



VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien
(Name bis 27.9.2021 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
Dr. Gernot Reiter

Vorstand

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
Stefan Winkler
MMag. Paul Swoboda

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien
(Name bis 27.9.2021 CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz)

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2020)

(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 2020.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2020: 37
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung:	EUR	3.307.702,09
Variable Vergütung (Boni):	EUR	898.505,00
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	4.206.207,09

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	1.502.025,27
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	579.139,21
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	131.869,19
- 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	2.213.024,67
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

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

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

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

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

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

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

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

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

Zielvorgaben (Ertrag, Marktanteil) werden berücksichtigt.

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/ unter Vergütungspolitik.

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik erfolgte per 10.3.2021. Die Änderung war unwesentlich.

Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Value Investment Fonds Klassik, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000654652		Thesaurierungsfonds AT0000990346			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	
30.09.2021	1.136.403.557,02	112,27	3,1000	185,03	0,8559	0,2395	8,71
30.09.2020	966.299.199,75	106,26	3,1000	170,19	0,0000	0,0000	1,05
30.09.2019	992.401.965,19	108,24	3,1000	169,47	4,5602	1,0350	5,78
30.09.2018	891.167.101,02	105,49	3,1000	161,01	3,1641	0,7895	1,60
30.09.2017	800.470.844,93	106,88	3,1000	159,49	4,0720	1,0404	3,24

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 AT0000654652	Thesaurie- rungsanteil AT0000990346
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	106,26	170,19
Ausschüttung am 1.12.2020 (entspricht 0,0289 Anteilen) ¹⁾	3,1000	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	112,27	185,03
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	115,51	185,03
Nettoertrag pro Anteil	9,25	14,84
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	8,71 %	8,72 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000654652) am 1.12.2020 EUR 107,32;

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

2.2. Fondsergebnis

in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge	12.714.288,22	
Dividendenerträge	5.000.042,46	
Ordentliche Erträge ausländische Investmentfonds	<u>3.133,89</u>	<u>17.717.464,57</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-41.326,05

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-15.695.592,56	
Abzügl. Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ²⁾	<u>-502,94</u>	-15.696.095,50
Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.240,00	
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-1.843,59	
Wertpapierdepotgebühren	-479.135,08	
Spesen Zinsertrag	-346.347,66	
Depotbankgebühr	<u>-76.041,64</u>	<u>-912.607,97</u>
		<u>-16.608.703,47</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.067.435,05

Realisiertes Kursergebnis ^{3) 4)}

Realisierte Gewinne	37.502.041,63	
derivative Instrumente	37.514.523,13	
Realisierte Verluste	-7.885.172,49	
derivative Instrumente	<u>-61.723.253,13</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

5.408.139,14

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

6.475.574,19

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>79.494.826,27</u>
--	----------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

85.970.400,46

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>1.040.397,56</u>	
Ertragsausgleich		<u>1.040.397,56</u>

Fondsergebnis gesamt ⁵⁾

87.010.798,02

²⁾ Rückvergütungen werden nach Abzug angemessener Aufwandsentschädigungen weitergeleitet.

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 84.902.965,41.

⁵⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 302.231,58.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁶⁾		966.299.199,75
Ausschüttung / Auszahlung		
Ausschüttung am 1.12.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000654652)	<u>-10.294.588,50</u>	
		-10.294.588,50
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	145.625.528,57	
Rücknahme von Anteilen	-51.196.983,26	
Ertragsausgleich	<u>-1.040.397,56</u>	
		93.388.147,75
Fondsergebnis gesamt		<u>87.010.798,02</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁷⁾		<u>1.136.403.557,02</u>

⁶⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:
3.284.666,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000654652) und 3.626.935,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000990346)

⁷⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
3.713.847,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000654652) und 3.888.212,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000990346)

Ausschüttung (AT0000654652)

Die Ausschüttung von EUR 3,1000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. Dezember 2021 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,2070 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000990346)

Die Auszahlung von EUR 0,2395 je Thesaurierungsanteil wird ab 1. Dezember 2021 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,2395 (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

Der Beginn des Berichtsjahres ließ bereits eine positive Revision der stark eingebrochenen Konjunkturerwartungen erkennen. Zu den politischen Bekundungen zur Aufrechterhaltung der Überbrückungsprogramme setzten die Notenbanken Signale, die eine längere Periode niedriger Zinsen indizierten. Die Entwicklung der Pandemie war über das gesamte Berichtsjahr ein starker Markttreiber. Ankündigungen bzgl. der Fertigstellung wirksamer Impfstoffe sorgten für ein erstes globales Durchatmen. Die Wahlen in der USA brachten einen Machtwechsel zu den Demokraten. Das Kalenderjahr endete mit einer historischen Einigung der europäischen Länder auf ein 1,8 Billionen Euro großes Finanzpaket bestehend aus dem mehrjährigen Finanzrahmen und dem Corona-Wiederaufbaufonds. Erstmals wurden hierzu gemeinsame Schulden ab 2021 aufgenommen. Ein ungeordneter Brexit zum Jahreswechsel konnte nach schwierigen Verhandlungen noch im letzten Moment verhindert werden. In den USA wurde ein weiteres dringend benötigtes Stimulus Paket über 900 Milliarden USD beschlossen. Mit diesem Übereinkommen summierten sich die US-Konjunkturpakete auf deutlich mehr als drei Billionen Dollar innerhalb eines Jahres. Februar und März waren von Anstiegen der risikolosen Zinssätze geprägt, insbesondere im US-Dollar. Als weiterer kurstreibender Faktor kam die rasante Erholung der Rohstoffnotierungen hinzu, da mit der anziehenden Weltwirtschaft die Nachfrage nach Rohöl oder Industriemetallen zunahm. Die dominante Delta Variante trübte die globalen Wirtschaftserwartungen für das 3. Quartal dieses Jahres etwas ein. Die unterschiedlichen Erfolge hinsichtlich der Impfstrategie mündeten in erheblichen Wachstumsdivergenzen der Volkswirtschaften. Während sich die BIP Erholung in weiten Teilen Europas um einige Monate verschob, lief der Konjunkturmotor in den USA und in China bereits auf Hochtouren. Verhandlungen im Handelsstreit zwischen den USA und China hatten zuletzt noch keine konkreten Lösungen hervorgebracht. Sowohl in den USA als auch in Europa wurde die Ansicht geteilt, dass die jeweiligen Inflationssprünge als vorübergehende Antwort auf Engpässe von Gütern und Dienstleistungen, wie bei Halbleitern und anderen wichtigen Fertigungskomponenten zu sehen sind und sich bei vollständiger Wiedereröffnung wieder normalisieren.

4. Anlagepolitik

Der Berichtszeitraum Oktober 2020 bis September 2021 brachte für den Value Investment Fonds Klassik ein kräftiges Performanceplus von knapp unter 9%. Getragen von der wirtschaftlichen Erholung nach der Covid-19-Krise mit viel Optimismus und Euphorie konnten nahezu aus allen Asset-Segmenten positive Beiträge generiert werden. Die Entwicklung der Pandemie war über das gesamte Berichtsjahr starker Markttreiber. Die Ankündigungen bzw. die Fertigstellung wirksamer Impfstoffe sorgten im Spätherbst 2020 für globales Durchatmen an den Finanzmärkten. Für zusätzliche Entspannung sorgten die Neuwahlen in den USA mit einem Machtwechsel hin zu den Demokraten. Besonders im Aktiensegment war der Optimismus groß, sodass die internationalen Aktienmärkte zu neuen Höchstständen befähigt wurden. Die beschlossenen Finanzpakete in Europa und USA ließen die risikolosen Zinssätze im März 2021 ansteigen, besonders stark im US-Dollar. Über die Sommermonate trübte die dominante Delta-Variante die globalen Wirtschaftserwartungen etwas ein. Die unterschiedlichen Erfolge hinsichtlich der Impfstrategie mündeten in erheblichen Wachstumsdivergenzen der Volkswirtschaften. Nach monatelang freundlichen Märkten kam es zum Ende des Rechnungsjahres zu einer nennenswerten Korrektur, die Aktien und Teile von Anleihen gleichermaßen betroffen hat.

