38	0,04
Bausch Health Companies Inc. Registered Shares o.N	CA0717341071	CAD	2.544	8.544	8.302	28,7600	50.483,30	0,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.09.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Brookfield Asset Management Inc.	CA1125851040	CAD	8.043	2.600	0	71,4500	396.517,18	0,12
BCE Incorporation Shares (CAD)	CA05534B7604	CAD	2.888	0	0	64,0900	127.711,25	0,04
Cameco Corporation (CAD)	CA13321L1085	CAD	2.200	0	0	12,6900	19.263,09	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce (CAD)	CA1360691010	CAD	5.878	3.678	0	109,3300	443.415,26	0,13
Canadian National Railway Company (CAD)	CA1363751027	CAD	6.407	0	0	118,4900	523.815,24	0,15
Canadian Natural Resources Limited (CAD)	CA1363851017	CAD	10.509	16.516	15.275	35,2900	255.890,85	0,07
Canadian Pacific Railway Ltd.	CA13645T1003	CAD	1.276	0	0	291,8400	256.943,24	0,07
Canadian Tire Corp. Ltd.	CA1366812024	CAD	658	0	0	148,0300	67.207,44	0,02
Canadian Utilities Ltd. Class A	CA1367178326	CAD	1.300	1.300	0	39,2100	35.170,77	0,01
Cenovus Energy Incorporation (CAD)	CA15135U1093	CAD	5.777	29.777	28.845	12,7500	50.822,29	0,01
Constellation Software Inc.	CA21037X1006	CAD	158	0	0	1.310,4000	142.857,38	0,04
CAE Incorporation	CA1247651088	CAD	14.405	0	0	33,6300	334.258,02	0,10
CCL Industries Incorporation B	CA1249003098	CAD	3.205	0	0	53,0800	117.381,77	0,03
CGI Inc.A	CA12532H1047	CAD	1.892	1.892	0	103,9000	135.637,07	0,04
Dollarama Inc.	CA25675T1075	CAD	2.970	0	0	47,3200	96.971,23	0,03
Emera Inc.	CA2908761018	CAD	10.388	10.388	0	58,4400	418.874,44	0,12
Enbridge Inc.(CAD)	CA29250N1050	CAD	28.801	11.636	0	47,7800	949.500,99	0,28
Fairfax Financial Holdings Limited (CAD)	CA3039011026	CAD	135	0	0	582,8000	54.286,90	0,02
First Capital Realty Inc. (CAD)	CA31943B1004	CAD	3.000	3.000	0	22,1800	45.911,82	0,01
Fortis Incorporation	CA3495531079	CAD	8.580	6.599	0	56,0900	332.058,37	0,10
Franco-Nevada Corp.(CAD)	CA3518581051	CAD	1.245	0	0	122,7000	105.403,64	0,03
Gildan Activewear Incorporation (CAD)	CA3759161035	CAD	2.302	0	0	46,7900	74.319,04	0,02
Great-West Lifeco Inc.	CA39138C1068	CAD	4.886	0	0	31,8800	107.476,49	0,03
Husky Energy Inc.	CA4480551031	CAD	2.779	0	0	9,5400	18.292,73	0,01
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	CAD	3.800	3.800	0	24,5600	64.395,23	0,02
Imperial Oil Ltd.(CAD)	CA4530384086	CAD	2.700	0	0	34,8200	64.868,56	0,02
Intact Financial Corp.	CA45823T1066	CAD	1.476	0	0	133,6800	136.142,74	0,04
Inter Pipeline Ltd	CA45833V1094	CAD	4.109	0	0	23,5900	66.881,47	0,02
Keyera Corp.	CA4932711001	CAD	1.884	0	0	32,6900	42.494,97	0,01
Kirkland Lake Gold Ltd. o.N.(CAD)	CA49741E1007	CAD	2.200	2.200	0	60,2200	91.412,41	0,03
Loblaw Companies Limited	CA5394811015	CAD	1.667	1.667	1.667	74,7500	85.978,23	0,02
Magna International Inc.(CAD)	CA5592224011	CAD	4.444	0	0	69,3200	212.556,46	0,06
Manulife Financial Corporation	CA56501R1064	CAD	16.011	0	0	24,1600	266.905,24	0,08
Methanex Corporation	CA59151K1084	CAD	588	0	0	46,9800	19.060,40	0,01
Metro Inc. Shares Class A	CA59162N1096	CAD	3.891	0	0	57,9100	155.473,55	0,05
National Bank of Canada	CA6330671034	CAD	3.572	1.700	0	65,9500	162.542,88	0,05
Nutrien Ltd. (CAD)	CA67077M1086	CAD	5.044	0	0	65,4400	227.750,89	0,07
Onex Corporation (CAD)	CA68272K1030	CAD	998	0	0	82,8500	57.051,20	0,02
Open Text Corp. (CAD)	CA6837151068	CAD	1.402	0	0	53,7200	51.966,77	0,02
Pembina Pipeline Corp.	CA7063271034	CAD	2.808	0	0	49,3700	95.653,74	0,03
Power Corporation of Canada	CA7392391016	CAD	6.445	0	0	30,4300	135.321,43	0,04
Power Financial Corporation	CA73927C1005	CAD	5.121	0	0	30,7900	108.794,31	0,03
Quebecor Inc.	CA7481932084	CAD	3.200	3.200	0	30,1300	66.525,91	0,02
Restaurant Brands International (CAD)	CA76131D1033	CAD	1.606	0	0	92,5900	102.600,94	0,03
Rogers Communications Inc.(CAD)	CA7751092007	CAD	3.316	0	0	64,8100	148.285,35	0,04
Royal Bank of Canada (CAD)	CA7800871021	CAD	15.705	0	0	107,4500	1.164.356,76	0,34
Saputo Inc.	CA8029121057	CAD	2.131	0	0	40,2500	59.182,19	0,02
Shaw Communications Inc.	CA82028K2002	CAD	4.027	0	0	25,9800	72.187,58	0,02
Shopify Inc. (CAD)	CA82509L1076	CAD	400	400	1.076	404,9000	111.750,50	0,03
Sun Life Financial Inc.	CA8667961053	CAD	4.923	0	0	58,8100	199.766,53	0,06
Suncor Energy Inc.(CAD)	CA8672241079	CAD	12.476	0	0	41,9200	360.859,67	0,10
Teck Resources Ltd.(CAD)	CA8787422044	CAD	3.856	0	0	21,6700	57.655,09	0,02
The Toronto-Dominion Bank (CAD)	CA8911605092	CAD	16.724	3.500	0	76,7900	886.107,75	0,26
Thomson Reuters Corp.(CAD)	CA8849037095	CAD	2.170	2.170	0	87,8300	131.505,62	0,04
Tourmaline Oil Corporation	CA89156V1067	CAD	2.125	0	0	13,3800	19.618,09	0,01
TC Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA87807B1076	CAD	6.071	6.071	0	68,4600	286.773,38	0,08
Weston (George) Limited	CA9611485090	CAD	225	225	0	111,0400	17.238,67	0,01
Wheaton Precious Metals Corp.(CAD)	CA9628791027	CAD	5.090	0	0	35,4300	124.431,59	0,04
							12.307.789,86	3,58
Adecco Group AG	CH0012138605	CHF	1.799	0	0	54,3000	89.950,00	0,03
Alcon Incorporation (CHF)	CH0432492467	CHF	4.024	4.024	0	58,3900	216.354,84	0,06
ABB Limited Namensaktien (CHF)	CH0012221716	CHF	16.383	11.000	14.095	19,4300	293.113,90	0,09
Baloise Holding AG	CH0012410517	CHF	450	450	0	178,5000	73.964,09	0,02
Cie Financiere Richemont (CHF)	CH0210483332	CHF	5.061	1.505	0	73,0400	340.382,54	0,10
Ems-Chemie Holding AG-REG	CH0016440353	CHF	466	0	0	616,5000	264.538,67	0,08

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.09.2019	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Geberit AG reg.(CHF)	CH0030170408	CHF	338	0	0	474,9000	147.804,97	0,04
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 (CHF)	CH0010645932	CHF	63	0	0	2.772,0000	160.806,63	0,05
Julius Baer Group AG Namens-Aktien	CH0102484968	CHF	1.953	0	0	44,1600	79.414,81	0,02
Kühne & Nagel International AG Registered (CHF)	CH0025238863	CHF	565	0	0	145,7000	75.801,57	0,02
LafargeHolcim Ltd (CHF)	CH0012214059	CHF	667	0	5.672	49,2900	30.272,96	0,01
Lindt & Sprüngli AG (CHF)	CH0010570759	CHF	3	0	0	82.700,0000	228.453,04	0,07
Lonza Group Na	CH0013841017	CHF	1.161	0	0	337,0000	360.273,48	0,10
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	29.178	0	0	107,7000	2.893.619,34	0,84
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	20.122	21.922	20.122	86,3800	1.600.495,73	0,47
Partners Group Holding AG (CHF)	CH0024608827	CHF	140	140	0	768,8000	99.108,66	0,03
Schindler Holding AG Partizipationsschein	CH0024638196	CHF	600	0	0	222,4000	122.872,93	0,04
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	CHF	1.020	0	0	144,5000	135.718,23	0,04
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	475	0	0	232,8000	101.823,20	0,03
Straumann AG Namensaktien	CH0012280076	CHF	312	312	0	811,2000	233.051,93	0,07
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	413	0	0	472,4000	179.651,20	0,05
Swiss Prime Site AG Namensaktien	CH0008038389	CHF	1.000	1.000	0	97,3000	89.594,84	0,03
Swiss Re Ltd.Namens-Aktien(CHF)	CH0126881561	CHF	2.540	0	0	104,0000	243.241,25	0,07
Swisscom AG Namensaktien à Nominale CHF 50,-	CH0008742519	CHF	324	0	0	493,5000	147.232,04	0,04
SGS SA Namensaktien à Nom.20	CH0002497458	CHF	50	0	0	2.471,0000	113.766,11	0,03
The Swatch Group AG Inhaberaktien (CHF)	CH0012255151	CHF	205	0	0	263,6000	49.758,75	0,01
The Swatch Group AG Namensaktien	CH0012255144	CHF	433	0	0	49,6000	19.776,06	0,01
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	33.030	0	0	11,2600	342.465,75	0,10
Vifor Pharma AG	CH0364749348	CHF	175	2.147	1.972	159,9000	25.766,57	0,01
Zurich Insurance Group AG (CHF)	CH0011075394	CHF	1.105	0	0	382,6000	389.293,74	0,11
							9.148.367,83	2,66
A P Moller - Maersk A/S B	DK0010244508	DKK	50	50	50	7.760,0000	51.968,23	0,02
A P Moller-Maersk A	DK0010244425	DKK	62	62	62	7.280,0000	60.454,59	0,02
Carlsberg AS Class B (DKK)	DK0010181759	DKK	1.336	0	0	1.017,0000	181.984,17	0,05
Christian Hansen Hold.	DK0060227585	DKK	1.185	0	2.076	589,0000	93.484,55	0,03
Coloplast B	DK0060448595	DKK	1.375	0	0	830,0000	152.857,58	0,04
Danske Bank AB	DK0010274414	DKK	5.137	0	0	95,7400	65.873,26	0,02
DSV A/S	DK0060079531	DKK	2.328	1.072	0	646,6000	201.615,94	0,06
Genmab AS	DK0010272202	DKK	867	0	0	1.400,0000	162.574,84	0,05
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	18.230	0	0	354,7000	866.072,11	0,25
Novozymes A/S - B Shares	DK0060336014	DKK	1.594	0	0	289,7000	61.850,47	0,02
Orsted A/S	DK0060094928	DKK	3.210	0	0	636,8000	273.787,92	0,08
Pandora A/S	DK0060252690	DKK	1.378	2.682	2.000	285,5000	52.694,04	0,02
Tryg AS Navne-Aktier DK 5 (DKK)	DK0060636678	DKK	1.900	1.900	0	198,4000	50.489,55	0,01
Vestas Wind Systems AS (DKK)	DK0010268606	DKK	1.410	0	0	545,0000	102.925,22	0,03
							2.378.632,47	0,69
Établissements Fr. Colruyt SA	BE0974256852	EUR	600	600	0	50,3200	30.192,00	0,01
thyssenkrupp AG	DE0007500001	EUR	3.744	0	0	12,8700	48.185,28	0,01
Accor S.A.	FR0000120404	EUR	1.000	0	0	38,1400	38.140,00	0,01
Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	2.123	0	0	285,1000	605.267,30	0,18
Aena SME SA	ES0105046009	EUR	673	0	0	167,1000	112.458,30	0,03
Aeroports de Paris (ADP)	FR0010340141	EUR	544	0	298	161,7000	87.964,80	0,03
Ageas SA	BE0974264930	EUR	2.201	0	0	51,0200	112.295,02	0,03
Air Liquide-SA	FR0000120073	EUR	3.430	0	0	129,4000	443.842,00	0,13
Alko Nobel N.V.	NL0013267909	EUR	1.713	1.714	1	81,5600	139.712,28	0,04
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	3.855	450	0	211,8500	816.681,75	0,24
Alstom S.A.	FR0010220475	EUR	1.339	0	0	37,3000	49.944,70	0,01
Amadeus IT Group SA Shares	ES0109067019	EUR	4.350	1.613	0	65,8000	286.230,00	0,08
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	615	0	0	37,2000	22.878,00	0,01
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	EUR	5.864	0	0	87,0400	510.402,56	0,15
Arkema S.A. (EUR)	FR0010313833	EUR	423	0	0	85,1800	36.031,14	0,01
Aroundtown S.A. Namens-Aktien EO -,01	LU1673108939	EUR	7.000	7.000	0	7,4460	52.122,00	0,02
Assicurazioni Generali (ITL) Shares	IT0000062072	EUR	8.915	0	0	17,8600	159.221,90	0,05
Atlantia SpA Azioni Nom. EO 1	IT0003506190	EUR	4.662	0	0	21,9500	102.330,90	0,03
Atos SE	FR0000051732	EUR	1.079	1.079	1.079	65,4200	70.588,18	0,02
Axel Springer SE zum Verkauf eing.	DE000A2YPGA9	EUR	1.000	1.000	0	63,0000	63.000,00	0,02
ABN AMRO Bank N.V.	NL0011540547	EUR	4.226	18.226	14.000	16,1250	68.144,25	0,02
ACS Actividades de Construcción y Servicios S.A.	ES0167050915	EUR	1.795	0	0	35,7400	64.153,30	0,02
AEGON N.V. (EUR)	NL0000303709	EUR	22.026	10.469	0	3,8330	84.425,66	0,02
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	4.122	0	0	225,4500	929.304,90	0,27
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	21.380	6.308	0	23,1500	494.947,00	0,14

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Banco de Sabadell SA	ES0113860A34	EUR	39.544	369.534	360.000	0,8920	35.273,25	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES0113211835	EUR	76.878	59.299	27.544	4,7470	364.939,87	0,11
Banco Santander S.A.(EUR)	ES0113900J37	EUR	153.544	0	0	3,7000	568.112,80	0,17
Bankia SA	ES0113307062	EUR	6.238	0	0	1,7185	10.720,00	0,00
Bankinter S.A.	ES0113679137	EUR	5.761	0	0	5,7360	33.045,10	0,01
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	10.632	2.941	0	44,1900	469.828,08	0,14
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	2.263	0	0	63,8900	144.583,07	0,04
Bayerische Motoren Werke AG Preferred	DE0005190037	EUR	725	0	0	50,9000	36.902,50	0,01
Beiersdorf	DE0005200000	EUR	1.150	0	0	108,0000	124.200,00	0,04
Bouygues Shares	FR0000120503	EUR	1.407	0	0	36,0000	50.652,00	0,01
Brenntag AG	DE000A1DAH0	EUR	1.386	0	0	44,5200	61.704,72	0,02
Bureau Veritas SA	FR0006174348	EUR	2.322	0	0	22,1600	51.455,52	0,01
BASF SE	DE000BASF111	EUR	7.716	0	0	63,5400	490.274,64	0,14
CaixaBank	ES0140609019	EUR	20.833	0	0	2,4030	50.061,70	0,01
Capgemini SA Shares	FR0000125338	EUR	1.189	0	0	109,9500	130.730,55	0,04
Carl-Zeiss Meditec AG	DE0005313704	EUR	400	400	0	103,5000	41.400,00	0,01
Carrefour S.A. (EUR)	FR0000120172	EUR	4.389	0	0	16,2150	71.167,64	0,02
Casino Guichard Perrachon Shares	FR0000125585	EUR	754	0	0	44,6700	33.681,18	0,01
Cellnex Telecom S.A.U. (EUR)	ES0105066007	EUR	2.500	2.500	0	38,4200	96.050,00	0,03
Continental AG Aktien	DE0005439004	EUR	810	0	0	117,5000	95.175,00	0,03
Covestro AG	DE0006062144	EUR	2.484	0	0	44,7900	111.258,36	0,03
Covivio	FR0000064578	EUR	400	400	0	96,5000	38.600,00	0,01
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	8.324	0	0	11,1150	92.521,26	0,03
CNH Global NV (EUR)	NL0010545661	EUR	14.210	8.809	0	9,3600	133.005,60	0,04
CRH PLC	IE0001827041	EUR	9.377	3.610	0	31,2800	293.312,56	0,09
Daimler AG	DE0007100000	EUR	7.377	0	0	45,3800	334.768,26	0,10
Danone S.A. (EUR)	FR0000120644	EUR	5.496	1.900	810	80,3800	441.768,48	0,13
Dassault Aviation Shares	FR0000121725	EUR	66	0	0	1.283,0000	84.678,00	0,02
Dassault Systems S.A.	FR0000130650	EUR	1.228	0	0	132,0000	162.096,00	0,05
Davide Campari-Milano S.p.A.	IT0005252207	EUR	5.000	5.000	0	8,2500	41.250,00	0,01
Deutsche Börse AG	DE0005810055	EUR	1.686	0	0	143,5500	242.025,30	0,07
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	3.963	0	0	14,2800	56.591,64	0,02
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	9.269	2.100	0	30,1900	279.831,11	0,08
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	35.714	0	3.383	15,3620	548.638,47	0,16
Deutsche Wohnen SE bearer shares	DE000A0HNSC6	EUR	3.744	0	0	33,4300	125.161,92	0,04
E.ON AG Namensaktien	DE000ENAG999	EUR	14.382	0	0	8,9530	128.762,05	0,04
Edenred	FR0010908533	EUR	2.162	0	0	44,2200	95.603,64	0,03
Eiffage	FR0000130452	EUR	2.213	0	0	94,4000	208.907,20	0,06
Elisa Corporation	FI0009007884	EUR	1.508	1.508	0	47,2500	71.253,00	0,02
Empresa NAC de Electricidad Shares à ESP 200	ES0130670112	EUR	2.700	2.700	0	23,8500	64.395,00	0,02
Enagas S.A.	ES0130960018	EUR	2.205	0	0	21,1100	46.547,55	0,01
Energias de Portugal SA	PTEDPOAM0009	EUR	19.973	0	0	3,5490	70.884,18	0,02
Engie	FR0010208488	EUR	27.891	0	0	14,6250	407.905,88	0,12
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	4.196	0	0	30,2400	126.887,04	0,04
EssilorLuxottica Shares	FR0000121667	EUR	2.842	1.350	0	130,5000	370.881,00	0,11
Eutelsat Communications	FR0010221234	EUR	4.000	4.000	0	17,1500	68.600,00	0,02
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	EUR	3.115	0	0	22,5600	70.274,40	0,02
ENEL S.p.A.	IT0003128367	EUR	76.843	23.000	0	6,7860	521.456,60	0,15
ENI S.p.A.(EUR)	IT0003132476	EUR	24.765	6.500	0	14,0540	348.047,31	0,10
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	EUR	232	5.726	5.494	61,5200	14.272,64	0,00
Faurecia	FR0000121147	EUR	2.596	0	2.526	43,8600	113.860,56	0,03
Ferrari NV (EUR)	NL0011585146	EUR	1.140	600	0	140,2500	159.885,00	0,05
Ferrovial SA	ES0118900010	EUR	5.052	2.800	0	26,3400	133.069,68	0,04
Fiat Chrysler Automobiles NV (EUR)	NL0010877643	EUR	10.930	5.529	0	11,8660	129.695,38	0,04
Flutter Entertainment PLC (EUR) ¹⁾	IE00BWT6H894	EUR	1.101	0	0	85,6800	94.333,68	0,03
Fortum OYJ Corp	FI0009007132	EUR	3.568	0	0	21,4900	76.676,32	0,02
Fraport AG Frankfurt Airport Services AG	DE0005773303	EUR	650	650	0	76,7400	49.881,00	0,01
Fresenius Medical Care KGaA (EUR)	DE0005785802	EUR	1.657	0	0	61,9200	102.601,44	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA (EUR)	DE0005785604	EUR	4.897	0	0	43,9600	215.272,12	0,06
Fuchs Petrolub SE (EUR) Vorzugsaktien	DE0005790430	EUR	1.692	0	0	34,0800	57.663,36	0,02
Galp Energia SGPS S.A.	PTGALOAM0009	EUR	4.970	0	0	13,6700	67.939,90	0,02
Gas Natural SDG S.A. E	ES0116870314	EUR	3.795	0	0	24,0100	91.117,95	0,03
Gecina SA Stammaktie	FR0010040865	EUR	400	400	0	142,8000	57.120,00	0,02
¹⁾ vormals: Paddy Power Betfair PLC (EUR) Natixis	FR0000120685	EUR	14.802	0	0	3,7740	55.862,75	0,02

