

Apollo European Equity

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

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

Staatskommissäre

MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc

Mag. Barbara Pichler

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)

Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)

Dr. Gernot Reiter

Mag. Berthold Troiß

MMag. Paul Swoboda

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)

Alfred Kober, MBA

Stefan Winkler, MSc

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

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

HALBJAHRESBERICHT

des Apollo European Equity, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für
das Halbjahr vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

Sehr geehrte Anteilssinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht
des Apollo European Equity über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024
vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	6.775.409
zu Halbjahresende	6.858.673

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000856695) betrug	EUR	7,38
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000778568) betrug	EUR	11,05
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A0J755) betrug	EUR	193.085,08

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2024	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
ams-OSRAM AG	AT0000A18XM4	CHF	5.000			1,0975	5.593,21	0,00
Swiss Prime Site AG	CH0008038389	CHF	600			84,9500	51.951,89	0,03
Swisscom AG	CH0008742519	CHF	250			555,2000	141.473,86	0,08
Barry Callebaut AG	CH0009002962	CHF	40			1.288,0000	52.512,49	0,03
Chocoladefabriken Lindt&Spruengli AG	CH0010570759	CHF	1			106.800,000	108.857,40	0,07
Chocoladefabriken Lindt&Spruengli AG Partizipsch.	CH0010570767	CHF	10			10.640,0000	108.449,70	0,07
Givaudan SA nom	CH0010645932	CHF	92	35		4.015,0000	376.495,77	0,23
Zurich Insurance Grp AG	CH0011075394	CHF	1.522		150	485,0000	752.390,17	0,45
Novartis AG	CH0012005267	CHF	21.102			86,6600	1.863.927,55	1,12
GS Roche Holding AG	CH0012032048	CHF	6.843			226,7500	1.581.541,38	0,95
Roche Holding AG	CH0012032113	CHF	430			240,0000	105.188,05	0,06
Adecco Grp SA nom	CH0012138605	CHF	1.700			35,3000	61.166,04	0,04
Holcim AG	CH0012214059	CHF	5.100			80,8600	420.330,24	0,25
ABB AG	CH0012221716	CHF	15.120			42,0300	647.735,81	0,39
The Swatch Grp AG	CH0012255151	CHF	330			208,0000	69.962,29	0,04
Baloise-Holding AG	CH0012410517	CHF	475			142,1000	68.797,78	0,04
TEMENOS AG	CH0012453913	CHF	600			65,4000	39.995,92	0,02
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	550			263,0000	147.436,55	0,09
Lonza Grp AG	CH0013841017	CHF	680			535,4000	371.085,52	0,22
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	350			631,4000	225.247,17	0,14
EMS-CHEMIE HOLDING AG	CH0016440353	CHF	80			687,5000	56.059,53	0,03
Avolta AG	CH0023405456	CHF	1.200			35,6500	43.604,12	0,03
Partners Grp Holding AG	CH0024608827	CHF	230			1.282,0000	300.540,21	0,18
Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationsschein	CH0024638196	CHF	500			228,2000	116.298,03	0,07
Kuehne + Nagel Internat AG	CH0025238863	CHF	600			250,2000	153.011,93	0,09
Logitech Internat SA	CH0025751329	CHF	1.570			79,7400	127.603,51	0,08
Geberit AG	CH0030170408	CHF	270			532,8000	146.627,26	0,09
Nestle S.A.nom	CH0038863350	CHF	25.879			96,0000	2.532.243,40	1,52
Swiss Re AG	CH0126881561	CHF	3.000	400		116,7500	356.997,25	0,21
BKW AG	CH0130293662	CHF	350			138,3000	49.337,48	0,03
COMPAGNIE Fin RICHEMONT SA	CH0210483332	CHF	5.045			136,5000	701.908,57	0,42
UBS Grp AG	CH0244767585	CHF	31.348			28,2500	902.640,91	0,54
VAT Grp AG	CH0311864901	CHF	300			466,9000	142.768,32	0,09
Sika AG	CH0418792922	CHF	1.350			267,1000	367.531,34	0,22
Alcon SA nom	CH0432492467	CHF	5.324			75,2200	408.186,00	0,24
SIG Grp AG	CH0435377954	CHF	2.000			19,8600	40.485,17	0,02
Helvetia Holding AG	CH0466642201	CHF	400			124,3000	50.677,81	0,03
Straumann Holding AG	CH1175448666	CHF	1.300			145,0000	192.131,28	0,12
BACHEM HOLDING AG	CH1176493729	CHF	220			84,5500	18.959,33	0,01
Sandoz Grp AG	CH1243598427	CHF	4.220	4.220		26,6000	114.414,43	0,07
SGS SA nom	CH1256740924	CHF	1.625			87,3600	144.694,73	0,09
							14.166.859,40	8,49
Carlsberg AS -B-	DK0010181759	DKK	1.010			943,6000	127.783,65	0,08
A.P.Moeller - Maersk A/S -B-	DK0010244508	DKK	55			8.994,0000	66.325,65	0,04
Genmab A/S	DK0010272202	DKK	634			2.084,0000	177.154,81	0,11
Danske Bank A/S	DK0010274414	DKK	6.200			206,6000	171.746,53	0,10
DSV A/S Bearer and/or	DK0060079531	DKK	1.800			1.122,0000	270.789,20	0,16
Orsted	DK0060094928	DKK	1.750			384,4000	90.196,03	0,05
Pandora A/S	DK0060252690	DKK	800	800		1.114,5000	119.546,27	0,07
Novonosis A/S (Novozymes A/S) Bearer and/or -B-	DK0060336014	DKK	3.786	1.686		405,2000	205.691,35	0,12
Coloplast A/S -B-	DK0060448595	DKK	1.300			932,4000	162.521,79	0,10
Tryg A/S	DK0060636678	DKK	3.610			142,2000	68.829,21	0,04
Demant A/S Bearer and/or	DK0060738599	DKK	1.800			343,0000	82.781,37	0,05
Vestas Wind Systems A/S Bearer and/or	DK0061539921	DKK	8.988			193,0000	232.587,49	0,14
Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	DKK	32.320			881,3000	3.819.100,59	2,29
							5.595.053,94	3,35
Erste Grp Bank AG	AT0000652011	EUR	7.457			40,9600	305.438,72	0,18
OMV AG	AT0000743059	EUR	3.164			42,9100	135.767,24	0,08
Verbund AG -A-	AT0000746409	EUR	1.919			69,1000	132.602,90	0,08
voestalpine AG	AT0000937503	EUR	4.275			26,1600	111.834,00	0,07
Solvay SA	BE0003470755	EUR	1.664			24,9700	41.550,08	0,02
KBC Grpe SA	BE0003565737	EUR	5.594			69,4800	388.671,12	0,23
Lotus Bakeries NV	BE0003604155	EUR	5			8.640,0000	43.200,00	0,03
Sofina SA	BE0003717312	EUR	350			203,0000	71.050,00	0,04
UCB SA	BE0003739530	EUR	3.651			113,7500	415.301,25	0,25
Grpe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140	EUR	1.971		830	70,0000	137.970,00	0,08
ELIA Grp SA/NV	BE0003822393	EUR	600			100,0000	60.000,00	0,04
D'leteren Grp	BE0974259880	EUR	550			205,8000	113.190,00	0,07
ageas NV	BE0974264930	EUR	3.410			42,9600	146.493,60	0,09
Anheuser-Busch InBev SA/NV	BE0974293251	EUR	18.627	800		56,2500	1.047.768,75	0,63
Umicore SA	BE0974320526	EUR	4.716			20,2400	95.451,84	0,06
Warehouses De Pauw N.V.	BE0974349814	EUR	3.800	3.800		26,3400	100.092,00	0,06
Syensqo SA/NV	BE0974464977	EUR	1.664	1.664		87,1600	145.034,24	0,09
Aegon Ltd	BMG0112X1056	EUR	40.192	40.192		5,6360	226.522,11	0,14
DSM-Firmenich AG Kotiert	CH1216478797	EUR	3.787			106,1000	401.800,70	0,24
Deutsche Bank AG	DE0005140008	EUR	43.192			14,6120	631.121,50	0,38
Bechtle AG	DE0005158703	EUR	1.200			48,2800	57.936,00	0,03
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	EUR	6.534		750	106,1600	693.649,44	0,42
Bayerische Motoren Werke AG stimmrechtslos Vorz-	DE0005190037	EUR	1.400			99,4000	139.160,00	0,08