Die marktstabilisierende Wirkung der Diversifikation durch unterschiedlichen Anlagekategorien zeigte auch im letzten Rechnungsjahr starke Wirkung und führte das Portfolio immer wieder zu neuen Kurshöchstständen. Die Aktiengewichtung im Fonds betrug im Mittel über 30% des Fondsvermögens mit Fokus auf USA und Europa. Der Schwerpunkt des Portfolios liegt mit knapp 70% des Fondsvermögens im festverzinslichen Anleihensegment. Aufgrund des noch immer anhaltend tiefen Zinsniveaus wurde besonderes Augenmerk auf die Diversifikation der Anleihen in unterschiedlichen Bonitäten gelegt.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2021	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Établissements Fr. Colruyt SA	BE0974256852	EUR	1.800	1.800	1.725	48,3600	87.048,00	0,01
argenx SE	NL0010832176	EUR	2.124	674	0	254,5000	540.558,00	0,05
bioMerieux	FR0013280286	EUR	1.260	0	0	99,6000	125.496,00	0,01
Accor S.A.	FR0000120404	EUR	8.080	5.041	1.800	31,8500	257.348,00	0,02
Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	6.042	0	0	271,0000	1.637.382,00	0,14
Adyen N.V.	NL0012969182	EUR	604	35	71	2.495,0000	1.506.980,00	0,13
Aena SME SA	ES0105046009	EUR	2.584	823	500	148,9000	384.757,60	0,03
Aeroports de Paris (ADP)	FR0010340141	EUR	1.641	2.358	1.479	114,7500	188.304,75	0,02
Ageas SA	BE0974264930	EUR	5.330	0	0	40,4600	215.651,80	0,02
Air Liquide-SA	FR0000120073	EUR	15.123	0	0	139,6800	2.112.380,64	0,19
Akzo Nobel N.V.	NL0013267909	EUR	6.020	0	0	94,1600	566.843,20	0,05
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	12.978	250	350	195,8800	2.542.130,64	0,22
Alstom S.A.	FR0010220475	EUR	8.869	2.976	0	32,7400	290.371,06	0,03
Amadeus IT Group SA Shares	ES0109067019	EUR	14.379	0	0	57,6400	828.805,56	0,07
Amplifon S.p.A.	IT0004056880	EUR	4.000	4.000	0	41,9200	167.680,00	0,01
Amundi S.A.	FR0004125920	EUR	1.800	0	0	73,2500	131.850,00	0,01
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	EUR	25.769	0	0	49,7200	1.281.234,68	0,11
ArcelorMittal SA (EUR)	LU1598757687	EUR	23.185	0	0	25,8450	599.216,33	0,05
Arkema S.A. (EUR)	FR0010313833	EUR	2.527	0	0	114,4500	289.215,15	0,03
Aroundtown S.A. Namens-Aktien EO -,01	LU1673108939	EUR	34.000	0	0	5,9380	201.892,00	0,02
Assicurazioni Generali (ITL) Shares	IT0000062072	EUR	35.763	0	0	18,4200	658.754,46	0,06
Atlantia SpA Azioni Nom. EO 1	IT0003506190	EUR	16.122	7.125	7.000	16,4850	265.771,17	0,02
Atos SE	FR0000051732	EUR	3.889	0	0	45,3200	176.249,48	0,02
ABN AMRO Bank N.V.	NL0011540547	EUR	13.400	0	0	12,3460	165.436,40	0,01
ACS Actividades de Construcción y Servicios S.A.	ES0167050915	EUR	8.074	0	0	23,6200	190.707,88	0,02
AEGON N.V. (EUR)	NL0000303709	EUR	48.266	0	0	4,4300	213.818,38	0,02
ASM International N.V.(EUR)	NL0000334118	EUR	1.400	1.400	0	336,2000	470.680,00	0,04
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	13.067	394	920	647,7000	8.463.495,90	0,74
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	61.290	0	0	23,9400	1.467.282,60	0,13
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES0113211835	EUR	212.631	0	0	5,7420	1.220.927,20	0,11
Banco Santander S.A.(EUR)	ES0113900337	EUR	553.507	109.840	79.861	3,1665	1.747.144,85	0,15
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	36.005	0	0	55,2600	1.989.636,30	0,18
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	10.406	0	0	84,4700	878.994,82	0,08
Bayerische Motoren Werke AG Preferred	DE0005190037	EUR	1.443	0	0	67,6000	97.546,80	0,01
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	EUR	2.700	3.600	900	59,3200	160.164,00	0,01
Beiersdorf	DE0005200000	EUR	3.261	0	0	95,5200	311.490,72	0,03
Bolloré	FR0000039299	EUR	14	0	30.400	5,0200	70,28	0,00
Bouygues Shares	FR0000120503	EUR	6.808	0	0	36,3900	247.743,12	0,02
Brenntag AG	DE000A1DAHH0	EUR	1.850	0	3.000	80,3400	148.629,00	0,01
Bureau Veritas SA	FR0006174348	EUR	9.238	0	0	26,5200	244.991,76	0,02
BASF SE	DE000BASF111	EUR	29.010	4.697	4.809	65,8300	1.909.728,30	0,17
CaixaBank	ES0140609019	EUR	138.989	30.000	29.526	2,7060	376.104,23	0,03
Capgemini SA Shares	FR0000125338	EUR	5.062	0	0	181,0500	916.475,10	0,08
Carl-Zeiss Meditec AG	DE0005313704	EUR	1.300	0	0	167,3000	217.490,00	0,02
Carrefour S.A. (EUR)	FR0000120172	EUR	19.379	0	0	15,9750	309.579,53	0,03
Cellnex Telecom S.A.U. (EUR)	ES0105066007	EUR	16.150	6.300	0	53,0600	856.919,00	0,08
Commerzbank AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	EUR	33.626	0	0	5,7690	193.988,39	0,02
Continental AG Aktien	DE0005439004	EUR	3.660	3.660	3.660	95,1100	348.102,60	0,03
Covestro AG	DE0006062144	EUR	5.887	0	0	59,1600	348.274,92	0,03
Covivio	FR0000064578	EUR	1.543	0	0	73,5600	113.503,08	0,01
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	36.632	0	0	12,0460	441.269,07	0,04
CNH Global NV (EUR)	NL0010545661	EUR	36.371	0	3.935	14,5300	528.470,63	0,05
CNP Assurances S.A. (EUR)	FR0000120222	EUR	4.293	0	0	13,7750	59.136,08	0,01
CRH PLC	IE0001827041	EUR	26.340	0	0	40,8300	1.075.462,20	0,09
Daimler AG	DE0007100000	EUR	27.009	0	1.500	77,4000	2.090.496,60	0,18
Danone S.A. (EUR)	FR0000120644	EUR	20.010	0	0	59,3600	1.187.793,60	0,10
Dassault Aviation Shares	FR0000121725	EUR	223	0	0	924,5000	206.163,50	0,02
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	22.780	22.780	0	45,3950	1.034.098,10	0,09
Davide Campari-Milano N.V.	NL0015435975	EUR	8.022	0	9.478	12,1600	97.547,52	0,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Delivery Hero AG	DE000A2E4K43	EUR	5.300	1.250	0	112,7500	597.575,00	0,05
Deutsche Börse AG	DE0005810055	EUR	6.043	0	0	140,1500	846.926,45	0,07
Deutsche Bank AG Namensaktien	DE0005140008	EUR	63.927	0	0	10,9980	703.069,15	0,06
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	25.587	34.485	14.700	6,2510	159.944,34	0,01
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	33.875	2.200	0	55,5200	1.880.740,00	0,17
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	111.590	0	0	17,5360	1.956.842,24	0,17
Deutsche Wohnen SE bearer shares	DE000A0HN5C6	EUR	10.932	1.700	3.510	52,9800	579.177,36	0,05
DiaSorin S.p.A.	IT0003492391	EUR	800	0	0	181,8500	145.480,00	0,01
E.ON AG Namensaktien	DE000ENAG999	EUR	75.729	0	0	10,7140	811.360,51	0,07
Edenred	FR0010908533	EUR	7.758	0	0	46,7300	362.531,34	0,03
Eiffage	FR0000130452	EUR	2.489	0	0	87,9800	218.982,22	0,02
Elia System Operator S.A.	BE0003822393	EUR	900	0	0	104,0000	93.600,00	0,01
Elisa Corporation	FI0009007884	EUR	3.066	0	1.453	53,5400	164.153,64	0,01
Empresa NAC de Electricidad Shares à ESP 200	ES0130670112	EUR	10.383	0	0	17,8600	185.440,38	0,02
Enagas S.A.	ES0130960018	EUR	2.496	0	4.945	19,1700	47.848,32	0,00
Energias de Portugal SA	PTEDP0AM0009	EUR	87.869	5.000	0	4,5500	399.803,95	0,04
Engie	FR0010208488	EUR	60.992	0	0	11,6180	708.605,06	0,06
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	9.758	0	0	37,8400	369.242,72	0,03
EssilorLuxottica Shares	FR0000121667	EUR	9.398	0	0	167,4200	1.573.413,16	0,14
Eurazeo Shares	FR0000121121	EUR	1.220	0	0	81,2500	99.125,00	0,01
Eurofins Scientific SE	FR0014000MR3	EUR	3.788	5.160	1.372	110,6000	418.952,80	0,04
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	EUR	6.430	0	0	27,3700	175.989,10	0,02
EDP Renováveis S.A.(EUR)	ES0127797019	EUR	8.500	8.500	0	21,1000	179.350,00	0,02
ENEL S.p.A.	IT0003128367	EUR	266.257	0	0	6,7930	1.808.683,80	0,16
ENI S.p.A.(EUR)	IT0003132476	EUR	79.704	17.549	18.000	11,3880	907.669,15	0,08
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	EUR	3.753	0	0	71,9600	270.065,88	0,02
Faurecia	FR0000121147	EUR	4.399	2.700	1	40,8500	179.699,15	0,02
Ferrari NV (EUR)	NL0011585146	EUR	3.942	0	0	180,4000	711.136,80	0,06
Ferrovial SA	ES0118900010	EUR	18.774	0	0	25,5000	478.737,00	0,04
FinecoBank SPA	IT0000072170	EUR	19.000	0	0	15,5250	294.975,00	0,03
Flutter Entertainment PLC (EUR)	IE00BWT6H894	EUR	5.164	350	0	175,9000	908.347,60	0,08
Fortum OYJ Corp	FI0009007132	EUR	14.573	0	0	26,7200	389.390,56	0,03
Fresenius Medical Care KGaA (EUR)	DE0005785802	EUR	6.905	0	0	60,7600	419.547,80	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA (EUR)	DE0005785604	EUR	14.401	0	0	41,3100	594.905,31	0,05
FUCHS PETROLUB SE	DE000A3E5D64	EUR	2.663	2.663	0	40,4200	107.638,46	0,01
Galp Energia SGPS S.A.	PTGALOAM0009	EUR	21.712	0	0	9,5780	207.957,54	0,02
Gas Natural SDG S.A. E	ES0116870314	EUR	8.845	0	0	21,9100	193.793,95	0,02
Gecina SA Stammaktie	FR0010040865	EUR	1.459	0	0	118,7500	173.256,25	0,02
Getlink	FR0010533075	EUR	15.270	0	0	13,6500	208.435,50	0,02
Grifols S.A.	ES0171996087	EUR	9.529	3.621	4.300	21,7200	206.969,88	0,02
Groupe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140	EUR	3.592	0	0	94,6800	340.090,56	0,03
GEA Group AG Aktien	DE0006602006	EUR	4.755	0	0	39,1400	186.110,70	0,02
Hannover Rück SE	DE0008402215	EUR	1.951	0	0	153,0000	298.503,00	0,03
HeidelbergCement AG	DE0006047004	EUR	4.771	0	0	64,7800	309.065,38	0,03
Heineken Holding N.V.(EUR)	NL0000008977	EUR	3.774	0	0	75,0000	283.050,00	0,02
Heineken N.V.(EUR)	NL0000009165	EUR	8.326	0	0	89,8200	747.841,32	0,07
HelloFresh SE	DE000A161408	EUR	5.352	6.500	1.148	79,6800	426.447,36	0,04
Henkel KGaA Vorzugsaktien	DE0006048432	EUR	5.741	0	0	81,3600	467.087,76	0,04
Henkel Stammaktien (DEM)	DE0006048408	EUR	3.159	0	0	75,5000	238.504,50	0,02
Hermes International S.A.	FR0000052292	EUR	1.068	0	0	1.209,0000	1.291.212,00	0,11
Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	184.524	10.000	10.500	8,9340	1.648.537,42	0,15
Iliad S.A.	FR0004035913	EUR	500	500	534	182,0000	91.000,00	0,01
Industria de Diseno Textil S.A.	ES0148396007	EUR	34.852	0	0	32,1900	1.121.885,88	0,10
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	41.496	1.300	0	35,2350	1.462.111,56	0,13
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	EUR	7.000	0	0	9,6140	67.298,00	0,01
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	519.976	35.000	0	2,4590	1.278.620,98	0,11
InPost S.A.	LU2290522684	EUR	7.000	7.000	0	14,2760	99.932,00	0,01
Ipsen SA	FR0010259150	EUR	2.250	0	0	80,8800	181.980,00	0,02
ING Groep N.V.(EUR) new	NL0011821202	EUR	125.577	0	0	12,6600	1.589.804,82	0,14
Jeronimo Martins	PTJMT0AE0001	EUR	7.728	0	0	17,3050	133.733,04	0,01
Just Eat Takeaway.com N.V.	NL0012015705	EUR	5.700	1.600	0	65,1400	371.298,00	0,03
JDE Peet's B.V.	NL0014332678	EUR	2.200	2.200	0	25,9800	57.156,00	0,01
Kering S.A.	FR0000121485	EUR	2.473	440	349	616,6000	1.524.851,80	0,13
Kerry Group Plc A	IE0004906560	EUR	5.055	4.437	4.400	114,5500	579.050,25	0,05
Kesko Oy	FI0009000202	EUR	4.730	11.200	6.470	30,3600	143.602,80	0,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Kingspan Group Plc	IE0004927939	EUR	5.000	0	0	85,7800	428.900,00	0,04
Klepierre S.A.	FR0000121964	EUR	6.140	0	0	19,6650	120.743,10	0,01
Knorr-Bremse AG	DE000KBX1006	EUR	2.250	0	0	93,3800	210.105,00	0,02
Kone Corporation	FI0009013403	EUR	10.727	0	1.800	60,6000	650.056,20	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	35.324	0	0	29,0700	1.026.868,68	0,09
Koninklijke Dutch State Mines (EUR)	NL0000009827	EUR	5.799	0	0	172,3500	999.457,65	0,09
Koninklijke Philips N.V.(EUR)	NL0000009538	EUR	28.721	0	0	39,0250	1.120.837,03	0,10
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder OE	NL0009432491	EUR	2.301	2.300	2.393	34,4200	79.200,42	0,01
KBC Groep N.V.	BE0003565737	EUR	8.015	0	0	76,8000	615.552,00	0,05
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. (EUR)	DE000KGX8881	EUR	3.366	0	500	81,2200	273.386,52	0,02
KPN NV	NL0000009082	EUR	117.090	0	0	2,7300	319.655,70	0,03
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	8.017	0	0	363,3000	2.912.576,10	0,26
La Francaise Des Jeux	FR0013451333	EUR	2.800	0	0	44,8500	125.580,00	0,01
Lanxess	DE0005470405	EUR	2.593	0	0	59,1200	153.298,16	0,01
Legrand SA	FR0010307819	EUR	8.993	0	0	93,3800	839.766,34	0,07
LEG Immobilien AG	DE000LEG1110	EUR	2.200	0	0	123,9500	272.690,00	0,02
LVMH Louis Vuitton-Moet Hennessy frf 50	FR0000121014	EUR	8.916	1.200	1.332	625,5000	5.576.958,00	0,49
Mediobanca Shares	IT0000062957	EUR	17.295	0	0	10,3350	178.743,83	0,02
Merck Kgaa Aktien (EUR)	DE0006599905	EUR	4.010	1.220	1.300	185,2500	742.852,50	0,07
Michelin (CGDE)	FR0000121261	EUR	5.116	0	0	133,6000	683.497,60	0,06
Moncler S.p.A.	IT0004965148	EUR	5.939	0	0	52,9400	314.410,66	0,03
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	4.413	0	0	239,6000	1.057.354,80	0,09
MTU Aero Engines AG (EUR)	DE000A0D9PT0	EUR	2.070	300	0	198,5000	410.895,00	0,04
Nemetschek AG	DE0006452907	EUR	1.800	0	0	89,0600	160.308,00	0,01
Neste OYJ	FI0009013296	EUR	13.492	1.400	1.412	48,6900	656.925,48	0,06
Nexi SPA	IT0005366767	EUR	14.000	3.000	0	16,6400	232.960,00	0,02
Nokia Corporation	FI0009000681	EUR	179.676	0	0	4,7335	850.496,35	0,07
NN Group N.V.(EUR)	NL0010773842	EUR	8.531	3.500	5.304	45,1000	384.748,10	0,03
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	63.357	0	0	9,4200	595.682,51	0,05
Orion Oyj B shares	FI0009014377	EUR	3.596	0	0	33,8100	121.580,76	0,01
Orpea	FR0000184798	EUR	1.600	0	0	100,1000	160.160,00	0,01
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	4.773	0	0	50,8600	242.754,78	0,02
Pernod Ricard Shares	FR0000120693	EUR	6.762	0	0	190,9500	1.291.203,90	0,11
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	DE000PAH0038	EUR	5.005	0	0	86,1200	431.030,60	0,04
Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	26.683	8.200	0	11,8300	315.659,89	0,03
Prosus N.V. (EUR)	NL0013654783	EUR	28.805	13.305	0	69,5400	2.003.099,70	0,18
Proximus SA	BE0003810273	EUR	4.446	0	0	17,1100	76.071,06	0,01
Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	8.033	1.600	0	30,7800	247.255,74	0,02
Publicis SA	FR0000130577	EUR	6.662	0	0	57,7400	384.663,88	0,03
Puma AG	DE0006969603	EUR	3.080	500	0	95,7400	294.879,20	0,03
Qiagen N.V. Aandelen op naam EUR	NL0012169213	EUR	7.402	0	0	44,5600	329.833,12	0,03
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	4.913	0	0	22,4000	110.051,20	0,01
Randstad NV	NL0000379121	EUR	3.763	0	0	58,1200	218.705,56	0,02
Rational AG	DE0007010803	EUR	170	170	0	820,6000	139.502,00	0,01
Recordati SPA	IT0003828271	EUR	5.345	0	0	48,9900	261.851,55	0,02
Red Electrica Corporation SA (New)	ES0173093024	EUR	6.143	0	8.235	17,2700	106.089,61	0,01
Remy Cointreau	FR0000130395	EUR	709	0	0	168,2000	119.253,80	0,01
Renault SA	FR0000131906	EUR	6.032	0	0	31,3900	189.344,48	0,02
Repsol YPF SA Shares	ES0173516115	EUR	51.947	14.497	9.000	11,2460	584.195,96	0,05
RWE AG Stammaktien (EUR)	DE0007037129	EUR	20.138	1.500	0	31,4200	632.735,96	0,06
Safran SA	FR0000073272	EUR	12.896	1.579	0	112,5200	1.451.057,92	0,13
Saint Gobain Stammaktien	FR0000125007	EUR	16.354	1.000	0	59,6600	975.679,64	0,09
Sampo Oyj-A SHS	FI0009003305	EUR	16.545	2.000	0	42,7000	706.471,50	0,06
Sanofi-Aventis	FR0000120578	EUR	36.644	3.508	3.900	83,7100	3.067.469,24	0,27
Sartorius AG-Vorzug	DE0007165631	EUR	847	0	230	540,0000	457.380,00	0,04
Sartorius Stedim Biotech S.A.	FR0013154002	EUR	840	0	0	476,0000	399.840,00	0,04
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	17.264	0	850	144,8600	2.500.863,04	0,22
Scor SE	FR0010411983	EUR	4.077	0	0	25,4300	103.678,11	0,01
Scout24 Holding GmbH	DE000A12DM80	EUR	3.500	0	0	60,9600	213.360,00	0,02
Siemens AG Namensaktien	DE0007236101	EUR	24.320	0	0	143,4200	3.487.974,40	0,31
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	EUR	12.160	0	0	23,5100	285.881,60	0,03
Siemens Gamesa Renewable Ener	ES0143416115	EUR	6.800	0	0	22,3000	151.640,00	0,01
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	8.650	0	0	55,6800	481.632,00	0,04
Smurfit Kappa Group PLC	IE00B1RR8406	EUR	7.109	0	0	45,3500	322.393,15	0,03
Snam SpA	IT0003153415	EUR	66.553	53.000	60.000	4,7820	318.256,45	0,03

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Societe Generale Ordinary Shares	FR0000130809	EUR	25.540	5.160	5.500	27,1150	692.517,10	0,06
Sodexo	FR0000121220	EUR	4.260	3.600	1.800	76,8200	327.253,20	0,03
Sofina S.A.	BE0003717312	EUR	500	0	0	338,8000	169.400,00	0,01
Solvay Shares	BE0003470755	EUR	2.704	0	0	107,2000	289.868,80	0,03
Stellantis N.V. (EUR)	NL00150001Q9	EUR	66.728	140.916	74.188	16,6600	1.111.688,48	0,10
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	21.920	0	0	37,5100	822.219,20	0,07
Stora Enso Oyj Class R shares	FI0009005961	EUR	17.192	0	0	14,3850	247.306,92	0,02
Suez	FR0010613471	EUR	11.484	0	0	19,6900	226.119,96	0,02
Symrise AG	DE000SYM9999	EUR	4.128	0	0	112,4500	464.193,60	0,04
SAP SE	DE0007164600	EUR	33.167	0	0	117,7800	3.906.409,26	0,34
SEB SA	FR0000121709	EUR	649	59	0	123,7000	80.281,30	0,01
Téléperformance S.A.	FR0000051807	EUR	1.900	0	0	345,4000	656.260,00	0,06
TeamViewer AG o.N.	DE000A2YN900	EUR	4.800	1.300	0	25,7400	123.552,00	0,01
Telecom Italia S.p.A.	IT0003497176	EUR	142.159	0	0	0,3604	51.234,10	0,00
Telecom Italia Spa new	IT0003497168	EUR	296.682	100.000	183.999	0,3458	102.592,64	0,01
Telefonica SA (EUR)	ES0178430E18	EUR	161.124	11.000	0	4,0825	657.788,73	0,06
Telefónica Deutschland Hldg AG	DE000A1J5RX9	EUR	34.581	0	0	2,4340	84.170,15	0,01
Tenaris S.A.	LU0156801721	EUR	11.586	0	0	8,9300	103.462,98	0,01
Terna Spa	IT0003242622	EUR	47.276	0	0	6,2160	293.867,62	0,03
Thales SA	FR0000121329	EUR	4.578	0	0	84,4400	386.566,32	0,03
TotalEnergies SE (EUR)	FR0000120271	EUR	78.753	14.394	13.600	41,0350	3.231.629,36	0,28
Ubisoft Entertainment S.A.	FR0000054470	EUR	3.050	0	0	51,2800	156.404,00	0,01
Umicore S.A.	BE0974320526	EUR	6.024	0	0	50,9600	306.983,04	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield	FR0013326246	EUR	5.300	1.012	0	65,5700	347.521,00	0,03
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	EUR	5.456	0	4.000	36,1200	197.070,72	0,02
United Internet AG Namensaktie	DE0005089031	EUR	3.384	0	0	33,4900	113.330,16	0,01
Universal Music Group B.V.	NL0015000IY2	EUR	24.711	24.711	0	23,0600	569.835,66	0,05
UniCredit S.p.A. o.N.(EUR)	IT0005239360	EUR	72.805	26.954	20.047	11,5000	837.257,50	0,07
UCB SA	BE0003739530	EUR	4.412	0	0	94,5600	417.198,72	0,04
UPM-Kymmene Oy	FI0009005987	EUR	17.162	0	0	30,6300	525.672,06	0,05
Valéo S.A.	FR0013176526	EUR	6.456	0	0	24,1500	155.912,40	0,01
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	EUR	17.281	1.900	0	26,2700	453.971,87	0,04
Verbund AG	AT0000746409	EUR	2.300	0	0	90,6500	208.495,00	0,02
Vinci S.A.	FR0000125486	EUR	16.847	2.112	1.650	90,6200	1.526.675,14	0,13
Viteco Technologies Group AG	DE000VTSC017	EUR	732	732	0	54,1000	39.601,20	0,00
Vivendi SA Ord.(EUR)	FR0000127771	EUR	24.711	24.711	26.711	10,6350	262.801,49	0,02
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	3.529	0	0	32,1200	113.351,48	0,01
Volkswagen AG Stammaktien	DE0007664005	EUR	1.041	0	0	275,8000	287.107,80	0,03
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	17.420	1.300	0	53,0800	924.653,60	0,08
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	5.830	0	0	196,0400	1.142.913,20	0,10
Wartsila Corp.	FI0009003727	EUR	13.963	0	0	10,2800	143.539,64	0,01
Wendel Investissement	FR0000121204	EUR	923	0	0	120,2000	110.944,60	0,01
Wolters Kluwer	NL0000395903	EUR	8.621	0	0	91,4200	788.131,82	0,07
Worldline S.A.	FR0011981968	EUR	8.159	4.105	0	66,6300	543.634,17	0,05
Zalando SE (EUR)	DE000ZAL1111	EUR	6.739	2.350	0	80,1600	540.198,24	0,05
							150.983.012,24	13,29
Astrazeneca (GBP)	GB0009895292	GBP	1.226	2.727	1.501	88,3300	125.276,29	0,01
							125.276,29	0,01
eBay Incorporation	US2786421030	USD	9.377	0	0	69,9700	562.990,12	0,05
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	10.168	0	3.678	119,4600	1.042.276,71	0,09
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	9.911	0	1.754	108,8400	925.616,30	0,08
Abiomed Incorporation Shares (USD)	US0036541003	USD	396	0	0	329,5100	111.966,67	0,01
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	3.357	0	1.554	323,5300	931.946,29	0,08
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098	USD	9.486	500	0	77,3800	629.849,56	0,06
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	5.885	250	576	577,7000	2.917.251,16	0,26
Advance Auto Parts Inc.	US00751Y1064	USD	300	0	0	216,7700	55.801,44	0,00
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	15.670	900	0	100,3500	1.349.308,82	0,12
Aflac Incorporated	US0010551028	USD	4.568	0	0	52,7400	206.724,15	0,02
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	1.843	0	0	160,0000	253.029,00	0,02
Air Products & Chemicals Incorporation Shares	US0091581068	USD	830	0	0	260,2200	185.329,16	0,02
Airbnb Incorporation	US0090661010	USD	280	280	0	168,0700	40.380,64	0,00
Akamai Technologies Inc.	US00971T1016	USD	1.118	0	0	105,7100	101.410,49	0,01
Albemarle Corp.	US0126531013	USD	1.063	0	0	218,9700	199.729,80	0,02
Alexandria Real Estate Equity Inc.	US0152711091	USD	550	0	0	192,8400	91.009,10	0,01
Align Technology Inc.	US0162551016	USD	906	0	0	673,0600	523.247,26	0,05