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2019	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Getlink	FR0010533075	EUR	2.767	0	0	13,7300	37.990,91	0,01
Grifols S.A.	ES0171996087	EUR	2.278	0	0	27,0400	61.597,12	0,02
Groupe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140	EUR	1.088	0	0	87,8000	95.526,40	0,03
GEA Group AG Aktien	DE0006602006	EUR	1.394	0	0	25,2700	35.226,38	0,01
Hannover Rück SE	DE0008402215	EUR	1.166	0	0	154,0000	179.564,00	0,05
HeidelbergCement AG	DE0006047004	EUR	1.187	0	0	65,5400	77.795,98	0,02
Heineken Holding N.V.(EUR)	NL0000008977	EUR	1.577	0	0	91,1500	143.743,55	0,04
Heineken N.V.(EUR)	NL0000009165	EUR	2.498	0	0	99,2000	247.801,60	0,07
Henkel KGaA Vorzugsaktien	DE0006048432	EUR	1.270	0	0	91,5400	116.255,80	0,03
Henkel Stammaktien (DEM)	DE0006048408	EUR	670	0	0	84,3000	56.481,00	0,02
Hermes International S.A.	FR0000052292	EUR	378	141	0	630,8000	238.442,40	0,07
HUGO BOSS AG Namens-Aktien (EUR)	DE000A1PHFF7	EUR	426	0	0	49,0800	20.908,08	0,01
Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	58.053	0	7.245	9,4180	546.743,15	0,16
Iliad S.A.	FR0004035913	EUR	276	0	0	85,5000	23.598,00	0,01
Industria de Diseno Textil S.A.	ES0148396007	EUR	7.410	0	0	28,1200	208.369,20	0,06
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	6.232	0	0	16,6060	103.488,59	0,03
Ingenico Group	FR0000125346	EUR	883	0	0	90,0000	79.470,00	0,02
Innogy SE Shares (EUR)	DE000A2AADD2	EUR	1.500	1.500	0	44,7200	67.080,00	0,02
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	120.086	0	0	2,1605	259.445,80	0,08
Ipsen SA	FR0010259150	EUR	525	1.825	1.300	87,3500	45.858,75	0,01
ING Groep N.V.(EUR) new	NL0011821202	EUR	46.743	0	0	9,5790	447.751,20	0,13
Kering S.A.	FR0000121485	EUR	628	0	0	464,7500	291.863,00	0,08
Kerry Group Plc A	IE0004906560	EUR	1.616	785	0	106,3000	171.780,80	0,05
Kleppierre S.A.	FR0000121964	EUR	1.871	0	0	30,8100	57.645,51	0,02
Knorr-Bremse AG	DE000KBX1006	EUR	720	720	0	86,5000	62.280,00	0,02
Kone Corporation	FI0009013403	EUR	3.417	1.581	0	52,4000	179.050,80	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	12.550	3.733	0	23,0200	288.901,00	0,08
Koninklijke Dutch State Mines (EUR)	NL0000009827	EUR	1.127	0	0	108,5000	122.279,50	0,04
Koninklijke Philips N.V.(EUR)	NL0000009538	EUR	8.086	1.600	0	41,5400	335.892,44	0,10
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder OE	NL0009432491	EUR	640	0	0	46,8000	29.952,00	0,01
KBC Groep N.V.	BE0003565737	EUR	2.324	0	0	58,9800	137.069,52	0,04
KPN NV	NL0000009082	EUR	44.542	21.151	0	2,8780	128.191,88	0,04
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	2.233	517	0	253,4000	565.842,20	0,16
Lanxess	DE0005470405	EUR	836	0	0	55,2600	46.197,36	0,01
Legrand SA	FR0010307819	EUR	3.390	1.846	0	64,8800	219.943,20	0,06
Leonardo-Finmeccanica SPA	IT0003856405	EUR	3.435	3.435	0	10,8200	37.166,70	0,01
LVMH Louis Vuitton-Moët Hennessy frf 50	FR0000121014	EUR	2.598	371	0	360,1500	935.669,70	0,27
Mediobanca Shares	IT0000062957	EUR	4.991	0	0	9,9760	49.790,22	0,01
Merck Kgaa Aktien (EUR)	DE0006599905	EUR	1.302	0	0	103,6500	134.952,30	0,04
Metso OYJ	FI0009007835	EUR	1.500	0	0	34,3800	51.570,00	0,01
Michelin (CGDE)	FR0000121261	EUR	1.459	0	0	101,4000	147.942,60	0,04
METRO AG Inhaber-Stammaktien	DE000BFB0019	EUR	675	0	0	14,5650	9.831,38	0,00
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	1.238	0	0	237,2000	293.653,60	0,09
MTU Aero Engines AG (EUR)	DE000A0D9PT0	EUR	776	1.610	834	243,8000	189.188,80	0,06
Neste OYJ	FI0009013296	EUR	3.300	3.300	0	30,1300	99.429,00	0,03
Nokia Corporation	FI0009000681	EUR	57.343	19.623	0	4,5925	263.347,73	0,08
Nordea Bank ABP (EUR)	FI4000297767	EUR	480	480	0	6,4190	3.081,12	0,00
NN Group N.V.(EUR)	NL0010773842	EUR	2.646	0	0	32,7100	86.550,66	0,03
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	15.181	0	0	14,3950	218.530,50	0,06
Orion Oyj B shares	FI0009014377	EUR	5.059	5.059	0	34,1200	172.613,08	0,05
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	1.433	0	0	49,7600	71.306,08	0,02
Pernod Ricard Shares	FR0000120693	EUR	2.028	707	0	162,4500	329.448,60	0,10
Peugeot S.A. (EUR)	FR0000121501	EUR	5.962	3.200	0	23,0000	137.126,00	0,04
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	DE000PAH0038	EUR	1.911	0	900	58,6800	112.137,48	0,03
Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	6.500	6.500	0	10,2600	66.690,00	0,02
Prosus N.V. (EUR)	NL0013654783	EUR	4.500	4.500	0	67,2700	302.715,00	0,09
Proximus SA	BE0003810273	EUR	1.671	0	0	27,2900	45.601,59	0,01
Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	2.190	0	0	19,5450	42.803,55	0,01
Publicis SA	FR0000130577	EUR	1.500	0	0	44,8900	67.335,00	0,02
Puma AG	DE0006969603	EUR	520	468	0	69,9500	36.374,00	0,01
Qiagen N.V. Aandelen op naam EUR	NL0012169213	EUR	2.500	2.500	0	30,2500	75.625,00	0,02
Raiffeisen Bank International AG	AT00000606306	EUR	722	0	0	21,4800	15.508,56	0,00
Randstad NV	NL0000379121	EUR	1.000	0	0	44,7500	44.750,00	0,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.09.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Recordati SPA	IT0003828271	EUR	5.772	5.772	0	39,3500	227.128,20	0,07
Red Electrica Corporation SA (New)	ES0173093024	EUR	11.040	6.000	0	18,1600	200.486,40	0,06
Renault SA	FR0000131906	EUR	1.388	0	0	53,0400	73.619,52	0,02
Repsol YPF SA Shares	ES0173516115	EUR	14.976	0	0	14,3050	214.231,68	0,06
RWE AG Stammaktien (EUR)	DE0007037129	EUR	2.645	0	0	28,5700	75.567,65	0,02
Safran SA	FR0000073272	EUR	3.792	0	0	145,0000	549.840,00	0,16
Saint Gobain Stammaktien	FR0000125007	EUR	5.768	0	0	35,2350	203.235,48	0,06
Sampo Oyj-A SHS	FI0009003305	EUR	4.800	4.800	4.800	36,2500	174.000,00	0,05
Sanofi-Aventis	FR0000120578	EUR	10.120	800	2.187	85,0600	860.807,20	0,25
Sartorius Stedim Biotech S.A.	FR0013154002	EUR	350	350	0	129,2000	45.220,00	0,01
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	5.121	0	0	79,5400	407.324,34	0,12
Scor SE	FR0010411983	EUR	3.798	0	0	37,9700	144.210,06	0,04
Siemens AG Namensaktien	DE0007236101	EUR	7.130	0	507	97,3600	694.176,80	0,20
Snam SpA	IT0003153415	EUR	23.611	15.000	0	4,6050	108.728,66	0,03
Societe Generale Ordinary Shares	FR0000130809	EUR	9.822	0	0	24,9400	244.960,68	0,07
Sodexo	FR0000121220	EUR	1.000	0	0	102,5500	102.550,00	0,03
Solvay Shares	BE0003470755	EUR	397	0	0	94,6200	37.564,14	0,01
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	9.598	0	0	17,7750	170.604,45	0,05
Stora Enso Oyj Class R shares	FI0009005961	EUR	5.004	0	0	10,9700	54.893,88	0,02
Suez	FR0010613471	EUR	3.321	0	0	14,3250	47.573,33	0,01
Symrise AG	DE000SYM9999	EUR	1.373	0	0	88,8800	122.032,24	0,04
SAP AG Stammaktien	DE0007164600	EUR	8.778	1.052	0	107,8000	946.268,40	0,28
SES Global FDR	LU0088087324	EUR	1.825	0	0	16,7150	30.504,88	0,01
Téléperformance S.A.	FR0000051807	EUR	350	350	0	197,0000	68.950,00	0,02
Telecom Italia S.p.A.	IT0003497176	EUR	39.559	0	0	0,4980	19.700,38	0,01
Telecom Italia Spa new	IT0003497168	EUR	63.707	0	0	0,5197	33.108,53	0,01
Telefonica SA (EUR)	ES0178430E18	EUR	34.939	0	0	6,9970	244.468,18	0,07
Telenet Group Holding NV	BE0003826436	EUR	900	900	0	43,2600	38.934,00	0,01
Tenaris S.A.	LU0156801721	EUR	7.976	5.923	0	9,7900	78.085,04	0,02
Terna Spa	IT0003242622	EUR	35.981	0	0	5,8080	208.977,65	0,06
Thales SA	FR0000121329	EUR	1.900	0	0	104,6000	198.740,00	0,06
Total shares (EUR)	FR0000120271	EUR	20.481	0	4.934	47,5900	974.690,79	0,28
Umicore S.A.	BE0974320526	EUR	2.638	0	0	35,1300	92.672,94	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield	FR0013326246	EUR	1.418	700	0	131,6000	186.608,80	0,05
Unilever N.V. Aktien mit Stimmrecht	NL0000388619	EUR	13.374	13.374	0	55,0400	736.104,96	0,21
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	EUR	2.400	2.400	0	30,3600	72.864,00	0,02
UniCredit S.p.A. o.N.(EUR)	IT0005239360	EUR	18.068	31.068	35.654	10,8040	195.206,67	0,06
UCB SA	BE0003739530	EUR	748	0	0	66,7400	49.921,52	0,01
UPM-Kymmene Oy	FI0009005987	EUR	5.401	0	0	26,8100	144.800,81	0,04
Valéo S.A.	FR0013176526	EUR	3.158	5.004	1.846	30,1000	95.055,80	0,03
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	EUR	4.960	2.800	0	23,0000	114.080,00	0,03
Verbund AG	AT0000746409	EUR	800	800	0	50,6500	40.520,00	0,01
Vinci S.A.	FR0000125486	EUR	4.502	1.017	0	97,0200	436.784,04	0,13
Vivendi SA Ord.(EUR)	FR0000127771	EUR	11.368	3.740	0	25,3900	288.633,52	0,08
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	1.858	0	0	21,3700	39.705,46	0,01
Volkswagen AG Stammaktien	DE0007664005	EUR	325	0	0	156,8500	50.976,25	0,01
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	5.692	3.339	0	46,2300	263.141,16	0,08
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	1.762	483	0	154,9000	272.933,80	0,08
Wartsila Corp.	FI0009003727	EUR	4.083	0	0	10,1400	41.401,62	0,01
Wirecard AG	DE0007472060	EUR	1.308	0	672	149,9000	196.069,20	0,06
Wolters Kluwer	NL0000395903	EUR	2.623	0	951	66,1400	173.485,22	0,05
							36.256.498,13	10,54
easyJet Plc	GB00B7KR2P84	GBP	1.876	0	0	11,5500	24.406,72	0,01
Admiral Group PLC (GBP)	GB00B02J6398	GBP	2.725	0	0	20,8400	63.967,42	0,02
Anglo American PLC	GB00B1XZS820	GBP	6.654	2.700	5.638	18,8640	141.387,57	0,04
Antofagasta Plc	GB0000456144	GBP	3.385	0	0	9,0380	34.460,82	0,01
Ashtead Group PLC	GB0000536739	GBP	4.805	0	0	22,7200	122.969,20	0,04
Associated British Foods Plc.(GBP)	GB0006731235	GBP	2.442	0	0	23,0200	63.320,69	0,02
Astrazeneca (GBP)	GB0009895292	GBP	11.975	1.150	2.228	73,8300	995.870,88	0,29
Auto Trader Group PLC (GBP)	GB00BVVFW23	GBP	9.000	9.000	0	5,1180	51.884,48	0,02
Aviva Plc	GB0002162385	GBP	35.203	0	0	3,9770	157.699,35	0,05
Barclays PLC London shares (GBP)	GB0031348658	GBP	117.786	0	0	1,5092	200.232,75	0,06
Barratt Developments Plc.	GB0000811801	GBP	8.558	0	0	6,4560	62.234,39	0,02
Berkeley Group Holdings	GB00B02L3W35	GBP	1.300	1.300	0	41,8700	61.311,36	0,02
British American Tobacco PLC (GBP)	GB0002875804	GBP	19.202	0	0	29,4500	636.980,90	0,19