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2024	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR	2.165			135,6500	293.682,25	0,18
Carl Zeiss Meditec AG	DE0005313704	EUR	920			119,4000	109.848,00	0,07
Continental AG	DE0005439004	EUR	2.087			65,9200	137.575,04	0,08
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	21.662			40,4900	877.094,38	0,53
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	70.358			22,4050	1.576.370,99	0,95
Fresenius SE&Co.KGaA	DE0005785604	EUR	9.009			24,9500	224.774,55	0,13
Fresenius Medical Care AG	DE0005785802	EUR	4.382			35,6000	155.999,20	0,09
Deutsche Boerse AG	DE0005810055	EUR	4.457			188,2500	839.030,25	0,50
Heidelberg Materials AG	DE0006047004	EUR	3.200			101,2000	323.840,00	0,19
Henkel AG&Co.KGaA	DE0006048408	EUR	2.000			67,1800	134.360,00	0,08
Henkel AG&Co.KGaA Stimmrechtslos Vorz-	DE0006048432	EUR	4.200			74,6800	313.656,00	0,19
Covestro AG	DE0006062144	EUR	4.386			50,2400	220.352,64	0,13
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	29.279			31,4750	921.556,53	0,55
Nemetschek SE	DE0006452907	EUR	1.100			93,0000	102.300,00	0,06
Merck KGaA	DE0006599905	EUR	3.284			160,2000	526.096,80	0,32
GEA Grp AG	DE0006602006	EUR	2.216			39,4400	87.399,04	0,05
PUMA SE	DE0006969603	EUR	2.520			41,2000	103.824,00	0,06
Rational AG	DE0007010803	EUR	90			812,5000	73.125,00	0,04
Rheinmetall AG	DE0007030009	EUR	1.930			511,6000	987.388,00	0,59
RWE AG	DE0007037129	EUR	14.022			31,4900	441.552,78	0,26
Mercedes-Benz Grp AG	DE0007100000	EUR	17.299		860	73,5200	1.271.822,48	0,76
SAP SE	DE0007164600	EUR	22.810			182,0400	4.152.332,40	2,49
Sartorius AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007165631	EUR	530			364,0000	192.920,00	0,12
Siemens AG	DE0007236101	EUR	16.394			176,9200	2.900.426,48	1,74
Volkswagen AG	DE0007664005	EUR	755			140,9000	106.379,50	0,06
Volkswagen AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007664039	EUR	4.635	1.050		121,7600	564.357,60	0,34
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	12.199			7,1770	87.552,22	0,05
Hannover Rueck SE	DE0008402215	EUR	1.301			253,4000	329.673,40	0,20
Allianz SE	DE0008404005	EUR	8.705			277,4500	2.415.202,25	1,45
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG vinkuliert	DE0008430026	EUR	3.101			450,3000	1.396.580,30	0,84
MTU Aero Engines AG	DE000A0D9PT0	EUR	1.508		400	233,1000	351.514,80	0,21
Scout24 SE	DE000A12DM80	EUR	1.600			69,1600	110.656,00	0,07
Brenntag SE	DE000A1DAHH0	EUR	3.379			78,9200	266.670,68	0,16
adidas AG	DE000A1EWVW0	EUR	3.562			204,7000	729.141,40	0,44
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	15.542			27,2500	423.519,50	0,25
Delivery Hero SE Unitary	DE000A2E4K43	EUR	3.410			27,0000	92.070,00	0,06
BASF SE	DE000BASF111	EUR	19.190		1.160	53,2500	1.021.867,50	0,61
Commerzbank AG	DE000CBK1001	EUR	24.021		6.700	12,7350	305.907,44	0,18
Daimler Truck Holding AG	DE000DTR0CK8	EUR	9.082			46,6000	423.221,20	0,25
E.ON AG	DE000ENAG999	EUR	48.867			12,8500	627.940,95	0,38
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	EUR	11.700			16,4650	192.640,50	0,12
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	EUR	4.652			18,4450	85.806,14	0,05
Knorr-Bremse AG	DE000KBX1006	EUR	2.370			70,7200	167.606,40	0,10
LEG Immobilien SE	DE000LEG1110	EUR	2.300			79,5000	182.850,00	0,11
Dr.Ing.h.c.F.Porsche AG Unitary Vorz-	DE000PAG9113	EUR	2.600			93,5800	243.308,00	0,15
Porsche Automobil Holding SE stimmrechtslos	DE000PAH0038	EUR	3.305			49,0400	162.077,20	0,10
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	6.436			56,3800	362.861,68	0,22
Symrise AG	DE000SYM9999	EUR	2.949			109,6500	323.357,85	0,19
Talanx AG	DE000TLX1005	EUR	1.600			72,7000	116.320,00	0,07
Zalando SE	DE000ZAL1111	EUR	5.195			26,4600	137.459,70	0,08
Aena SME SA Bearer	ES0105046009	EUR	1.506	900		182,0000	274.092,00	0,16
Cellnex Telecom S.A.Bearer	ES0105066007	EUR	12.180			32,8600	400.234,80	0,24
Corporacion Acciona Energias Renovables SA	ES0105563003	EUR	800			20,3600	16.288,00	0,01
Amadeus IT Grp S.A Bearer -A-	ES0109067019	EUR	9.219			59,4200	547.792,98	0,33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ES0113211835	EUR	135.602			10,9050	1.478.739,81	0,89
Banco Santander SA	ES0113900J37	EUR	362.774		10.000	4,5030	1.633.571,32	0,98
EDP Renovaveis, SA Bearer	ES0127797019	EUR	8.100			12,9050	104.530,50	0,06
Endesa SA Bearer	ES0130670112	EUR	6.742			17,0800	115.153,36	0,07
Enagas SA Bearer	ES0130960018	EUR	1.862			13,6950	25.500,09	0,02
CAIXABANK S.A.	ES0140609019	EUR	102.634			4,8650	499.314,41	0,30
Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	132.402			11,6100	1.537.187,22	0,92
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.From Split	ES0148396007	EUR	23.743			46,6600	1.107.848,38	0,66
ACS, Actividades de Construccion y Servicios SA	ES0167050915	EUR	5.388			40,0400	215.735,52	0,13
Grifols, SA Bearer -A-	ES0171996087	EUR	6.102			8,2960	50.622,19	0,03
Redeia Corporacion SA Bearer	ES0173093024	EUR	9.328			15,9800	149.061,44	0,09
Repsol S.A.Bearer	ES0173516115	EUR	30.893			15,3700	474.825,41	0,28
Telefonica SA Bearer	ES0178430E18	EUR	112.361			4,0890	459.444,13	0,28
Kesko Corp -B-	FI0009000202	EUR	5.800			17,3050	100.369,00	0,06
Nokia Corp	FI0009000681	EUR	116.489			3,3290	387.791,88	0,23
Waertsilae Corporation	FI0009003727	EUR	16.629			14,3300	238.293,57	0,14
Stora Enso Oyj -R-	FI0009005961	EUR	7.340			12,8800	94.539,20	0,06
UPM-Kymmene Corp	FI0009005987	EUR	11.223			31,1600	349.708,68	0,21
Fortum Corporation	FI0009007132	EUR	5.214			11,5400	60.169,56	0,04
Neste Corporation	FI0009013296	EUR	9.147			25,7100	235.169,37	0,14
Kone Oyj -B- Kone Oyj (M)	FI0009013403	EUR	7.614			42,8500	326.259,90	0,20
Orion Corporation -B-	FI0009014377	EUR	3.071			34,4800	105.888,08	0,06
Metsco Corporation	FI0009014575	EUR	17.000		15.000	11,0100	187.170,00	0,11
Nordea Bank Abp	FI4000297767	EUR	69.948	69.948		10,4520	731.096,50	0,44
Sampo Plc -A-	FI4000552500	EUR	10.096	10.096		40,2850	406.717,36	0,24
Bollere SE	FR0000039299	EUR	20.538			6,2350	128.054,43	0,08
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	24.224			13,5800	328.961,92	0,20