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Alliant Energy Corp.	US0188021085	USD	6.479	0	4.505	56,7500	315.499,61	0,03
Allstate Corporation	US0200021014	USD	2.691	0	2.777	129,3300	298.633,11	0,03
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	US02043Q1076	USD	936	0	0	177,4500	142.520,34	0,01
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	3.010	0	432	2.687,0700	6.940.175,65	0,61
Alphabet Inc.C shares	US02079K1079	USD	3.030	0	481	2.690,4200	6.994.999,66	0,62
Altria Group Inc.(USD)	US02209S1033	USD	11.093	0	3.800	48,7400	463.937,55	0,04
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	4.706	106	473	3.301,1200	13.330.247,74	1,17
Ameren Corporation	US0236081024	USD	837	0	0	82,3400	59.137,27	0,01
American Electric Power	US0255371017	USD	6.074	3.400	0	82,1700	428.265,47	0,04
American Express	US0258161092	USD	2.919	0	0	171,5400	429.659,57	0,04
American Financial Group Inc.	US0259321042	USD	475	0	5.185	126,9800	51.755,19	0,00
American International Group Shares	US0268747849	USD	3.624	0	0	55,8400	173.643,52	0,02
American Tower Corp.	US03027X1000	USD	2.084	0	0	270,0100	482.839,23	0,04
American Water Works Co.	US0304201033	USD	810	0	0	170,3000	118.365,37	0,01
Ameriprise Financial Inc.	US03076C1062	USD	1.264	0	0	270,7100	293.613,73	0,03
AmerisourceBergen Corporation	US03073E1055	USD	922	0	0	122,5000	96.915,22	0,01
Ametek Incorporated (USD)	US0311001004	USD	1.293	0	4.079	126,8300	140.716,66	0,01
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	7.377	300	900	214,9000	1.360.320,32	0,12
Amphenol Corp.	US0320951017	USD	3.500	3.500	1.750	74,5400	223.863,05	0,02
Analog Devices Incorporation	US0326541051	USD	5.962	1.902	0	168,8400	863.758,43	0,08
Annaly Capital Management Inc.	US0357104092	USD	5.587	0	0	8,4800	40.653,65	0,00
Ansys Intcorporation Shares (USD)	US03662Q1058	USD	1.424	0	0	340,9600	416.618,36	0,04
Anthem Inc. (USD)	US0367521038	USD	1.359	0	0	388,8000	453.388,71	0,04
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	165.440	786	25.683	142,8300	20.276.124,25	1,78
Applied Materials Incorporation (USD)	US0382221051	USD	11.818	2.157	0	128,2700	1.300.750,70	0,11
Aptiv PLC (USD)	JE00B783TY65	USD	1.111	0	0	150,6400	143.608,24	0,01
Arch Capital Group Ltd (USD)	BMG0450A1053	USD	322	0	0	38,8400	10.731,49	0,00
Archer Daniels Midland Co.	US0394831020	USD	2.473	0	0	60,7800	128.976,27	0,01
Arista Networks Inc.	US0404131064	USD	593	0	0	345,9800	176.047,83	0,02
Arthur J. Gallagher & Co.	US3635761097	USD	786	0	0	150,8900	101.767,24	0,01
Atlassian Corporation PLC Reg. A	GB00BZ09BD16	USD	910	910	0	387,6000	302.656,60	0,03
Autodesk Inc.	US0527691069	USD	2.467	0	0	287,9900	609.637,32	0,05
Autoliv Inc. (USD)	US0528001094	USD	679	0	0	87,0900	50.741,47	0,00
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	5.316	350	1.809	199,5800	910.388,95	0,08
Autozone Incorporation	US0533321024	USD	117	0	0	1.737,0000	174.385,62	0,02
Avalara Inc.	US05338G1067	USD	739	739	0	175,5400	111.312,91	0,01
Avalonbay Communities Incorporation	US0534841012	USD	860	0	0	225,0000	166.037,41	0,01
Avery Dennison Corporation	US0536111091	USD	66	0	0	212,8400	12.053,75	0,00
AES Corporation	US00130H1059	USD	2.735	0	0	22,9400	53.836,37	0,00
AGNC Investment Corporation	US00123Q1040	USD	3.044	0	0	15,9700	41.713,30	0,00
AMC Entertainment Holdings Inc. Cl.A	US00165C1045	USD	2.385	2.385	0	35,5400	72.732,88	0,01
AMCOR PLC	JE00BJ1F3079	USD	21.449	0	0	11,7300	215.888,77	0,02
AMERCO	US0235861004	USD	183	0	0	661,2000	103.826,67	0,01
AON PLC	IE00BLP1HW54	USD	1.706	0	0	291,2500	426.353,61	0,04
ASML Holding N.V.	USN070592100	USD	556	80	0	750,4200	358.017,44	0,03
AT&T Incorp.(USD)	US00206R1023	USD	39.991	0	6.296	27,4000	940.238,03	0,08
Baidu Inc.ADR (USD)	US0567521085	USD	1.789	0	0	151,9200	233.211,67	0,02
Baker Hughes Co.	US05722G1004	USD	2.289	0	0	25,0500	49.201,52	0,00
Ball Corporation (USD)	US0584981064	USD	1.324	0	0	89,7400	101.952,77	0,01
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	47.134	0	15.287	43,0700	1.741.943,86	0,15
Bank of New York Mellon Corp.	US0640581007	USD	5.074	0	0	52,6300	229.144,17	0,02
Baxter International (USD)	US0718131099	USD	2.572	0	0	81,8100	180.552,02	0,02
Becton Dickinson & Company	US0758871091	USD	1.902	0	455	251,7900	410.935,80	0,04
Berkshire Hathaway Incorporation Shares B (USD)	US0846707026	USD	7.933	0	0	277,2900	1.887.542,11	0,17
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	1.457	0	0	109,4300	136.810,97	0,01
Bio-Techne Corp.	US09073M1045	USD	200	200	0	490,5300	84.182,26	0,01
Biogen Incorporation	US09062X1037	USD	1.867	0	0	285,5600	457.474,27	0,04
Biomarin Pharmaceutical Shares (USD)	US09061G1013	USD	758	0	1.152	76,7900	49.945,79	0,00
Black Knight Inc. DL -,0001 (USD)	US09215C1053	USD	900	900	0	71,2200	55.000,86	0,00
Blackstone Group Inc.,	US09260D1072	USD	4.670	0	0	118,9200	476.537,15	0,04
BlackRock Incorporation Shares (USD)	US09247X1019	USD	721	0	0	856,5700	529.935,62	0,05
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	USD	485	25	0	2.377,8200	989.568,13	0,09
Booz Allen Hamilton Holdings Corp.	US0995021062	USD	900	900	0	79,4500	61.356,62	0,01
Borgwarner Incorporation	US0997241064	USD	842	0	0	44,2400	31.963,34	0,00
Boston Properties Inc	US1011211018	USD	679	0	0	111,2200	64.800,39	0,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Boston Scientific Corporation	US1011371077	USD	7.401	0	0	43,8900	278.728,24	0,02
Bristol-Myers Squibb Corporation Shares (USD)	US1101221083	USD	12.659	0	3.773	60,6200	658.476,56	0,06
Broadcom Inc. (USD)	US11135F1012	USD	4.993	250	738	489,4800	2.097.111,41	0,18
Broadridge Financial Sol.	US11133T1034	USD	650	650	0	168,4000	93.924,83	0,01
Brown & Brown Inc	US1152361010	USD	1.300	1.300	0	56,2300	62.724,39	0,01
Brown-Forman Corporation B	US1156372096	USD	1.128	0	0	67,8800	65.701,60	0,01
Bunge Limited	BMG169621056	USD	1.088	0	0	80,9400	75.564,37	0,01
Burlington Stores Inc.	US1220171060	USD	470	0	0	303,1800	122.270,98	0,01
C.H. Robinson Worldwide Incorporation	US12541W2098	USD	508	0	0	88,4400	38.551,16	0,00
Cadence Design Systems Incorporation	US1273871087	USD	3.426	0	0	152,2500	447.578,94	0,04
Caesars Entertainment Incorporation	US12769G1004	USD	1.200	1.200	0	113,4000	116.766,78	0,01
Campbell Soup Corporation	US1344291091	USD	967	0	0	42,8500	35.555,13	0,00
Capital One Financial Corporation	US14040H1059	USD	1.970	0	834	166,5500	281.537,24	0,02
Cardinal Health Incorporation	US14149Y1082	USD	1.846	0	0	51,5900	81.718,84	0,01
Carmax Incorporation Shares (USA)	US1431301027	USD	718	0	0	146,4500	90.227,48	0,01
Carnival Corporation	PA1436583006	USD	5.003	6.316	3.496	25,5200	109.556,00	0,01
Carrier Global Corporation	US14448C1045	USD	5.420	0	0	52,8500	245.792,86	0,02
Carvana Co.	US1468691027	USD	432	432	0	305,8100	113.360,15	0,01
Caterpillar Inc.	US1491231015	USD	2.420	0	0	197,8700	410.885,02	0,04
Celanese Corp.(Series A)	US1508701034	USD	725	0	0	153,8500	95.710,70	0,01
Centene Corporation	US15135B1017	USD	3.482	0	2.500	63,2600	189.009,20	0,02
CenterPoint Energy Inc.	US15189T1079	USD	2.230	0	0	25,1100	48.048,14	0,00
Cerner Corporation	US1567821046	USD	3.683	0	0	71,1300	224.791,31	0,02
Charles River Laboratories Int. Shares (USD)	US1598641074	USD	260	260	0	423,0900	94.391,11	0,01
Charter Communications Inc.Class A	US16119P1084	USD	2.097	0	0	733,1800	1.319.271,03	0,12
Check Point Software Technologies Limited	IL0010824113	USD	921	0	0	114,8900	90.796,03	0,01
Cheniere Energy Inc.	US16411R2085	USD	994	0	0	97,5900	83.237,05	0,01
Chevron Corporation	US1667641005	USD	9.760	0	4.043	103,3300	865.368,80	0,08
Chipotle Mexican Grill - CL A	US1696561059	USD	137	0	0	1.846,5400	217.072,23	0,02
Chubb Limited	CH0044328745	USD	2.388	0	0	176,3900	361.437,55	0,03
Church & Dwight Co. Inc.	US1713401024	USD	1.700	0	0	84,2600	122.912,30	0,01
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	2.261	0	0	203,9300	395.645,90	0,03
Cincinnati Financial Corporation	US1720621010	USD	1.433	0	0	116,3500	143.066,37	0,01
Cintas Corporation	US1729081059	USD	1.343	0	0	389,2600	448.580,90	0,04
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	53.098	2.300	4.800	55,4800	2.527.781,91	0,22
Citigroup Shares (USD)	US1729674242	USD	10.655	0	7.437	71,5300	653.983,31	0,06
Citizens Financial Group Inc.	US1746101054	USD	2.647	0	0	47,9900	109.000,80	0,01
Citrix Systems Incorporation	US1773761002	USD	1.270	0	784	108,1500	117.856,96	0,01
Clorox Company	US1890541097	USD	569	0	0	168,1100	82.078,76	0,01
Cloudflare Inc.	US18915M1071	USD	1.619	1.619	0	112,3400	156.065,27	0,01
Coca-Cola Corporation Shares (USD)	US1912161007	USD	25.107	0	2.423	52,9600	1.140.953,08	0,10
Coca-Cola European Partners PLC (USD)	GB00BDCPN049	USD	7.800	0	0	55,3100	370.188,78	0,03
Cognex Corporation	US1924221039	USD	1.486	1.486	0	79,7600	101.701,87	0,01
Cognizant Tech Solutions Corporation	US1924461023	USD	6.919	0	0	75,5800	448.719,77	0,04
Colgate Palmolive Shares (USD)	US1941621039	USD	4.973	0	3.093	77,0800	328.916,11	0,03
Comcast Corporation Cl.A (USD)	US20030N1019	USD	54.744	2.500	6.927	55,9300	2.627.279,84	0,23
Conagra Brands Incorporation	US2058871029	USD	2.230	0	0	34,6600	66.322,12	0,01
ConocoPhillips Corporation Shares	US20825C1045	USD	7.403	3.078	0	68,0400	432.212,22	0,04
Consolidated Edison Incorporation	US2091151041	USD	1.698	0	0	73,4500	107.017,42	0,01
Constellation Brands Inc. Cl. A	US21036P1084	USD	677	0	0	211,7600	123.014,86	0,01
Cooper Companies Inc.	US2166484020	USD	220	0	0	422,3000	79.720,27	0,01
Copart Inc.	US2172041061	USD	2.466	0	0	141,4200	299.246,37	0,03
Corning Incorporated	US2193501051	USD	2.601	0	0	37,1300	82.868,65	0,01
Costar Group Inc.	US22160N1090	USD	2.360	2.360	236	85,3800	172.899,26	0,02
Costco Wholesale Corporation	US22160K1051	USD	4.882	250	0	451,7900	1.892.602,35	0,17
Coupa Software Inc. Registered Shares DL -,0001	US22266L1061	USD	360	0	0	216,5500	66.893,77	0,01
Crowdstrike Holdings Incorporation	US22788C1053	USD	2.192	1.400	0	239,5700	450.607,04	0,04
Crown Castle International Corp.	US22822V1017	USD	2.189	0	0	175,7700	330.153,19	0,03
Crown Holding	US2283681060	USD	175	0	0	100,9800	15.163,46	0,00
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	825	0	0	230,6700	163.293,93	0,01
CBOE Holdings Inc.	US12503M1080	USD	1.202	0	0	125,1800	129.111,34	0,01
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	3.253	0	0	98,6100	275.251,70	0,02
CDK Global Inc.	US12508E1010	USD	1.097	0	0	42,7000	40.193,84	0,00
CDW Coporation of Delaware	US12514G1085	USD	1.521	0	0	185,3900	241.958,29	0,02
CF Industries Holdings Inc.	US1252691001	USD	1.085	0	0	56,5200	52.620,73	0,00