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Bunzl Plc	GB00B0744B38	GBP	3.985	0	0	21,4700	96.372,92	0,03
Burberry Group PLC (GBP)	GB0031743007	GBP	4.031	0	0	21,6900	98.484,30	0,03
BHP Group PLC (GBP)	GB00BH0P3Z91	GBP	17.853	17.853	0	17,5480	352.885,22	0,10
BP PLC Shares (GBP)	GB0007980591	GBP	178.446	26.582	0	5,1930	1.043.805,99	0,30
BT Group PLC (GBP)	GB0030913577	GBP	77.323	0	0	1,7750	154.597,23	0,04
Carnival plc	GB0031215220	GBP	1.727	0	0	33,6700	65.498,31	0,02
Centrica PLC	GB00B033F229	GBP	33.296	0	0	0,7346	27.551,01	0,01
Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	2.500	2.500	0	26,4900	74.596,18	0,02
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	GBP	14.504	3.200	0	21,0400	343.738,49	0,10
Croda International PLC	GB00BJFFLV09	GBP	2.195	2.195	0	48,4800	119.864,83	0,03
Diageo Plc (GBP)	GB0002374006	GBP	21.816	4.303	0	32,9950	810.807,77	0,24
Direct Line Insurance Group PLC	GB00BY9D0Y18	GBP	21.280	0	0	3,0170	72.317,20	0,02
DCC Plc (GBP)	IE0002424939	GBP	2.181	0	0	70,9600	174.326,70	0,05
Experian PLC (GBP)	GB00B19NVL48	GBP	8.934	0	0	25,9500	261.142,74	0,08
Ferguson PLC Reg.Shares new LS 0,1	JE00BJVNSS43	GBP	1.469	1.469	0	59,2400	98.023,79	0,03
GlaxoSmithKline plc (GBP)	GB0009252882	GBP	49.336	0	0	17,2500	958.622,63	0,28
Glencore PLC (GBP)	JE00B4T3BW64	GBP	168.990	168.990	142.457	2,4700	470.167,50	0,14
GVC Holdings PLC EO -,01 (GBP)	IM00B5VQMV65	GBP	8.001	0	6.154	7,4200	66.871,77	0,02
G4S Plc (GBP)	GB00B01FLG62	GBP	8.591	0	0	1,9080	18.463,62	0,01
Halma PLC	GB0004052071	GBP	3.000	3.000	0	19,6750	66.486,07	0,02
Hargreaves Landsdown PLC	GB00B1VZ0M25	GBP	3.183	0	0	20,7700	74.467,67	0,02
HSBC Holdings PLC zu USD 0,50 (GBP)	GB0005405286	GBP	179.237	5.000	0	6,2430	1.260.421,04	0,37
Imperial Brands PLC	GB0004544929	GBP	4.810	0	1.864	17,7460	96.147,99	0,03
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	GBP	13.000	13.000	0	8,5280	124.877,79	0,04
Intertek Testing Services PLC	GB0031638363	GBP	1.137	0	0	55,5800	71.182,57	0,02
InterContinental Hotels Group PLC	GB00BHJYC057	GBP	2.570	2.570	0	50,5300	146.277,34	0,04
Investec PLC	GB00B17BBQ50	GBP	5.000	0	0	4,2380	23.868,53	0,01
ITV PLC (GBP)	GB0033986497	GBP	32.328	0	0	1,2610	45.918,59	0,01
Johnson Matthey PLC	GB00B24BQC70	GBP	1.625	0	0	30,1800	55.241,73	0,02
Kingfisher PLC	GB0033195214	GBP	15.373	0	0	2,0890	36.173,60	0,01
Land Securities (new)	GB00BYW0PQ60	GBP	16.745	0	0	8,5580	161.418,04	0,05
Legal & General	GB0005603997	GBP	72.852	0	0	2,4980	204.988,06	0,06
Lloyds Banking Group PLC (GBP)	GB0008706128	GBP	671.570	202.218	0	0,5494	415.599,09	0,12
London Stock Exchange Group (GBP)	GB00B0S0WJX34	GBP	3.080	1.695	0	73,6000	255.342,54	0,07
Marks & Spencer	GB0031274896	GBP	13.016	0	0	1,8800	27.563,23	0,01
Meggitt PLC	GB0005758098	GBP	14.989	0	24.648	6,3820	107.751,70	0,03
Merlin Entertainments PLC	GB00BDZT6P94	GBP	12.000	12.000	0	4,5250	61.163,80	0,02
Mondi Plc	GB00B1CRLC47	GBP	2.972	0	0	15,5000	51.888,98	0,02
National Grid PLC	GB00BDR05C01	GBP	29.383	0	0	8,8300	292.247,96	0,08
Next Group	GB0032089863	GBP	1.398	0	0	62,1600	97.884,25	0,03
Pearson Plc	GB0006776081	GBP	7.143	0	0	7,3440	59.089,18	0,02
Persimmon Plc	GB0006825383	GBP	1.785	0	0	21,7500	43.731,27	0,01
Prudential Corporation PLC	GB0007099541	GBP	20.405	0	0	14,7300	338.558,71	0,10
Reckitt Benckiser Group PLC RS LS 2 (GBP)	GB00B24CGK77	GBP	6.142	1.270	0	66,0600	457.028,23	0,13
Relx PLC (GBP)	GB00B2B0DG97	GBP	19.263	0	0	19,3500	419.855,20	0,12
Rentokil Initial PLC new	GB00B082RF11	GBP	15.000	15.000	0	4,6270	78.178,15	0,02
Rio Tinto PLC (GBP)	GB0007188757	GBP	10.027	0	0	42,4950	479.958,29	0,14
Rolls-Royce Holdings PLC (GBP)	GB00B63H8491	GBP	13.717	0	0	7,9200	122.371,13	0,04
Royal Bank of Scotland (GBP)	GB00B7T77214	GBP	34.206	0	0	2,0900	80.527,32	0,02
Royal Dutch Shell Plc Reg. Cl.A Shares (GBP)	GB00B03MLX29	GBP	42.832	18.640	9.868	24,0850	1.162.009,42	0,34
Royal Dutch Shell Plc Reg. Cl.B Shares (GBP)	GB00B03MM408	GBP	35.567	0	0	24,1000	965.514,77	0,28
RSA Insurance Group Plc	GB00BKKMKR23	GBP	12.218	0	0	5,3180	73.188,54	0,02
Sainsbury Plc (GBP)	GB00B019KW72	GBP	16.203	0	0	2,2250	40.608,80	0,01
Segro plc	GB00B5ZN1N88	GBP	10.200	10.200	0	8,0640	92.649,98	0,03
Severn Trent PLC	GB00B1FH8J72	GBP	3.244	0	0	21,4800	78.489,18	0,02
Smith & Nephew Plc	GB0009223206	GBP	8.600	3.000	0	19,6050	189.915,29	0,06
Smiths Group plc	GB00B1WY2338	GBP	3.333	0	0	15,7000	58.942,64	0,02
Spirax-Sarco Engineering Plc (SHS)	GB00BWFQGN14	GBP	650	650	0	78,9000	57.767,69	0,02
Standard Chartered Shares (GBP)	GB0004082847	GBP	26.586	0	0	6,8300	204.535,34	0,06
Standard Life Aberdeen PLC (GBP)	GB00BF8Q6K64	GBP	20.016	20.016	0	2,8610	64.504,47	0,02
SSE Plc	GB0007908733	GBP	7.500	7.500	6.845	12,4350	105.051,36	0,03
Taylor Wimpey Plc	GB0008782301	GBP	42.590	0	0	1,6240	77.909,12	0,02
Tesco PLC (GBP)	GB0008847096	GBP	99.586	47.221	0	2,4450	274.265,89	0,08
The Sage Group plc	GB00B8C3BL03	GBP	6.734	0	0	6,9020	52.353,14	0,02
TUI AG NamensAktien o.N. (GBP)	DE000TUAG000	GBP	4.606	0	0	9,4500	49.028,70	0,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.09.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Unilever (GBP)	GB00B10RZP78	GBP	9.986	0	0	49,1750	553.134,28	0,16
United Utilities Group PLC	GB00B39J2M42	GBP	8.939	0	0	8,1720	82.283,35	0,02
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	252.193	40.345	0	1,6220	460.763,98	0,13
Whitbread Plc	GB00B1KJJ408	GBP	1.920	0	0	44,6700	96.607,72	0,03
Wood Group PLC (GBP)	GB00B5N0P849	GBP	8.636	42.636	34.000	3,8540	37.490,30	0,01
WM Morrison Supermarkets plc	GB0006043169	GBP	8.500	0	0	2,0250	19.388,25	0,01
WPP PLC (GBP)	JE00B8KF9B49	GBP	12.439	0	0	9,9940	140.029,48	0,04
3i Group Plc	GB00B1YW4409	GBP	7.573	0	0	11,8450	101.041,01	0,03
							18.718.545,48	5,44
AIA Group Ltd.	HK0000069689	HKD	109.794	12.000	0	74,0000	947.747,62	0,28
Bank of East Asia Ltd	HK0023000190	HKD	11.000	0	0	19,1600	24.585,02	0,01
BOC Hong Kong Holdings Limited	HK2388011192	HKD	35.000	0	0	26,4500	107.988,15	0,03
China Light & Power Holdings Limited	HK0002007356	HKD	20.847	0	0	82,4000	200.379,44	0,06
CK Asset Holdings Ltd.	KYG2177B1014	HKD	23.000	0	0	53,2000	142.732,16	0,04
CK Hutchison Holdings Ltd. (HKD)	KYG217651051	HKD	26.664	0	0	69,1000	214.924,40	0,06
CK Infrastructure Holdings Ltd	BMG2178K1009	HKD	10.959	0	0	52,7000	67.369,59	0,02
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HK0027032686	HKD	16.085	0	0	48,3000	90.625,53	0,03
Hang Lung Properties Limited	HK0101000591	HKD	20.630	0	0	17,9200	43.124,06	0,01
Hang Seng Bank	HK0011000095	HKD	9.173	4.044	0	169,5000	181.369,17	0,05
Henderson Land Development Shares	HK0012000102	HKD	13.758	1.250	0	36,6000	58.737,95	0,02
Hong Kong & China Gas Company Ltd.	HK0003000038	HKD	129.708	11.791	0	15,3000	231.494,44	0,07
Hong Kong Exchanges & Clearing Limited	HK0388045442	HKD	13.166	4.371	0	226,8000	348.320,69	0,10
Hysan Development Co. Ltd.	HK0014000126	HKD	8.000	8.000	0	31,3500	29.255,66	0,01
HKT Trust and HKT Ltd	HK0000093390	HKD	48.829	0	0	12,4000	70.628,81	0,02
Link REIT (HKD)	HK0823032773	HKD	23.805	0	5.695	85,6000	237.697,34	0,07
MTR Corporation Limited	HK0066009694	HKD	11.888	0	0	44,3500	61.501,37	0,02
New World Development Co. LTD. (HKD)	HK0017000149	HKD	52.000	0	0	10,1800	61.749,51	0,02
Power Assets Holdings Ltd.	HK0006000050	HKD	10.592	0	0	52,1000	64.372,16	0,02
Sands China Ltd.(HKD)	KYG7800X1079	HKD	15.245	0	0	35,4500	63.041,43	0,02
Sino Land Company Limited	HK0083000502	HKD	41.000	0	0	11,7000	55.956,70	0,02
Sun Hung Kai Properties Shares	HK0016000132	HKD	15.000	5.000	0	112,0000	195.970,93	0,06
Swire Pacific A Shares	HK0019000162	HKD	5.359	0	0	72,4000	45.258,97	0,01
Swire Properties Ltd.	HK0000063609	HKD	10.200	10.200	0	24,8000	29.507,62	0,01
Techtronic Industries Co. Ltd.	HK0669013440	HKD	16.006	0	0	55,2000	103.063,35	0,03
Wharf Real Estate Inv. Co. Ltd Registered Shares o	KYG9593A1040	HKD	13.088	0	0	42,9500	65.572,06	0,02
Wharf Shares	HK0004000045	HKD	13.088	0	0	16,9200	25.831,88	0,01
Wheelock & Co Ltd. Shares	HK0020000177	HKD	8.786	0	0	44,5000	45.607,22	0,01
Wynn Macau Ltd. (HKD)	KYG981491007	HKD	12.918	0	0	15,5200	23.386,72	0,01
WH Group Ltd	KYG960071028	HKD	14.663	0	139.337	6,9500	11.887,49	0,00
							3.849.687,44	1,12
Bank Hapoalim B.M.	IL0006625771	ILS	7.357	0	0	27,4000	52.914,16	0,02
Bank Leumi Le-Israel B.M.	IL0006046119	ILS	10.885	0	0	24,7400	70.688,50	0,02
Elbit Systems Limited SHS (ILS)	IL0010811243	ILS	662	0	734	576,0000	100.092,40	0,03
Israel Chemicals Limited	IL0002810146	ILS	12.540	10.000	0	17,2600	56.814,47	0,02
Nice Ltd.	IL0002730112	ILS	1.472	0	0	511,0000	197.446,45	0,06
							477.955,98	0,14
Aisin Seiki Co. Ltd.	JP3102000001	JPY	2.059	0	0	3.415,0000	59.483,00	0,02
Ajinomoto Co Inc	JP3119600009	JPY	5.000	0	0	2.055,5000	86.942,73	0,03
Alfresa Holdings Corporation	JP3126340003	JPY	4.000	0	0	2.452,0000	82.970,98	0,02
Asahi Group Holdings Ltd.	JP3116000005	JPY	4.694	0	0	5.391,0000	214.071,18	0,06
Asahi Kasei Corporation	JP3111200006	JPY	14.374	0	0	1.069,0000	129.987,36	0,04
Astellas Pharma Incorporation(JPY)	JP3942400007	JPY	17.695	0	0	1.537,5000	230.150,26	0,07
ABC-Mart Inc.	JP3152740001	JPY	1.000	1.000	0	6.960,0000	58.878,27	0,02
AEON Co., Ltd.	JP3388200002	JPY	4.724	0	0	2.022,0000	80.804,74	0,02
AGC Incorporation	JP3112000009	JPY	1.000	0	0	3.380,0000	28.593,18	0,01
Bank of Kyoto Ltd.	JP3251200006	JPY	1.280	0	0	4.265,0000	46.182,22	0,01
Bridgestone Corporation	JP3830800003	JPY	5.519	0	0	4.263,0000	199.031,36	0,06
Brother Industries Ltd.	JP3830000000	JPY	5.792	0	6.300	1.994,0000	97.701,11	0,03
Central Japan Railway Company	JP3566800003	JPY	1.401	0	0	22.725,0000	269.331,91	0,08
Chiba Bank Ltd	JP3511800009	JPY	6.000	0	0	562,0000	28.525,51	0,01
Chubu Electric Power Corporation Inc.	JP3526600006	JPY	6.163	0	0	1.613,0000	84.095,41	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd	JP3519400000	JPY	2.041	0	0	8.360,0000	144.342,78	0,04
Chugoku Electric Power Corporation Shares	JP3522200009	JPY	3.000	3.000	0	1.406,0000	35.682,26	0,01
Dai Nippon Printing Co	JP3493800001	JPY	3.300	3.300	0	2.802,0000	78.221,81	0,02
Daifuku Co., Ltd Shares	JP3497400006	JPY	1.800	0	0	5.530,0000	84.206,07	0,02

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Daiichi Sankyo Company Ltd.	JP3475350009	JPY	5.300	1.500	0	6.916,0000	310.082,06	0,09
Daikin Industries Ltd.	JP3481800005	JPY	2.800	1.000	0	14.175,0000	335.758,40	0,10
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JP3486800000	JPY	600	0	0	13.855,0000	70.324,00	0,02
Daiwa House	JP3505000004	JPY	4.000	0	0	3.572,0000	120.869,64	0,04
Daiwa Securities Group Inc.	JP3502200003	JPY	10.782	0	0	489,7000	44.665,81	0,01
Denso Corporation (JPY)	JP3551500006	JPY	4.312	0	0	4.782,0000	174.435,19	0,05
Dentsu Inc.	JP3551520004	JPY	1.170	0	0	3.835,0000	37.957,45	0,01
Disco Corporation	JP3548600000	JPY	1.700	1.700	0	20.970,0000	301.573,47	0,09
East Japan Railway	JP3783600004	JPY	2.200	0	0	10.490,0000	195.228,83	0,06
Eisai Company Ltd.	JP3160400002	JPY	2.936	1.600	0	5.493,0000	136.430,49	0,04
FamilyMart Co.Ltd.	JP3802600001	JPY	5.600	5.600	0	2.625,0000	124.354,96	0,04
Fuji Film Holdings Corp.(JPY)	JP3814000000	JPY	5.447	0	0	4.775,0000	220.027,28	0,06
Fujitsu Ltd	JP3818000006	JPY	1.500	0	0	8.736,0000	110.853,57	0,03
Fukuoka Financial Group	JP3805010000	JPY	8.000	0	0	2.072,0000	140.225,02	0,04
FANUC Corp.	JP3802400006	JPY	1.414	0	0	20.410,0000	244.139,58	0,07
FR Holdings Co. Limited	JP3802300008	JPY	604	200	0	63.860,0000	326.295,91	0,09
Hakuhodo Dy Holdings Inc. (JPY)	JP3766550002	JPY	2.000	2.000	0	1.573,0000	26.613,65	0,01
Hamamatsu Photonics K.K. (JPY)	JP3771800004	JPY	7.100	7.100	0	4.030,0000	242.052,28	0,07
Hankyu Corporation	JP3774200004	JPY	4.558	0	0	4.235,0000	163.295,24	0,05
Hikari Tsushin Incorporated	JP3783420007	JPY	280	280	0	23.770,0000	56.303,19	0,02
Hitachi Shares	JP3788600009	JPY	7.200	0	0	4.081,0000	248.567,80	0,07
Honda Motor Co. Ltd. (JPY)	JP3854600008	JPY	11.500	0	0	2.840,0000	276.287,96	0,08
Hoya Corporation	JP3837800006	JPY	5.565	0	0	8.948,0000	421.247,10	0,12
Hulic Co. Ltd.	JP3360800001	JPY	4.225	0	0	1.105,0000	39.494,33	0,01
HISAMITSU PHARAMCEUTICALS Co. Inc.	JP3784600003	JPY	1.260	0	0	4.765,0000	50.790,12	0,01
Inpex Holdings Inc.	JP3294460005	JPY	16.914	0	0	1.018,5000	145.731,40	0,04
Isuzu Motors Limited	JP3137200006	JPY	5.454	0	0	1.226,0000	56.565,47	0,02
IHI Corporation	JP3134800006	JPY	1.916	0	0	2.371,0000	38.430,22	0,01
ITOCHU Corporation	JP3143600009	JPY	13.005	8.400	4.395	2.248,0000	247.316,13	0,07
J.Front Retailing Co. Ltd.	JP3386380004	JPY	2.531	0	0	1.280,0000	27.406,14	0,01
Japan Exchange Group Inc.	JP3183200009	JPY	3.846	0	0	1.712,0000	55.700,47	0,02
Japan Post Holdings Co.Ltd	JP3752900005	JPY	14.000	14.000	0	1.004,0000	118.907,03	0,03
Japan Prime Realty Investment	JP3040890000	JPY	10	10	0	0515.000,0000	43.566,53	0,01
Japan Real Estate Investment Corp.	JP3027680002	JPY	12	12	0	0725.000,0000	73.597,83	0,02
Japan Synthetic Rubber Shares	JP3385980002	JPY	4.609	0	0	1.742,0000	67.920,46	0,02
Japan Tobacco Incorporation	JP3726800000	JPY	11.937	3.500	0	2.363,5000	238.669,31	0,07
JXTG Holdings Incorporation	JP3386450005	JPY	33.155	14.600	0	500,0000	140.237,71	0,04
Kakaku.com Inc.	JP3206000006	JPY	6.600	6.600	0	2.653,0000	148.124,52	0,04
Kamigumi Company Ltd.	JP3219000001	JPY	3.200	3.200	0	2.484,0000	67.243,04	0,02
Kaneka Corporation	JP3215800008	JPY	200	0	0	3.380,0000	5.718,64	0,00
Kansai Electric Power Co. Inc.	JP3228600007	JPY	8.700	0	0	1.314,0000	96.707,55	0,03
Kao Corporation	JP3205800000	JPY	4.504	0	0	8.123,0000	309.499,97	0,09
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JP3224200000	JPY	2.095	0	0	2.419,0000	42.871,20	0,01
Keihan Holdings CO LTD	JP3279400000	JPY	900	900	0	4.930,0000	37.534,90	0,01
Keio Corporation	JP3277800003	JPY	1.800	1.800	0	6.870,0000	104.610,44	0,03
Keyence Corporation	JP3236200006	JPY	960	300	0	67.290,0000	546.471,53	0,16
Kikkoman Corporation	JP3240400006	JPY	2.612	0	1.300	5.180,0000	114.458,68	0,03
Kintetsu Corp.	JP3260800002	JPY	1.300	0	0	5.750,0000	63.234,92	0,02
Kirin Holdings (JPY)	JP3258000003	JPY	9.463	4.800	0	2.311,5000	185.041,24	0,05
Kobe Steel Ltd.	JP3289800009	JPY	3.811	0	0	587,0000	18.924,43	0,01
Koito Mfg. Co. Ltd.	JP3284600008	JPY	3.403	4.476	1.073	5.280,0000	151.999,32	0,04
Komatsu Ltd (JPY)	JP3304200003	JPY	7.550	0	0	2.491,0000	159.098,64	0,05
Konami Corporation	JP3300200007	JPY	1.600	1.600	0	5.150,0000	69.706,45	0,02
Konica Minolta Inc.	JP3300600008	JPY	4.500	0	0	767,0000	29.198,04	0,01
Kubota Corporation	JP3266400005	JPY	7.903	0	0	1.653,5000	110.545,73	0,03
Kyocera Corp	JP3249600002	JPY	3.633	0	0	6.728,0000	206.774,59	0,06
Kyushu Railway Company Registered Shares o.N.	JP3247010006	JPY	2.500	2.500	0	3.475,0000	73.492,09	0,02
KAJIMA Corp.	JP3210200006	JPY	5.000	0	0	1.423,0000	60.189,49	0,02
KDDI Corporation	JP3496400007	JPY	16.135	2.800	0	2.849,5000	388.940,72	0,11
Lawson Inc	JP3982100004	JPY	600	0	0	5.690,0000	28.880,81	0,01
Makita Corporation	JP3862400003	JPY	3.351	0	5.685	3.385,0000	95.957,49	0,03
Marubeni Shares	JP3877600001	JPY	11.000	0	0	727,9000	67.734,54	0,02
Maruichi Steel Tube Ltd.	JP3871200006	JPY	1.800	1.800	0	2.869,0000	43.686,66	0,01
Mazda Motor Corporation	JP3868400007	JPY	4.048	0	0	963,2000	32.983,96	0,01
McDonald's Holding Co. Japan Ltd.	JP3750500005	JPY	1.600	1.600	0	5.220,0000	70.653,92	0,02