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
			31.03.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Teleperformance SE	FR0000051807	EUR	1.143			90,6800	103.647,24	0,06
Hermes Internat SA	FR0000052292	EUR	695			2.388,0000	1.659.660,00	1,00
Covivio SA	FR0000064578	EUR	1.659			46,4800	77.110,32	0,05
SAFRAN SA	FR0000073272	EUR	10.039			209,3500	2.101.664,65	1,26
Air Liquide	FR0000120073	EUR	11.622			193,3200	2.246.765,04	1,35
Carrefour SA	FR0000120172	EUR	11.278			16,0900	181.463,02	0,11
TotalEnergies SE	FR0000120271	EUR	49.292		2.200	63,0400	3.107.367,68	1,86
L'Oreal S.A.	FR0000120321	EUR	5.247			439,0000	2.303.433,00	1,38
Accor SA	FR0000120404	EUR	3.908			43,1900	168.786,52	0,10
Bouygues	FR0000120503	EUR	4.069			37,9700	154.499,93	0,09
Sanofi SA	FR0000120578	EUR	24.913		2.200	91,7600	2.286.016,88	1,37
AXA SA	FR0000120628	EUR	41.512			34,6900	1.440.051,28	0,86
DANONE SA	FR0000120644	EUR	14.747			59,7300	880.838,31	0,53
Pernod Ricard SA	FR0000120693	EUR	4.462		360	149,3500	666.399,70	0,40
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	EUR	5.957			830,3000	4.946.097,10	2,97
Eurazeo SA	FR0000121121	EUR	1.179			80,7000	95.145,30	0,06
Sodexo	FR0000121220	EUR	2.102			80,2400	168.664,48	0,10
Thales SA	FR0000121329	EUR	3.518			158,6000	557.954,80	0,33
Kering SA	FR0000121485	EUR	1.620			366,6000	593.892,00	0,36
EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR	6.578			210,8500	1.386.971,30	0,83
SEB SA	FR0000121709	EUR	600			119,0000	71.400,00	0,04
Kleppierre SA	FR0000121964	EUR	4.203			23,9200	100.535,76	0,06
Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	11.968	300		209,3000	2.504.902,40	1,50
Veolia Environnement SA	FR0000124141	EUR	15.497			30,3700	470.643,89	0,28
Compagnie de Saint-Gobain SA	FR0000125007	EUR	10.309		1.200	72,1700	744.000,53	0,45
Capgemini SE	FR0000125338	EUR	3.801			214,7000	816.074,70	0,49
Vinci SA	FR0000125486	EUR	11.785			120,0600	1.414.907,10	0,85
Vivendi SE	FR0000127771	EUR	15.968			10,0400	160.318,72	0,10
Remy Cointreau SA	FR0000130395	EUR	537			93,0600	49.973,22	0,03
Eiffage SA	FR0000130452	EUR	1.714			105,4500	180.741,30	0,11
Publicis Grpe SA	FR0000130577	EUR	5.130			99,9000	512.487,00	0,31
Societe Generale SA	FR0000130809	EUR	15.830			24,2450	383.798,35	0,23
BNP Paribas SA -A-	FR0000131104	EUR	22.594		1.250	64,6700	1.461.153,98	0,88
Renault SA	FR0000131906	EUR	4.269		2.000	46,4150	198.145,64	0,12
ORANGE SA	FR0000133308	EUR	41.821			10,8060	451.917,73	0,27
Amundi SA	FR0004125920	EUR	1.200			63,2000	75.840,00	0,05
Bureau Veritas Registre Int de Classification de Navires et d Aeronefs SA	FR0006174348	EUR	6.689			28,2000	188.629,80	0,11
Gecina	FR0010040865	EUR	1.006			94,3000	94.865,80	0,06
ENGIE SA	FR0010208488	EUR	39.417			15,6340	616.245,38	0,37
Alstom SA	FR0010220475	EUR	3.247		7.500	13,7750	44.727,43	0,03
Ipsen	FR0010259150	EUR	1.567			109,2000	171.116,40	0,10
LEGRAND SA	FR0010307819	EUR	5.813			96,5600	561.303,28	0,34
Arkema SA	FR0010313833	EUR	1.388			97,7200	135.635,36	0,08
Aeroports de Paris ADP	FR0010340141	EUR	544		720	128,0000	69.632,00	0,04
Rexel SA	FR0010451203	EUR	3.000	3.000		24,9800	74.940,00	0,04
Getlink SE	FR0010533075	EUR	9.885			15,8550	156.726,68	0,09
Edenred porteur et/ou nominatif	FR0010908533	EUR	5.807			49,2200	285.820,54	0,17
Worldline SA	FR0011981968	EUR	4.953			10,9700	54.334,41	0,03
Sartorius Stedim Biotech	FR0013154002	EUR	314			262,3000	82.362,20	0,05
bioMerieux SA	FR0013280286	EUR	1.000	1.000		101,2000	101.200,00	0,06
Unibail-Rodamco Se Comp de 1 Ac Unib-	FR0013326246	EUR	3.063			74,7400	228.928,62	0,14
La Francaise des Jeux SA	FR0013451333	EUR	2.707			37,6800	101.999,76	0,06
Eurofins Scientific SE	FR0014000MR3	EUR	2.780			57,4200	159.627,60	0,10
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	14.220			41,2250	586.219,50	0,35
Dassault Aviation SA	FR0014004L86	EUR	1.662			206,0000	342.372,00	0,21
Cie Generale des Etablissements Michelin SA nom	FR001400AJ45	EUR	15.628			35,6800	557.607,04	0,33
Kerry Grp PLC -A-	IE0004906560	EUR	3.450			79,6000	274.620,00	0,16
Kingspan Grp PLC	IE0004927939	EUR	3.050			84,3800	257.359,00	0,15
Smurfit Kappa Grp PLC	IE00B1RR8406	EUR	6.071			42,1200	255.710,52	0,15
Bank of Ireland Grp PLC	IE00BD1RP616	EUR	23.000			9,0340	207.782,00	0,12
AIB Grp PLC	IE00BF0L3536	EUR	28.000			4,5780	128.184,00	0,08
Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072	EUR	24.257			23,6700	574.163,19	0,34
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.	IT0000062957	EUR	12.000	12.000		13,7850	165.420,00	0,10
FinecoBank S.p.A	IT0000072170	EUR	14.000			13,8750	194.250,00	0,12
Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	EUR	349.405		35.000	3,3480	1.169.807,94	0,70
ENEL Ente Nazionale per Energia Elettrica SPA	IT0003128367	EUR	173.184			6,1680	1.068.198,91	0,64
ENI S.p.A.	IT0003132476	EUR	53.581			14,5700	780.675,17	0,47
SNAM S.p.A.	IT0003153415	EUR	34.896			4,4130	153.996,05	0,09
Terna - Rete Elettrica Nazionale Societa' Per Azioni	IT0003242622	EUR	30.000			7,7260	231.780,00	0,14
Telecom Italia SPA	IT0003497168	EUR	330.061			0,2245	74.098,69	0,04
Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	12.000	12.000		11,5650	138.780,00	0,08
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SPA	IT0003828271	EUR	3.600			51,7400	186.264,00	0,11
Post raggruppamento Leonardo S.p.a.Post raggruppamento	IT0003856405	EUR	10.000	10.000		22,9600	229.600,00	0,14
Amplifon S.p.A.Post Frazionamento	IT0004056880	EUR	2.500		1.600	34,0500	85.125,00	0,05
Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	6.044			48,6800	294.221,92	0,18
Moncler S.p.A.	IT0004965148	EUR	4.869			68,5200	333.623,88	0,20
Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A.	IT0005090300	EUR	8.500			10,6050	90.142,50	0,05
Banco BPM S.p.A.Nominativa	IT0005218380	EUR	25.000	25.000		6,1260	153.150,00	0,09
UniCredit SpA inativa	IT0005239360	EUR	37.397		4.000	34,4200	1.287.204,74	0,77