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
CME Group Inc.	US12572Q1058	USD	2.004	0	0	196,1600	337.313,06	0,03
CMS Energy Corporation	US1258961002	USD	2.900	0	0	59,8500	148.931,70	0,01
CSX Corporation	US1264081035	USD	25.452	25.802	8.484	30,3600	663.053,65	0,06
CVS Health Corporation	US1266501006	USD	5.845	0	0	86,7900	435.290,50	0,04
D.R. Horton Inc.	US23331A1097	USD	2.388	0	812	86,4800	177.204,60	0,02
Danaher Corporation	US2358511028	USD	3.051	0	0	306,6100	802.700,45	0,07
Darden Restaurants Inc.	US2371941053	USD	1.255	0	0	153,6800	165.495,45	0,01
Datadog Inc.	US23804L1035	USD	1.178	0	0	138,1400	139.633,53	0,01
DaVita Inc.	US23918K1088	USD	652	0	0	121,1900	67.801,51	0,01
Deere & Co	US2441991054	USD	1.884	0	0	350,8700	567.220,77	0,05
Dell Technologies Inc. C	US24703L2025	USD	547	0	0	105,3800	49.461,87	0,00
Delta Air Lines Inc.	US2473617023	USD	1.455	0	0	43,3600	54.134,89	0,00
Dentsply Sirona Incorporation	US24906P1093	USD	1.680	0	0	58,4300	84.230,65	0,01
Devon Energy Corporation	US25179M1036	USD	3.419	3.419	0	35,7500	104.881,80	0,01
DexCom Inc.	US2521311074	USD	1.129	150	0	545,5800	528.539,40	0,05
Digital Realty Trust Inc.	US2538681030	USD	2.594	0	0	146,7600	326.665,04	0,03
Discover Financial Services	US2547091080	USD	1.849	0	0	126,9800	201.463,89	0,02
Discovery Communications Inc.-C	US25470F3029	USD	1.242	0	0	24,3700	25.971,80	0,00
Discovery Incorporation A	US25470F1049	USD	1.242	0	0	25,4200	27.090,82	0,00
DocuSign Inc. Registered Shares	US2561631068	USD	2.052	0	0	256,8900	452.323,91	0,04
Dollar General Corp.	US2566771059	USD	1.534	0	1.052	216,9700	285.594,63	0,03
Dollar Tree Inc.(USD)	US2567461080	USD	3.052	565	0	100,5100	263.219,94	0,02
Dominion Energy Incorporation	US25746U1097	USD	4.655	0	0	74,3500	296.978,93	0,03
Domino's Pizza Inc.	US25754A2015	USD	300	0	0	483,0000	124.334,99	0,01
DoorDash Incorporation	US25809K1051	USD	281	281	0	205,8300	49.629,51	0,00
Dover Corporation	US2600031080	USD	1.018	0	0	159,3000	139.151,71	0,01
Dow Incorporation	US2605571031	USD	4.250	0	0	58,8200	214.505,75	0,02
DraftKings Incorporation	US26142R1041	USD	2.007	2.007	0	48,3200	83.214,55	0,01
Dropbox Inc.	US26210C1045	USD	4.244	4.244	0	29,2400	106.482,38	0,01
Duke Energy Corporation	US26441C2044	USD	6.710	4.085	0	98,3400	566.210,23	0,05
Duke Realty Corporation	US2644115055	USD	5.000	0	0	48,6200	208.597,91	0,02
Dupont de Nemours	US26614N1028	USD	5.241	2.223	0	69,1500	310.979,19	0,03
DISH Network Corporation	US25470M1099	USD	1.236	0	0	44,1400	46.814,00	0,00
DT Midstream Inc.	US23345M1071	USD	993	993	0	45,9000	39.109,92	0,00
DTE Energy Company	US2333311072	USD	1.986	1.986	5.733	113,1300	192.788,90	0,02
Eastman Chemical	US2774321002	USD	548	0	0	104,0000	48.903,38	0,00
Eaton Corporation PLC (USD)	IE00B8KQN827	USD	4.132	0	0	153,4700	544.137,67	0,05
Ecolab Incorporation	US2788651006	USD	1.421	450	0	212,7000	259.350,18	0,02
Edison International	US2810201077	USD	1.877	0	0	56,4300	90.886,49	0,01
Edwards Lifescience shares	US28176E1082	USD	2.586	0	0	113,5200	251.898,68	0,02
Electronic Arts Inc.	US2855121099	USD	3.157	0	0	137,9400	373.671,34	0,03
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	4.592	654	0	230,3600	907.682,44	0,08
Emerson Electric Corporation Shares	US2910111044	USD	3.420	0	0	95,6400	280.666,55	0,02
Enphase Energy Inc.	US29355A1079	USD	889	889	0	148,4000	113.203,71	0,01
Entergy Corporation	US29364G1031	USD	1.030	0	0	100,7400	89.035,70	0,01
Equifax Incorporation	US2944291051	USD	768	0	0	256,5500	169.066,76	0,01
Equinix Inc. (USD)	US29444U7000	USD	453	0	0	801,5800	311.580,35	0,03
Equity Residential	US29476L1070	USD	1.700	0	0	81,5500	118.959,16	0,01
Essex Property Trust Inc.	US2971781057	USD	156	0	1.344	323,9300	43.361,15	0,00
Estee Lauder Shares (USD)	US5184391044	USD	799	0	0	306,4000	210.068,30	0,02
Etsy Inc.	US29786A1060	USD	792	792	0	205,3000	139.520,85	0,01
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	USD	1.312	0	0	82,1400	92.472,70	0,01
Exact Sciences Corp.	US30063P1057	USD	1.211	0	0	91,6500	95.236,10	0,01
Expedia Group Incorporation	US30212P3038	USD	699	0	874	166,2700	99.727,76	0,01
Expeditors International of Washington Inc	US3021301094	USD	611	0	0	121,0600	63.469,76	0,01
Exxon Mobil Corporation Shares (USD)	US30231G1022	USD	24.451	0	2.423	59,8800	1.256.329,05	0,11
EOG Resources Incorporation	US26875P1012	USD	2.604	0	0	82,5700	184.496,55	0,02
EPAM Systems	US29414B1044	USD	370	0	286	570,2500	181.047,28	0,02
Facebook Inc.	US30303M1027	USD	24.106	0	2.258	339,6100	7.024.745,72	0,62
FactSet Research Systems Inc.	US3030751057	USD	526	0	0	394,5100	178.060,97	0,02
Fair Isaac Corp.	US3032501047	USD	168	0	234	399,7500	57.626,57	0,01
Fastenal Company	US3119001044	USD	6.501	0	0	52,8200	294.648,04	0,03
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	1.467	0	0	221,0900	278.307,04	0,02
Fidelity National Information Services Inc.	US31620M1062	USD	3.696	0	1.850	123,3400	391.165,81	0,03
Fifth Third Bancorp	US3167731005	USD	3.906	0	0	43,3400	145.260,03	0,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
First Energy Corporation	US3379321074	USD	3.042	0	0	36,3000	94.752,53	0,01
First Republic Bank	US33616C1009	USD	621	0	0	194,8300	103.817,94	0,01
Fiserv Incorporation	US3377381088	USD	7.240	300	0	110,6700	687.532,86	0,06
FleetCor Technologies Inc.	US3390411052	USD	391	0	0	265,9200	89.218,05	0,01
Ford Motor new	US3453708600	USD	18.231	0	0	14,3000	223.702,85	0,02
Fortinet Inc.	US34959E1091	USD	700	0	0	288,8300	173.486,36	0,02
Fortive Corporation	US34959J1088	USD	2.726	2.726	1.426	72,3300	169.187,90	0,01
Fortune Brands Home & Security Inc.	US34964C1062	USD	902	0	0	91,7800	71.036,18	0,01
Fox Corporation A Shares	US35137L1052	USD	6.674	1.969	0	40,2500	230.503,26	0,02
Fox Corporation B Shares	US35137L2043	USD	2.178	0	0	37,2500	69.616,01	0,01
Freeport-McMoRan Incorporation	US35671D8570	USD	8.267	3.941	0	33,1100	234.872,46	0,02
FMC Corporation	US3024913036	USD	703	0	0	93,2400	56.244,83	0,00
FNF Group	US31620R3030	USD	3.388	0	0	45,9000	133.438,48	0,01
F5 Networks Incorporation	US3156161024	USD	294	0	0	202,4500	51.072,85	0,00
Garmin Ltd. (USD)	CH0114405324	USD	690	0	0	158,0100	93.553,20	0,01
Gartner Inc.	US3666511072	USD	625	0	0	307,8500	165.098,89	0,01
Generac Holdings Inc.	US3687361044	USD	400	400	0	406,5300	139.533,21	0,01
General Electric Co.	US3696043013	USD	6.466	6.467	1	106,2800	589.674,34	0,05
General Mills Inc.	US3703341046	USD	3.770	0	0	60,7700	196.587,35	0,02
General Motors Co.	US37045V1008	USD	7.836	0	1.779	52,9300	355.894,53	0,03
Genuine Parts Company	US3724601055	USD	78	0	0	124,1600	8.310,01	0,00
Gilead Sciences Inc.(USD)	US3755581036	USD	15.862	700	2.187	70,9400	965.548,55	0,08
Global Payments Inc.	US37940X1028	USD	1.720	0	300	160,7000	237.175,22	0,02
Goldman Sachs Group Inc	US38141G1040	USD	1.914	0	0	384,8900	632.125,85	0,06
GoDaddy Inc.	US3802371076	USD	1.298	0	1.949	69,7800	77.719,62	0,01
GXO Logistics Incorporation	US36262G1013	USD	767	767	0	77,6300	51.091,65	0,00
Halliburton Co.	US4062161017	USD	10.616	0	0	22,1600	201.862,50	0,02
Hartford Financial Services Group	US4165151048	USD	2.265	0	0	71,6800	139.312,85	0,01
Hasbro Incorporation	US4180561072	USD	790	0	0	92,2400	62.527,54	0,01
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030	USD	4.532	0	0	34,0100	132.257,87	0,01
Henry Schein Incorporation	US8064071025	USD	1.740	0	0	78,2800	116.875,92	0,01
Hershey Company	US4278661081	USD	783	0	0	171,9000	115.494,85	0,01
Hess Corporation	US42809H1077	USD	1.514	0	0	78,3600	101.799,42	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)	US42824C1099	USD	8.629	0	0	14,0900	104.326,93	0,01
Hilton Worldwide Holdings Inc.	US43300A2033	USD	942	0	1.540	135,1600	109.250,66	0,01
Hologic Incorporation (USD)	US4364401012	USD	1.200	0	0	73,9900	76.186,72	0,01
Home Depot Incorporation	US4370761029	USD	5.646	0	1.538	336,9300	1.632.320,90	0,14
Honeywell International Inc.	US4385161066	USD	7.928	4.800	0	214,9200	1.462.060,89	0,13
Horizon Pharma PLC	IE00BQPQZ61	USD	1.261	1.261	0	109,8200	118.828,75	0,01
Hormel Foods Corporation	US4404521001	USD	1.812	0	0	41,6200	64.712,06	0,01
Host Hotels & Resorts Incorporation	US44107P1049	USD	3.225	0	0	16,6600	46.103,05	0,00
Howmet Aerospace Inc.	US4432011082	USD	4.849	0	0	31,9100	132.771,23	0,01
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009	USD	473	473	0	681,2400	276.494,35	0,02
Humana Incorporation	US4448591028	USD	607	0	0	395,3500	205.918,53	0,02
Hunt (J.B.) Transport Services Inc. D	US4456581077	USD	564	0	0	170,0800	82.310,90	0,01
Huntington Bancshares Incorporated	US4461501045	USD	7.000	7.000	0	15,6700	94.122,19	0,01
Huntington Ingalls Industr.	US4464131063	USD	1.322	0	0	197,3300	223.846,11	0,02
HCA Healthcare Inc.	US40412C1018	USD	1.646	0	0	252,2100	356.219,03	0,03
HEICO Corp.(USD)	US4228061093	USD	822	0	0	133,9000	94.444,65	0,01
HEICO Corp.A shares (USD)	US4228062083	USD	1.155	0	0	122,2900	121.198,69	0,01
HP Inc.	US40434L1052	USD	8.629	0	0	27,3100	202.212,11	0,02
Illinois Tool Works Inc.	US4523081093	USD	1.858	0	0	213,2600	340.000,93	0,03
Illumina Inc.	US4523271090	USD	1.939	140	0	411,6100	684.839,36	0,06
Incyte Pharmaceuticals Inc.	US45337C1027	USD	2.939	0	0	68,6700	173.177,56	0,02
Ingersoll-Rand Inc.	US45687V1061	USD	1.339	0	0	51,4100	59.068,12	0,01
Insulet Corporation	US45784P1012	USD	564	0	0	278,9700	135.008,65	0,01
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	51.801	1.700	4.607	53,4900	2.377.583,22	0,21
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049	USD	2.954	0	0	116,9000	296.312,51	0,03
International Business Machines (IBM) Shares (US\$)	US4592001014	USD	4.985	1.100	0	139,1800	595.342,63	0,05
International Flavors & Fragrances	US4595061015	USD	1.427	1.062	0	134,0800	164.177,24	0,01
International Paper Corporation shares	US4601461035	USD	2.136	0	0	57,1600	104.765,54	0,01
Interpublic Group of Companies Incorporation	US4606901001	USD	4.538	0	0	37,4900	145.983,89	0,01
Intuit Inc.	US4612021034	USD	3.435	160	0	546,9300	1.612.068,43	0,14
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023	USD	1.430	70	0	992,3500	1.217.659,60	0,11
Invesco LTD	BMG491BT1088	USD	2.049	0	0	24,6000	43.251,59	0,00

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Invitation Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US46187W1071	USD	1.871	0	0	38,9500	62.532,56	0,01
Iron Mountain Inc. (New)	US46284V1017	USD	3.456	0	0	44,3100	131.401,54	0,01
IAC InterActiveCorp.	US44891N2080	USD	390	390	0	128,4400	42.982,32	0,00
IDEXX Laboratories Incorporation	US45168D1046	USD	1.030	0	0	629,5500	556.406,81	0,05
IHS Markit Ltd	BMG475671050	USD	2.635	0	0	117,0300	264.607,90	0,02
IPG Photonics Corporation	US44980X1090	USD	389	0	0	159,1000	53.106,14	0,00
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	USD	1.414	0	0	242,9100	294.726,91	0,03
J.M. Smucker Company	US8326964058	USD	590	0	0	122,1600	61.845,20	0,01
Johnson & Johnson Shares (USD)	US4781601046	USD	13.372	0	3.370	164,0200	1.881.993,68	0,17
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619	USD	5.512	0	0	70,4900	333.397,01	0,03
Jones Lang Lasalle Inc.	US48020Q1076	USD	268	0	357	249,0800	57.279,42	0,01
Juniper Networks Incorporation	US48203R1041	USD	2.551	0	0	28,3600	62.078,57	0,01
JD.com Inc. Cl.A Sp.ADRs/1 DL-,00002 (USD)	US47215P1066	USD	5.921	0	0	71,6200	363.876,80	0,03
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	16.332	0	4.835	165,9500	2.325.635,32	0,20
Kansas City Southern	US4851703029	USD	413	0	0	273,1000	96.782,48	0,01
Kellogg Company	US4878361082	USD	831	0	0	65,3000	46.562,81	0,00
Keurig Dr. Pepper Inc.	US49271V1008	USD	13.000	13.000	0	34,6400	386.408,10	0,03
Keysight Technologies Inc.	US49338L1035	USD	1.323	0	1.643	166,8900	189.458,96	0,02
KeyCorp	US4932671088	USD	1	0	5.340	21,9900	18,87	0,00
Kimberly-Clark Corporation	US4943681035	USD	1.888	0	0	135,7800	219.969,66	0,02
Kinder Morgan Incorporation	US49456B1017	USD	9.848	0	0	16,9200	142.979,37	0,01
Kraft Heinz Corporation (USD)	US5007541064	USD	11.497	0	0	37,5300	370.244,04	0,03
Kroger Company	US5010441013	USD	4.946	0	0	41,3400	175.448,46	0,02
KKR & Co. Inc.Cl.A	US48251W1045	USD	2.930	0	4.357	60,8400	152.961,39	0,01
KLA Corporation	US4824801009	USD	1.711	0	0	335,3000	492.275,87	0,04
Laboratory Corp of America Holdings	US50540R4092	USD	433	0	0	286,9100	106.600,33	0,01
Lam Research Corporation	US5128071082	USD	1.521	0	0	567,5100	740.675,06	0,07
Lamb Weston Holdings Inc.	US5132721045	USD	1.564	0	0	61,6100	82.682,38	0,01
Las Vegas Sands Corp.	US5178341070	USD	1.645	0	0	36,4000	51.379,78	0,00
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5253271028	USD	700	0	0	97,9500	58.833,88	0,01
Lennar Corporation	US5260571048	USD	858	0	0	96,3400	70.928,20	0,01
Liberty Broadband Corp. Class C (USD)	US5303073051	USD	931	931	0	173,2500	138.403,77	0,01
Liberty Global PLC A shares	GB00B8W67662	USD	742	0	1.226	29,8300	18.992,50	0,00
Liberty Global PLC C shares	GB00B8W67B19	USD	2.627	0	2.912	29,7200	66.993,68	0,01
Lincoln National Corporation	US5341871094	USD	2.100	0	0	70,5300	127.091,99	0,01
Linde Public Limited Company (USD)	IE00BZ12WP82	USD	3.030	0	0	299,1400	777.753,73	0,07
Live Nation Entertainment Inc.	US5380341090	USD	1.805	1.805	0	91,4100	141.578,04	0,01
Loews Corporation	US5404241086	USD	1	0	0	54,3400	46,63	0,00
Lowe's Companies	US5486611073	USD	4.231	0	980	207,1000	751.879,27	0,07
Lululemon Athletica Inc.	US5500211090	USD	1.568	380	0	410,2200	551.934,92	0,05
Lumen Technologies Incorporation	US5502411037	USD	5.084	5.084	0	13,2100	57.627,97	0,01
Lyft Inc.	US55087P1049	USD	2.531	2.531	0	53,3200	115.799,66	0,01
LyondellBasell Industries NV (USD)	NL0009434992	USD	495	0	0	95,8600	40.716,23	0,00
LKQ Corp.(USD)	US5018892084	USD	1.804	0	0	51,4000	79.565,47	0,01
L3Harris Technologies Inc.	US5024311095	USD	2.723	0	0	223,0300	521.117,81	0,05
M & T Bank Corporation	US55261F1049	USD	740	0	0	152,9900	97.144,84	0,01
Marathon Petroleum	US56585A1025	USD	3.322	0	0	61,9300	176.532,92	0,02
Markel Corp.	US5705351048	USD	51	0	0	1.207,8400	52.857,25	0,00
MarketAxess Holdings Inc.(USD)	US57060D1081	USD	217	0	469	423,6600	78.886,41	0,01
Marriott International Inc. A	US5719032022	USD	3.596	478	0	151,9100	468.738,94	0,04
Marsh & McLennan	US5717481023	USD	3.298	0	0	154,4800	437.167,53	0,04
Martin Marietta Materials Inc.	US5732841060	USD	285	0	328	353,8000	86.522,22	0,01
Marvell Technology Inc.	US5738741041	USD	12.530	14.243	1.713	60,1500	646.713,15	0,06
Masco Corporation	US5745991068	USD	1.856	0	0	55,6900	88.691,13	0,01
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	5.083	0	983	353,1900	1.540.470,89	0,14
Match Group Inc.	US57667L1070	USD	3.665	1.800	0	152,3800	479.211,17	0,04
McCormick & Company Inc.	US5797802064	USD	1.264	1.264	632	83,6900	90.770,69	0,01
McKesson Corporation	US58155Q1031	USD	1.224	0	0	205,4500	215.780,68	0,02
Medtronic Inc. (USD)	IE00BTN1Y115	USD	8.429	0	1.785	126,5800	915.516,41	0,08
Mercadolibre Inc.(USD)	US58733R1023	USD	626	116	0	1.662,9900	893.282,77	0,08
Merck & Co. Inc. (USD)	US58933Y1055	USD	14.312	14.312	14.312	75,0900	922.162,42	0,08
MetLife Incorporation	US59156R1086	USD	4.497	3.300	0	62,5800	241.481,26	0,02
Mettler-Toledo International Incorporation	US5926881054	USD	125	0	0	1.408,4400	151.068,30	0,01
Microchip Technology Incorporated	US5950171042	USD	3.294	200	0	153,0700	432.651,95	0,04
Micron Technology Inc. (USD)	US5951121038	USD	14.672	600	0	71,6400	901.923,87	0,08