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Medipal Holdings Corp.	JP3268950007	JPY	5.158	0	0	2.444,0000	106.642,01	0,03
Meiji Holdings Co.Ltd.	JP3918000005	JPY	2.564	1.700	0	7.940,0000	172.220,29	0,05
Mitsubishi UFJ Lease&Fin.Co.Ltd	JP3499800005	JPY	15.300	0	0	636,0000	82.317,91	0,02
Mitsubishi Chemical Holdings	JP3897700005	JPY	13.890	0	0	787,0000	92.474,66	0,03
Mitsubishi Corporation	JP3898400001	JPY	11.813	0	0	2.673,0000	267.119,10	0,08
Mitsubishi Electric Corporation Shares	JP3902400005	JPY	15.143	0	0	1.445,5000	185.172,21	0,05
Mitsubishi Estate Co Ltd.	JP3899600005	JPY	9.000	0	0	2.088,0000	158.971,32	0,05
Mitsubishi Materials	JP3903000002	JPY	1.900	1.900	0	2.957,0000	47.528,13	0,01
Mitsubishi Motors Corporation Shares	JP3899800001	JPY	10.612	0	0	487,0000	43.719,18	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JP3902900004	JPY	95.856	0	0	554,1000	449.317,40	0,13
Mitsui & Co	JP3893600001	JPY	15.567	0	0	1.777,0000	234.012,00	0,07
Mitsui Fudosan	JP3893200000	JPY	9.537	0	0	2.684,0000	216.540,97	0,06
Mizuho Financial Group Inc. Shares o.N.(JPY)	JP3885780001	JPY	167.000	0	0	166,9000	235.786,31	0,07
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JP3914400001	JPY	5.598	3.732	0	5.234,0000	247.863,40	0,07
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	JP3890310000	JPY	2.987	0	0	3.571,0000	90.234,13	0,03
M3 Inc.(JPY)	JP3435750009	JPY	11.400	0	0	2.476,0000	238.781,83	0,07
Nagoya Railroad Co. Ltd.	JP3649800004	JPY	1.500	1.500	0	3.330,0000	42.255,31	0,01
Nec Corporation (JPY)	JP3733000008	JPY	2.521	0	0	4.660,0000	99.381,27	0,03
Nidec Corporation	JP3734800000	JPY	1.956	0	0	14.550,0000	240.756,28	0,07
Nikon Corporation	JP3657400002	JPY	2.000	0	0	1.359,0000	22.992,98	0,01
Nintendo	JP3756600007	JPY	500	500	1.294	40.380,0000	170.797,73	0,05
Nippon Building Fund Inc.	JP3027670003	JPY	17	0	0	832.000,0000	119.651,47	0,03
Nippon Paint Holdings Co. Ltd	JP3749400002	JPY	1.489	0	0	5.700,0000	71.798,49	0,02
Nippon Prologis Reit Inc.	JP3047550003	JPY	40	0	0	302.000,0000	102.191,02	0,03
Nippon Steel Corporation	JP3381000003	JPY	14.458	0	0	1.525,5000	186.580,48	0,05
Nippon Telephon & Telegraph Shares	JP3735400008	JPY	7.200	0	0	5.232,0000	318.673,55	0,09
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	JP3753000003	JPY	1.651	0	0	1.842,0000	25.726,61	0,01
Nissan Motor (JPY)	JP3672400003	JPY	20.700	0	0	685,9000	120.109,38	0,03
Nisshin Seifun Group Inc.	JP3676800000	JPY	3.300	3.300	0	2.013,0000	56.195,75	0,02
Nitori CO. Ltd.	JP3756100008	JPY	1.532	0	0	15.970,0000	206.970,98	0,06
Nitto Denko Corporation	JP3684000007	JPY	2.692	1.600	0	5.203,0000	118.488,08	0,03
Nomura Real Estate Hldgs Inc.	JP3762900003	JPY	4.200	0	0	2.313,0000	82.180,86	0,02
Nomura Real Estate Master Fund Inc. (Japan)	JP3048110005	JPY	61	0	0	197.100,0000	101.709,67	0,03
NGK Insulators Ltd	JP3695200000	JPY	1.412	0	0	1.545,0000	18.454,78	0,01
NGK Spark Plug Co. Ltd.	JP3738600000	JPY	1.218	0	0	2.070,0000	21.328,65	0,01
NH Foods Ltd.	JP3743000006	JPY	1.500	0	0	4.360,0000	55.325,27	0,02
NTT DoCoMo Incorporation	JP3165650007	JPY	13.600	0	0	2.774,0000	319.147,28	0,09
Obayashi Corporation Shares	JP3190000004	JPY	8.000	0	0	1.083,0000	73.293,29	0,02
Obic Company Ltd	JP3173400007	JPY	700	700	0	12.370,0000	73.250,99	0,02
Odakyu Electric Railway	JP3196000008	JPY	8.352	7.200	0	2.637,0000	186.314,39	0,05
Olympus Corporation Ltd.	JP3201200007	JPY	9.300	6.975	0	1.453,0000	114.312,66	0,03
Omron Corporation	JP3197800000	JPY	1.243	0	0	5.900,0000	62.039,59	0,02
Ono Pharmaceutical Company Ltd.	JP3197600004	JPY	7.365	4.400	0	1.982,0000	123.487,27	0,04
Oriental Land Co Ltd	JP3198900007	JPY	2.712	1.200	0	16.490,0000	378.317,23	0,11
Orix Corporation	JP3200450009	JPY	22.422	0	0	1.655,0000	313.919,38	0,09
Otsuka Holdings Corporation	JP3188220002	JPY	4.787	2.700	0	4.677,0000	189.398,52	0,06
Pan Pacific International (JPY) ²⁾	JP3639650005	JPY	4.792	3.594	0	1.800,0000	72.968,45	0,02
Panasonic Corporation (JPY)	JP3866800000	JPY	17.962	0	0	890,9000	135.372,18	0,04
Rakuten Inc. (JPY)	JP3967200001	JPY	11.837	6.500	0	1.064,0000	106.544,01	0,03
Recruit Holdings Co. Ltd.	JP3970300004	JPY	11.466	0	5.761	3.241,0000	314.366,86	0,09
Resona Holdings Inc. (JPY)	JP3500610005	JPY	21.530	0	0	468,9000	85.402,39	0,02
Ricoh Corporation Shares	JP3973400009	JPY	3.000	0	0	989,0000	25.099,40	0,01
Sankyo Co. Ltd. (Machines)	JP3326410002	JPY	1.200	1.200	0	3.755,0000	38.118,60	0,01
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JP3336000009	JPY	7.400	0	0	1.906,0000	119.316,47	0,03
Secom Shares	JP3421800008	JPY	1.674	0	0	9.866,0000	139.714,78	0,04
Seiko Epson Corp.	JP3414750004	JPY	1.600	0	0	1.532,0000	20.735,98	0,01
Sekisui Chemical	JP3419400001	JPY	9.000	0	0	1.725,0000	131.334,07	0,04
Sekisui House	JP3420600003	JPY	6.000	0	0	2.137,0000	108.467,98	0,03
Seven & I Holding Co.(JPY)	JP3422950000	JPY	6.595	0	0	4.133,0000	230.582,31	0,07
Shimano Incorporation	JP3358000002	JPY	696	0	0	16.200,0000	95.382,79	0,03
Shimizu Corporation	JP3358800005	JPY	6.000	0	0	993,0000	50.401,83	0,01
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001	JPY	3.000	0	0	11.780,0000	298.959,48	0,09
Shionogi & Co. Ltd.	JP3347200002	JPY	4.655	2.667	0	5.841,0000	230.013,15	0,07

²⁾ vormal: Don Quijote Co. Ltd. (JPY)

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2019	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Shiseido Shares	JP3351600006	JPY	3.897	1.400	0	8.778,0000	289.382,17	0,08
Softbank Group Corporation (JPY)	JP3436100006	JPY	15.234	8.117	0	4.354,0000	561.110,19	0,16
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	JP3165000005	JPY	1.716	0	0	4.560,0000	66.195,41	0,02
Sony Corporation (JPY)	JP3435000009	JPY	11.990	0	0	6.353,0000	644.382,62	0,19
Sony Financial Holdings Inc. (JPY)	JP3435350008	JPY	1.600	0	0	2.413,0000	32.660,52	0,01
Stanley Electric Co	JP3399400005	JPY	6.300	6.300	0	2.873,0000	153.116,49	0,04
Subaru Corporation	JP3814800003	JPY	4.159	0	0	3.105,0000	109.243,68	0,03
Sumitomo Chemical Shares	JP3401400001	JPY	8.490	0	0	4.93,0000	35.407,92	0,01
Sumitomo Corporation	JP3404600003	JPY	8.600	0	0	1.692,0000	123.096,18	0,04
Sumitomo Electric Industries	JP3407400005	JPY	10.166	0	0	1.377,5000	118.464,30	0,03
Sumitomo Metal Mining Company	JP3402600005	JPY	2.500	0	0	3.339,0000	70.615,85	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.(JPY)	JP3890350006	JPY	9.798	3.800	3.895	3.733,0000	309.414,89	0,09
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	JP3892100003	JPY	2.378	0	0	3.932,0000	79.099,03	0,02
Sumitomo Realty & Development Co.Ltd.	JP3409000001	JPY	3.000	0	0	4.134,0000	104.914,98	0,03
Sumitomo Rubber Ltd.	JP3404200002	JPY	11.400	8.800	0	1.301,0000	125.466,54	0,04
Suntory Beverage & Food Ltd	JP3336560002	JPY	1.367	0	0	4.685,0000	54.178,12	0,02
Suzuken Co., LTD	JP3398000004	JPY	700	700	0	5.880,0000	34.819,39	0,01
Suzuki Motor Corporation	JP3397200001	JPY	4.087	0	0	4.588,0000	158.625,80	0,05
Systemex Corporation	JP3351100007	JPY	1.688	0	0	7.153,0000	102.142,49	0,03
SBI Holdings Inc (JPY)	JP3436120004	JPY	4.300	0	3.200	2.351,0000	85.519,84	0,02
SMC Corporation	JP3162600005	JPY	633	200	0	45.920,0000	245.895,95	0,07
Taisei Corporation	JP3443600006	JPY	1.159	0	0	4.225,0000	41.424,37	0,01
Taisho Pharmaceutical Holdings Ltd.	JP3442850008	JPY	500	500	0	7.890,0000	33.372,81	0,01
Taiyo Nippon Sanso Corp. Registered Shares o.N.	JP3711600001	JPY	3.000	0	0	2.221,0000	56.365,79	0,02
Takeda Pharmaceutical Company Limited (JPY)	JP3463000004	JPY	13.208	7.965	0	3.780,0000	422.352,09	0,12
Terumo Corporation	JP3546800008	JPY	4.984	2.492	0	3.421,0000	144.237,07	0,04
Tobu Railway Co Ltd	JP3597800006	JPY	2.400	2.400	0	3.535,0000	71.770,58	0,02
Toho Co. Ltd.	JP3598600009	JPY	2.000	2.000	0	4.770,0000	80.703,83	0,02
Toho Gas Co. Ltd.	JP3600200004	JPY	1.000	1.000	0	4.195,0000	35.487,69	0,01
Tokio Marine Holdings Inc.	JP3910660004	JPY	6.500	0	0	5.866,0000	322.553,08	0,09
Tokyo Electron Ltd	JP3571400005	JPY	1.600	0	0	20.755,0000	280.923,78	0,08
Tokyo Gas Shares	JP3573000001	JPY	6.000	0	0	2.753,5000	139.759,75	0,04
Tokyu Corporation	JP3574200006	JPY	11.534	0	10.100	2.054,0000	200.413,13	0,06
Toppan Printing Company Ltd.	JP3629000005	JPY	5.556	0	1	1.930,0000	90.712,12	0,03
Toray Industries	JP3621000003	JPY	12.525	0	0	809,5000	85.770,98	0,02
Toyota Industries Corporation	JP3634600005	JPY	2.276	0	0	6.300,0000	121.299,38	0,04
Toyota Motor Corporation (JPY)	JP3633400001	JPY	20.754	4.000	3.419	7.369,0000	1.293.767,24	0,38
Toyota Tsusho Corporation	JP3635000007	JPY	5.081	5.081	0	3.525,0000	151.514,47	0,04
Trend Micro Incorporated	JP3637300009	JPY	3.452	0	0	5.100,0000	148.931,56	0,04
TDK Corporation	JP3538800008	JPY	800	0	0	9.640,0000	65.239,83	0,02
THK Co. Ltd.	JP3539250005	JPY	15.700	15.700	0	2.869,0000	381.044,75	0,11
Uni-Charm Corporation	JP3951600000	JPY	5.275	2.500	0	3.450,0000	153.952,71	0,04
United Urban Investment Corp.	JP3045540006	JPY	34	0	0	0207.800,0000	59.768,21	0,02
USS Co. Ltd.	JP3944130008	JPY	2.000	2.000	0	2.090,0000	35.360,80	0,01
West Japan Railway Co.	JP3659000008	JPY	1.504	0	0	9.300,0000	118.325,01	0,03
Yahoo Japan Corp.	JP3933800009	JPY	19.591	0	0	303,0000	50.216,34	0,01
Yamada Denki Co. Ltd.	JP3939000000	JPY	7.500	0	0	532,0000	33.753,49	0,01
Yamaha Motor Co.Ltd.	JP3942800008	JPY	2.225	0	0	1.972,0000	37.117,84	0,01
Yamato Transport Co.Ltd.	JP3940000007	JPY	4.600	0	0	1.675,5000	65.200,07	0,02
							28.353.029,60	8,24
DnB ASA Navne-Aksjer A	NO0010031479	NOK	10.149	0	0	159,4500	163.204,89	0,05
Equinor ASA (NOK)	NO0010096985	NOK	15.560	8.958	0	174,3500	273.600,52	0,08
Mowi ASA (NOK) ³⁾	NO0003054108	NOK	7.863	0	0	209,8000	166.371,58	0,05
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	NOK	10.009	0	0	32,7000	33.008,35	0,01
Orkla ASA A Shares	NO0003733800	NOK	6.259	0	0	82,4600	52.051,55	0,02
Telenor ASA	NO0010063308	NOK	6.367	0	0	182,4500	117.155,88	0,03
Yara International (NOK)	NO0010208051	NOK	817	0	0	388,1000	31.977,98	0,01
							837.370,75	0,24
Auckland Intl Airport Ltd.	NZAIAE0002S6	NZD	9.100	9.100	0	9,2750	48.540,66	0,01
Meridian Energy Ltd. (NZD)	NZMELE0002S7	NZD	15.000	15.000	0	5,1800	44.685,99	0,01
Spark New Zealand	NZTELE0001S4	NZD	26.035	0	0	4,3900	65.731,34	0,02
							158.957,99	0,05

³⁾ vormals: Marine Harvest ASA

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Assa Abloy AB B	SE0007100581	SEK	10.080	0	0	216,3000	203.747,69	0,06
Atlas Copco A (SEK)	SE0011166610	SEK	4.158	0	0	304,7000	118.394,79	0,03
Atlas Copco B (SEK)	SE0011166628	SEK	2.593	0	0	271,3000	65.739,73	0,02
Boliden AB	SE0012455673	SEK	1.523	1.523	0	228,9000	32.577,77	0,01
Electrolux AB B Shares	SE0000103814	SEK	2.127	0	0	236,5000	47.008,27	0,01
Epiroc AB A	SE0011166933	SEK	4.158	0	0	107,1500	41.634,40	0,01
Epiroc AB B	SE0011166941	SEK	2.593	0	0	102,0500	24.728,12	0,01
Ericsson B (SEK)shares	SE0000108656	SEK	20.229	0	0	78,8800	149.113,50	0,04
Essity AB B shares	SE0009922164	SEK	7.203	4.141	0	288,1000	193.924,33	0,06
Hennes & Mauritz AB (SEK)	SE0000106270	SEK	7.432	0	0	192,0600	133.388,46	0,04
Hexagon AB (SEK)	SE0000103699	SEK	3.528	2.260	0	474,6000	156.470,31	0,05
Industrivarden AB	SE0000107203	SEK	2.000	2.000	0	214,5000	40.089,71	0,01
Investor AB B	SE0000107419	SEK	6.463	0	4.613	477,2000	288.210,78	0,08
Kinnevik AB	SE0008373906	SEK	1.420	0	0	258,6000	34.315,67	0,01
L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 1	SE0000108847	SEK	1.800	1.800	0	368,4000	61.968,04	0,02
Lundin Petroleum AB	SE0000825820	SEK	1.617	0	0	296,3000	44.773,11	0,01
Millicom International Cellular S.A.(SEK)	SE0001174970	SEK	527	0	0	488,0000	24.032,89	0,01
Nordea Bank ABP (SEK)	FI4000297767	SEK	26.704	26.704	0	68,9600	172.087,45	0,05
Sandvik AB Shares	SE0000667891	SEK	14.427	9.032	0	152,9500	206.205,93	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken A	SE0000148884	SEK	16.500	0	0	90,5200	139.573,87	0,04
Skanska AB B Shares	SE0000113250	SEK	4.313	0	0	196,0500	79.017,26	0,02
Svenska Handelsbanken A	SE0007100599	SEK	10.131	0	0	92,3400	87.421,41	0,03
Swedbank AB A (SEK)	SE0000242455	SEK	4.253	0	0	140,1000	55.681,27	0,02
Swedish Match	SE0000310336	SEK	1.620	0	0	406,7000	61.569,39	0,02
SKF AB B (SEK)	SE0000108227	SEK	2.402	0	0	160,8500	36.105,20	0,01
Tele2 AB B shares	SE0005190238	SEK	4.945	0	0	148,1500	68.461,06	0,02
Telia Company (SEK)	SE0000667925	SEK	19.658	0	0	44,2900	81.361,82	0,02
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	11.927	0	0	137,3500	153.086,02	0,04
							2.800.688,25	0,81
Capitaland Limited	SG1J27887962	SGD	73.306	0	39.065	3,5200	170.885,51	0,05
City Developments Limited	SG1R89002252	SGD	6.070	0	0	9,7200	39.073,11	0,01
ComfortDelGro Corporation Limited	SG1N31909426	SGD	25.007	0	0	2,3800	39.415,01	0,01
DBS Group Holdings Limited	SG1L01001701	SGD	20.886	8.432	0	24,9000	344.411,52	0,10
Genting Singapore Ltd.(SGD)	SGXE21576413	SGD	31.414	0	0	0,8800	18.307,50	0,01
Golden Agri-Resources Limited	MU0117U00026	SGD	110.189	0	0	0,2300	16.783,75	0,00
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SG1B51001017	SGD	894	0	0	30,1700	17.862,24	0,01
Keppel Corp. Ltd.(SGD)	SG1U68934629	SGD	10.019	0	0	5,9800	39.677,89	0,01
Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SG1S04926220	SGD	29.625	15.000	6.708	10,8200	212.279,80	0,06
SembCorp Industries Ltd. SGD	SG1R50925390	SGD	20.000	0	0	2,1300	28.211,92	0,01
Singapore Airlines Ltd. (SGD)	SG1V61937297	SGD	2.506	0	0	9,1500	15.185,36	0,00
Singapore Exchange Limited	SG1J26887955	SGD	6.000	0	0	8,4900	33.735,10	0,01
Singapore Press Holdings Ltd.	SG1P66918738	SGD	50.000	50.000	0	2,1100	69.867,55	0,02
Singapore Tech Engineering	SG1F60858221	SGD	16.172	0	0	3,8400	41.126,15	0,01
Singapore Telecommunications Ltd. (SGD)	SG1T75931496	SGD	57.710	0	0	3,1200	119.241,85	0,03
United Overseas Bank Ltd.	SG1M31001969	SGD	12.000	4.000	0	25,6800	204.079,47	0,06
Wilmar International Ltd.	SG1T56930848	SGD	20.000	20.000	0	3,7200	49.271,52	0,01
							1.459.415,25	0,42
eBay Incorporation	US2786421030	USD	8.792	0	0	38,3700	308.503,92	0,09
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	15.986	2.500	834	81,8400	1.196.428,20	0,35
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	12.770	0	0	74,8500	874.105,62	0,25
Abiomed Incorporation Shares (USD)	US0036541003	USD	631	0	0	175,8900	101.496,65	0,03
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	5.959	1.105	0	191,3800	1.042.920,37	0,30
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098	USD	4.844	0	1.122	52,3300	231.812,09	0,07
Acuity Brands Inc.	US00508Y1029	USD	604	0	0	132,2900	73.071,02	0,02
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	4.664	630	0	277,5400	1.183.764,57	0,34
Advance Auto Parts Inc.	US00751Y1064	USD	569	0	0	161,6800	84.129,79	0,02
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	6.450	0	0	28,7200	169.404,66	0,05
AerCap Holdings N.V.	NL0000687863	USD	2.000	2.000	0	55,4400	101.399,18	0,03
Affiliated Managers Group, Inc.	US0082521081	USD	574	0	0	82,9400	43.536,86	0,01
Aflac Incorporated	US0010551028	USD	7.100	0	0	51,8900	336.917,24	0,10
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	2.429	0	0	76,3900	169.685,70	0,05
Air Products & Chemicals Incorporation Shares	US0091581068	USD	3.264	0	2.219	221,0600	659.844,39	0,19
Akamai Technologies Inc.	US00971T1016	USD	1.838	0	0	89,7900	150.922,74	0,04
Albemarle Corp.	US0126531013	USD	1.040	0	0	68,1400	64.806,22	0,02