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2024	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
Nexi S.p.A.inativa	IT0005366767	EUR	7.908			5,9020	46.673,02	0,03
ArcelorMittal SA	LU1598757687	EUR	10.422			25,4950	265.708,89	0,16
Tenaris SA	LU2598331598	EUR	12.471	12.471		18,4000	229.466,40	0,14
Heineken Holding NV Bearer	NL0000008977	EUR	2.250			74,8000	168.300,00	0,10
Koninklijke KPN NV Bearer and	NL0000009082	EUR	74.994			3,4400	257.979,36	0,15
Heineken NV Bearer and	NL0000009165	EUR	6.359	850		89,7000	570.402,30	0,34
Royal Philips NV Bearer and	NL0000009538	EUR	17.856			18,7840	335.407,10	0,20
STMicroelectronics NV Bearer and	NL0000226223	EUR	16.217			40,4500	655.977,65	0,39
ASM Internat NV	NL0000334118	EUR	934			573,9000	536.022,60	0,32
Randstad N.V.Bearer	NL0000379121	EUR	2.597			51,7000	134.264,90	0,08
Wolters Kluwer N.V.Bearer and	NL0000395903	EUR	6.209			145,3500	902.478,15	0,54
Euronext NV Bearer and	NL0006294274	EUR	1.870			88,2000	164.934,00	0,10
ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	8.758	240	70	895,2000	7.840.161,60	4,70
OCI N.V.	NL0010558797	EUR	2.800			25,6000	71.680,00	0,04
NN Grp N.V.	NL0010773842	EUR	6.503			42,3600	275.467,08	0,17
IMCD N.V.	NL0010801007	EUR	1.350			164,2000	221.670,00	0,13
argenx SE Bearer	NL0010832176	EUR	1.266			368,2000	466.141,20	0,28
ABN AMRO Bank NV Depositary Receipt	NL0011540547	EUR	9.174			15,5850	142.976,79	0,09
Ferrari N.V.	NL0011585146	EUR	2.834			406,2000	1.151.170,80	0,69
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	21.458		2.690	27,6300	592.884,54	0,36
ING Grp NV	NL0011821202	EUR	79.677			14,9420	1.190.533,73	0,71
ASR Nederland N.V	NL0011872643	EUR	900			44,8000	40.320,00	0,02
EXOR N.V.	NL0012059018	EUR	2.381			103,0500	245.362,05	0,15
BE Semiconductor Industries NV BESI	NL0012866412	EUR	1.550	1.200		144,2500	223.587,50	0,13
Adyen N.V.Parts Sociales	NL0012969182	EUR	473			1.570,0000	742.610,00	0,45
Akzo Nobel NV Bearer and	NL0013267909	EUR	3.720			70,1000	260.772,00	0,16
Prosus N.V.Bearer and N	NL0013654783	EUR	34.579		4.000	28,6800	991.725,72	0,59
Stellantis N.V.Bearer and	NL00150001Q9	EUR	47.166			26,6850	1.258.624,71	0,75
Universal Music Grp N.V.	NL00150001Y2	EUR	18.648	2.300		27,1800	506.852,64	0,30
Ferrovial SE	NL0015001FS8	EUR	11.185	5.600	7.000	37,1000	414.963,50	0,25
PLUXEE N.V.	NL0015001W49	EUR	2.102	2.102		26,8900	56.522,78	0,03
Qiagen NV	NL0015001WV6	EUR	5.209	5.209		39,3400	204.922,06	0,12
Davide Campari-Milano N.V.	NL0015435975	EUR	13.500	13.500		9,2380	124.713,00	0,07
EDP-Energias de Portugal SA	PTEDPOAM0009	EUR	63.796			3,6200	230.941,52	0,14
GALP Energia SGPS SA Reg.-B-	PTGAL0AM0009	EUR	10.662			15,1350	161.369,37	0,10
Jeronimo Martins SGPS SA Register	PTJMT0AE0001	EUR	6.200			18,3600	113.832,00	0,07
							116.074.544,66	69,60
tCoca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	3.000	3.000		25,1800	88.074,81	0,05
Antofagasta PLC	GB0000456144	GBP	4.000			19,8500	92.575,32	0,06