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	71.974	691	8.968	284,0000	17.539.570,96	1,54
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	USD	4.815	126	830	378,9000	1.565.474,09	0,14
Molson Coors Brewing Co. Class B (USD)	US60871R2094	USD	797	0	0	47,3200	32.361,46	0,00
Mondelez International Inc.	US6092071058	USD	19.095	1.000	0	59,0500	967.530,25	0,09
MongoDB Inc. Cl.A	US60937P1066	USD	364	0	0	458,4900	143.204,36	0,01
Monster Beverage Corp. Reg.Shares (USD)	US61174X1090	USD	5.240	0	0	89,3300	401.655,40	0,04
Moody's Corporation	US6153691059	USD	622	0	0	359,4200	191.830,48	0,02
Morgan Stanley	US6174464486	USD	8.579	1.751	0	99,5500	732.829,46	0,06
Mosaic Co.	US61945C1036	USD	1.370	0	0	36,4900	42.896,26	0,00
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	USD	1.401	0	0	235,6600	283.301,58	0,02
MCDonalds Corporation shares (USD)	US601351017	USD	4.143	0	1.391	244,2800	868.416,03	0,08
MGM Resorts International Shares	US5529531015	USD	1.998	0	0	43,8500	75.177,88	0,01
MSCI Incorporated Shares (USD)	US55354G1004	USD	400	0	0	610,7000	209.610,43	0,02
Nasdaq Stock Market Inc.	US6311031081	USD	380	0	0	193,9900	63.253,99	0,01
National Oilwell Varco Incorporation	US62955J1034	USD	1.800	1.800	0	13,3700	20.650,42	0,00
Netease.com Inc-ADR (USD)	US64110W1027	USD	2.370	2.370	474	81,7000	166.148,10	0,01
Netflix Incorporation	US64110L1061	USD	5.428	270	559	599,0600	2.790.198,80	0,25
NetApp Incorporation	US64110D1046	USD	1.855	0	0	90,3300	143.780,80	0,01
Newell Brands Inc.	US6512291062	USD	2.793	0	2.920	23,9000	57.278,79	0,01
Newmont Corp.	US6516391066	USD	4.991	0	0	53,7100	230.021,12	0,02
News Corporation Cl.A Shares (USD)	US65249B1098	USD	1.813	0	0	23,8100	37.040,96	0,00
NextEra Energy Incorporation	US65339F1012	USD	11.112	11.112	2.778	78,3500	747.061,27	0,07
Nielsen Holdings PLC (USD)	GB00BWFY5505	USD	1.201	0	0	19,3800	19.972,01	0,00
Nike Inc.(USD)	US6541061031	USD	7.461	0	0	146,0200	934.833,72	0,08
Norfolk Southern Corporation	US6558441084	USD	1.130	0	0	244,2400	236.821,01	0,02
Northern Trust Corporation	US6658591044	USD	1.014	0	0	110,2900	95.961,95	0,01
NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	USD	3.612	0	0	25,5500	79.188,78	0,01
Novavax Incorporation	US6700024010	USD	381	381	0	203,5300	66.539,33	0,01
Novocure Ltd. Registered Shares o.N.	JE00BYSS4X48	USD	789	789	0	116,1700	78.649,50	0,01
Nucor Corporation	US6703461052	USD	1.660	0	0	99,7900	142.141,24	0,01
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	30.684	31.014	8.201	205,1700	5.401.953,22	0,48
NVR Inc.	US62944T1051	USD	3	0	0	4.942,2500	12.722,46	0,00
NXP Semiconductors NV (USD)	NL0009538784	USD	3.836	0	0	198,7500	654.200,27	0,06
Occidental Petroleum Corporation	US6745991058	USD	3.522	0	0	30,0300	90.754,81	0,01
Okta Inc. CL.A	US6792951054	USD	1.320	830	653	233,3300	264.283,16	0,02
Omnicom Group Inc.	US6819191064	USD	1.036	0	0	73,5500	65.383,39	0,01
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	11.440	0	0	91,2500	895.743,95	0,08
Organon & Co.	US68622V1061	USD	1.431	1.431	0	33,9800	41.724,20	0,00
Otis Worldwide Corporation	US68902V1070	USD	2.710	0	0	83,3200	193.750,82	0,02
O'Reilly Automotive Inc. shares (USD)	US67103H1077	USD	946	0	0	626,0000	508.148,28	0,04
OMEGA Healthcare Investors Inc.	US6819361006	USD	3.496	0	0	30,3300	90.984,79	0,01
ON Semiconductor Corporation	US6821891057	USD	2.266	4.830	2.564	45,8400	89.131,15	0,01
ONEOK Inc.	US6826801036	USD	1.939	0	6.022	58,8100	97.848,46	0,01
Paccar Incorporation	US6937181088	USD	4.174	0	0	81,0600	290.324,73	0,03
Packaging Corp. of America	US6951561090	USD	708	0	0	141,3800	85.890,72	0,01
Palantir Technologies Incorporation	US69608A1088	USD	7.321	7.321	0	24,5200	154.033,74	0,01
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	USD	420	0	0	473,0700	170.490,30	0,02
Parker-Hannifin Corporation	US7010941042	USD	710	350	0	288,5900	175.818,52	0,02
Paychex Incorporation AG	US7043261079	USD	4.395	0	0	107,8500	406.727,95	0,04
Paycom Software Inc.	US70432V1026	USD	200	0	0	495,0000	84.949,37	0,01
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	USD	14.209	950	1.452	259,0000	3.157.826,50	0,28
Peloton Interactive Incorporation	US70614W1009	USD	3.042	1.750	0	85,4000	222.916,42	0,02
Pentair PLC (USD)	IE00BLS09M33	USD	660	0	0	74,8400	42.384,07	0,00
PepsiCo Inc.(USD)	US7134481081	USD	17.746	2.650	0	152,3000	2.319.131,46	0,20
Perkin Elmer Incorporated	US7140461093	USD	897	897	0	175,0500	134.734,73	0,01
Pfizer Incorporation Shares	US7170811035	USD	31.241	37.362	43.483	43,5300	1.166.913,27	0,10
Philip Morris International Inc. (USD)	US7181721090	USD	6.640	0	0	99,4900	566.855,67	0,05
Phillips 66	US7185461040	USD	3.045	0	1.759	69,9600	182.794,06	0,02
Pinduoduo Inc.	US7223041028	USD	2.754	954	0	89,0600	210.460,99	0,02
Pinnacle West Capital Corporation	US7234841010	USD	1.261	0	0	72,4000	78.339,11	0,01
Pinterest Inc.	US72352L1061	USD	3.369	0	0	50,3700	145.612,26	0,01
Pioneer Natural Resources Company	US7237871071	USD	1.362	0	0	170,3000	199.029,17	0,02
Plug Power Inc.	US72919P2020	USD	3.000	3.000	0	25,1900	64.844,69	0,01
Principal Financial Group	US74251V1026	USD	1.863	0	0	65,3500	104.468,04	0,01
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	12.848	0	3.746	142,0200	1.565.705,30	0,14

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Progressive Corporation	US7433151039	USD	3.265	0	0	91,1400	255.339,03	0,02
ProLogis Incorporation	US74340W1036	USD	3.244	0	0	126,4400	351.957,58	0,03
Prudential Financial Inc.	US7443201022	USD	2.277	0	0	105,8900	206.891,65	0,02
Public Service Enterprise	US7445731067	USD	2.899	0	0	61,2600	152.387,80	0,01
Public Storage Inc.	US74460D1090	USD	1.221	0	0	302,3200	316.743,37	0,03
Pulte Group Incorporation	US7458671010	USD	1.646	0	0	47,9200	67.681,76	0,01
PG & E Corporation	US69331C1080	USD	10.678	10.678	0	9,5100	87.135,56	0,01
PNC Financial Services Group	US6934751057	USD	2.692	0	0	197,4400	456.073,86	0,04
PPG Industries Inc.	US6935061076	USD	1.130	0	0	145,7500	141.322,72	0,01
PPL Corporation	US69351T1060	USD	3.886	0	0	28,4700	94.932,57	0,01
Qorvo Inc.	US74736K1016	USD	872	0	0	169,9100	127.133,62	0,01
Qualcomm Incorporated (USD)	US7475251036	USD	13.266	600	0	129,2800	1.471.622,17	0,13
Quest Diagnostics Incorporated	US74834L1008	USD	690	0	0	147,6800	87.437,10	0,01
Ralph Lauren Corp.	US7512121010	USD	379	0	0	116,8900	38.013,82	0,00
Realty Income Corp.	US7561091049	USD	1.524	0	0	66,0500	86.373,95	0,01
Regency Centers Corporation	US7588491032	USD	1.428	0	0	68,6500	84.118,93	0,01
Regeneron Pharmaceuticals Incorporation	US75886F1075	USD	1.185	119	0	606,7000	616.903,64	0,05
Regions Financial Corporation	US7591EP1005	USD	1.895	0	0	21,6900	35.269,05	0,00
Republic Services Inc.	US7607591002	USD	2.522	0	0	122,4900	265.076,18	0,02
ResMed Incorporation	US7611521078	USD	719	0	0	265,3600	163.715,33	0,01
RingCentral Inc.	US76680R2067	USD	388	0	283	212,1300	70.625,06	0,01
Rockwell Automation Incorporation	US7739031091	USD	850	0	0	297,8600	217.248,16	0,02
Roku Inc.Cl. A	US77543R1023	USD	648	0	0	302,9200	168.433,29	0,01
Roper Technologie Inc.	US7766961061	USD	583	0	0	455,5400	227.887,27	0,02
Ross Stores Incorporation	US7782961038	USD	5.288	505	0	114,9700	521.676,13	0,05
Royal Caribbean Cruises Limited	LR0008862868	USD	1.749	747	0	90,6700	136.075,02	0,01
RPM International Inc.	US7496851038	USD	700	700	0	78,4900	47.145,19	0,00
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	1.001	0	0	426,6200	366.437,81	0,03
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	5.313	193	500	270,5000	1.233.195,90	0,11
Schlumberger N.V. Ltd.(USD)	AN8068571086	USD	4.840	0	0	30,3300	125.962,93	0,01
Seagate Technology Holdings Public Limited Company	IE00BKVD2N49	USD	1.490	1.490	0	83,1000	106.245,92	0,01
Seagen Incorporation	US81181C1045	USD	1.979	1.979	0	164,2500	278.917,75	0,02
Sealed Air Corporation	US81211K1007	USD	1.235	0	0	55,8700	59.206,67	0,01
Sempra Energy	US8168511090	USD	1.247	0	0	127,4600	136.384,61	0,01
Servicenow Inc.	US81762P1021	USD	1.037	0	0	618,0200	549.928,56	0,05
Sherwin-Williams Corporation Shares	US8243481061	USD	1.590	1.590	713	282,2600	385.098,16	0,03
Simon Property Group Inc.	US8288061091	USD	1.421	0	0	133,8500	163.206,50	0,01
Sirius XM Holding Inc.(USD)	US82968B1035	USD	43.448	0	0	6,1000	227.417,88	0,02
Skyworks Solution Incorporation	US83088M1027	USD	2.145	0	0	166,5500	306.546,89	0,03
Snap Inc.	US83304A1060	USD	4.766	0	4.050	71,7600	293.468,47	0,03
Snap-on Incorporated	US8330341012	USD	486	0	0	215,0700	89.689,39	0,01
Snowflake Incorporation	US8334451098	USD	1.084	1.084	0	293,8000	273.278,87	0,02
Solaredge Technologies Inc.(USD)	US83417M1045	USD	409	409	0	261,8700	91.903,92	0,01
Southern Co., The (USD)	US8425871071	USD	5.648	0	0	62,6400	303.578,79	0,03
Southwest Airlines Company	US8447411088	USD	2.895	0	0	52,5400	130.515,96	0,01
Splunk Inc.	US8486371045	USD	1.903	0	0	137,5700	224.640,22	0,02
Square Inc. Class A (USD)	US8522341036	USD	2.262	300	0	236,0400	458.145,25	0,04
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2	US8545021011	USD	1.004	0	0	182,1200	156.897,61	0,01
Starbucks Corporation (USD)	US8552441094	USD	14.549	1.850	0	112,1700	1.400.344,37	0,12
State Street Corporation	US8574771031	USD	2.325	0	0	86,5400	172.649,30	0,02
Steel Dynamics Inc.	US8581191009	USD	518	0	0	59,5500	26.468,94	0,00
Steris PLC (USD)	IE00BFY8C754	USD	478	478	0	209,1100	85.768,47	0,01
Stryker Corporation	US8636671013	USD	2.617	0	0	267,8900	601.568,67	0,05
Synchrony Financial	US87165B1035	USD	4.062	0	0	50,5400	176.157,10	0,02
Synopsys Incorporation	US8716071076	USD	1.506	3.677	3.122	302,6200	391.063,77	0,03
Sysco Corporation Shares	US8718291078	USD	2.766	0	0	80,9300	192.082,01	0,02
SBA Communications Corp. (USD)	US78410G1040	USD	643	0	0	332,7800	183.608,67	0,02
SS&C Technologies Holdings Inc.	US78467J1007	USD	1.575	0	2.461	69,9800	94.575,68	0,01
SVB Financial Group	US78486Q1013	USD	280	280	0	655,9900	157.608,72	0,01
T. Rowe Price Group Inc.	US74144T1088	USD	1.265	0	0	201,9000	219.155,23	0,02
T-Mobile US Inc.	US8725901040	USD	11.778	1.370	848	128,1000	1.294.630,00	0,11
Take-Two Interactive Software Inc.	US8740541094	USD	988	0	1.771	151,6000	128.523,08	0,01
Target Corporation	US87612E1064	USD	3.072	0	0	235,8500	621.701,73	0,05
Teladoc Health Inc. (USD)	US87918A1051	USD	479	0	0	125,9200	51.755,35	0,00
Teledyne Technologies Incorporated	US8793601050	USD	727	0	663	432,5200	269.814,69	0,02

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Teleflex Inc.	US8793691069	USD	200	0	0	385,2000	66.106,06	0,01
Tesla Inc.	US88160R1014	USD	9.806	296	876	781,3100	6.574.159,82	0,58
Texas Instruments	US8825081040	USD	10.900	900	2.554	193,0700	1.805.786,00	0,16
Textron Inc.(USD)	US8832031012	USD	3.783	0	4.217	71,6000	232.420,46	0,02
The Charles Schwab Corporation	US8085131055	USD	9.453	3.072	0	75,3800	611.435,68	0,05
The Trade Desk Inc. (USD)	US88339J1051	USD	2.760	2.760	276	67,8100	160.593,44	0,01
The Williams Companies Incorporation (USD)	US9694571004	USD	6.355	0	0	26,2700	143.251,97	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	2.236	0	898	579,6000	1.112.052,17	0,10
Tractor Supply Company Shares (USD)	US8923561067	USD	466	0	0	208,1400	83.227,42	0,01
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	1.518	0	0	176,4100	229.784,09	0,02
TransDigm Group Inc.	US8936411003	USD	569	0	0	634,5000	309.791,06	0,03
TransUnion Registered Shares DL -,01 (USD)	US89400J1079	USD	900	0	0	113,5100	87.660,03	0,01
Travelers Companies Inc.	US89417E1091	USD	1.200	0	0	154,8800	159.478,29	0,01
Trimble Incorporated (USD)	US8962391004	USD	946	0	0	84,3100	68.437,67	0,01
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.	US89677Q1076	USD	3.403	0	0	29,6700	86.637,21	0,01
Trust Financial Corporation	US89832Q1094	USD	6.638	0	0	59,4200	338.450,28	0,03
Twilio Inc.	US90138F1021	USD	822	432	163	312,8000	220.629,48	0,02
Twitter Inc.(USD)	US90184L1026	USD	5.209	0	0	60,0700	268.495,48	0,02
Tyson Foods Inc. A	US9024941034	USD	1.292	0	0	80,4900	89.233,81	0,01
TE Connectivity Limited	CH0102993182	USD	1.865	0	0	138,7100	221.978,85	0,02
TJX Companies Inc.	US8725401090	USD	5.901	0	3.661	69,9000	353.938,48	0,03
Uber Technologies Inc.	US90353T1007	USD	6.148	0	0	44,5200	234.862,67	0,02
Ulta Beauty Incorporation	US90384S3031	USD	219	0	375	378,3500	71.098,89	0,01
Union Pacific Shares (USD)	US9078181081	USD	4.311	0	1.499	201,6800	746.046,40	0,07
United Health Group Incorporation	US91324P1021	USD	5.306	0	778	400,4100	1.823.043,98	0,16
United Parcel Service Inc. Class B	US9113121068	USD	4.231	1.202	0	184,7400	670.701,00	0,06
United Rentals Incl	US9113631090	USD	332	0	1.023	362,0900	103.152,46	0,01
Universal Health Services Inc.B (USD)	US9139031002	USD	528	0	0	143,2700	64.910,38	0,01
UDR Inc.	US9026531049	USD	2.321	0	0	53,5300	106.609,86	0,01
UGI Corporation	US9026811052	USD	217	0	0	43,0200	8.010,42	0,00
US Bancorporation	US9029733048	USD	8.048	2.900	0	60,2600	416.142,51	0,04
Valero Energy Corp.(USD)	US91913Y1001	USD	2.237	0	0	70,3100	134.960,93	0,01
Veeva Systems Inc.	US9224751084	USD	580	0	0	282,9400	140.814,48	0,01
Ventas Inc.	US92276F1003	USD	935	0	0	56,4100	45.257,72	0,00
Verizon Communications (USD)	US92343V1044	USD	21.130	0	4.934	54,3800	985.969,97	0,09
VeriSign Incorporation	US92343E1029	USD	1.305	0	0	205,7300	230.373,82	0,02
Versik Analytics Inc-Class A	US92345Y1064	USD	1.944	0	0	202,3700	337.572,75	0,03
Vertex Pharmaceuticals Inc. (USD)	US92532F1003	USD	3.089	150	0	182,2200	482.990,89	0,04
ViacomCBS Inc.Shares Cl.B o.N.	US92556H2067	USD	4.029	0	0	40,1200	138.702,15	0,01
Viatris Incorporation	US92556V1061	USD	4.635	4.636	1	13,8600	55.123,65	0,00
Vimeo Incorporation	US92719V1008	USD	633	633	0	29,7000	16.131,89	0,00
Vontier Corporation	US9288811014	USD	570	570	0	34,4000	16.825,12	0,00
Vulcan Materials Company	US9291601097	USD	593	0	0	173,7600	88.415,72	0,01
VEREIT Incorporation	US92339V3087	USD	4.009	4.009	0	45,8200	157.621,74	0,01
VF Corporation	US9182041080	USD	1.632	0	0	68,5400	95.981,88	0,01
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	9.376	0	1.143	226,6800	1.823.710,04	0,16
VMware Inc.	US9285634021	USD	442	0	0	150,5200	57.087,56	0,01
W.P. Carey Inc.	US92936U1097	USD	2.439	0	0	73,9500	154.765,79	0,01
W.W. Grainger Incorporation	US3848021040	USD	144	0	0	401,7400	49.640,09	0,00
Wabtec Corp.(USD)	US9297401088	USD	2.100	0	1.200	88,1400	158.824,44	0,01
Walgreens Boots Alliance (USD)	US9314271084	USD	10.536	0	0	48,7100	440.371,17	0,04
Walmart Incorporation	US9311421039	USD	8.545	0	0	140,4400	1.029.740,69	0,09
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	10.208	0	1.069	172,6800	1.512.542,85	0,13
Waste Connections Inc.(USD)	CA94106B1013	USD	2.336	0	0	126,5200	253.604,53	0,02
Waste Management Incorporation	US94106L1098	USD	1.621	0	0	151,6000	210.866,31	0,02
Waters Corporation	US9418481035	USD	269	0	0	365,1700	84.289,28	0,01
Wayfair Inc. Cl.A	US94419L1017	USD	318	0	0	270,8500	73.906,21	0,01
Wells Fargo Company	US9497461015	USD	22.778	4.500	0	47,0300	919.211,72	0,08
Welltower Inc.	US95040Q1040	USD	2.590	0	0	83,7900	186.215,98	0,02
Western Digital Corporation	US9581021055	USD	1.541	0	1.915	56,7000	74.974,00	0,01
Western Union Company	US9598021098	USD	3.032	0	0	20,7800	54.062,95	0,00
Westrock Corporation	US96145D1054	USD	808	0	0	51,8800	35.969,66	0,00
Weyerhaeuser Company (USD)	US9621661043	USD	6.503	0	0	36,5800	204.118,53	0,02
Whirlpool Corporation	US9633201069	USD	285	0	0	211,6300	51.754,38	0,00
Willis Towers Watson PLC (USD)	IE00BDB6Q211	USD	798	0	0	228,9900	156.799,40	0,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2021 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Workday Inc. (USD)	US98138H1014	USD	2.703	250	0	249,5100	578.707,34	0,05
Wynn Resorts Limited Shares (USD)	US9831341071	USD	1.402	0	0	83,6300	100.608,60	0,01
WEC Energy Group Incorporation	US92939U1060	USD	1.776	0	0	89,0100	135.645,92	0,01
Xilinx Incorporation	US9839191015	USD	3.079	0	0	148,2800	391.757,44	0,03
Xylem Incorp.	US98419M1009	USD	1.050	0	0	127,7800	115.127,00	0,01
XCEL Energy Inc.	US98389B1008	USD	6.566	2.212	1.900	62,6700	353.090,11	0,03
XPO Logistics Inc.	US9837931008	USD	767	767	1.969	81,2700	53.487,29	0,00
YUM! Brands Inc.(USD)	US9884981013	USD	2.042	0	0	123,0400	215.589,22	0,02
Zebra Technologies Corporation	US9892071054	USD	117	117	0	525,6700	52.774,49	0,00
Zendesk Inc.	US98936J1016	USD	849	849	0	116,2700	84.703,30	0,01
Zillow Group Inc.	US98954M2008	USD	1.419	1.419	0	85,6600	104.300,27	0,01
Zimmer Biomet Holdings Inc.	US98956P1021	USD	1.067	0	0	149,3600	136.748,86	0,01
Zoetis Inc.	US98978V1035	USD	2.252	0	659	194,9900	376.795,50	0,03
Zoom Video Communications Inc.	US98980L1017	USD	2.668	484	0	257,4100	589.299,71	0,05
Zscaler Inc. USD	US98980G1022	USD	516	516	0	258,8800	114.623,37	0,01
10X Genomics Inc.	US88025U1097	USD	496	496	0	145,9400	62.112,79	0,01
3M Co.	US88579Y1010	USD	3.560	0	1.624	180,8800	552.542,30	0,05
							266.775.467,78	23,48
Obligationen								
0,00 EBRD 10.2.1998-2028	XS0084124725	AUD	3.000.000	3.000.000	0	90,4600	1.684.334,66	0,15
1,50 CPPIB Capital Inc. 23.06.2021-23.06.2028	XS2356317177	AUD	2.500.000	2.500.000	0	99,6370	1.546.006,08	0,14
3,15 Intl.Finance Corp. 26.07.2018-26.06.2029	AU3CB0254910	AUD	8.000.000	8.000.000	0	111,2240	5.522.542,20	0,49
3,30 BNG Bank N.V. 26.10.2018-26.04.2029	AU3CB0258028	AUD	8.164.000	0	0	111,1800	5.633.524,83	0,50
4,25 Treasury Corp Victoria 04.06.13-20.12.32	AU3SG0001175	AUD	10.000.000	10.000.000	0	123,5830	7.670.245,78	0,67
6,50 Queensland Treasury Corp.27.03.2008-14.03.2033	AU0000XQLQI5	AUD	6.000.000	6.000.000	0	146,3300	5.449.230,39	0,48
							27.505.883,94	2,42
0,00 Hellenic Republic GDP 12.03.2012-15.10.2042	GRR000000010 TM	EUR	52.521.100	0	0	0,3060	160.714,57	0,01
0,00 Island, Republik 04.02.2021-15.04.2028	XS2293755125	EUR	4.500.000	4.500.000	0	98,9230	4.451.535,00	0,39
0,00 Kärntner Ausgleichszahl.-Fonds 12.10.16-14.01.32	XS1484645616	EUR	1.787.340	10.500.000	12.297.840	96,0540	1.716.811,56	0,15
0,01 Bank of New Zealand 15.06.2021-15.06.2028	XS2353483733	EUR	5.900.000	7.900.000	2.000.000	99,7310	5.884.129,00	0,52
0,01 Coventry Building Society 08.07.21-07.07.28	XS2360599281	EUR	5.600.000	5.600.000	0	99,7180	5.584.208,00	0,49
0,01 Korea Housing Fin.Corp. 29.06.2021-2026	XS2355599353	EUR	6.000.000	6.000.000	0	100,3400	6.020.400,00	0,53
0,01 Prima Banka Slovensko AS 14.09.2021-2027	SK4000019634	EUR	6.100.000	6.100.000	0	100,1350	6.108.235,00	0,54
0,01 Sumitomo Mitsui 10.09.2020-10.09.2025	XS2225211650	EUR	3.450.000	0	0	100,4800	3.466.560,00	0,31
0,01 Westpac Sec.NZ/London 08.06.2021-08.06.2028	XS2348324414	EUR	6.000.000	6.000.000	0	99,7590	5.985.540,00	0,53
0,25 ASB Finance Ltd. London 21.05.2021-21.05.2031	XS2343772724	EUR	13.500.000	13.500.000	0	99,9120	13.488.120,00	1,19
0,25 ASB Finance Ltd. 08.09.2021-08.09.2028	XS2381560411	EUR	2.500.000	2.500.000	0	98,9970	2.474.925,00	0,22
0,30 Republik Portugal 14.04.2021-17.10.2031	PTOTEOOE00033	EUR	5.000.000	7.200.000	2.200.000	99,5980	4.979.900,00	0,44
0,375 Enexis Holding NV 14.04.2021-14.04.2033	XS2331315635	EUR	1.500.000	3.000.000	1.500.000	97,9920	1.469.880,00	0,13
0,409 Sumitomo Mitsui 07.11.2019-07.11.2029	XS2066652897	EUR	17.000.000	0	0	101,5880	17.269.960,00	1,52
0,50 Bank Gospodarstwa Krajowego 08.07.2021-2031	XS2361047538	EUR	6.000.000	6.000.000	0	99,3270	5.959.620,00	0,52
0,50 Ceska Sportelna AS FRN 13.09.2021-2028	AT0000A2STV4	EUR	2.600.000	2.600.000	0	99,8870	2.597.062,00	0,23
0,50 Region Wallonne 08.04.2020-2030	BE0001795492	EUR	5.000.000	0	0	102,4830	5.124.150,00	0,45
0,50 Temasek Financial 20.11.2019-20.11.2031	XS2080785343	EUR	15.300.000	0	0	100,8060	15.423.318,00	1,36
0,50 Yorkshire Building 01.07.2021-2028	XS2358471246	EUR	2.250.000	3.250.000	1.000.000	100,4870	2.260.957,50	0,20
0,625 BNP Paribas 03.12.2020-03.12.2032	FR0014000UL9	EUR	5.000.000	5.000.000	0	97,2860	4.864.300,00	0,43
0,625 Deutsche Bahn Finance 08.12.2020-2050	XS2270142966	EUR	3.000.000	3.000.000	0	87,5290	2.625.870,00	0,23
0,625 UBS Group AG 24.02.2021-24.02.2033	CH0595205532	EUR	3.700.000	3.700.000	0	98,5480	3.646.276,00	0,32
0,875 EQT AB 14.05.2021-14.05.2031	XS2338570331	EUR	2.300.000	2.300.000	0	99,4770	2.287.971,00	0,20
1,00 Republik Serbien 23.09.2021-23.09.2028	XS2388561677	EUR	4.300.000	4.300.000	0	96,9180	4.167.474,00	0,37
1,006 Regiao Autonoma Acores 23.07.2019-15.06.2029	PTRAACOM0013	EUR	4.500.000	0	0	104,2380	4.690.710,00	0,41
1,125 Kroatien, Republik 04.03.2021-04.03.2033	XS2309428113	EUR	5.400.000	5.400.000	0	99,6750	5.382.450,00	0,47
1,141 Região Autónoma Madeira 4.12.2020-4.12.2034	PTRAMBOM0010	EUR	7.100.000	7.100.000	0	97,6230	6.931.233,00	0,61
1,20 Malta Government 03.08.2021-13.05.2037	MT0000013319	EUR	1.800.000	9.000.000	7.200.000	100,1060	1.801.908,00	0,16
1,25 Shell Intl. Finance 11.05.2020-11.11.2032	XS2170386853	EUR	1.750.000	0	0	105,6630	1.849.102,50	0,16
1,25 Buoni Poliennalo Del Tes 14.10.2015-2032	IT0005138828	EUR	8.000.000	0	0	129,8593	10.388.971,60	0,91
1,25 Republic of Peru 11.03.2021-2033	XS2314020806	EUR	2.500.000	2.500.000	0	97,0000	2.425.000,00	0,21
1,50 Kroatien,Republik 17.06.2020-17.06.2031	XS2190201983	EUR	7.100.000	0	0	104,8080	7.441.368,00	0,65
1,50 Marokko 27.11.2019-27.11.2031	XS2080771806	EUR	4.000.000	0	0	92,6060	3.704.240,00	0,33
1,50 Republik Serbien 26.06.2019-26.06.2029	XS2015296465	EUR	4.000.000	0	455.000	98,8900	3.955.600,00	0,35
1,50 Temasek Financial 01.03.2016-01.03.2028	XS1373131546	EUR	4.478.000	3.628.000	1.900.000	109,3240	4.895.528,72	0,43
1,60 Vseobecna Uverova Banka 29.10.2015-29.10.2030	SK4120011149	EUR	3.300.000	0	0	110,8370	3.657.621,00	0,32
1,625 Bank Gospodarstwa Krajow31.10.2017-30.04.28	XS1709328899	EUR	1.800.000	2.000.000	8.500.000	109,4560	1.970.208,00	0,17
1,625 Nordmazedonien 10.03.2021-10.03.2028	XS2310118893	EUR	3.600.000	3.600.000	0	97,7940	3.520.584,00	0,31

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2021 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	7.000.000	0	0	104,5140	7.315.980,00	0,64
1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028	XS2324724645	EUR	3.000.000	3.000.000	0	103,8740	3.116.220,00	0,27
2,00 Marokko, Königreich 30.09.2020-30.09.2030	XS2239829216	EUR	1.250.000	0	0	97,9280	1.224.100,00	0,11
2,375 Republic of Kazakhstan 09.11.2018-09.11.2028	XS1901718335	EUR	4.000.000	0	0	111,5430	4.461.720,00	0,39
2,55 Republic of Montenegro 03.10.2019-03.10.2029	XS2050982755	EUR	6.000.000	0	0	90,6190	5.437.140,00	0,48
2,625 Romania 02.12.2020-02.12.2040	XS2258400162	EUR	1.600.000	1.600.000	0	93,8460	1.501.536,00	0,13
2,875 United Mexican States 08.04.2019-2039	XS1974394758	EUR	3.000.000	3.000.000	0	102,7200	3.081.600,00	0,27
3,125 Republik Serbien 15.05.2020-15.05.2027	XS2170186923	EUR	2.300.000	0	1.200.000	110,1770	2.534.071,00	0,22
3,25 San Marino Gov. Bond 24.02.2021-24.02.2024	XS2239061927	EUR	5.000.000	5.000.000	0	103,2410	5.162.050,00	0,45
3,624 Romania 26.05.2020-26.05.2030	XS2178857954	EUR	10.500.000	0	1.200.000	112,8500	11.849.250,00	1,04
4,00 Mexican United States 15.04.2015-15.03.2115	XS1218289103	EUR	7.000.000	0	0	109,1230	7.638.610,00	0,67
4,019 Comune die Milano 29.06.2005-29.06.2035	XS0223484345	EUR	5.500.000	0	2.500.000	130,9560	7.202.580,00	0,63
4,383 Region Sardinien 20.12.2004-2034	XS0208374628 ^{*)}	EUR	3.300.000	3.300.000	0	72,9995	2.408.982,84	0,21
4,75 Republik Senegal 13.03.2018-13.03.2028	XS1790104530 ^{*)}	EUR	2.500.000	0	0	104,3300	2.608.250,00	0,23
4,875 Benin Int.Gov.Bond 19.01.2021-19.01.2032	XS2278994418 ^{*)}	EUR	3.000.000	3.000.000	0	100,0930	3.002.790,00	0,26
5,345 Stadt Rom 27.11.2003-27.01.2048	XS0181673798	EUR	8.200.000	0	0	163,6400	13.418.480,00	1,18
5,625 Arab Republic of Egypt 16.04.18-16.04.30	XS1807305328	EUR	2.000.000	0	0	95,8440	1.916.880,00	0,17
5,875 Ivory Coast 17.10.19-17.10.31	XS2064786754	EUR	3.000.000	0	0	104,8450	3.145.350,00	0,28
							277.657.801,29	24,43
2,00 Stadshypotek AB 01.09.2017-01.09.2028	SE0011062892	SEK	175.000.000	0	0	108,1620	18.588.186,19	1,64
							18.588.186,19	1,64
0,625 US Treasury 31.12.2020-31.12.2027	US91282CBB63	USD	34.000.000	34.000.000	0	96,4844	28.148.866,66	2,48
0,875 Republik Finnland 20.05.2020-20.05.2030	XS2177026155	USD	3.000.000	3.000.000	0	94,7530	2.439.153,94	0,21
1,00 Belgien, Königreich 28.05.2020-28.05.2030	BE6322164920	USD	15.100.000	15.100.000	0	95,2210	12.337.713,23	1,09
1,05 Royal Bank of Canada 14.09.2021-2026	USC7976PAC08	USD	3.700.000	3.700.000	0	99,4670	3.157.953,49	0,28
1,125 Kommunalbanken AS 16.06.2020-14.06.2030	XS2189767515	USD	13.000.000	13.000.000	0	95,8730	10.694.602,71	0,94
1,30 Province of Alberta 22.07.2020-22.07.2030	US013051EM50	USD	5.000.000	5.000.000	0	95,8580	4.112.665,18	0,36
1,60 Intel Corp. 12.08.2021-12.08.2028	US458140BT64	USD	2.500.000	2.500.000	0	99,6690	2.138.085,64	0,19
1,60 Province of Ontario 25.02.2021-25.02.2031	US68323AFH23	USD	14.800.000	14.800.000	0	98,2980	12.483.356,79	1,10
1,625 Airport Authority HK 04.02.2021-04.02.2031	USY00284AW20	USD	4.100.000	4.100.000	0	96,4010	3.391.488,76	0,30
1,625 China Development Bank 27.10.2020-27.10.2030	XS2247216257	USD	4.200.000	4.200.000	0	97,0260	3.496.732,45	0,31
1,625 Temasek Financial 02.08.2021-02.08.2031	US87973RBA77	USD	6.000.000	6.000.000	0	97,5840	5.024.060,41	0,44
1,85 Republik Indonesien 12.01.2021-12.03.2031	US455780CV60	USD	500.000	500.000	0	95,9370	411.605,46	0,04
10,125 Republic of Brazil 9.6.1997-15.5.2027	US105756AE07	USD	2.000.000	0	0	140,4492	2.410.317,49	0,21
2,00 Lsega Financing PLC 06.04.2021-06.04.2028	USG5690PAC52	USD	3.200.000	3.200.000	0	100,4770	2.758.935,99	0,24
2,125 Ungarn 21.09.2021-22.09.2031	XS2388586401	USD	2.500.000	2.500.000	0	98,5090	2.113.201,48	0,19
2,30 Public Storage 23.04.2021-01.05.2031	US74460WAE75	USD	5.400.000	5.400.000	0	101,2920	4.693.468,34	0,41
2,50 CK Hutchison Intl. 15.04.2021-15.04.2031	USG2182GAB98	USD	3.500.000	3.500.000	0	100,7480	3.025.725,07	0,27
2,50 Korea 19.06.2019-19.06.2029	US50064FAQ72	USD	10.000.000	10.000.000	0	106,1540	9.108.803,84	0,80
2,634 African Export-Import 17.05.2021-17.05.2026	XS2343006958	USD	4.000.000	4.000.000	0	102,3900	3.514.329,84	0,31
2,75 State of Israel 03.04.2020-03.07.2030	US46513JB346	USD	8.000.000	5.000.000	0	106,5570	7.314.707,40	0,64
2,875 Oracle Corp. 24.03.2021-25.03.2031	US68389XCE31	USD	2.000.000	2.000.000	0	103,3470	1.773.588,47	0,16
2,875 Republic of Italy 17.10.2019-2029	US465410BY32	USD	13.500.000	6.000.000	0	103,7100	12.013.772,10	1,06
2,875 US-Treasury 15.08.2018-2028	US9128284V99	USD	24.000.000	24.000.000	0	110,4844	22.752.918,48	2,00
2,98 Huatong Intern.Inv.Hldg.04.03.2021-04.03.2024	XS2280636494	USD	5.900.000	5.900.000	0	99,2950	5.026.947,83	0,44
3,25 BPCE S.A. 11.01.2018-11.01.2028	US05578BAJ52	USD	795.000	795.000	0	107,7690	735.166,94	0,06
3,25 BPCE S.A. 11.01.2018-11.01.2028	US05578AAJ79	USD	4.000.000	4.000.000	0	107,7590	3.698.609,92	0,33
3,772 Morgan Stanley FRN 23.01.2018-24.01.2029	US61744YAP34	USD	4.000.000	4.000.000	0	110,7900	3.802.642,87	0,33
4,125 East.& South.Afr.Trd.& Dev.BK 30.06.21-28	XS2356571559	USD	2.300.000	2.300.000	0	102,4300	2.021.529,09	0,18
4,50 Republic of Colombia 12.10.2018-15.03.2029	US195325DP79	USD	1.800.000	1.800.000	0	105,8939	1.635.567,36	0,14
4,50 Republik of Bolivien 20.03.2017-20.03.2028	USP37878AC26 ^{*)}	USD	2.900.000	1.500.000	0	91,0140	2.264.806,93	0,20
4,50 State of Israel 31.01.2013-30.01.2043	US4651387N91	USD	3.200.000	3.200.000	0	125,2390	3.438.860,48	0,30
4,625 Brasilien 13.10.2017-13.01.2028	US105756BZ27	USD	3.000.000	3.000.000	0	105,6859	2.720.591,21	0,24
4,85 Republic of South Africa 30.09.2019-2029	US836205BA15	USD	9.400.000	5.400.000	0	103,0360	8.310.780,85	0,73
4,95 HSBC Holdings PLC 31.03.2020-31.03.2030	US404280CF48	USD	4.000.000	4.000.000	0	119,0800	4.087.180,37	0,36
5,875 Republic of Turkey 26.01.2021-26.06.2031	US900123DC14	USD	8.100.000	8.100.000	0	93,9190	6.527.749,27	0,57
6,375 Istanbul Metropolitan 09.12.2020-09.12.2025	XS2010029234	USD	4.500.000	4.500.000	0	98,7160	3.811.755,62	0,34
6,625 Republic of Indonesia 14.02.2007-17.02.2037	USY20721AJ83	USD	3.550.000	3.550.000	0	136,7870	4.166.756,91	0,37
6,70 Panama Anleihe 26.01.2006-26.01.2036	US698299AW45 ^{*)}	USD	3.500.000	3.500.000	0	133,7288	4.016.224,47	0,35
7,25 Freeport Terminal Malta 13.05.1998-15.05.2028	USX30247AA21	USD	9.000.000	9.000.000	0	134,7710	10.407.920,03	0,92
7,625 Ungarn 29.03.2011-29.03.2041	US445545AF36	USD	5.000.000	5.000.000	0	166,9950	7.164.707,40	0,63
7,875 Republik Ghana 26.03.2019-26.03.2027	XS1968714110 ^{*)}	USD	2.000.000	0	0	98,2710	1.686.476,75	0,15
8,50 Republic of Indonesia 12.10.2005-12.10.2035	USY20721AE96	USD	4.500.000	4.500.000	0	156,3980	6.039.050,97	0,53
8,625 Republic of Ghana 07.04.2021-07.04.2034	XS2325747397	USD	900.000	900.000	0	95,8440	740.171,61	0,07
							241.619.550,10	21,26

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Bezugsrechte								
Bezugsrechte Deutsche Lufthansa AG	DE000A3E5B58	EUR	25.587	25.587	0	2,4900	63.711,63	0,01
							63.711,63	0,01
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	983.318.889,46	86,53
Investmentfonds								
Apollo Euro Convertible Bond Fund (Thesaurierer)	AT0000606967	EUR	40.000	0	140.000	15,9600	638.400,00	0,06
Apollo Multi-Factor Global Equity (Ausschütter, A2)	AT0000A227D5	EUR	40	0	0	127.691,4000	5.107.656,00	0,45
Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond (Thesaurierer) ¹⁾	AT0000746938	EUR	565.390	0	0	12,6800	7.169.145,20	0,63
Apollo Nachhaltig High Yield Bond (EUR, Thesaurierer) ²⁾	AT0000496179	EUR	940.959	560.000	0	48,3100	45.457.729,29	4,00
Apollo New World (Thesaurierer)	AT0000746979	EUR	81.514	0	0	252,0800	20.548.049,12	1,81
Apollo 77 (Ausschütter, A2)	AT0000A23S61	EUR	314	23	0	110.149,7000	34.587.005,80	3,04
							113.507.985,41	9,99
Summe Investmentfonds						EUR	113.507.985,41	9,99
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Banco Espirito Santo SA Na.	PTBES0AM0007	EUR	35.082	0	0	0,0000	0,00	0,00
BRISA-Auto-Estradas de Portugal (EUR)	PTBRI0AM0000	EUR	3.852	0	0	0,0200	77,04	0,00
							77,04	0,00
Lehman Brothers Holdings Inc.-Escrow Cusip	US524ESC1001	USD	4.159	0	0	0,0000	0,00	0,00
Obligationen								
1,10 ING Bank Australia Ltd. 19.08.2021-19.08.2026	AU3CB0282358	AUD	5.700.000	5.700.000	0	98,9500	3.500.589,62	0,31
1,60 BNG Bank N.V. 27.05.2020-27.11.2030	AU3CB0272300	AUD	5.375.000	5.375.000	0	97,5090	3.252.922,51	0,29
							6.753.512,13	0,59
1,00 Malta Government 24.09.2021-23.08.2035	MT0000013350	EUR	4.500.000	8.000.000	3.500.000	100,8430	4.537.935,00	0,40
3,00 Wien Holding GmbH 21.06.2013-21.06.2023	AT0000A10LJ2	EUR	1.500.000	0	0	103,8670	1.558.005,00	0,14
9,75 Espirito Santo Conv. 19.12.2011-19.12.2025	XS0717615099	EUR	1.200.000	0	0	2,7180	32.616,00	0,00
							6.128.556,00	0,54
1,00 Swedish Covered Bond 04.12.2019-12.06.2030	SE0013486156	SEK	104.000.000	0	0	100,0850	10.221.781,40	0,90
							10.221.781,40	0,90
2,25 ORIX Corp. 09.03.2021-09.03.2031	US686330AN18	USD	3.800.000	3.800.000	0	100,0190	3.261.302,56	0,29
2,5 NBN Co. Ltd. 08.10.2021-08.01.2032	US62878V2E94	USD	2.200.000	2.200.000	0	99,7500	1.883.044,45	0,17
							5.144.347,01	0,45
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	28.248.273,58	2,49
Summe Wertpapiervermögen						EUR	1.125.075.148,45	99,00
Optionsrechte mit Absicherungszweck								
Verkaufte Optionsrechte								
auf Wertpapierindices mit Absicherungszweck (Short-Positionen)								
Put EURO STOXX 50 Dezember 2021 3200	DE000P903FK6	EUR	-2.187			19,7000	-430.839,00	-0,04
							-430.839,00	-0,04
Put S&P 500 Index Dezember 2022 3800	BBG00R6DSFW6	USD	-400			240,0000	-8.237.515,02	-0,72
							-8.237.515,02	-0,72
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2021 3200	DE000C904BG6	EUR	-4.375			883,8000	-38.666.250,00	-3,40
							-38.666.250,00	-3,40
Call S&P 500 Index Dezember 2022 3800	BBG00R6DS7K7	USD	-400			754,7000	-25.903.552,43	-2,28
							-25.903.552,43	-2,28
Call NASDAQ 100 Stoxx Index Dezember 2023 16000	BBG00YNM4Y57	USD	-50			1.450,0000	-6.221.039,99	-0,55
							-6.221.039,99	-0,55
Summe der Optionsrechte mit Absicherungszweck						EUR	-79.459.196,44	-6,99

¹⁾ Vormals: Apollo Euro Corporate Bond Fund

²⁾ Vormals: Value Cash Flow Fonds

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Optionsrechte ohne Absicherungszweck								
Gekaufte Optionsrechte auf Wertpapier-Indices (Long-Position)								
Optionsrechte auf Wertpapier-Indices								
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2028 3300	DE000C266MU8	EUR	8.250			810,7000	66.882.750,00	5,89
							66.882.750,00	5,89
Verkaufte Optionsrechte auf Wertpapierindices ohne Absicherungszweck								
Put EURO STOXX 50 Dezember 2024 3000	BBG007YWTRS5	EUR	-1.800			250,3000	-4.505.400,00	-0,40
							-4.505.400,00	-0,40
Summe der Optionsrechte ohne Absicherungszweck						EUR	62.377.350,00	5,49
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 02.12.2021		AUD	49.000.000,00	0	0	1,6164	879.036,03	0,08
DH AUD/EUR 02.12.2021		AUD	6.640.000,00	0	0	1,6164	18.435,24	0,00
DH SEK/EUR 02.12.2021		SEK	293.000.000,00	0	0	10,1946	76.734,42	0,01
DH USD/EUR 10.05.2022		USD	75.900.000,00	0	0	1,1701	-453.409,66	-0,04
DH USD/EUR 10.05.2022		USD	8.000.000,00	0	0	1,1701	-65.260,04	-0,01
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	405.000.000,00	0	0	1,1654	-9.126.257,19	-0,80
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	18.500.000,00	0	0	1,1654	-375.436,37	-0,03
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	15.000.000,00	0	0	1,1654	-476.786,49	-0,04
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	17.900.000,00	0	0	1,1654	-520.899,67	-0,05
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	14.500.000,00	0	0	1,1654	-532.831,16	-0,05
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	8.000.000,00	0	0	1,1654	-195.318,13	-0,02
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	8.000.000,00	0	0	1,1654	-124.516,03	-0,01
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	4.400.000,00	0	0	1,1654	-63.792,82	-0,01
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	2.300.000,00	0	0	1,1654	-13.670,70	0,00
DH USD/EUR 12.11.2021		USD	6.600.000,00	0	0	1,1654	-112.808,72	-0,01
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	-11.086.781,29	-0,98
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	13.770.333,96				13.770.333,96	1,21
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		SEK	3.503.787,00				344.082,00	0,03
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	202.080,91				125.422,61	0,01
		CAD	3.130,51				2.116,21	0,00
		GBP	133.552,11				154.497,31	0,01
Summe der Bankguthaben						EUR	14.396.452,09	1,27
Kurzfristige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	-57.290.856,09				-49.159.821,59	-4,33
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten						EUR	-49.159.821,59	-4,33
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CAD	1,19				0,80	0,00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2021 STK./NOM.	KURSWERT	%-ANTEIL
			IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Zinsansprüche aus Wertpapieren				
	AUD	365.100,22	226.601,43	0,02
	EUR	2.222.094,45	2.222.094,45	0,20
	SEK	593.944,44	58.327,06	0,01
	USD	2.175.465,32	1.866.711,28	0,16
Dispositive Wertpapierstückzinsen				
	USD	-4.137,78	-3.550,52	0,00
Forderungen aus nicht bezahlten Kupons				
	EUR	53.445,48	53.445,48	0,00
Dividendenansprüche				
	EUR	87.675,94	87.675,94	0,01
	USD	155.925,39	133.795,60	0,01
Einschüsse (Initial Margin)				
	USD	82.818.384,25	71.064.342,07	6,25
Spesen Zinsertrag				
	AUD	-96,97	-60,18	0,00
	EUR	-6.127,23	-6.127,23	0,00
	GBP	-39,77	-46,01	0,00
	SEK	-2.294,88	-225,36	0,00
	USD	-49,05	-42,09	0,00
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen				
	USD	-48.150,43	-41.316,66	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-1.359.292,13	-1.359.292,13	-0,12
Depotgebühren				
	EUR	-35.678,13	-35.678,13	0,00
Depotbankgebühren				
	EUR	-6.250,00	-6.250,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR 74.260.405,80	6,53
FONDSVERMÖGEN			EUR 1.136.403.557,02	100,00
*Faktorwertpapier				
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000654652		EUR 112,27	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000654652		STK 3.713.847,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000990346		EUR 185,03	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000990346		STK 3.888.212,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2021 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,16540	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86443	GBP
Schwedische Krone	1 EUR =	10,18300	SEK
Australischer Dollar	1 EUR =	1,61120	AUD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,47930	CAD

Marktschlüssel

EUREX Frankfurt AG
Börse Chicago BOE
CBOT

Börseplatz

EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft
Chicago Board Options Exchange
Chicago Board of Trade

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

Wertpapierleihegeschäfte und Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen 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				
Thyssenkrupp AG	DE0007500001	EUR	0	13.400
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	0	2.241
ALTICE EUROPE NV	NL0011333752	EUR	0	21.000
Bankinter S.A.	ES0113679137	EUR	0	16.659
Dassault Systems S.A.	FR0000130650	EUR	0	4.556
Eurofins Scientific S.E. EO 0,1	FR0000038259	EUR	0	516
Fiat Chrysler Automobiles NV (EUR)	NL0010877643	EUR	0	36.742
Fraport AG Frankfurt Airport Services AG	DE0005773303	EUR	0	1.149
Fuchs Petrolub SE (EUR) Vorzugsaktien	DE0005790430	EUR	0	2.663
Galapagos Genomics N.V.	BE0003818359	EUR	768	2.168
Hochtief AG Aktien	DE0006070006	EUR	4.368	4.959
Icade	FR0000035081	EUR	0	1.111
Ingenico Group	FR0000125346	EUR	0	1.875
JC Decaux International	FR0000077919	EUR	0	2.723
Leonardo-Finmeccanica SPA	IT0003856405	EUR	0	12.944
Mapfre SA	ES0124244E34	EUR	0	22.478
METRO AG Inhaber-Stammaktien	DE000BFB0019	EUR	0	6.319
Natixis	FR0000120685	EUR	0	28.530
Peugeot S.A. (EUR)	FR0000121501	EUR	0	19.355
Pirelli & C. Spa (EUR)	IT0005278236	EUR	0	13.147
SES Global FDR	LU0088087324	EUR	0	12.068