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Align Technology Inc.	US0162551016	USD	1.034	0	0	175,8400	166.272,12	0,05
Alleghany Corp.	US0171751003	USD	181	0	0	794,2600	131.468,73	0,04
Allegion (USD)	IE00BFRT3W74	USD	731	731	0	102,5000	68.520,80	0,02
Allergan PLC Registered Shares (USD)	IE00BY9D5467	USD	3.121	697	0	168,2500	480.208,73	0,14
Alliance Data Systems Corporation Shares (USD)	US0185811082	USD	407	0	0	126,4200	47.053,44	0,01
Alliant Energy Corp.	US0188021085	USD	3.196	0	0	54,0300	157.914,84	0,05
Allstate Corporation	US0200021014	USD	3.385	0	0	107,8300	333.794,74	0,10
Ally Financial Inc. (USD)	US02005N1000	USD	3.459	0	0	33,5500	106.126,61	0,03
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	2.647	94	0	1.225,9500	2.967.617,42	0,86
Alphabet Inc.C shares	US02079K1079	USD	2.881	269	0	1.225,0900	3.227.694,82	0,94
Altria Group Inc.(USD)	US02209S1033	USD	16.738	0	0	40,1300	614.262,41	0,18
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	3.811	691	261	1.725,4500	6.013.433,88	1,75
Ameren Corporation	US0236081024	USD	3.400	0	0	80,0000	248.742,57	0,07
American Airlines Group Inc.	US02376R1023	USD	1.179	0	0	27,0100	29.121,89	0,01
American Electric Power	US0255371017	USD	4.674	0	0	94,2000	402.643,62	0,12
American Express	US0258161092	USD	7.061	0	0	118,5900	765.764,97	0,22
American International Group Shares	US0268747849	USD	8.117	0	0	56,1600	416.873,09	0,12
American Tower Corp.	US03027X1000	USD	4.942	0	356	218,9800	989.665,44	0,29
American Water Works Co.	US0304201033	USD	1.766	800	0	124,2400	200.647,32	0,06
Ameriprise Financial Inc.	US03076C1062	USD	1.392	0	0	147,5400	187.814,98	0,05
AmerisourceBergen Corporation	US03073E1055	USD	1.396	0	0	80,9400	103.330,81	0,03
Ametek Incorporated (USD)	US0311001004	USD	2.041	0	0	91,3700	170.540,62	0,05
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	6.196	0	0	194,9400	1.104.570,86	0,32
Amphenol Corp.	US0320951017	USD	2.108	0	0	95,7300	184.543,98	0,05
Analog Devices Incorporation	US0326541051	USD	4.018	0	0	111,0400	408.009,80	0,12
Annaly Capital Management Inc.	US0357104092	USD	15.922	0	0	8,7400	127.259,52	0,04
Ansys Incorporation Shares (USD)	US03662Q1058	USD	636	0	0	217,0900	126.263,59	0,04
Anthem Inc. (USD)	US0367521038	USD	2.280	0	0	237,6900	495.595,06	0,14
Aon Corporation (USD)	GB00B5BTOK07	USD	1.826	0	0	193,4700	323.069,25	0,09
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	43.049	1.989	2.281	218,8200	8.614.524,17	2,50
Applied Materials Incorporation (USD)	US0382221051	USD	8.515	0	0	49,4300	384.907,59	0,11
Aptiv PLC (USD)	JE00B783TY65	USD	2.531	0	0	86,8800	201.091,25	0,06
Aramark Corporation	US03852U1060	USD	3.170	0	0	43,0200	124.712,76	0,04
Arch Capital Group Ltd (USD)	BMG0450A1053	USD	3.093	0	0	42,0500	118.939,78	0,03
Archer Daniels Midland Co.	US0394831020	USD	4.741	0	0	40,9400	177.500,27	0,05
Arista Networks Inc.	US0404131064	USD	460	0	0	242,7800	102.129,68	0,03
Arrow Electronics Inc.	US0427351004	USD	1.357	0	0	74,0700	91.918,60	0,03
Arthur J. Gallagher & Co.	US3635761097	USD	2.789	0	0	88,8100	226.512,20	0,07
Atoms Energy Corporation	US0495601058	USD	4.781	0	0	114,0500	498.649,34	0,14
Autodesk Inc.	US0527691069	USD	1.869	748	500	145,1900	248.157,39	0,07
Autoliv Inc. (USD)	US0528001094	USD	1.348	0	0	77,9200	96.055,02	0,03
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	3.800	0	0	160,4300	557.507,09	0,16
Autozone Incorporation	US0533321024	USD	229	0	0	1.085,6500	227.356,06	0,07
Avalonbay Communities Incorporation	US0534841012	USD	1.682	0	0	214,2700	329.585,86	0,10
Avery Dennison Corporation	US0536111091	USD	2.131	0	1.336	112,8200	219.862,30	0,06
Axalta Coating Systems Ltd. SHS	BMG0750C1082	USD	4.886	0	0	30,2200	135.029,65	0,04
AES Corporation	US00130H1059	USD	6.849	2.500	0	16,3100	102.155,64	0,03
AGNC Investment Corporation	US00123Q1040	USD	5.098	0	0	16,0200	74.686,75	0,02
AT&T Incorp.(USD)	US00206R1023	USD	65.584	4.666	0	37,4300	2.244.910,03	0,65
Ball Corporation (USD)	US0584981064	USD	2.484	0	0	72,7900	165.350,12	0,05
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	86.025	8.567	0	29,3500	2.308.947,19	0,67
Bank of New York Mellon Corp.	US0640581007	USD	8.491	0	0	44,5300	345.774,33	0,10
Baxter International (USD)	US0718131099	USD	4.128	0	0	85,9300	324.388,70	0,09
Becton Dickinson & Company	US0758871091	USD	2.647	0	252	248,0300	600.398,18	0,17
Berkshire Hathaway Incorporation Shares B (USD)	US0846707026	USD	11.669	885	0	207,4500	2.213.748,56	0,64
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	1.403	0	0	68,2700	87.592,88	0,03
Biogen Incorporation	US09062X1037	USD	1.755	0	0	230,2200	369.488,89	0,11
BlackRock Incorporation Shares (USD)	US09247X1019	USD	1.256	378	0	446,1300	512.427,33	0,15
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	USD	446	82	0	1.944,2500	792.990,86	0,23
Borgwarner Incorporation	US0997241064	USD	5.217	3.917	0	36,3900	173.613,74	0,05
Boston Properties Inc	US1011211018	USD	1.776	0	0	130,1200	211.333,44	0,06
Boston Scientific Corporation	US1011371077	USD	12.171	3.574	0	40,3100	448.663,02	0,13
Brighthouse Financial Inc.(USD)	US10922N1037	USD	707	0	0	40,5200	26.198,12	0,01
Bristol-Myers Squibb Corporation Shares (USD)	US1101221083	USD	14.798	1.268	0	50,2200	679.611,85	0,20
Broadcom Inc. (USD)	US11135F1012	USD	3.642	315	0	274,1400	913.047,90	0,27

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Broadridge Financial Sol.	US11133T1034	USD	2.464	2.464	0	123,8800	279.140,67	0,08
Brown-Forman Corporation B	US1156372096	USD	2.515	0	0	62,6700	144.138,13	0,04
Bunge Limited	BMG169621056	USD	994	0	0	56,5400	51.395,30	0,01
BB&T Corporation	US0549371070	USD	7.073	1.859	0	53,4600	345.791,11	0,10
C.H. Robinson Worldwide Incorporation	US12541W2098	USD	1.617	824	0	83,7900	123.903,46	0,04
Cabot Oil & Gas Corp.	US1270971039	USD	2.042	0	0	17,5300	32.735,49	0,01
Cadence Design Systems Incorporation	US1273871087	USD	2.600	2.600	0	65,2000	155.025,15	0,05
Camden Property Trust	US1331311027	USD	151	0	2.269	110,8400	15.305,75	0,00
Campbell Soup Corporation	US1344291091	USD	1.381	0	0	46,8700	59.192,93	0,02
Capital One Financial Corporation	US14040H1059	USD	4.939	1.181	0	91,3400	412.554,42	0,12
Capri Holdings Ltd.	VGG1890L1076	USD	1.406	1.406	0	32,6200	41.942,13	0,01
Cardinal Health Incorporation	US14149Y1082	USD	2.697	0	0	47,5700	117.326,28	0,03
Carmax Incorporation Shares (USA)	US1431301027	USD	1.792	0	0	87,4800	143.360,00	0,04
Carnival Corporation	PA1436583006	USD	3.199	0	0	43,5800	127.491,93	0,04
Caterpillar Inc.	US1491231015	USD	5.332	0	0	126,5900	617.263,72	0,18
Celanese Corp.(Series A)	US1508701034	USD	1.949	903	0	122,1400	217.696,26	0,06
Celgene Corporation	US1510201049	USD	7.189	0	0	98,8500	649.869,82	0,19
Centene Corporation	US15135B1017	USD	1.917	2.073	2.229	43,1700	75.680,74	0,02
CenterPoint Energy Inc.	US15189T1079	USD	4.768	2.500	0	30,0000	130.809,33	0,04
CenturyLink Incorporation	US1567001060	USD	6.920	0	0	12,3900	78.407,68	0,02
Cerner Corporation	US1567821046	USD	2.264	0	0	68,3700	141.554,35	0,04
Charter Communications Inc.Class A	US16119P1084	USD	1.636	0	0	406,2100	607.736,22	0,18
Check Point Software Technologies Limited	IL0010824113	USD	2.163	0	1.434	108,1700	213.965,90	0,06
Cheniere Energy Inc.	US16411R2085	USD	1.555	0	0	63,1400	89.787,56	0,03
Chevron Corporation	US1667641005	USD	16.906	0	0	118,6000	1.833.609,14	0,53
Chipotle Mexican Grill - CL A	US1696561059	USD	212	0	0	818,8300	158.748,93	0,05
Chubb Limited	CH0044328745	USD	4.301	795	0	160,5100	631.324,65	0,18
Church & Dwight Co. Inc.	US1713401024	USD	2.036	0	0	75,6600	140.872,21	0,04
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	3.576	3.576	0	149,4800	488.834,46	0,14
Cimarex Energy Corporation Shares (USD)	US1717981013	USD	432	0	0	47,8600	18.907,65	0,01
Cincinnati Financial Corporation	US1720621010	USD	1.266	0	0	115,7600	134.021,18	0,04
Cintas Corporation	US1729081059	USD	853	0	0	266,1300	207.598,44	0,06
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	41.892	3.368	0	48,8400	1.871.061,07	0,54
Citigroup Shares (USD)	US1729674242	USD	22.615	0	0	69,4600	1.436.523,00	0,42
Citizens Financial Group Inc.	US1746101054	USD	5.705	0	0	35,3800	184.584,27	0,05
Citrix Systems Incorporation	US1773761002	USD	870	0	0	95,8100	76.227,43	0,02
Clorox Company	US1890541097	USD	967	0	0	152,6800	135.017,43	0,04
Coca-Cola Corporation Shares (USD)	US1912161007	USD	36.950	3.186	0	54,3100	1.835.166,44	0,53
Coca-Cola European Partners PLC (USD)	GB00BDCPN049	USD	2.000	2.000	0	55,0400	100.667,58	0,03
Cognizant Tech Solutions Corporation	US1924461023	USD	4.792	0	0	58,7500	257.457,70	0,07
Colgate Palmolive Shares (USD)	US1941621039	USD	5.600	5.600	6.506	73,2600	375.176,95	0,11
Comcast Corporation Cl.A (USD)	US20030N1019	USD	42.646	3.000	0	44,8100	1.747.569,51	0,51
Comerica Incorporation	US2003401070	USD	2.268	0	0	65,7900	136.453,33	0,04
Concho Resources Inc.	US20605P1012	USD	2.266	0	0	68,8000	142.570,46	0,04
ConocoPhillips Corporation Shares	US20825C1045	USD	12.918	0	0	57,9000	683.998,35	0,20
Consolidated Edison Incorporation	US2091151041	USD	2.319	0	0	94,6200	200.661,89	0,06
Constellation Brands Inc. Cl. A	US21036P1084	USD	1.343	0	0	206,0000	253.002,29	0,07
Continental Resources Inc.	US2120151012	USD	928	0	0	30,5800	25.951,75	0,01
Cooper Companies Inc.	US2166484020	USD	323	0	0	294,2500	86.916,10	0,03
Copart Inc.	US2172041061	USD	1.900	1.900	0	79,7100	138.499,31	0,04
Corning Incorporated	US2193501051	USD	10.556	0	0	28,3800	273.963,68	0,08
Costar Group Inc.	US22160N1090	USD	300	300	0	576,2800	158.101,51	0,05
Costco Wholesale Corporation	US22160K1051	USD	4.441	0	0	285,9500	1.161.320,48	0,34
Crown Castle International Corp.	US22822V1017	USD	5.561	0	0	137,8700	701.138,61	0,20
Crown Holding	US2283681060	USD	1.338	0	0	66,0100	80.769,44	0,02
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	1.429	0	0	161,3000	210.788,93	0,06
CBOE Holdings Inc.	US12503M1080	USD	950	950	0	115,4400	100.290,81	0,03
CBS Corporation - Class B	US1248572026	USD	3.459	0	0	40,3200	127.541,73	0,04
CDK Global Inc.	US12508E1010	USD	1.267	0	0	47,0600	54.526,77	0,02
CDW Coporation of Delaware	US12514G1085	USD	2.509	2.509	0	121,7900	279.443,17	0,08
CF Industries Holdings Inc.	US1252691001	USD	2.485	0	0	48,6500	110.558,07	0,03
CIT Group Inc.	US1255818015	USD	995	0	0	45,2500	41.173,98	0,01
CME Group Inc.	US12572Q1058	USD	5.704	3.275	0	213,8900	1.115.709,70	0,32
CMS Energy Corporation	US1258961002	USD	2.810	800	0	64,0100	164.488,43	0,05
CSX Corporation	US1264081035	USD	8.041	0	0	68,9100	506.726,39	0,15

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.09.2019	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
CVS Health Corporation	US1266501006	USD	10.654	2.183	0	62,0800	604.847,11	0,18
D.R. Horton Inc.	US23331A1097	USD	1.926	0	0	52,1400	91.835,06	0,03
Dairy Farm Intl Hldgs.Ltd.	BMG2624N1535	USD	4.500	4.500	0	6,4000	26.337,45	0,01
Danaher Corporation	US2358511028	USD	5.645	800	0	141,5600	730.778,42	0,21
Darden Restaurants Inc.	US2371941053	USD	406	0	1.155	116,3600	43.202,71	0,01
DaVita Inc.	US23918K1088	USD	980	0	0	56,3200	50.474,26	0,01
Deere & Co	US2441991054	USD	2.699	0	0	166,2600	410.366,47	0,12
Delta Air Lines Inc.	US2473617023	USD	1.538	0	0	58,2800	81.970,41	0,02
DexCom Inc.	US2521311074	USD	815	2.421	1.606	148,5100	110.686,47	0,03
Diamondback Energy Inc.	US25278X1090	USD	1.216	3.116	1.900	89,9900	100.071,18	0,03
Digital Realty Trust Inc.	US2538681030	USD	1.342	0	0	128,8500	158.131,41	0,05
Discover Financial Services	US2547091080	USD	3.461	0	0	81,5100	257.984,55	0,08
Discovery Communications Inc.-C	US25470F3029	USD	3.821	0	0	24,7100	86.343,77	0,03
Discovery Incorporation A	US25470F1049	USD	1.637	0	0	26,8000	40.120,35	0,01
Dollar General Corp.	US2566771059	USD	1.988	0	0	160,0200	290.918,85	0,08
Dollar Tree Inc.(USD)	US2567461080	USD	1.780	0	0	114,3000	186.057,61	0,05
Dominion Energy Incorporation	US25746U1097	USD	7.607	2.432	1	80,9900	563.411,92	0,16
Dover Corporation	US2600031080	USD	1.219	0	0	100,1300	111.621,83	0,03
Dow Incorporation	US2605571031	USD	6.000	6.000	0	47,0700	258.271,60	0,08
Duke Energy Corporation	US26441C2044	USD	7.021	1.913	0	96,2600	618.053,46	0,18
Duke Realty Corporation	US2644115055	USD	4.162	0	0	34,0400	129.560,57	0,04
Dupont de Nemours	US26614N1028	USD	6.500	6.500	0	70,2500	417.581,16	0,12
DISH Network Corporation	US25470M1099	USD	1.642	0	0	34,0050	51.061,92	0,01
DTE Energy Company	US2333311072	USD	1.503	0	0	132,4900	182.105,60	0,05
DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01	US23355L1061	USD	3.392	0	0	29,7800	92.376,55	0,03
E*TRADE Financial Corp.	US2692464017	USD	2.600	0	0	43,2650	102.870,60	0,03
Eastman Chemical	US2774321002	USD	2.412	1.469	0	73,2900	161.660,25	0,05
Eaton Corporation PLC (USD)	IE00B8KQN827	USD	3.655	0	0	83,0100	277.459,12	0,08
Eaton Vance Corporation Shares (USD)	US2782651036	USD	848	0	0	45,2000	35.052,22	0,01
Ecolab Incorporation	US2788651006	USD	2.008	0	0	197,7900	363.202,85	0,11
Edwards Lifescience shares	US28176E1082	USD	1.926	0	0	217,2900	382.716,54	0,11
Electronic Arts Inc.	US2855121099	USD	2.700	2.700	2.148	95,6700	236.222,22	0,07
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	8.590	1.058	0	112,3700	882.723,64	0,26
Emerson Electric Corporation Shares	US2910111044	USD	5.341	0	0	66,4000	324.318,61	0,09
Entergy Corporation	US29364G1031	USD	1.371	0	0	117,5000	147.318,24	0,04
Equifax Incorporation	US2944291051	USD	842	0	0	141,3100	108.809,35	0,03
Equinix Inc. (USD)	US29444U7000	USD	896	0	0	576,6200	472.475,10	0,14
Equity Residential	US29476L1070	USD	3.695	2.200	0	86,2500	291.443,76	0,08
Erie Indemnity Co.	US29530P1021	USD	350	350	0	183,8700	58.851,85	0,02
Essex Property Trust Inc.	US2971781057	USD	806	500	0	326,3500	240.546,96	0,07
Estee Lauder Shares (USD)	US5184391044	USD	1.668	0	0	196,3300	299.477,31	0,09
Everest Reinsurance Group Limited	BMG3223R1088	USD	450	450	549	265,9800	109.456,79	0,03
Every Incorporated (USD)	US30034W1062	USD	2.300	13.834	11.534	66,5600	139.998,17	0,04
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	USD	3.588	1.724	0	85,3400	280.018,22	0,08
Expedia Group Incorporation	US30212P3038	USD	1.167	0	0	132,1700	141.053,85	0,04
Expeditors International of Washington Inc	US3021301094	USD	1.343	0	0	73,2900	90.012,32	0,03
Extra Space Storage Inc.	US30225T1025	USD	1.100	1.100	0	116,6900	117.383,63	0,03
Exxon Mobil Corporation Shares (USD)	US30231G1022	USD	38.484	3.737	0	71,4800	2.515.625,35	0,73
EOG Resources Incorporation	US26875P1012	USD	6.207	0	0	74,9800	425.606,64	0,12
Facebook Inc.	US30303M1027	USD	21.440	687	0	177,1000	3.472.358,48	1,01
FactSet Research Systems Inc.	US3030751057	USD	400	400	0	242,1200	88.566,99	0,03
Fastenal Company	US3119001044	USD	9.154	7.541	0	32,2300	269.806,51	0,08
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	2.106	0	0	144,9600	279.182,22	0,08
Fidelity National Information Services Inc.	US31620M1062	USD	8.335	6.254	1	130,6800	996.083,95	0,29
Fifth Third Bancorp	US3167731005	USD	7.398	0	0	27,4800	185.914,07	0,05
First Energy Corporation	US3379321074	USD	4.750	2.000	0	48,4300	210.372,66	0,06
First Republic Bank	US33616C1009	USD	1.211	0	0	97,5700	108.054,20	0,03
Fiserv Incorporation	US3377381088	USD	10.213	5.193	0	102,6100	958.350,19	0,28
FleetCor Technologies Inc.	US3390411052	USD	648	0	0	288,0000	170.666,67	0,05
Flex Limited (USD)	SG9999000020	USD	6.245	48.312	46.902	10,3800	59.280,38	0,02
Flir Systems Incorporation (USD)	US3024451011	USD	1.440	0	0	52,7900	69.517,70	0,02
Flowserve Corporation	US34354P1057	USD	2.095	0	0	46,8400	89.739,19	0,03
Fluor Corporation Shares	US3434121022	USD	844	0	0	18,5600	14.325,23	0,00
Ford Motor new	US3453708600	USD	32.938	0	0	9,0800	273.504,38	0,08
Fortinet Inc.	US34959E1091	USD	1.880	0	1.877	76,2150	131.032,65	0,04