Ashtead Grp PLC	GB0000536739	GBP	4.226			55,6400	274.151,94	0,16
Barratt Developments PLC	GB0000811801	GBP	10.000			4,7540	55.428,60	0,03
Diageo PLC	GB0002374006	GBP	22.448			29,3800	768.960,73	0,46
British American Tobacco PLC	GB0002875804	GBP	18.956			23,8900	528.004,43	0,32
Halma PLC	GB0004052071	GBP	4.200			23,3600	114.392,31	0,07
Standard Chartered PLC	GB0004082847	GBP	20.000			6,7920	158.380,75	0,09
Imperial Brands PLC	GB0004544929	GBP	12.077			17,5600	247.262,52	0,15
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP	192.465			6,1500	1.380.071,53	0,83
Legal&General Grp PLC	GB0005603997	GBP	57.865			2,5550	172.377,90	0,10
Associated British Foods PLC	GB0006731235	GBP	4.000			25,1400	117.246,53	0,07
Pearson PLC	GB0006776081	GBP	9.000			10,3500	108.606,94	0,07
Prudential PLC	GB0007099541	GBP	25.651			7,5580	226.040,32	0,14
Rio Tinto PLC	GB0007188757	GBP	11.343	800		49,7800	658.351,06	0,39
St.James's Place PLC	GB0007669376	GBP	6.000			4,5230	31.641,17	0,02
SSE PLC	GB0007908733	GBP	11.500	2.000		16,5800	222.309,02	0,13
BP PLC	GB0007980591	GBP	168.411			4,9280	967.644,59	0,58
Lloyds Banking Grp PLC	GB0008706128	GBP	646.719			0,5167	389.608,84	0,23
Taylor Wimpey PLC	GB0008782301	GBP	50.000			1,4025	81.761,26	0,05
Smith&Nephew PLC	GB0009223206	GBP	9.500			10,4350	115.582,15	0,07
Babcock Internat Grp PLC	GB0009697037	GBP	18.000			5,3200	111.650,03	0,07
AstraZeneca PLC	GB0009895292	GBP	15.139		770	107,4200	1.896.081,73	1,14
BT Grp PLC	GB0030913577	GBP	60.000			1,0925	76.427,11	0,05
Barclays PLC	GB0031348658	GBP	121.125			1,8152	256.349,80	0,15
Intertek Grp PLC	GB0031638363	GBP	1.800			49,6900	104.283,65	0,06
Burberry Grp PLC	GB0031743007	GBP	4.050			12,3150	58.151,93	0,03
Next PLC	GB0032089863	GBP	1.225			91,8800	131.229,60	0,08
Kingfisher PLC	GB0033195214	GBP	25.000			2,4600	71.705,06	0,04
J.Sainsbury PLC	GB00B019KW72	GBP	19.000			2,7190	60.233,42	0,04
Admiral Grp PLC	GB00B02J6398	GBP	2.100	2.100		28,2900	69.267,09	0,04
Centrica PLC	GB00B033F229	GBP	55.000			1,2900	82.723,16	0,05
Bunzl PLC	GB00B0744B38	GBP	3.500			30,5600	124.708,52	0,07
Rentokil Initial Plc	GB00B082RF11	GBP	30.000			4,7250	165.271,43	0,10
Hikma Pharmaceuticals PLC	GB00B0LCW083	GBP	1.900		3.400	18,8050	41.658,31	0,02
London Stock Exch.Grp PLC	GB00B0SWJX34	GBP	4.200	1.200		95,9200	469.713,65	0,28
Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP	23.760			39,6200	1.097.578,58	0,66
Experian PLC	GB00B19NLV48	GBP	9.500			34,7200	384.572,33	0,23
Severn Trent PLC	GB00B1FH8J72	GBP	2.450			25,4000	72.556,20	0,04
Whitbread PLC	GB00B1KJJ408	GBP	1.746			32,8300	66.832,83	0,04
Hargreaves Lansdown PLC	GB00B1VZ0M25	GBP	5.000			7,3800	43.023,04	0,03
Smiths Grp PLC	GB00B1WY2338	GBP	4.000			16,5350	77.115,01	0,05
Anglo American PLC	GB00B1XZS820	GBP	11.993			19,2280	268.866,48	0,16
3i Grp PLC	GB00B1YW4409	GBP	8.200			26,8200	267.890,12	0,16
Reckitt Benckiser Grp Plc	GB00B24CGK77	GBP	6.868			44,3800	355.379,44	0,21