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Telenet Group Holding NV	BE0003826436	EUR	0	1.709
Unilever PLC	GB00B10RZP78	EUR	46.790	46.790
Unilever N.V. Aktien mit Stimmrecht	NL0000388619	EUR	0	46.790
AerCap Holdings N.V.	NL0000687663	USD	0	4.098
Alexion Pharmaceuticals Inc.	US0153511094	USD	0	2.567
Cabot Oil & Gas Corp.	US1270971039	USD	0	1.958
CenturyLink Incorporation	US1567001060	USD	0	5.084
Comerica Incorporation	US2003401070	USD	0	1.228
Concho Resources Inc.	US20605P1012	USD	0	533
General Electric Co.(USD)	US3696041033	USD	11.687	51.732
IAC InterActiveCorp. Inc.	US44891N1090	USD	0	390
Marvell Technology	BMG5876H1051	USD	4.600	8.443
Maxim Integrated Products Inc.	US57772K1016	USD	0	3.019
National-Oilwell Inc.	US6370711011	USD	0	1.800
OGE Energy Corp.	US6708371033	USD	0	1.536
Perrigo Company Plc (USD)	IE00BGH1M568	USD	0	1.154
Raytheon Technologies Corp. Reg.Shares (USD)	US75513E1010	USD	0	5.420
Sarepta Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0	US8036071004	USD	0	536
Seagate Technology	IE00B58JVZ52	USD	0	1.490
Seattle Genetics Incorporation Shares (USD)	US8125781026	USD	0	1.979
Slack Technologies Inc (USD)	US83088V1026	USD	0	2.487
Tiffany & Co.	US8865471085	USD	0	815
VEREIT Inc. Registered Shares DL -,0001	US92339V1008	USD	0	20.048
Obligationen				
1,00 Realkredit Danmark 08.11.2016-01.04.2028	DK0004604196	DKK	0	40.000.000
0,00 Hemso Treasury OYJ 19.01.2021-19.01.2028	XS2281473111	EUR	2.000.000	2.000.000
0,00 Republic of Latvia 07.07.2021-24.01.2029	XS2361416915	EUR	2.250.000	2.250.000
0,01 Clydesdale Bank 24.09.2019-22.09.2026	XS2049803575	EUR	0	11.000.000
0,01 Credito Emiliano SpA 07.07.2021-2028	IT0005451759	EUR	11.350.000	11.350.000
0,01 Ist.Cen.del.Cassa Rurali&Art. 23.09.2021-2028	IT0005459067	EUR	4.500.000	4.500.000
0,01 MMB SCF 14.10.2020-14.10.2030	FR00140004Q9	EUR	3.200.000	3.200.000
0,01 NIBC Bank N.V. 15.10.2019-15.10.2029	XS2065698834	EUR	0	7.500.000
0,01 Province of Ontario 24.11.2020-25.11.2030	XS2262263622	EUR	4.000.000	4.000.000
0,01 Svenska Handelsbanken AB 02.12.2020-2027	XS2265968284	EUR	128.000	128.000
0,01 Yorkshire Building Soc.13.10.2020-13.10.2027	XS2243314528	EUR	3.200.000	3.200.000
0,05 Ontario Teachers Fin.Tr.25.11.2020-25.11.2030	XS2259210677	EUR	9.000.000	9.000.000
0,10 Erste Group Bank AG FRN 16.11.2020-16.11.28	AT0000A2KW37	EUR	1.800.000	1.800.000
0,10 European Union 27.10.2020-04.10.2040	EU000A283867	EUR	3.400.000	3.400.000
0,10 Frankreich Infl.-linked 01.03.2014-2025	FR0012558310	EUR	0	24.500.000
0,10 HSBC France S.A. 03.09.2019-03.09.2027	FR0013444304	EUR	0	2.500.000
0,10 United Overseas Bank 25.05.2021-25.05.2029	XS2345845882	EUR	8.000.000	8.000.000
0,125 Belfius Bank SA/NV 08.02.2021-2028	BE6326784566	EUR	2.000.000	2.000.000
0,125 Coventry Building Society 20.06.19-20.06.26	XS2015230365	EUR	0	13.000.000
0,125 Deutsche Börse AG 22.02.2021-22.02.2031	DE000A3H2465	EUR	2.200.000	2.200.000
0,125 Eika BoligKreditt AS 16.06.2021-16.06.2031	XS2353312254	EUR	5.900.000	5.900.000
0,125 Estland, Republik 10.06.2020-2030	XS2181347183	EUR	0	4.000.000
0,125 Eurocaja Rural SCC 22.09.2021-22.09.2031	ES0457089029	EUR	8.300.000	8.300.000
0,125 NIBC Bank N.V. 21.04.2021-21.04.2031	XS2333649759	EUR	2.800.000	2.800.000
0,20 BMW Finance N.V. 11.01.2021-11.01.2033	XS2280845145	EUR	1.200.000	1.200.000
0,25 BPCE S.A. 14.01.2021- 14.01.2031	FR0014001G37	EUR	4.300.000	4.300.000
0,25 EnBW International Fin. 19.10.2020-19.10.2030	XS2242728041	EUR	1.250.000	1.250.000
0,25 Telenor ASA 14.02.2020-2028	XS2117452156	EUR	0	1.000.000
0,25 UBS Group AG FRN 29.01.2020-2026	CH0520042489	EUR	0	3.500.000
0,30 Europäische Union 17.11.2020-17.11.2050	EU000A284469	EUR	3.000.000	3.000.000
0,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 23.06.2020-2029	XS2193666042	EUR	0	5.000.000
0,375 Unione di Banche Ital. 14.09.2016-14.09.2026	IT0005215147	EUR	0	5.000.000
0,50 Aareal Bank AG 07.10.2020-07.04.2027	DE000AAR0264	EUR	3.000.000	3.000.000
0,50 Bausparkasse Wüstenrot 01.06.2021-01.06.2026	AT0000A2RK00	EUR	4.000.000	4.000.000
0,50 Province of Alberta 16.04.2020-16.04.2025	XS2156776309	EUR	0	4.000.000
0,55 Buoni Poliennali Del Tes 21.05.2018-2026	IT0005332835	EUR	0	6.000.000
0,603 Região Autónoma Acores 07.10.2020-21.07.2026	PTRAAGOM0001	EUR	0	1.000.000
0,625 BPCE SA 15.01.2020-2030	FR0013476207	EUR	0	2.800.000
0,625 Corporacion Andina Fomento 20.11.19-20.11.26	XS2081543204	EUR	0	5.000.000
0,75 OMV AG 16.06.2020-16.06.2030	XS2189613982	EUR	0	1.500.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
0,83 Republik of Chile 02.07.2019-2031	XS1843433639	EUR	0	2.000.000
0,875 China Development Bank 24.01.2017-24.01.2024	XS1553210672	EUR	0	3.750.000
0,875 Public Storage 24.01.2020-24.01.2032	XS2108490090	EUR	4.500.000	4.500.000
0,875 Royal Schiphol Group NV 8.09.2020-8.09.2032	XS2227050379	EUR	0	4.000.000
0,875 Slowenien, Republik 15.04.2020-15.07.2030	SI0002103990	EUR	0	5.600.000
0,90 Verbund AG 01.04.2021-01.04.2041	XS2320746394	EUR	2.000.000	2.000.000
1,00 Malta Government 21.05.2021-23.04.2031	MT0000013236	EUR	8.800.000	8.800.000
1,00 Malta 26.02.2021-23.08.2035	MT0000013194	EUR	6.000.000	6.000.000
1,05 Vseobecna úverová Banka AS 27.04.17-27.04.27	SK4120012824	EUR	0	4.900.000
1,1 Republik Indonesien 12.01.2021-12.03.2033	XS2280331898	EUR	4.000.000	4.000.000
1,125 Kroatien, Republik 19.06.2019-2029	XS1843434876	EUR	0	3.000.000
1,18 MBank Hipoteczny SA 28.09.2016-20.09.2026	PLRHNHP00540	EUR	0	4.500.000
1,25 Republic of Chile 22.01.2021-22.01.2051	XS2291692890	EUR	3.900.000	3.900.000
1,375 Equinor ASA 22.05.2020-2032	XS2178833690	EUR	0	750.000
1,375 Hungarian Development Bank 24.06.2020-2025	XS2010030752	EUR	0	6.134.000
1,45 Republic of Indonesia 18.06.2019-18.09.2026	XS2012546714	EUR	0	2.000.000
1,50 State of Israel 16.01.2019-16.01.2029	XS1936100483	EUR	0	3.000.000
1,625 Deutsche Bahn Fin. 06.11.2015-06.11.2030	XS1316420089	EUR	0	3.000.000
1,625 Ungarn 28.04.2020-28.04.2032	XS2161992511	EUR	0	6.400.000
1,875 Volkswagen Intl.Finance 30.03.2017-2027	XS1586555945	EUR	0	5.000.000
2,00 Bank Gospodarstwa Krajowego 01.06.2018-2030	XS1829261087	EUR	0	1.500.000
2,125 Mexican United States 25.01.2021-25.10.2051	XS2289588167	EUR	3.000.000	3.000.000
2,125 Obrigações Do Tesouro 17.01.18-17.10.28	PTOTEVOE0018	EUR	0	2.000.000
2,125 Republik Korea 10.06.2014-10.06.2024	XS1075371986	EUR	0	3.110.000
2,25 CODELCO Inc. 09.07.2014-09.07.2024	XS1084942470	EUR	0	2.000.000
2,375 Cyprus Government 25.09.2018-25.09.2028	XS1883942648	EUR	0	6.000.000
2,375 Türkiye Vakıflar Bankası 04.05.16-04.05.21	XS1403416222	EUR	0	2.250.000
3,04 UniCredit Bk.CZ&SK as 07.06.13-07.06.28	CZ0002003114	EUR	0	1.500.000
3,125 Bulgarien, Republik 26.03.2015-2035	XS1208856341	EUR	1.300.000	5.800.000
3,375 Region Rhone-Alpes 23.10.2013-23.10.2028	FR0011593367	EUR	0	1.500.000
3,375 Republic of Indonesia 30.07.2015-2025	XS1268430201	EUR	0	2.000.000
3,50 OMV AG 27.09.2012-27.09.2027	XS0834371469	EUR	0	3.000.000
3,75 Republic of Peru 01.03.2016-01.03.2030	XS1373156618	EUR	0	2.000.000
3,75 Republic of South Africa 24.07.2014-2026	XS1090107159	EUR	0	4.250.000
3,75 Republik Indonesien 14.06.2016-2028	XS1432493440	EUR	0	3.600.000
3,875 Republic of Colombia 22.03.2016-2026	XS1385239006	EUR	0	1.500.000
4,10 Republik Portugal 22.3.2006-15.4.2037	PTOTE5OE0007	EUR	0	4.750.000
4,125 Obrigações do Tesouro 18.01.17-14.04.2027	PTOTEUOE0019	EUR	0	2.900.000
4,799 Metropolitan de Lisboa 07.12.07-07.12.2027	PTMTLCOM0006	EUR	0	5.000.000
5,2 Republic of Turkey 14.11.2018-16.02.2026	XS1909184753	EUR	0	7.500.000
7,18 LB Baden-Württemberg 05.12.2008 - 05.12.2023	DE000LBW0HZ8	EUR	0	15.000.000
1,375 European Investment Bank 22.1.2018-12.5.2028	XS1751359016	SEK	0	50.000.000
2,00 Swedish Covered Bond 11.01.2017-17.06.2026	SE0009383664	SEK	0	10.000.000
1,00 Belgien 28.05.2020-28.05.2030	BE6322165935	USD	4.700.000	4.700.000
1,40 Apple Inc. 05.08.2021-2028	US037833EH93	USD	1.900.000	1.900.000
Optionsscheine auf Aktien				
Warrant Occidental Petroleum Corp.03.08.2020-2027	US6745991629	USD	0	440
Bezugsrechte				
Bezugsrecht Cellnex Telecom S.A.	ES0605066937	EUR	9.850	9.850
Bezugsrechte Alstom S.A.	FR0014000I0N	EUR	5.893	5.893
Bezugsrecht ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	ES06670509J8	EUR	8.074	8.074
Bezugsrecht Ferrovial S.A.	ES06189009G9	EUR	18.774	18.774
Bezugsrechte KION GROUP AG	DE000A3H22F2	EUR	3.866	3.866
Bezugsrecht Telefónica S.A.	ES06784309D9	EUR	150.124	150.124
Bezugsrechte Banco Santander	ES06139009S5	EUR	523.528	523.528
Bezugsrechte Ferrovial S.A.	ES06189009H7	EUR	18.774	18.774
Bezugsrechte Iberdrola S.A.	ES06445809L2	EUR	190.024	190.024
Bezugsrechte Iberdrola S.A.	ES06445809M0	EUR	184.524	184.524
Bezugsrechte Repsol S.A.	ES06735169H8	EUR	46.450	46.450

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Bezugsrechte Scout24 AG	DE000A3H3LR9	EUR	3.500	3.500
Bezugsrechte Telefónica S.A.	ES06784309E7	EUR	161.124	161.124
Bezugsrechte Veolia Environnement S.A.	FR0014005GA0	EUR	17.281	17.281
Investmentfonds				
Apollo Nachhaltig Aktien Global (Ausschütter, A2)	AT0000A1EL88	EUR	0	30
Apollo 2 Global Bond A2 (Ausschütter)	AT0000A0LGZ1	EUR	55	73
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
E*TRADE Financial Corp.	US2692464017	USD	0	1.679
Obligationen				
0,00 Italien, Republik ZeroBond 01.08.2007-01.08.2039	IT0004848690	EUR	0	11.000.000
0,45 Omers Finance Trust 13.05.2020-13.05.2025	XS2166312939	EUR	0	3.000.000
1,09 Hypo Bank Burgenland AG 06.11.2018-2028	AT0000A23UY5	EUR	0	2.500.000
Bezugsrechte				
Bezugsrecht Aroundtown SA	LU2264048211	EUR	34.000	34.000
Bezugsrechte Actividades de Construcción y Serv.	ES0667050910	EUR	8.074	8.074
Bezugsrechte Aroundtown SA	LU2353086064	EUR	34.000	34.000
Bezugsrechte Wolters Kluwer N.V.	NL00150008J9	EUR	8.621	8.621
GESCHLOSSENE OPTIONSRECHTE IM BERICHTSJAHRE				
Put Nasdaq 100 Dezember 2020 11500	BBG00R73TY28	USD	50,00	50,00
Call Euro-Bund Dezember 2021 174,50	DE000C6CYF98	EUR	3.000,00	3.000,00
Call Euro-Bund Oktober 2021 173	DE000C6G40N1	EUR	3.000,00	3.000,00
Call Euro-Bund Option Juli 2021 176,5	DE000C6AARF6	EUR	3.000,00	3.000,00
Call Euro-Bund September 2021 176	DE000C570TX2	EUR	3.000,00	3.000,00
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2020 3500	DE000C0YCAW6	EUR	3.125,00	3.125,00
Call EURO STOXX 50 Index Januar 2021 3500	DE000C5M12Z4	EUR	2.085,00	2.085,00
Put S&P 500 Index Dezember 2021 3350	BBG00P1B9QZ3	USD	300,00	300,00
Put S&P 500 Index Juni 2021 3350	BBG00PJM4XV4	USD	300,00	300,00
Put S&P 500 Index März 2021 3350	BBG00R3TRXX5	USD	200,00	200,00
Call Euro Stoxx 50 Index März 2021 3350	DE000C48GED3	EUR	1.250,00	1.250,00
Call Euro Stoxx 50 Index März 2021 3350	DE000C48GED3	EUR	1.250,00	1.250,00
Call Euro Stoxx 50 Index März 2021 3350	DE000C48GED3	EUR	3.125,00	3.125,00
Call EURO Stoxx 50 März 2021 3200	DE000C47DNC5	EUR	4.375,00	4.375,00
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2020 2800	DE000C0YW2E3	EUR	3.125,00	3.125,00
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2020 3000	DE000C0YXBJ7	EUR	2.500,00	0
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2020 3350	DE000C2AC2M6	EUR	1.250,00	0
Call EURO STOXX 50 Index Juni 2021 3200	DE000C2F1AM6	EUR	4.375,00	4.375,00
Call NASDAQ 100 Stoxx Index September 2021 14000	BBG00X2NJYZ1	USD	50,00	50,00
Call S&P 500 Index Dezember 2020 2700	BBG00JL099M1	USD	50,00	0
Call S&P 500 Index Dezember 2020 2700	BBG00JL099M1	USD	150,00	150,00
Call S&P 500 Index Dezember 2021 3350	BBG00P1B9QV7	USD	200,00	200,00
Call S&P 500 Index Dezember 2022 3300	BBG00R6DS6L8	USD	200,00	0
Call S&P 500 Index Juni 2021 3350	BBG00PJM4R10	USD	200,00	200,00
Call S&P 500 Index März 2021 3350	BBG00R3TRQS6	USD	200,00	200,00
Call Euro Bund Future April 2021 176	RXJ1C 176	EUR	976,00	976,00
Call Euro Bund Future April 2021 176	RXJ1C 176	EUR	2.024,00	2.024,00
Call Euro Bund Future April 2021 176	RXJ1C 176	EUR	3.000,00	3.000,00
Call Euro Bund Future März 2021 179	DE000C5QKVX8	EUR	2.131,00	2.131,00
Call Euro Bund Future März 2021 179	DE000C5QKVX8	EUR	869,00	869,00
Call Euro-Bund Dezember 2020 178	DE000C5EWW16	EUR	901,00	0
Call Euro-Bund Dezember 2020 178	DE000C5EWW16	EUR	713,00	0
Call Euro-Bund Dezember 2020 178	DE000C5EWW16	EUR	1.386,00	0
Call Euro-Bund Fut. März21/Feb21 22.01.2021	DE000C5XB4T8	EUR	3.000,00	3.000,00
Call Euro-Bund Januar 2021 179	DE000C5U66D0	EUR	3.000,00	3.000,00
Call Euro-Bund Juni 2021 175	DE000C510PG1	EUR	3.000,00	3.000,00

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Put EURO STOXX 50 Index Juni 2021 3200	DE000C2F1AN4	EUR	2.187,00	2.187,00
Put S&P 500 Index Dezember 2020 2700	BBG00JL09GR0	USD	150,00	0
Put S&P 500 Index Dezember 2020 2700	BBG00JL09GR0	USD	50,00	0
Put S&P 500 Index Dezember 2020 2700	BBG00JL09GR0	USD	100,00	0
Put S&P 500 Index Dezember 2020 2700	BBG00JL09GR0	USD	100,00	0
Call NASDAQ 100 Stock Index Juni 2021 13500	BBG00WW5P1K0	USD	50,00	50,00

Graz, am 30. Dezember 2021

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

MMag. Paul Swoboda

Stefan Winkler

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

Value Investment Fonds Klassik Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, 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 2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 30. Dezember 2021

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

ppa MMag. Roland Unterweger e.h.
Wirtschaftsprüfer

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

Steuerliche Behandlung des Value Investment Fonds Klassik

AT0000654652

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,2070 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000990346

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,2395 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilnehmers ist nicht erforderlich.

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

Fondsbestimmungen Value Investment Fonds Klassik

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Value Investment Fonds Klassik**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF, wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen 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 gemäß InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds kann Beteiligungswertpapiere (weltweit) und Forderungswertpapiere erwerben. Hierbei wird maximal rund **50 v.H.** des Fondsvermögens in Aktien veranlagt. Der Rentenanteil wird vorwiegend in Staatsanleihen, Pfandbriefe, Unternehmensanleihen, Anleihen von Schwellenländern und Wandelanleihen investiert. Geldmarktinstrumente und Sichteinlagen dürfen erworben werden, spielen aber im Rahmen der Veranlagung eine untergeordnete Rolle.

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen bis zu **10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

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

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

- Wertpapiere

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

- Geldmarktinstrumente

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

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von einem Mitgliedstaat einschließlich seinen Gebietskörperschaften, von einem Drittstaat oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören (Staaten, siehe Anhang 1 der Fondsbestimmungen) begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als **35 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 v.H.** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Aktien 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.** 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 **49 v.H.** des Fondsvermögens (berechnet auf Basis der aktuellen Marktpreise/Bewertungskurse der Derivate) 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.

Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

- **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 kann der Investmentfonds 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.

Nähere Angaben betreffend den Artikel 3 finden sich im Prospekt.

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. Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

- Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

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

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1.12. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **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 finden sich im Prospekt.

Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG

Österreich
Deutschland
Frankreich
Niederlande

Anhang 2: Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

Mit dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU 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. Wir weisen darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

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.

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 Regierten Märkte zu subsumieren:

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- 3.1. Australien: Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
- 3.2. Argentinien: Buenos Aires
- 3.3. Brasilien: Rio de Janeiro, Sao Paulo
- 3.4. Chile: Santiago
- 3.5. China: Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
- 3.6. Hongkong: Hongkong Stock Exchange
- 3.7. Indien: Mumbai
- 3.8. Indonesien: Jakarta
- 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)