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Fortive Corporation	US34959J1088	USD	2.422	0	0	68,6000	151.942,57	0,04
Fortune Brands Home & Security Inc.	US34964C1062	USD	2.705	0	0	54,4800	134.767,63	0,04
Fox Corporation A Shares	US35137L1052	USD	3.091	3.091	0	31,4400	88.871,55	0,03
Fox Corporation B Shares	US35137L2043	USD	858	858	0	31,4800	24.700,36	0,01
Franklin Resources Incorporation	US3546131018	USD	3.348	0	0	28,6300	87.657,28	0,03
FMC Corporation	US3024913036	USD	1.848	2.698	1.848	86,1300	145.558,52	0,04
FNF Group	US31620R3030	USD	2.074	0	0	44,4300	84.268,70	0,02
F5 Networks Incorporation	US3156161024	USD	392	0	0	139,7100	50.083,51	0,01
Garmin Ltd. (USD)	CH0114405324	USD	1.450	0	0	84,8100	112.459,53	0,03
Gartner Inc.	US3666511072	USD	1.069	0	0	142,1000	138.916,23	0,04
General Electric Co.(USD)	US3696041033	USD	59.000	66.369	79.994	9,0400	487.754,92	0,14
General Mills Inc.	US3703341046	USD	4.956	0	0	54,8700	248.683,97	0,07
General Motors Co.	US37045V1008	USD	11.865	0	0	37,4200	406.024,99	0,12
Genuine Parts Company	US3724601055	USD	911	0	0	98,9300	82.419,05	0,02
Gilead Sciences Inc.(USD)	US3755581036	USD	19.015	7.818	0	62,9000	1.093.775,49	0,32
Global Payments Inc.	US37940X1028	USD	2.594	1.190	1	156,8400	372.055,75	0,11
Globe Life Incorporation	US37959E1029	USD	1.551	1.551	0	96,2000	136.448,29	0,04
Goldman Sachs Group Inc	US38141G1040	USD	2.979	0	0	208,9700	569.292,76	0,17
GoDaddy Inc.	US3802371076	USD	1.955	4.955	3.000	65,4200	116.960,31	0,03
GAP Incorporation Shares	US3647601083	USD	2.273	0	0	17,1800	35.711,15	0,01
Harley-Davidson Inc.	US4128221086	USD	1.566	0	0	35,7100	51.140,25	0,01
Hartford Financial Services Group	US4165151048	USD	4.032	0	0	60,4500	222.893,83	0,06
Hasbro Incorporation	US4180561072	USD	1.005	0	0	118,8200	109.203,57	0,03
Helmerich & Payne Inc.	US4234521015	USD	1.142	9.232	8.904	40,5700	42.369,40	0,01
Henry Schein Incorporation	US8064071025	USD	1.304	1.304	1.304	62,5800	74.626,72	0,02
Hershey Company	US4278661081	USD	1.314	0	0	153,7800	184.789,14	0,05
Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)	US42824C1099	USD	13.409	0	0	15,0000	183.936,90	0,05
Hilton Worldwide Holdings Inc.	US43300A2033	USD	3.500	0	0	91,4500	292.706,90	0,09
Hollyfrontier Corp.	US4361061082	USD	1.395	0	0	53,5800	68.353,09	0,02
Hologic Incorporation (USD)	US4364401012	USD	2.080	0	0	49,6100	94.365,61	0,03
Home Depot Incorporation	US4370761029	USD	10.457	1.114	0	229,8600	2.198.121,65	0,64
Honeywell International Inc.	US4385161066	USD	8.514	17.028	17.028	168,0400	1.308.360,82	0,38
HongKong Land Holdings Ltd.	BMG4587L1090	USD	12.000	12.000	0	5,6500	62.002,74	0,02
Hormel Foods Corporation	US4404521001	USD	2.006	0	0	43,5400	79.873,10	0,02
Host Hotels & Resorts Incorporation	US44107P1049	USD	2.972	0	0	17,1100	46.502,90	0,01
Humana Incorporation	US4448591028	USD	1.243	900	905	257,5900	292.806,92	0,09
Hunt (J.B.) Transport Services Inc. D	US4456581077	USD	716	0	0	111,0400	72.706,58	0,02
Huntington Bancshares Incorporated	US4461501045	USD	7.705	0	0	14,3500	101.112,71	0,03
Huntington Ingalls Industr.	US4464131063	USD	302	392	1.700	213,3900	58.933,50	0,02
HCA Healthcare Inc.	US40412C1018	USD	2.547	0	0	118,9600	277.083,79	0,08
HCP Inc. Registered Shares DL 1	US40414L1098	USD	4.457	0	0	35,5200	144.776,08	0,04
HEICO Corp.(USD)	US4228061093	USD	500	500	0	124,7400	57.037,04	0,02
HEICO Corp.A shares (USD)	US4228062083	USD	1.300	1.300	0	97,4400	115.840,88	0,03
HP Inc.	US40434L1052	USD	13.409	0	0	18,5300	227.223,38	0,07
Illinois Tool Works Inc.	US4523081093	USD	2.832	0	0	154,9400	401.271,22	0,12
Illumina Inc.	US4523271090	USD	1.368	418	0	301,2800	376.909,96	0,11
Ingersoll-Rand Plc (USD)	IE00B6330302	USD	3.190	0	0	123,5600	360.453,96	0,10
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	41.031	1.530	0	50,7800	1.905.399,34	0,55
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049	USD	5.502	1.917	0	92,4000	464.915,23	0,14
International Business Machines (IBM) Shares (US)	US4592001014	USD	8.789	1.514	0	143,2400	1.151.290,68	0,33
International Flavors & Fragrances	US4595061015	USD	819	0	0	120,8100	90.483,21	0,03
International Paper Corporation shares	US4601461035	USD	4.940	1.995	0	41,6600	188.203,38	0,05
Interpublic Group of Companies Incorporation	US4606901001	USD	2.781	0	0	21,4100	54.450,12	0,02
Intuit Inc.	US4612021034	USD	2.311	0	0	263,1900	556.225,05	0,16
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023	USD	1.028	302	0	533,7300	501.759,89	0,15
Invesco LTD	BMG491BT1088	USD	6.625	4.325	0	17,0200	103.116,14	0,03
Iron Mountain Inc. (New)	US46284V1017	USD	4.611	3.495	0	32,1800	135.694,54	0,04
IAC InteractiveCorp	US44919P5089	USD	824	0	498	220,0800	165.839,89	0,05
IDEX Corporation	US45167R1041	USD	800	800	0	164,5400	120.376,77	0,03
IDEXX Laboratories Incorporation	US45168D1046	USD	539	0	0	272,4800	134.308,84	0,04
IHS Markit Ltd	BMG475671050	USD	2.269	0	0	65,6800	136.285,25	0,04
IPG Photonics Corporation	US44980X1090	USD	515	0	402	132,8300	62.558,25	0,02
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	USD	875	0	0	148,2500	118.627,11	0,03
J.M. Smucker Company	US8326964058	USD	744	0	0	109,0400	74.189,08	0,02
Jack Henry & Associates Inc.	US4262811015	USD	800	800	0	143,7200	105.144,95	0,03

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Jacobs Engineering Group Inc. Shares (USD)	US4698141078	USD	1.007	0	0	90,6900	83.516,08	0,02
Jardine Matheson Holdings Ltd.	BMG507361001	USD	2.084	0	839	53,6500	102.246,55	0,03
Jazz Pharmaceuticals Inc. (USD)	IE00B4Q5ZN47	USD	467	0	0	127,2600	54.348,81	0,02
Jefferies Financial Group Inc.	US47233W1099	USD	2.875	2.875	2.875	17,7600	46.694,10	0,01
Johnson & Johnson Shares (USD)	US4781601046	USD	24.103	1.787	445	128,6000	2.834.609,79	0,82
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619	USD	9.810	3.433	0	43,6700	391.772,02	0,11
Jones Lang Lasalle Inc.	US48020Q1076	USD	420	0	0	139,3100	53.507,27	0,02
Juniper Networks Incorporation	US48203R1041	USD	4.300	0	0	24,8700	97.796,98	0,03
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	30.069	1.297	0	117,7200	3.237.057,78	0,94
Kansas City Southern	US4851703029	USD	847	0	0	132,5200	102.646,95	0,03
Kellogg Company	US4878361082	USD	1.816	0	0	64,1000	106.452,31	0,03
KeyCorp	US4932671088	USD	8.232	0	0	17,8600	134.452,24	0,04
Kimberly-Clark Corporation	US4943681035	USD	2.818	0	0	142,0600	366.095,18	0,11
Kinder Morgan Incorporation	US49456B1017	USD	24.784	0	0	20,6700	468.482,19	0,14
Kohl's Corporation	US5002551043	USD	1.600	0	0	49,6400	72.632,83	0,02
Kroger Company	US5010441013	USD	6.000	0	0	25,7400	141.234,57	0,04
KLA Corporation	US4824801009	USD	1.325	0	0	158,4800	192.031,09	0,06
Laboratory Corp of America Holdings	US50540R4092	USD	702	0	0	165,4300	106.201,98	0,03
Lam Research Corporation	US5128071082	USD	1.597	609	0	230,0800	336.019,90	0,10
Las Vegas Sands Corp.	US5178341070	USD	4.818	2.067	0	57,1100	251.628,70	0,07
Lear Corporation	US5218652049	USD	1.050	0	0	117,9900	113.296,30	0,03
Leggett & Platt Incorporated	US5246601075	USD	2.000	0	0	40,9200	74.842,25	0,02
Lennar Corporation	US5260571048	USD	1.730	0	0	54,7200	86.571,19	0,03
Lennox International Incorporation	US5261071071	USD	270	270	0	241,5800	59.649,38	0,02
Liberty Broadband Corp. Class C (USD)	US5303073051	USD	680	0	0	103,3600	64.275,08	0,02
Liberty Media Corp. C SiriusXM DL -,01 (USD)	US5312296073	USD	1.711	0	0	41,8500	65.482,72	0,02
Lincoln National Corporation	US5341871094	USD	1.500	0	0	60,9100	83.552,81	0,02
Linde Public Limited Company (USD)	IE00BZ12WP82	USD	5.561	5.561	0	191,5500	974.128,53	0,28
Live Nation Entertainment Inc.	US5380341090	USD	1.000	1.000	0	66,3400	60.667,58	0,02
Loews Corporation	US5404241086	USD	2.500	0	0	51,5100	117.764,06	0,03
Lowe's Companies	US5486611073	USD	7.094	0	0	109,5400	710.632,61	0,21
Lululemon Athletica Inc.	US5500211090	USD	638	0	0	189,7200	110.691,69	0,03
LyondellBasell Industries NV (USD)	NL0009434992	USD	3.345	0	0	88,7000	271.331,96	0,08
LKQ Corp.(USD)	US5018892084	USD	3.024	0	0	31,3300	86.640,99	0,03
L3Harris Technologies Inc.	US5024311095	USD	9.654	9.654	0	208,9200	1.844.456,95	0,54
M & T Bank Corporation	US55261F1049	USD	1.476	0	0	158,1900	213.523,95	0,06
Macerich Co.	US5543821012	USD	1.300	0	0	32,3100	38.411,52	0,01
Macy's Inc.	US55616P1049	USD	2.420	0	0	15,2900	33.837,95	0,01
ManpowerGroup Inc.	US56418H1005	USD	1.072	0	0	83,0000	81.368,08	0,02
Marathon Petroleum	US56585A1025	USD	6.284	2.112	0	62,4200	358.708,07	0,10
Markel Corp.	US5705351048	USD	150	150	138	1.185,3400	162.598,08	0,05
MarketAxess Holdings Inc.(USD)	US57060D1081	USD	400	400	0	324,7100	118.778,24	0,03
Marriott International Inc. A	US5719032022	USD	2.576	0	0	120,7700	284.502,53	0,08
Marsh & McLennan	US5717481023	USD	5.199	0	0	99,7600	474.304,75	0,14
Martin Marietta Materials Inc.	US5732841060	USD	502	0	0	270,7200	124.281,15	0,04
Marvell Technology	BMG5876H1051	USD	1.902	0	0	24,7600	43.066,78	0,01
Masco Corporation	US5745991068	USD	2.748	0	0	41,6800	104.743,16	0,03
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	8.229	0	0	269,1300	2.025.304,77	0,59
Maxim Integrated Products Inc.	US57772K1016	USD	2.075	0	0	57,2200	108.579,33	0,03
McCormick & Company Inc.	US5797802064	USD	963	0	0	156,8000	138.087,24	0,04
McKesson Corporation	US58155Q1031	USD	1.731	0	0	135,5300	214.542,69	0,06
Medtronic Inc. (USD)	IE00BTN1Y115	USD	13.397	0	0	107,3200	1.314.829,48	0,38
Merck & Co. Inc. (USD)	US58933Y1055	USD	23.624	2.624	0	82,9100	1.791.189,61	0,52
MetLife Incorporation	US59156R1086	USD	7.773	0	0	47,3600	336.652,29	0,10
Mettler-Toledo International Incorporation	US5926881054	USD	242	120	0	699,2800	154.756,07	0,04
Microchip Technology Incorporated	US5950171042	USD	2.590	1.340	0	91,2900	216.224,14	0,06
Micron Technology Inc. (USD)	US5951121038	USD	10.772	3.051	0	43,2100	425.659,00	0,12
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	66.189	1.429	0	137,7300	8.336.727,00	2,42
Mid-America Apartment Communities Inc.	US59522J1034	USD	1.100	1.100	0	130,3300	131.104,71	0,04
Middleby Corporation SHS (USD)	US5962781010	USD	980	0	750	116,4000	104.318,24	0,03
Mohawk Industries Inc.Shares	US6081901042	USD	682	0	0	123,5800	77.075,04	0,02
Molson Coors Brewing Co. Class B (USD)	US60871R2094	USD	1.157	0	0	57,4700	60.807,31	0,02
Mondelez International Inc.	US6092071058	USD	15.649	0	0	55,3900	792.682,31	0,23
Monster Beverage Corp. Reg.Shares (USD)	US61174X1090	USD	3.525	0	0	57,8100	186.355,97	0,05
Moody's Corporation	US6153691059	USD	1.389	0	0	205,8800	261.515,61	0,08

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.09.2019	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Morgan Stanley	US6174464486	USD	14.838	0	0	42,8400	581.307,65	0,17
Mosaic Co.	US61945C1036	USD	2.927	0	0	20,2600	54.230,47	0,02
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	USD	1.536	0	0	170,1900	239.059,75	0,07
MCDonalds Corporation shares (USD)	US5801351017	USD	7.023	0	0	213,1600	1.369.019,37	0,40
MSCI Incorporated Shares (USD)	US55354G1004	USD	1.303	2.391	1.088	215,8900	257.251,64	0,07
Nasdaq Stock Market Inc.	US6311031081	USD	1.500	1.500	0	100,0800	137.283,95	0,04
National Retail Properties Inc	US6374171063	USD	1.600	1.600	0	56,4100	82.538,64	0,02
Netflix Incorporation	US64110L1061	USD	3.919	0	0	263,0800	942.853,70	0,27
NetApp Incorporation	US64110D1046	USD	2.474	0	0	53,9100	121.969,22	0,04
Newmont Goldcorp Corporation Shares (USD)	US6516391066	USD	11.792	8.691	0	38,4000	414.094,92	0,12
News Corporation Cl.A Shares (USD)	US65249B1098	USD	4.735	0	0	13,8600	60.015,64	0,02
NextEra Energy Incorporation	US65339F1012	USD	4.206	602	0	231,2600	889.510,34	0,26
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	11.172	0	0	92,3100	943.106,83	0,27
Nisource Inc.	US65473P1057	USD	2.301	0	0	30,0300	63.190,70	0,02
Noble Energy	US6550441058	USD	2.798	0	0	22,4600	57.469,67	0,02
Nordstrom Incorporation	US6556641008	USD	1.011	0	0	32,8900	30.408,59	0,01
Norfolk Southern Corporation	US6558441084	USD	3.129	0	1.502	180,8700	517.551,19	0,15
Northern Trust Corporation	US6658591044	USD	1.490	0	0	93,1350	126.905,49	0,04
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	BMG667211046	USD	1.197	0	0	51,0200	55.849,05	0,02
Nucor Corporation	US6703461052	USD	2.637	0	0	50,0100	120.600,25	0,04
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	5.181	1.513	1.963	171,7600	813.798,41	0,24
NXP Semiconductors NV (USD)	NL0009538784	USD	2.516	0	0	106,5300	245.111,55	0,07
Occidental Petroleum Corporation	US6745991058	USD	8.170	1.898	0	45,1400	337.259,99	0,10
Omnicom Group Inc.	US6819191064	USD	3.551	2.000	0	77,7800	252.580,50	0,07
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	26.899	0	0	54,0900	1.330.559,59	0,39
O'Reilly Automotive Inc. shares (USD)	US67103H1077	USD	690	200	0	394,4800	248.917,42	0,07
OGE Energy Corp.	US6708371033	USD	3.625	0	0	45,4300	150.602,42	0,04
ON Semiconductor Corporation	US6821891057	USD	8.717	24.054	15.337	18,6800	148.910,43	0,04
ONEOK Inc.	US6826801036	USD	9.334	5.990	960	73,3000	625.681,02	0,18
Paccar Incorporation	US6937181088	USD	3.060	0	0	69,0100	193.114,40	0,06
Packaging Corp. of America	US6951561090	USD	798	0	0	105,6000	77.063,37	0,02
Parker-Hannifin Corporation	US7010941042	USD	2.254	0	0	180,4600	371.976,99	0,11
Paychex Incorporation AG	US7043261079	USD	3.396	0	0	81,5200	253.170,48	0,07
Paycom Software Inc.	US70432V1026	USD	650	650	0	206,4000	122.688,61	0,04
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	USD	10.748	1.956	0	102,2000	1.004.522,73	0,29
Pentair PLC (USD)	IE00BLS09M33	USD	1.230	0	0	37,6600	42.361,04	0,01
PepsiCo Inc.(USD)	US7134481081	USD	12.894	500	0	135,6000	1.598.926,75	0,46
Pfizer Incorporation Shares	US7170811035	USD	52.370	3.852	0	36,2200	1.734.651,49	0,50
Philip Morris International Inc. (USD)	US7181721090	USD	14.403	2.089	0	75,1300	989.572,37	0,29
Phillips 66	US7185461040	USD	4.188	0	0	103,6600	397.007,85	0,12
Phillips-Van Heusen Corporation	US6936561009	USD	538	0	0	87,7200	43.158,08	0,01
Pinnacle West Capital Corporation	US7234841010	USD	1.036	0	0	97,4100	92.287,85	0,03
Pioneer Natural Resources Company	US7237871071	USD	989	0	0	126,3200	114.248,27	0,03
Polaris Incorporation (USD)	US7310681025	USD	464	0	0	86,6600	36.772,05	0,01
Principal Financial Group	US74251V1026	USD	2.937	0	0	57,3700	154.088,42	0,04
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	23.170	5.567	3.995	124,5700	2.639.494,19	0,77
Progressive Corporation	US7433151039	USD	4.944	1.283	0	77,1000	348.589,30	0,10
ProLogis Incorporation	US74340W1036	USD	8.008	0	924	85,7800	628.190,43	0,18
Prudential Financial Inc.	US7443201022	USD	3.400	0	0	90,1600	280.332,88	0,08
Public Service Enterprise	US7445731067	USD	4.563	800	0	61,9800	258.632,59	0,08
Public Storage Inc.	US74460D1090	USD	1.260	0	0	245,0100	282.316,05	0,08
Pulte Group Incorporation	US7458671010	USD	2.501	0	0	35,9200	82.154,48	0,02
PNC Financial Services Group	US6934751057	USD	3.713	0	0	140,3900	476.696,91	0,14
PPG Industries Inc.	US6935061076	USD	2.735	903	0	118,2200	295.685,14	0,09
PPL Corporation	US69351T1060	USD	4.739	0	0	31,6000	136.947,78	0,04
Qualcomm Incorporated (USD)	US7475251036	USD	10.700	10.700	13.096	76,6300	749.831,73	0,22
Quest Diagnostics Incorporated	US74834L1008	USD	930	0	0	105,4900	89.717,15	0,03
Qurate Retail Inc.	US74915M1009	USD	3.366	0	0	10,2400	31.520,66	0,01
Ralph Lauren Corp.	US7512121010	USD	686	0	0	94,2400	59.120,84	0,02
Realty Income Corp.	US7561091049	USD	4.400	4.400	0	77,1300	310.353,91	0,09
Regency Centers Corporation	US7588491032	USD	1.890	1.500	0	69,0800	119.397,53	0,03
Regeneron Pharmaceuticals Incorporation	US75886F1075	USD	755	0	0	273,4600	188.808,69	0,05
Regions Financial Corporation	US7591EP1005	USD	16.545	0	0	15,9600	241.479,84	0,07
Renaissancere Holdings LTD	BMG7496G1033	USD	400	400	0	191,4400	70.028,35	0,02
Republic Services Inc.	US7607591002	USD	1.450	0	1.235	86,2200	114.329,22	0,03

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
ResMed Incorporation	US7611521078	USD	1.335	0	0	133,6000	163.105,62	0,05
Robert Half International Incorporation	US7703231032	USD	1.120	0	0	54,6200	55.943,67	0,02
Rockwell Automation Incorporation	US7739031091	USD	1.376	604	0	166,2500	209.199,82	0,06
Roku Inc.Cl. A	US77543R1023	USD	800	800	0	99,7400	72.969,36	0,02
Rollins Inc.	US7757111049	USD	1.300	1.300	0	33,4400	39.754,92	0,01
Roper Technologie Inc.	US7766961061	USD	1.089	0	0	354,6300	353.170,62	0,10
Ross Stores Incorporation	US7782961038	USD	3.500	800	0	109,0500	349.039,78	0,10
Royal Caribbean Cruises Limited	LR0008862868	USD	1.200	0	0	107,0300	117.454,05	0,03
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	2.113	0	0	246,3500	476.028,85	0,14
Sabre Corp.	US78573M1045	USD	8.130	8.130	0	22,1800	164.904,80	0,05
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	6.821	1.531	0	148,2600	924.811,58	0,27
Schlumberger N.V. Ltd.(USD)	AN8068571086	USD	12.312	0	0	34,3300	386.530,37	0,11
Seagate Technology	IE00B58JVZ52	USD	2.000	0	0	53,8050	98.408,78	0,03
Sealed Air Corporation	US81211K1007	USD	2.866	0	0	41,3700	108.428,37	0,03
Sempra Energy	US8168511090	USD	1.927	0	0	144,4800	254.607,19	0,07
Sensata Technologies Hldg PLC	GB00BFMBMT84	USD	1.072	0	0	49,4000	48.428,72	0,01
Servicenow Inc.	US81762P1021	USD	1.629	0	0	250,2600	372.815,31	0,11
Sherwin-Williams Corporation Shares	US8243481061	USD	1.165	0	0	544,2800	579.868,50	0,17
Signature Bank	US82669G1040	USD	449	0	0	120,3000	49.396,16	0,01
Simon Property Group Inc.	US8288061091	USD	2.522	0	0	157,9600	364.311,95	0,11
Sirius XM Holding Inc.(USD)	US82968B1035	USD	24.575	0	0	6,2050	139.449,36	0,04
Skyworks Solution Incorporation	US83088M1027	USD	1.394	0	0	77,4700	98.759,20	0,03
Snap-on Incorporated	US8330341012	USD	793	0	0	155,3400	112.651,69	0,03
Southern Co., The (USD)	US8425871071	USD	11.676	0	0	61,7700	659.557,86	0,19
Southwest Airlines Company	US8447411088	USD	1.030	0	0	54,3400	51.184,45	0,01
Spirit Aerosystems Hldgs Inc.	US8485741099	USD	4.311	0	0	82,3500	324.655,56	0,09
Sprint Corporation	US85207U1051	USD	4.707	0	0	6,0500	26.042,39	0,01
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2	US8545021011	USD	1.863	0	0	143,0900	243.782,96	0,07
Starbucks Corporation (USD)	US8552441094	USD	11.649	0	898	88,3700	941.401,12	0,27
State Street Corporation	US8574771031	USD	3.187	0	0	59,8000	174.286,79	0,05
Steel Dynamics Inc.	US8581191009	USD	4.068	0	0	29,3800	109.298,44	0,03
Steris PLC (USD)	IE00BFY8C754	USD	500	500	0	141,7800	64.828,53	0,02
Stryker Corporation	US8636671013	USD	2.626	0	0	213,6100	512.976,55	0,15
Suntrust Banks Incorporation	US8679141031	USD	3.786	0	0	68,8500	238.377,78	0,07
Synchrony Financial	US87165B1035	USD	6.794	0	0	33,6200	208.883,66	0,06
Synopsys Incorporation	US8716071076	USD	2.500	0	0	136,2100	311.408,32	0,09
Sysco Corporation Shares	US8718291078	USD	4.300	0	0	78,8700	310.142,66	0,09
SBA Communications Corp. (USD)	US78410G1040	USD	1.489	0	0	236,8300	322.487,31	0,09
SVB Financial Group	US78486Q1013	USD	474	1.254	780	206,1500	89.359,95	0,03
T. Rowe Price Group Inc.	US74144T1088	USD	2.412	704	0	113,0300	249.317,20	0,07
T-Mobile US Inc.	US8725901040	USD	4.404	0	0	77,5600	312.367,85	0,09
Take-Two Interactive Software Inc.	US8740541094	USD	1.161	0	0	123,9700	131.622,47	0,04
Target Corporation	US87612E1064	USD	4.137	0	0	106,1200	401.480,05	0,12
TechnipFMC Ltd. DL 1 (USD)	GB00BDSFG982	USD	3.859	16.070	15.700	24,1800	85.332,07	0,02
Teleflex Inc.	US8793691069	USD	400	400	0	335,6200	122.769,09	0,04
Texas Instruments	US8825081040	USD	8.510	812	0	127,1400	989.448,01	0,29
Textron Inc.(USD)	US8832031012	USD	5.746	0	5.000	49,2000	258.530,59	0,08
The Charles Schwab Corporation	US8085131055	USD	15.471	0	0	41,4100	585.874,81	0,17
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	3.589	493	0	287,4000	943.281,76	0,27
Tiffany & Co.	US8865471085	USD	1.058	0	0	91,8800	88.897,16	0,03
Tractor Supply Company Shares (USD)	US8923561067	USD	1.246	0	0	89,0100	101.423,37	0,03
TransDigm Group Inc.	US8936411003	USD	2.022	0	0	518,1900	958.189,47	0,28
TransUnion Registered Shares DL -.01 (USD)	US89400J1079	USD	3.664	0	0	79,3800	265.979,26	0,08
Travelers Companies Inc.	US89417E1091	USD	2.950	0	0	148,0000	399.268,40	0,12
Trimble Incorporated (USD)	US8962391004	USD	2.370	0	0	38,2200	82.836,21	0,02
TripAdvisor Incorporation	US8969452015	USD	741	0	0	38,4300	26.041,73	0,01
Twitter Inc.(USD)	US90184L1026	USD	6.177	0	0	41,3500	233.579,29	0,07
Tyson Foods Inc. A	US9024941034	USD	2.171	0	0	85,2000	169.153,36	0,05
TD Ameritrade Holding Corp.	US87236Y1082	USD	1.777	0	0	46,9700	76.328,93	0,02
TE Connectivity Limited	CH0102993182	USD	2.644	0	0	92,7100	224.165,74	0,07
TJX Companies Inc.	US8725401090	USD	11.760	6.629	0	54,8300	589.666,94	0,17
Ulta Beauty Incorporation	US90384S3031	USD	264	0	0	244,4000	59.004,66	0,02
Union Pacific Shares (USD)	US9078181081	USD	6.886	975	373	162,6900	1.024.493,22	0,30

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
United Airlines Holdings Inc. ⁴⁾	US9100471096	USD	626	0	0	88,1400	50.457,83	0,01
United Health Group Incorporation	US91324P1021	USD	8.667	403	0	215,2600	1.706.134,81	0,50
United Parcel Service Inc. Class B	US9113121068	USD	6.732	1.146	0	118,9500	732.301,23	0,21
United Rentals Incl	US9113631090	USD	692	0	0	124,7900	78.970,90	0,02
United Technologies Corporation	US9130171096	USD	9.013	9.014	1	136,3900	1.124.172,90	0,33
Universal Health Services Inc.B (USD)	US9139031002	USD	713	0	0	146,8300	95.738,26	0,03
Unum Group	US91529Y1064	USD	2.019	0	0	29,6000	54.652,40	0,02
UDR Inc.	US9026531049	USD	1.308	0	0	48,3300	57.810,37	0,02
UGI Corporation	US9026811052	USD	1.800	1.800	0	50,4500	83.045,27	0,02
US Bancorporation	US9029733048	USD	13.610	0	0	55,4300	689.896,94	0,20
Valero Energy Corp.(USD)	US91913Y1001	USD	3.773	0	0	84,4400	291.350,82	0,08
Varian Medical Systems Inc.	US92220P1057	USD	878	0	0	118,1600	94.873,78	0,03
Veeva Systems Inc.	US9224751084	USD	4.686	4.686	0	149,5800	640.998,52	0,19
Ventas Inc.	US92276F1003	USD	3.224	0	0	73,6500	217.144,58	0,06
Verizon Communications (USD)	US92343V1044	USD	36.625	2.589	0	60,3000	2.019.650,21	0,59
VeriSign Incorporation	US92343E1029	USD	1.095	0	0	187,2500	187.506,86	0,05
Versik Analytics Inc-Class A	US92345Y1064	USD	1.586	0	0	155,5900	225.665,97	0,07
Vertex Pharmaceuticals Inc. (USD)	US92532F1003	USD	2.442	0	0	166,7400	372.363,13	0,11
Viacom Incorp.B WI	US92553P2011	USD	3.051	0	0	23,9800	66.907,16	0,02
Voya Financial Inc. Reg.Shares	US9290891004	USD	1.373	0	0	54,7600	68.756,73	0,02
Vulcan Materials Company	US9291601097	USD	1.709	855	0	149,0400	232.930,37	0,07
VEREIT Inc. Registered Shares DL -,0001	US92339V1008	USD	1.692	0	0	9,6500	14.931,69	0,00
VF Corporation	US9182041080	USD	2.474	2.474	2.474	88,7900	200.883,82	0,06
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	15.918	737	0	174,0000	2.532.905,35	0,74
VMware Inc.	US9285634021	USD	481	0	0	145,8800	64.168,52	0,02
W. R. Berkley Corporation	US0844231029	USD	1.345	449	1	71,7200	88.215,27	0,03
W.P. Carey Inc.	US92936U1097	USD	1.600	1.600	0	90,0400	131.745,77	0,04
W.W. Grainger Incorporation	US3848021040	USD	583	0	0	294,9900	157.274,05	0,05
Walgreens Boots Alliance (USD)	US9314271084	USD	7.279	0	2.162	54,4100	362.186,00	0,11
Walmart Incorporation	US9311421039	USD	13.818	1.887	0	118,4500	1.496.792,04	0,44
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	17.300	5.027	1	129,9600	2.056.065,84	0,60
Waste Connections Inc.(USD)	CA94106B1013	USD	2.664	0	0	90,4500	220.355,56	0,06
Waste Management Incorporation	US94106L1098	USD	3.334	0	0	113,5900	346.327,44	0,10
Waters Corporation	US9418481035	USD	725	0	0	222,5300	147.539,32	0,04
Wellcare Healthre Plans Inc.	US94946T1060	USD	505	1.705	1.200	259,2900	119.745,27	0,03
Wells Fargo Company	US9497461015	USD	41.413	2.352	0	50,7100	1.920.487,64	0,56
Welltower Inc.	US95040Q1040	USD	3.167	0	0	90,2900	261.498,34	0,08
Western Union Company	US9598021098	USD	3.527	0	0	23,0500	74.346,00	0,02
Westrock Corporation	US96145D1054	USD	2.466	0	0	36,4800	82.267,65	0,02
Weyerhaeuser Company (USD)	US9621661043	USD	9.535	0	0	27,7900	242.320,67	0,07
Willis Towers Watson PLC (USD)	IE00BDB6Q211	USD	1.091	0	0	192,7000	192.259,44	0,06
Workday Inc. (USD)	US98138H1014	USD	1.689	989	0	168,6500	260.493,69	0,08
Wynn Resorts Limited Shares (USD)	US9831341071	USD	727	0	0	108,2450	71.965,36	0,02
WEC Energy Group Incorporation	US92939U1060	USD	2.937	0	0	94,8700	254.808,59	0,07
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062	USD	12.028	12.028	0	30,3300	333.616,13	0,10
Xilinx Incorporation	US9839191015	USD	2.625	0	0	95,9500	230.332,65	0,07
Xylem Incorp.	US98419M1009	USD	997	0	0	80,1300	73.058,63	0,02
XCEL Energy Inc.	US98389B1008	USD	4.437	700	0	65,3600	265.205,60	0,08
YUM! Brands Inc.(USD)	US9884981013	USD	2.665	0	0	112,9900	275.371,15	0,08
Zimmer Biomet Holdings Inc.	US98956P1021	USD	1.957	0	0	134,1300	240.047,93	0,07
Zoetis Inc.	US98978V1035	USD	4.145	1.003	0	123,9000	469.652,95	0,14
3M Co.	US88579Y1010	USD	5.541	0	0	164,5300	833.708,94	0,24
							215.103.725,97	62,54
Optionsscheine auf Aktien								
Warrant Amer.Intern.Gr.45 19.01.2021-Fractions	USACG8741520	USD	82.886	0	0	0,0000	0,00	0,00
Genußscheine								
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	6.335	785	0	288,6000	1.683.500,00	0,49
							1.683.500,00	0,49
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					341.764.655,27	99,37

⁴⁾ vormalis: United Continental Holdings

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND			KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN		
		30.09.2019 STK./NOM.						
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Amcor PLC	AU000000AMC4	AUD	10.091	10.091	10.091	14,3100	89.208,75	0,03
							89.208,75	0,03
Nortel Networks Corporation shares	CA6565685089	CAD	1.910	0	0	0,0000	0,00	0,00
Telus Corporation	CA87971M9969	CAD	3.987	1.730	0	46,8000	128.746,02	0,04
							128.746,02	0,04
Banco Espirito Santo SA Na.	PTBES0AM0007	EUR	27.285	0	0	0,0000	0,00	0,00
Asia Pulp & Paper Company Limited ADR	US04516V1008	USD	6.201	0	0	0,0000	0,00	0,00
Enron Corporation	US2935611069	USD	2.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
Global Crossing Ltd.	BMG3921A1009	USD	10.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
Himko AD (USD)	BG11HIVRBT11	USD	500	0	0	0,0330	15,09	0,00
Polimeri AD (USD)	BG11PODEAT11	USD	3.000	0	0	0,5550	1.522,63	0,00
Spectrum Brands Holdings Inc.	US84790A1051	USD	72	72	0	52,6000	3.457,37	0,00
TNK Kazchrome (USD)	KZ0009093704	USD	1.000	0	0	0,0100	9,14	0,00
Worldcom Inc-Worldcom Group (USD)	US98157D1063	USD	4.778	0	0	0,0000	0,00	0,00
Worldcom MCI Group	US98157D3044	USD	199	0	0	0,0000	0,00	0,00
							5.004,23	0,00
Bezugsrechte								
Bezugsrecht AEGON N.V. (Wahldividende)	NL0013771645	EUR	22.026	22.026	0	0,0000	0,00	0,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere		EUR					222.959,00	0,06
Summe Wertpapiervermögen		EUR					341.987.614,27	99,43
Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck								
Gekaufte Finanzterminkontrakte (Long-Position)								
Wertpapier-Indexkontrakte								
EURO STOXX 50 Future Dezember 2019	DE000C1JUF90	EUR	8			3.530,0000	1.520,00	0,00
							1.520,00	0,00
Nikkei 225 Future Dezember 2019	NHZ9	JPY	2			21.705,0000	4.483,55	0,00
							4.483,55	0,00
S&P 500 E-Mini Future Dezember 2019	ESZ9	USD	10			2.963,7500	-20.210,33	-0,01
							-20.210,33	-0,01
Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck		EUR					-14.206,78	0,00
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	242.694,51				242.694,51	0,07
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	73.929,62				9.902,04	0,00
		GBP	137.748,38				155.160,49	0,05
		SEK	23.259,52				2.173,58	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	120.046,99				74.162,59	0,02
		CAD	5.715,42				3.943,57	0,00
		CHF	7.046,08				6.488,10	0,00
		HKD	650.966,73				75.934,85	0,02
		ILS	94.339,68				24.763,67	0,01
		JPY	85.121,99				720,09	0,00
		NOK	314.633,51				31.731,48	0,01
		NZD	6.287,92				3.616,24	0,00
		SGD	22.301,31				14.769,08	0,00
		USD	880.064,97				804.814,78	0,23
Summe der Bankguthaben		EUR					1.450.875,07	0,42

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND		KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
		30.09.2019				
		STK./NOM.				
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben						
	AUD	81,11		50,11	0,00	
	CAD	171,94		118,64	0,00	
	GBP	32,17		36,24	0,00	
	HKD	1.403,79		163,75	0,00	
	NOK	675,58		68,13	0,00	
	NZD	13,75		7,91	0,00	
	SGD	45,82		30,34	0,00	
	USD	4.439,79		4.060,16	0,00	
Dividendenansprüche						
	AUD	4.620,20		2.854,27	0,00	
	CAD	11.379,78		7.851,91	0,00	
	EUR	10.405,72		10.405,72	0,00	
	GBP	264,19		297,58	0,00	
	HKD	40.864,71		4.766,84	0,00	
	NZD	256,20		147,34	0,00	
	USD	214.505,84		196.164,46	0,06	
Einschüsse (Initial Margin)						
	EUR	32.724,79		32.724,79	0,01	
	JPY	17.529.524,00		148.291,38	0,04	
	USD	353.977,18		323.710,27	0,09	
Spesen Zinsertrag						
	CHF	-63,38		-58,36	0,00	
	DKK	-194,59		-26,06	0,00	
	EUR	-462,19		-462,19	0,00	
	ILS	-34,57		-9,07	0,00	
	JPY	-3.114,84		-26,35	0,00	
	SEK	-353,02		-32,99	0,00	
Verwaltungsgebühren						
	EUR	-194.434,64		-194.434,64	-0,06	
Depotgebühren						
	EUR	-14.287,43		-14.287,43	0,00	
Depotbankgebühren						
	EUR	-4.583,33		-4.583,33	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR	517.829,42	0,15
FONDSVERMÖGEN				EUR	343.942.111,98	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000765326			EUR	20,41	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000765326			STK	5.616.094	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0H312			EUR	226.451,76	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0H312			STK	652	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A03KC4			EUR	22,59	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A03KC4			STK	3.614.278	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.09.2019 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,09350	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,44930	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,88778	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,08600	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,46610	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	9,91550	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,70100	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	118,21000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,61870	AUD
Israelischer Scheckel	1 EUR =	3,80960	ILS
Hongkong-Dollar	1 EUR =	8,57270	HKD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,73880	NZD
Singapur-Dollar	1 EUR =	1,51000	SGD

Marktschlüssel

EUREX Frankfurt AG
Börse Chicago BOE
CME

Borseplatz

EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft
Chicago Board Options Exchange
CME Chicago Mercantile Exchange

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzuglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, 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 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 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 über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschaften, 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.

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				
Amcor PLC	AU0000048258	AUD	10.091	10.091
Coles Group Ltd.	AU0000030678	AUD	11.945	11.945
Insurance Australia Group Limited	AU0000027765	AUD	11.571	11.571
Origin Energy Limited	AU000000ORG5	AUD	0	12.730
ARC Resources Ltd. (CAD)	CA00208D4084	CAD	0	1.845
BlackBerry Ltd. Registered Shares o.N.	CA09228F1036	CAD	0	2.485
Bombardier Inc. B (CAD)	CA0977512007	CAD	0	10.557
Canopy Growth Corp. (CAD)	CA1380351009	CAD	4.698	4.698
CGI Group Inc.(CAD)	CA39945C1095	CAD	0	1.892
Crescent Point Energy Corp.	CA22576C1014	CAD	0	4.017
EnCana Corporation (CAD)	CA2925051047	CAD	0	4.553
First Quantum Minerals Limited	CA3359341052	CAD	0	5.518
Goldcorp Inc.(CAD)	CA3809564097	CAD	0	18.686
Kinross Gold Corporation (CAD)	CA4969024047	CAD	0	5.958
PrairieSky Royalty Ltd.	CA7397211086	CAD	0	5.558
SmartCentres Real Est.Inv.Tr.	CA83179X1087	CAD	1.600	1.600
SNC Lavalin Group Inc. (CAD)	CA78460T1057	CAD	0	1.049
Thomson-Reuters PLC (CAD)	CA8849031056	CAD	0	2.391
TransCanada Corporation (CAD)	CA89353D1078	CAD	0	6.071
Turquoise Hill Resources (CAD)	CA9004351081	CAD	0	1.588
Vermilion Energy Inc.	CA9237251058	CAD	0	1.658
Credit Suisse Group AG Namensaktien (CHF)	CH0012138530	CHF	14.210	27.734
Drilling Company of 1972 A/S	DK0061135753	DKK	224	224
AKZO Nobel NV Ordinary Shares	NL0000009132	EUR	0	1.928
ArcelorMittal SA (EUR)	LU1598757687	EUR	5.605	9.336
Axel Springer SE Vink.Namens-Aktien (EUR)	DE0005501357	EUR	1.000	1.000
Bank of Ireland (new)	IE00BD1RP616	EUR	0	6.339
Bayer AG Namensaktien	DE000BAY0017	EUR	0	6.892
Commerzbank AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	EUR	0	7.115
Deutsche Bank AG Namensaktien	DE0005140008	EUR	28.654	42.493
International Consolidated A	ES0177542018	EUR	0	6.330
Kali und Salz AG Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	EUR	0	4.886
Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	DE000A2E4L75	EUR	0	1.551
Linde Public Limited Company	IE00BZ12WP82	EUR	2.388	2.388
Luxtistica Group Spa	IT0001479374	EUR	0	1.597
Maschinenfabrik Augsburg-Nürnberg(MAN) SE	DE0005937007	EUR	0	416
Nokian Renkaat Oyj (Nokian Tyres Ltd)	FI0009005318	EUR	0	1.038
Osram Licht AG	DE000LED4000	EUR	0	464
ProSiebenSat.1 Media SE Namensaktien (EUR)	DE000PSM7770	EUR	0	1.814
Rexel S.A.(EUR)	FR0010451203	EUR	0	3.428
Unilever N.V. Aktien (EUR)	NL0000009355	EUR	0	13.374
Worldline S.A.	FR0011981968	EUR	432	432
Babcock International Group PLC (GBP)	GB0009697037	GBP	0	5.377
BHP Billiton Plc (GBP)	GB0000566504	GBP	0	15.053
Croda International PLC	GB00BYZWX769	GBP	0	2.249
Ferguson PLC	JE00BFYFZP55	GBP	0	1.469
Hammerson Plc	GB0004065016	GBP	0	4.680
InterContinental Hotels Group PLC	GB00BD8QVH41	GBP	1.329	2.706
Melrose Industries PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BZ1G4322	GBP	0	26.123
Micro Focus International PLC LS -,10 (GBP)	GB00BD8YWM01	GBP	0	5.798
Randgold Resources Limited (GBP)	GB00B01C3S32	GBP	0	408
Royal Mail PLC (GBP)	GB00BDVZY277	GBP	0	6.036
Shire Plc (GBP)	JE00B2QKY057	GBP	0	9.494
Sky PLC	GB0001411924	GBP	0	9.000
St. James's Place PLC	GB0007669376	GBP	0	8.012
Travis Perkins Plc	GB0007739609	GBP	0	2.996
Weir Group PLC	GB0009465807	GBP	0	1.713
Worldpay Incorporation Class A (GBP)	US9815581098	GBP	0	3.071
Hang Lung Development Shares	HK0010000088	HKD	15.000	15.000
Li & Fung Ltd.	BMG5485F1692	HKD	0	20.000
Bezeq Israeli Telecommunication Corporation Ltd.	IL0002300114	ILS	0	32.218
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.(ILS)	IL0006290147	ILS	0	6.635

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Asics Corporation	JP311800003	JPY	0	2.000
Canon Shares (JPY)	JP324280005	JPY	0	9.773
Dai-ichi Mutual Life Insurance	JP3476480003	JPY	0	8.967
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JP3142500002	JPY	0	5.484
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JP3894900004	JPY	0	17.440
JFE Holdings Inc.	JP3386030005	JPY	0	4.897
JGC Corporation	JP3667600005	JPY	0	1.166
Lixil Group Corporation	JP3626800001	JPY	0	3.000
Minebea Mitsumi Incorporation Shares	JP3906000009	JPY	0	2.552
Mitsui O.S.K. Lines Limited	JP3362700001	JPY	0	1.223
Nomura Holdings (JPY)	JP3762600009	JPY	0	37.291
NSK Limited	JP3720800006	JPY	0	19.100
Osaka Gas Shares	JP3180400008	JPY	0	10.742
Rohm Company Ltd.	JP3982800009	JPY	0	1.000
Seibu Holdings Inc.	JP3417200007	JPY	0	8.100
T & D Holdings Inc.	JP3539220008	JPY	0	10.076
Tohoku Electric Power Shares	JP3605400005	JPY	0	7.913
Yamaguchi Financial Group Inc.	JP3935300008	JPY	14.400	14.400
Yaskawa Electric Corporation (JPY)	JP3932000007	JPY	0	6.000
Boliden AB	SE0011088665	SEK	0	1.523
Boliden AB Redemption Shares o.N.	SE0012455681	SEK	1.523	1.523
Modern Times Group MTG AB B	SE0000412371	SEK	0	67
Nordea Bank AB (SEK)	SE0000427361	SEK	0	26.704
CapitalLand Mall Trust (SGD)-A	SG1M51904654	SGD	25.000	25.000
Aetna Inc	US00817Y1082	USD	0	2.604
Alexion Pharmaceuticals Inc.	US0153511094	USD	0	1.915
Alkermes PLC (USD)	IE00B56GVS15	USD	0	1.414
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	US02043Q1076	USD	0	1.226
Anadarko Petroleum Corporation	US0325111070	USD	3.057	6.467
Andeavor	US03349M1053	USD	0	448
Apache Corporation	US0374111054	USD	0	2.367
Arconic Incorporated SHS (USD)	US03965L1008	USD	0	11.323
Avnet Incorporation Shares (USD)	US0538071038	USD	0	2.752
Axis Capital Holdings Ltd.	BMG0692U1099	USD	0	1.141
Baker Hughes a GE Co.	US05722G1004	USD	0	4.916
Biomarin Pharmaceutical Shares (USD)	US09061G1013	USD	0	1.113
Brookfield Property Partners (USD)	BMG162491077	USD	0	2.292
Chemours Co. LLC	US1638511089	USD	8.450	8.450
Cigna Corp	US1255091092	USD	473	2.253
Computer Associates Inc. (USD)	US12673P1057	USD	0	3.180
Conagra Brands Incorporation	US2058871029	USD	8.286	10.786
Coty Inc.	US2220702037	USD	0	2.482
Covetrus Inc.	US22304C1009	USD	522	522
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	0	2.457
Dell Technologies Inc. C	US24703L2025	USD	4.803	4.803
Dentsply Sirona Incorporation	US24906P1093	USD	0	1.320
Devon Energy Corporation	US25179M1036	USD	0	3.058
DELL Technologies Inc.	US24703L1035	USD	0	2.658
Edison International	US2810201077	USD	0	3.217
Equitrans Midstream Corp.	US2946001011	USD	896	896
Express Scripts Holding Corporation	US30219G1085	USD	0	5.431
EQT Corporation	US26884L1098	USD	1.119	2.238
First Data Corp. (USD)	US32008D1063	USD	20.421	20.421
Freeport-McMoRan Incorporation	US35671D8570	USD	0	8.198
Garrett Motion Inc.	US3665051054	USD	851	851
Goodyear Tire & Rubber Corporation Shares	US3825501014	USD	0	2.300
H & R Block Incorporation	US0936711052	USD	0	1.840
Halliburton Co.	US4062161017	USD	0	7.173
Hanesbrands Incorporation	US4103451021	USD	0	2.860
Harris Corp.	US4138751056	USD	0	5.138
Hess Corporation	US42809H1077	USD	0	2.090
Incyte Pharmaceuticals Inc.	US45337C1027	USD	0	1.060
Jardine Strategic Holdings Ltd (USD)	BMG507641022	USD	0	4.000
Kontoor Brands Inc.	US50050N1037	USD	355	355
Kraft Heinz Corporation (USD)	US5007541064	USD	0	5.961
L3 Technologies Inc. DL -.01 (USD)	US5024131071	USD	3.473	3.473

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
L Brands Inc.	US5017971046	USD	0	1.803
Liberty Global PLC A shares	GB00B8W67662	USD	0	1.941
Liberty Global PLC C shares	GB00B8W67B19	USD	0	5.002
Livent Corp.	US53814L1089	USD	1.730	1.730
Marathon Oil Corp. (USD)	US5658491064	USD	0	4.172
Mattel Incorporated	US5770811025	USD	0	3.000
Mercadolibre Inc.(USD)	US58733R1023	USD	0	460
Michael Kors Holdings Ltd (USD)	VGG607541015	USD	0	1.406
Mylan N.V. Aandelen aan toonder o.N.(USD)	NL0011031208	USD	0	3.211
MGM Resorts International Shares	US5529531015	USD	0	2.700
National-Oilwell Inc.	US6370711011	USD	0	3.109
Nektar Therapeutics Systems Inc	US6402681083	USD	0	1.956
New York Community Bancorp Inc.	US6494451031	USD	0	5.230
Newell Brands Inc.	US6512291062	USD	0	2.765
Nielsen Holdings PLC (USD)	GB00BWFY5505	USD	0	1.576
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	USD	0	537
Perrigo Company Plc (USD)	IE00BGH1M568	USD	0	1.052
Praxair Inc	US74005P1049	USD	0	3.173
PG & E Corporation	US69331C1080	USD	1.995	5.793
PTC Inc.	US69370C1009	USD	3.757	3.757
Qorvo Inc.	US74736K1016	USD	0	999
Red Hat Incorporation	US7565771026	USD	495	1.895
Resideo Technologies Inc.	US76118Y1047	USD	1.419	1.419
Rockwell Collins Inc.	US7743411016	USD	0	6.493
Scana Corp.	US80589M1027	USD	0	1.206
Splunk Inc.	US8486371045	USD	0	1.069
Square Inc. Class A (USD)	US8522341036	USD	0	3.307
Stericycle	US8589121081	USD	1.498	1.907
Symantec Corporation (USD)	US8715031089	USD	0	4.122
SEI Investment Company	US7841171033	USD	0	1.649
SL Green Realty Corporation	US78440X1019	USD	0	2.311
SS&C Technologies Holdings Inc.	US78467J1007	USD	5.853	5.853
Tapestry Inc.	US8760301072	USD	0	1.991
Targa Resources Corporation	US87612G1013	USD	0	3.206
Tesla Inc.	US88160R1014	USD	0	950
The Williams Companies Incorporation (USD)	US9694571004	USD	12.960	18.028
Toll Brothers Incorporation	US8894781033	USD	0	3.277
Torchmark Corp	US8910271043	USD	0	1.551
Total System Services Inc. Shares (USD)	US8919061098	USD	500	1.467
Twenty-First Century A Shares	US90130A1016	USD	0	9.272
Twenty-First Century A Shares	US90130A3095	USD	6.833	6.833
Twenty-First Century B Shares	US90130A2006	USD	0	2.574
Twenty-First Century Fox B Shares	US90130A4085	USD	1.898	1.898
Under Armour Inc. Reg. Shs. C -,000333	US9043112062	USD	0	1.956
Under Armour Inc.- Class A	US9043111072	USD	0	1.942
United Therapeutics Corp. (USD)	US91307C1027	USD	0	819
Wabtec Corp.(USD)	US9297401088	USD	0	1.168
Western Digital Corporation	US9581021055	USD	0	1.921
Whirlpool Corporation	US9633201069	USD	0	639
Worldpay Incorporation Class A (USD)	US9815581098	USD	1.648	2.964
Xerox Corporation	US9841216081	USD	10.528	12.028
Zayo Group Holdings Inc. (USD)	US98919V1052	USD	8.571	8.571
Bezugsrechte				
Bezugsrecht ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	ES06670509E9	EUR	1.795	1.795
Bezugsrecht ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	ES06670509F6	EUR	1.795	1.795
Bezugsrecht Banco Santander S.A.	ES06139009R7	EUR	153.544	153.544
Bezugsrecht Ferrovial S.A.	ES06189009D6	EUR	2.252	2.252
Bezugsrecht Repsol S.A.	ES06735169D7	EUR	14.976	14.976
Bezugsrecht Repsol S.A.	ES06735169E5	EUR	14.976	14.976
Bezugsrechte Ferrovial S.A.	ES06189009C8	EUR	2.252	2.252
Bezugsrechte Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809H0	EUR	65.298	65.298
Bezugsrechte Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809I8	EUR	58.053	58.053

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
MAN SE St.Nachbesserungsrecht für 2013	XF0000C24475	EUR	416	416
MAN SE St.Nachbesserungsrecht für 2013	XF0000C24483	EUR	416	416
Rolls Royce Holdings Entitlement (GBP)	GB00BFCMW356	GBP	630.982	630.982
Rolls Royce Holdings PLC Entitelements (GBP)	GB00BJ02V944	GBP	973.907	973.907
Standard Life Aberdeen PLC (GBP)	GB00BVFD7Q58	GBP	0	22.876
Mirant Corporation Com.	US6046759915	USD	0	598
Newfield Exploration Company (USD)	US6512901082	USD	0	871
Bezugsrechte				
Bezugsrecht LafargeHolcim Ltd.	CH0465781083	CHF	667	667
Bezugsrecht Aroundtown SA für Cash	LU2004365800	EUR	7.000	7.000
Bezugsrecht Atos SE (Wahldividende)	FR0013413614	EUR	1.079	1.079
Bezugsrecht Bureau Veritas SA (Wahldividende)	FR0013413481	EUR	2.322	2.322
Bezugsrecht Covivio S.A.(Wahldividende)	FR0013410016	EUR	400	400
Bezugsrecht Deutsche Wohnen SE Dividende Cash	DE000A2TSAS8	EUR	3.744	3.744
Bezugsrecht Ingenico Group S.A.	FR0013419249	EUR	883	883
Bezugsrecht Koninklijke DSM N.V.(Wahldividende)	NL0013475502	EUR	1.127	1.127
Bezugsrecht Koninklijke Philips NV(Wahldividende)	NL0013332414	EUR	6.486	6.486
Bezugsrecht NN Group N.V.	NL0013495534	EUR	2.646	2.646
Bezugsrecht NN Group N.V. (Wahldividende)	NL0013771488	EUR	2.646	2.646
Bezugsrecht Société Générale S.A. (Wahldiv.)	FR0013413754	EUR	9.822	9.822
Bezugsrecht Total S.A.	FR0013358967	EUR	0	25.415
Bezugsrecht Total S.A.	FR0013382850	EUR	20.481	20.481
Bezugsrecht Vonovia SE	DE000A2TSGY3	EUR	5.692	5.692
Bezugsrechte Aegon N.V.	NL0013380272	EUR	22.026	22.026
Bezugsrechte Carrefour S.A.	FR0013421039	EUR	4.389	4.389
Bezugsrechte Koninklijke DSM N.V. (Wahldividende)	NL0013696347	EUR	1.127	1.127
Bezugsrechte Publicis Groupe S.A.	FR0013418555	EUR	1.500	1.500
Bezugsrechte Total S.A.(Wahldividende)	FR0013404126	EUR	20.481	20.481
Bezugsrecht Edenred S.A. (Wahldividende)	FR0013416195	EUR	2.162	2.162
Bezugsrecht Marks & Spencer Group PLC	GB00BGV1NW62	GBP	2.603	2.603
Bezugsrecht TNK Kazchrome	QOQDBM064450	USD	1.000	1.000
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR				
DJ EURO STOXX 50 FUTURE März 2019	DE000C0T9TT0	EUR	51,00	51,00
EURO STOXX 50 Future Dezember 2018	DE000CONSER7	EUR	33,00	50,00
EURO STOXX 50 Future Juni 2019	DE000C02MJD7	EUR	29,00	29,00
EURO STOXX 50 Future September 2019	DE000C1A16K1	EUR	10,00	10,00
Nikkei 225 Future Dezember 2018	NHZ8	JPY	2,00	5,00
Nikkei 225 Future Juni 2019	NHM9	JPY	4,00	4,00
Nikkei 225 Future März 2019	NHH9	JPY	5,00	5,00
Nikkei 225 Future September 2019	NHU9	JPY	2,00	2,00
E-Mini S&P 500 Future Juni 2019	ESM9	USD	32,00	32,00
E-Mini S&P 500 Future März 2019	ESH9	USD	36,00	36,00
E-Mini S&P 500 Future September 2019	ESU9	USD	15,00	15,00
E-Mini S&P 500 Future Dezember 2018	ESZ8	USD	25,00	43,00

Graz, am 2. Jänner 2020

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

Apollo Styrian Global Equity Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, 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 2019 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 erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 betrügerisches 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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten 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 deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 2. Jänner 2020

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Andrea Stippl e.h.
Wirtschaftsprüferin

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

) Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichtes in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (zB verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

Steuerliche Behandlung des Apollo Styrian Global Equity

AT0000765326

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0404 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A0H312

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 616,6106 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A03KC4

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0446 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilhabers ist nicht erforderlich.

Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung und die Detailangaben dazu sind unter www.securitykag.at abrufbar.

Fondsbestimmungen Apollo Styrian Global Equity

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo Styrian 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 Investmentfonds investiert überwiegend, d.h. mindestens **51 v.H.** des Fondsvermögens, in internationale Beteiligungswertpapiere in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln.

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 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 ausbezahlt.

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

Jedenfalls ist ab dem **1.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von 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-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 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 **1,5 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir 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)