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2024	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
RELX PLC	GB00B2B0DG97	GBP	18.986			34,2700	758.616,52	0,45
United Utilities Grp PLC	GB00B39J2M42	GBP	6.640			10,4550	80.940,68	0,05
Segro PLC (REIT)	GB00B5ZN1N88	GBP	10.715			8,9200	111.437,60	0,07
Rolls-Royce Holdings PLC	GB00B63H8491	GBP	222.987			4,2200	1.097.151,78	0,66
Sage Grp PLC	GB00B8C3BL03	GBP	10.000			12,6350	147.316,02	0,09
Compass Grp PLC	GB00BD6K4575	GBP	16.737			23,0400	449.608,81	0,27
National Grid PLC	GB00BDR05C01	GBP	34.368			10,6150	425.352,49	0,26
Abrdn PLC	GB00BF8Q6K64	GBP	21.000			1,4275	34.951,85	0,02
Vodafone Grp PLC	GB00BH4HK39	GBP	198.666			0,6942	160.798,83	0,10
InterContinental Hotels Grp PLC	GB00BHJYC057	GBP	1.900			83,0800	184.045,33	0,11
Croda Internat PLC	GB00BJFFLV09	GBP	1.200			48,5300	67.899,45	0,04
M&G PLC	GB00BKFB1C65	GBP	35.000	35.000		2,3480	95.816,62	0,06
Endeavour Mining PLC	GB00BL6K5J42	GBP	2.000			15,8100	36.866,90	0,02
Wise PLC -A-	GB00BL9YR756	GBP	8.000			9,2220	86.018,10	0,05
Tesco PLC	GB00BLGZ9862	GBP	78.000			2,9820	271.192,05	0,16
The Berkeley Grp Holdings PLC	GB00BLJNXL82	GBP	1.600			47,6200	88.835,00	0,05
NatWest Grp PLC	GB00BM8PJY71	GBP	53.857			2,6280	165.022,15	0,10
Informa PLC	GB00BMJ6DW54	GBP	13.000			8,3740	126.926,13	0,08
Mondi PLC	GB00BMWC6P49	GBP	4.546	4.546		13,9850	74.125,33	0,04
Haleon PLC	GB00BMX86B70	GBP	54.544			3,3000	209.862,89	0,13
GSK PLC	GB00BN7SWP63	GBP	43.635			17,0520	867.531,04	0,52
Melrose Industries PLC	GB00BNGDN821	GBP	15.000			6,7060	117.281,50	0,07
Shell PLC	GB00BP6MXD84	GBP	63.648			26,1300	1.939.094,11	1,16
Schroders PLC	GB00BP9LHF23	GBP	9.000			3,7250	39.088,00	0,02
Auto Trader Grp PLC	GB00BVYVFW23	GBP	17.000			7,0000	138.746,39	0,08
Spirax-Sarco Engineering PLC	GB00BWFQGN14	GBP	550			101,0000	64.767,75	0,04
Land Sec Grp PLC R.E.I.T	GB00BYW0PQ60	GBP	8.630			6,5780	66.188,02	0,04
DCC PLC	IE0002424939	GBP	1.000			57,6800	67.251,19	0,04
Flutter Entertainment PLC	IE00BWT6H894	GBP	2.059	3.609	1.550	156,7500	376.303,81	0,23
Entain PLC	IM00B5QMV65	GBP	7.000			7,8500	64.068,18	0,04
Glencore PLC	JE00B4T3BW64	GBP	97.868			4,2875	489.237,30	0,29
WPP PLC	JE00B8KF9B49	GBP	11.000			7,3980	94.881,54	0,06
							22.148.964,60	13,28
Kongsberg Gruppen ASA	NO0003043309	NOK	4.500			749,5000	288.701,05	0,17
Mowi ASA	NO0003054108	NOK	4.000			198,9500	68.118,98	0,04
Orkla ASA	NO0003733800	NOK	10.000			76,5400	65.516,80	0,04
Norsk Hydro Asa	NO0005052605	NOK	10.778			59,4000	54.801,04	0,03
Telenor ASA	NO0010063308	NOK	5.800	5.800		120,7500	59.948,64	0,04
Equinor ASA	NO0010096985	NOK	10.000			286,4000	245.153,01	0,15
DNB Bank ASA	NO0010161896	NOK	8.500			215,1000	156.503,32	0,09
Yara Internat ASA Bearer	NO0010208051	NOK	2.100			342,9000	61.638,35	0,04
SallMar ASA	NO0010310956	NOK	600	600		715,4000	36.742,14	0,02
Aker BP ASA	NO0010345853	NOK	1.902			269,8000	43.925,50	0,03
Adevinta ASA	NO0010844038	NOK	5.000			113,8000	48.705,33	0,03
							1.129.754,16	0,68
H&M Hennes&Mauritz AB -B-	SE0000106270	SEK	8.000			177,7400	123.580,74	0,07
SKF AB -B-	SE0000108227	SEK	4.550			221,0000	87.393,53	0,05
Telefon AB L.M.Ericsson -B-	SE0000108656	SEK	30.000			58,0300	151.303,67	0,09
Saab AB -B-	SE0000112385	SEK	1.050		1.450	964,4000	88.008,00	0,05
Svenska Cellulosa SCA AB -B-	SE0000112724	SEK	6.500			163,0000	92.082,39	0,06
Skanska AB -B-	SE0000113250	SEK	2.340			197,2000	40.104,99	0,02
Volvo AB -B-	SE0000115446	SEK	15.000			317,9500	414.501,13	0,25
Skandinaviska Enskilda Banken AB -A-	SE0000148884	SEK	14.000			145,8000	177.403,09	0,11
Securitas AB -B-	SE0000163594	SEK	7.500	7.500		110,9500	72.320,96	0,04
Industrivaerden AB -A-	SE0000190126	SEK	1.200			373,8000	38.984,88	0,02
Getinge AB -B-	SE0000202624	SEK	2.500			216,9000	47.127,59	0,03
Swedbank AB -A-	SE0000242455	SEK	8.000			210,3000	146.219,36	0,09
Sandvik AB	SE0000667891	SEK	11.000			240,8000	230.210,33	0,14
Telia Company AB	SE0000667925	SEK	28.000			27,3400	66.532,24	0,04
Alfa Laval AB	SE0000695876	SEK	4.000			424,3000	147.505,65	0,09
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE0000872095	SEK	2.700	2.700		272,2000	63.874,50	0,04
AB Sagax -B-	SE0005127818	SEK	2.000			280,1000	48.687,64	0,03
Tele2 AB -B-	SE0005190238	SEK	6.080			87,2600	46.109,93	0,03
Assa Abloy AB -B-	SE0007100581	SEK	9.800			309,6000	263.695,46	0,16
Svenska Handelsbanken AB -A-	SE0007100599	SEK	15.000			108,5000	141.447,94	0,08
Essity AB -B-	SE0009922164	SEK	6.000			254,0000	132.452,63	0,08
Holmen AB -B-	SE0011090018	SEK	1.230			445,2000	47.592,21	0,03
Evolution AB	SE0012673267	SEK	1.789			1.301,4000	202.347,00	0,12
EQT AB	SE0012853455	SEK	4.825			342,8000	143.751,96	0,09
Epiroc AB -A-	SE0015658109	SEK	8.766			204,0000	155.420,13	0,09
Epiroc AB -B-	SE0015658117	SEK	2.500			183,1000	39.783,59	0,02
Investor AB -B-	SE0015811963	SEK	17.000			269,8500	398.700,68	0,24
Lifco Ab	SE0015949201	SEK	4.150			288,3000	103.984,44	0,06
Beijer Ref AB -B-	SE0015949748	SEK	4.000			162,3000	56.422,74	0,03
Hexagon AB -B-	SE0015961909	SEK	21.017			127,2500	232.436,40	0,14
NIBE Industrier AB -B-	SE0015988019	SEK	16.000			51,7200	71.920,74	0,04
Atlas Copco AB -A-	SE0017486889	SEK	26.152			182,1500	414.008,93	0,25
Atlas Copco AB -B-	SE0017486897	SEK	22.000			160,4500	306.787,76	0,18
Fastighets AB Balder -B-	SE0017832488	SEK	8.000			77,7800	54.079,61	0,03
Boliden AB	SE0020050417	SEK	2.000			296,4000	51.520,95	0,03
							4.898.303,79	2,94

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			31.03.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Coca-Cola Europacific Partners	GB00BDCPN049	USD	5.837			71,5000	385.859,38	0,23
CRH PLC	IE0001827041	USD	6.966		9.700	86,0200	554.008,25	0,33
AerCap Holdings N.V.Bearer	NL0000687663	USD	4.450	1.350		87,5900	360.369,36	0,22
							1.300.236,99	0,78
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							165.313.717,54	99,12
Summe Wertpapiervermögen							165.313.717,54	99,12
Finanzterminkontrakte								
Future on idx ESTX50 EUR P JUN2024	DE000C6XKBW6	EUR	24	24		5.039,0000	18.590,00	0,01
Summe Finanzterminkontrakte							18.590,01	0,01
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-		EUR	888.530,63				888.530,63	0,53
		DKK	251.757,80				33.755,84	0,02
		SEK	285.888,66				24.846,92	0,01
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CHF	107.258,34				109.324,57	0,07
		GBP	57.139,41				66.620,90	0,04
		NOK	92.622,94				7.928,35	0,00
		USD	3.069,70				2.838,11	0,00
Summe Bankguthaben							1.133.845,32	0,68
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CHF	199,89				203,74	0,00
		DKK	217,06				29,10	0,00
		EUR	3.762,84				3.762,84	0,00
		GBP	279,44				325,81	0,00
		NOK	345,89				29,61	0,00
		SEK	220,22				19,14	0,00
		USD	149,71				138,42	0,00
Einschüsse (Initial Margin)							84.425,20	0,05
		EUR	84.425,20				84.425,20	0,05
Dividendenansprüche								
		CHF	1.683,00				1.715,42	0,00
		EUR	103.398,72				103.398,72	0,06
		GBP	82.536,13				96.231,84	0,06
		SEK	153.790,00				13.366,07	0,01
		USD	92.837,77				85.833,75	0,05
Depotgebühren								
		EUR	-5.097,17				-5.097,17	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-69.602,13				-69.602,13	-0,04
Depotbankgebühren								
		EUR	-2.500,00				-2.500,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							312.280,36	0,19
FONDSVERMÖGEN							5.778.433,23	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile								
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000856695					EUR	7,38	
	AT0000856695					STK	4.249.941,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile								
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000778568					EUR	11,05	
	AT0000778568					STK	2.608.180,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile								
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0J755					EUR	193.085,08	
	AT0000A0J755					STK	552,00000	
Umrechnungskurse/Devisenkurse								
Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.03.2024 in EUR umgerechnet								
Währung				Einheit		Kurs		
				in EUR				
US Dollar		USD		1 = EUR		1,08160		
Britische Pfund		GBP		1 = EUR		0,85768		

Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,98110
Dänische Kronen	DKK	1 = EUR	7,45820
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,68250
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,50600

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Accelleron Industries AG	CH1169360919	CHF		671
Allreal Holding AG	CH0008837566	CHF		250
Julius Baer Gruppe AG	CH0102484968	CHF		2.200
Chr.Hansen Holding A/S	DK0060227585	DKK		1.100
Wendel SE	FR0000121204	EUR		1.104
HelloFresh SE	DE000A161408	EUR		3.315
Wacker Chemie AG	DE000WCH8881	EUR		400
Telefonica Deutschland Holding AG	DE000A1J5RX9	EUR		31.851
Aegon NV	NL0000303709	EUR		40.192
CNH Industrial N.V.	NL0010545661	EUR		19.681
Flutter Entertainment PLC	IE00BWT6H894	EUR		3.609
Mandatum Oyj	FI4000552526	EUR	10.096	10.096
Qiagen NV	NL0012169213	EUR		5.370
Sampo Plc -A-	FI0009003305	EUR		10.096
Tenaris SA	LU0156801721	EUR		12.471
Acciona SA Bearer	ES0125220311	EUR		650
Naturgy Energy Grp SA Bearer	ES0116870314	EUR		3.906
Dowlais Grp PLC	GB00BMWZR071	GBP		15.000
Mondi PLC (Old)	GB00B1CRLC47	GBP		5.000
Nordea Bank Abp	FI4000297767	SEK		32.948
Orron Energy AB	SE0000825820	SEK		2.000
CNH Industrial N.V.	NL0010545661	USD		19.681
Finanzterminkontrakte				
Future on idx ESTX50 EUR P DEC2023 (15.12.2023)	DE000C6JGBY9	EUR	74	104
Future on idx ESTX50 EUR P MAR2024 (15.03.2024)	DE000C6SLNY5	EUR	60	60

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.

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

Graz, im Mai 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand