



APOLLO MULTI-FACTOR GLOBAL EQUITY

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Dr. Gernot Reiter
MMag. Paul Swoboda (ab 12.9.2022)
Mag. Berthold Troiß (ab 12.9.2022)

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender ab 1.5.2023, Mitglied ab 1.1.2023)
Alfred Kober, MBA (ab 1.1.2023)
Stefan Winkler, MSc
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter (bis 30.4.2023)

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2022)

(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 2022.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten: 40
Davon Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung: EUR 2.798.750,07
Variable Vergütung (Boni): EUR 763.143,63
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): EUR 3.561.893,70
davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	940.573,02
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	298.153,93
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	135.051,36
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	1.373.778,31
- 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 im Sinne des InvFG/AIFMG erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich. Die Vergütungspolitik gem. BWG wurde mit Wirkung vom 14.6.2023 ebenfalls unwesentlich geändert.

Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrter Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo Multi-Factor Global Equity, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Thesaurierungsfonds AT0000A227A1 Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
30.06.2023	42.596.021,10	12,76	0,0000	0,0000	8,23
30.06.2022	39.769.390,92	11,79	0,0000	0,0000	-5,60
30.06.2021	41.537.120,66	12,49	0,0000	0,0000	28,90
30.06.2020	25.604.196,58	9,69	0,0000	0,0000	-3,10
30.06.2019	26.031.143,25	10,00	0,0000	0,0000	0,00
	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttungsfonds AT0000A227B9 Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
30.06.2023	42.596.021,10	129,21	1,5300		9,14
30.06.2022	39.769.390,92	118,85	0,4900		-4,80
30.06.2021	41.537.120,66	124,84	0,0000		29,95
30.06.2020	25.604.196,58	97,32	1,3000		-2,22
30.06.2019	26.031.143,25	100,80	1,3000		0,80
	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttungsfonds AT0000A227C7 Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
30.06.2023	42.596.021,10	12,43	0,1500		8,18
30.06.2022	39.769.390,92	11,49	0,0000		-5,59
30.06.2021	41.537.120,66	12,17	0,0000		28,85
30.06.2020	25.604.196,58	9,57	0,1300		-3,06
30.06.2019	26.031.143,25	10,00	0,1300		0,00
	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttungsfonds AT0000A227D5 Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
30.06.2023	42.596.021,10	130.850,56	2.000,0000		9,35
30.06.2022	39.769.390,92	119.808,06	157,1300		-4,61
30.06.2021	41.537.120,66	125.595,95	0,0000		30,22
30.06.2020	25.604.196,58	97.700,31	1.300,0000		-2,03
30.06.2019	26.031.143,25	100.997,20	1.300,0000		1,00

Erster Rechnungsabschluss per 30.06.2019.

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

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungs- anteil AT0000A227B9	Thesaurie- rungsanteil AT0000A227A1
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	118,85	11,79
Ausschüttung am 1.9.2022 (entspricht 0,0039 Anteilen) ¹⁾	0,4900	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	129,21	12,76
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	129,71	12,76
Nettoertrag pro Anteil	10,86	0,97
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	9,14 %	8,23 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A227B9) am 1.9.2022 EUR 127,14; für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A227A1) am 1.9.2022 EUR 12,64

	Ausschüttungsanteil AT0000A227C7
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	11,49
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	12,43
Nettoertrag pro Anteil	0,94
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	8,18 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A227C7) am 1.09.2022 EUR 12,32;

	Ausschüttungsanteil AT0000A227D5
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	119.808,06
Ausschüttung am 1.9.2022 (entspricht 0,0012 Anteilen) ¹⁾	157,1300
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	130.850,56
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	131.010,51
Nettoertrag pro Anteil	11.202,45
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	9,35 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A227D5) am 1.09.2022 EUR 128.541,56;

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	4.055,49	
Dividendenerträge	<u>849.635,23</u>	<u>853.690,72</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)		<u>-0,31</u>
-------------------------------	--	--------------

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-358.544,39</u>	-358.544,39	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-11.220,00		
Wertpapierdepotgebühren	-17.986,80		
Spesen Zinsertrag	-71,25		
Depotbankgebühr	<u>-12.710,88</u>	<u>-41.988,93</u>	<u>-400.533,32</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			<u>453.157,09</u>
--	--	--	--------------------------

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne	1.835.320,15	
Realisierte Verluste	<u>-1.862.423,07</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			<u>-27.102,92</u>
---	--	--	--------------------------

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			<u>426.054,17</u>
--	--	--	--------------------------

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>2.971.115,80</u>
--	--	--	---------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres			<u>3.397.169,97</u>
-------------------------------------	--	--	----------------------------

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>10.877,98</u>		
Ertragsausgleich			<u>10.877,98</u>

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾			<u>3.408.047,95</u>
---	--	--	----------------------------

²⁾ 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.

³⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 2.944.012,88.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 35.537,24.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾	39.769.390,91
Ausschüttung / Auszahlung	
Ausschüttung am 1.9.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000A227B9)	-5.389,02
Ausschüttung am 1.9.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000A227D5)	<u>-30.483,22</u>
	-35.872,24
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	
Ausgabe von Anteilen	3.118.704,25
Rücknahme von Anteilen	-3.653.371,79
Ertragsausgleich	<u>-10.877,98</u>
	-545.545,52
Fondsergebnis gesamt	<u>3.408.047,95</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾	<u>42.596.021,10</u>

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

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
11.278,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227B9) und 91.702,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227C7) und
203,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A227D5) und 1.053.248,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A227A1)

Ausschüttung (AT0000A227B9)

Die Ausschüttung von EUR 1,5300 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. September 2023 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,3293 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A227C7)

Die Ausschüttung von EUR 0,1500 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. September 2023 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0000 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A227D5)

Die Ausschüttung von EUR 2.000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. September 2023 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 371,4941 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

3. Finanzmärkte

Die Finanzmärkte waren im Berichtsjahr stark vom Inflationsgeschehen geprägt. Insgesamt vollzog die US-FED acht Zinserhöhungen und die EZB sieben. Die FED hatte bereits begonnen ihre Bilanzsumme im Rahmen des „Quantitative Tightening“-Programms zu verringern, also die Wiederveranlagung auslaufender Anleihen sukzessive zu reduzieren. Die EZB begann damit, das Anleihekaufprogramm zur Stützung der pandemiegebeutelten Konjunktur auslaufen zu lassen. Die betreffenden Anleihen sollten noch bis mindestens Ende 2024 reinvestiert werden. Der seit Februar währende Angriffskrieg Russlands mit den damit verbundenen Preisanstiegen bei Rohstoffen, insbesondere der Energie, und auch die bereits seit längerem wirksamen Knappheiten aufgrund von Lieferkettenengpässen ließen die Inflation weltweit deutlich ansteigen. Anleihenmärkte erlitten in der Folge starke Kurseinbrüche. Am Aktienmarkt stellte man zwar eine höhere Robustheit als erwartet fest, allerdings wiesen auch hier die Konjunktur-Frühindikatoren einen sinkenden Trend auf. Insbesondere Europa, das weiterhin hohe Energiekosten zu tragen hatte, war von einer möglichen Rezession deutlich stärker gefährdet als die USA. Die Beendigung der Covid bedingten Einschränkungen, die mit Beginn des 1. Quartals des heurigen Jahres auch China betrafen, ließ die Konjunkturaussichten aufhellen. Dazu verhalf auch ein milder Winter, der die befürchteten Energieausgaben im Zaum hielt. Ebenso konnte eine gute Arbeitsmarktlage verzeichnet werden. Bei den Konsumausgaben waren jedoch Rückgänge zu verbuchen. Europa verzeichnete im Berichtszeitraum höhere Inflationsraten, wohingegen sich die USA bis zuletzt bereits in einem fortgeschrittenen Stadium der Konjunktorentwicklung befand.

4. Anlagepolitik

Im Geschäftsjahr von 1.7.2022 bis 30.6.2023 verzeichnete der Fonds einen Wertzuwachs von 8,18% (A-Tranche) bzw. 8,23% (T-Tranche). Die Investmentstrategie, das Portfolio entsprechend systematisch nach Eigenschaften auszurichten, die historisch Ertrag und Risiko im positiven Sinne wesentlich mitbeeinflussten, wurde unverändert umgesetzt. Ebenso blieb das Titelportfolio annähernd gleichgewichtet ausgerichtet und im Mittel mit rund 300 Einzelpositionen breit diversifiziert investiert.

Das Geschäftsjahr war gekennzeichnet von einem erheblichen Inflationsschub, zahlreichen Zinserhöhungen seitens der internationalen Notenbanken sowie in weiterer Folge eines stetigen Abebbens des Inflationsdrucks. Diese Rahmenbedingungen haben an den Kapitalmärkten zu starken Verwerfungen geführt. Während dadurch primär die Rentenseite Buchwertverluste in historischer Höhe verzeichnete, litten auch die Kurse an den globalen Aktienmärkten. Allen voran hoch bewerte Wachstumsaktien, deren Gewinne häufig weit in der Zukunft liegen. In dieser sehr volatilen Phase bewährte sich der Investmentansatz des Fonds. Im Rahmen der Titelselektion berücksichtigt dieser neben der relativen Kursstärke auch die Bewertung und die Volatilität des Aktienkurses sowie die Qualität der Unternehmen.

Das Umfeld des nachlassenden Inflationsdrucks in der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres führte zu einer sukzessiven Rückkehr des im Jahr 2022 verlorengegangenen Optimismus. In diesem Zusammenhang verzeichneten die globalen Kurse im ersten und zweiten Quartal 2023 einen deutlichen Kursauftrieb. Erwähnenswert war insbesondere das Thema der Künstlichen Intelligenz, welches insbesondere die wenigen bereits sehr großen IT-Unternehmen erneut wiedererstarben ließ. Der Fonds war in dieser Marktphase im Bereich der Halbleitertechnologie und Software etwas höher gewichtet als der globale Gesamtmarkt. Die Renaissance der wenigen IT-Größen aus den USA dominiert seither die Marktentwicklung. Angesichts der gleichgewichteten Ausrichtung konnte der Fonds am starken Kursauftrieb der wenigen jedoch hoch gewichteten Einzeltitel nicht zur Gänze

partizipieren. Diese Unternehmen weisen in kapitalgewichtet ausgerichtete Indizes mittlerweile nicht nur eine beispiellose Gewichtung sondern teilweise auch eine historisch hohe Kursbewertung auf.

Mit 30.6.2023 war das gut diversifizierte Fondsportfolio in 289 Einzelpositionen investiert. Die strategische Konzeptionierung des Fonds sieht keine materiellen Umgestaltungen vor. Angesichts dessen wird der Apollo Multi-Factor Global Equity auch weiterhin breit gestreut und in ähnlich hoch gewichteten Aktienpositionen der größten globalen Unternehmen investieren. Ebenso wird der Selektionsansatz, der das Kursverhalten, die Titelbewertung sowie die Qualität der Geschäftsmodell als primäre Auswahlkriterien heranziehen, beibehalten werden.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.06.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
BHP Group Limited	AU000000BHP4	AUD	4.380	1.050	0	44,9500	119.466,63	0,28
Computershare Limited	AU000000CPU5	AUD	8.100	8.100	0	23,2500	114.274,88	0,27
Fortescue Metals Group Ltd. (AUD)	AU000000FMG4	AUD	11.250	0	0	22,1100	150.932,95	0,35
Goodman Group	AU000000GMG2	AUD	8.224	0	0	20,1200	100.404,66	0,24
Rio Tinto Limited	AU000000RIO1	AUD	1.895	445	0	114,4600	131.615,11	0,31
WiseTech Global Limited	AU000000WTC3	AUD	3.500	3.500	0	79,3500	168.522,45	0,40
Woodside Energy Group Limited	AU0000224040	AUD	6.500	6.500	0	34,2700	135.166,87	0,32
							920.383,55	2,16
AltaGas Ltd	CA0213611001	CAD	6.500	0	0	23,5500	105.547,13	0,25
Barrick Gold Corp.(CAD)	CA0679011084	CAD	8.215	0	0	22,0100	124.672,24	0,29
Canadian Pacific Kansas City Limited	CA13646K1084	CAD	300	300	0	105,1000	21.740,33	0,05
Canadian Tire Corp. Ltd.	CA1366812024	CAD	1.200	325	0	177,4400	146.816,52	0,34
Constellation Software Inc.	CA21037X1006	CAD	80	80	80	2.704,0300	149.157,00	0,35
CGI Inc.A	CA12532H1047	CAD	1.750	1.750	0	137,5700	165.998,41	0,39
Dollarama Inc.	CA25675T1075	CAD	2.475	0	525	88,0700	150.295,28	0,35
Fairfax Financial Holdings Limited (CAD)	CA3039011026	CAD	300	0	0	987,4100	204.249,47	0,48
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	CAD	6.490	0	0	37,2400	166.646,62	0,39
Loblaw Companies Limited	CA5394811015	CAD	1.850	0	0	119,2400	152.102,32	0,36
National Bank of Canada	CA6330671034	CAD	1.805	0	0	97,9500	121.905,64	0,29
Open Text Corp. (CAD)	CA6837151068	CAD	3.850	3.850	0	54,0100	143.376,20	0,34
Power Corporation of Canada	CA7392391016	CAD	5.150	850	0	35,2800	125.278,91	0,29
Restaurant Brands International (CAD)	CA76131D1033	CAD	2.225	2.225	0	101,9300	156.377,47	0,37
Royal Bank of Canada (CAD)	CA7800871021	CAD	1.255	0	0	125,5100	108.608,60	0,25
Weston (George) Limited	CA9611485090	CAD	1.300	0	0	154,3600	138.363,10	0,32
							2.181.135,24	5,12
Cie Financiere Richemont (CHF)	CH0210483332	CHF	1.175	0	0	150,3500	180.579,83	0,42
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	1.135	0	0	106,9200	124.046,00	0,29
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	1.525	0	0	89,1300	138.938,21	0,33
Roche Holding AG Inhaberaktien (CHF)	CH0012032113	CHF	300	0	0	292,4000	89.665,75	0,21
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	230	0	0	514,6000	120.983,34	0,28
Swisscom AG Namensaktien à Nominale CHF 50.--	CH0008742519	CHF	253	0	0	558,0000	144.305,43	0,34
The Swatch Group AG Inhaberaktien (CHF)	CH0012255151	CHF	460	460	0	257,6000	121.124,40	0,28
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	7.750	0	0	17,8900	141.722,89	0,33
							1.061.365,85	2,49
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	1.275	1.275	0	1.066,8000	182.631,99	0,43
							182.631,99	0,43
ArcelorMittal SA (EUR)	LU1598757687	EUR	4.793	0	0	24,8450	119.082,09	0,28
Assicurazioni Generali (ITL) Shares	IT0000062072	EUR	7.695	0	0	18,5600	142.819,20	0,34
ASM International N.V.(EUR)	NL0000334118	EUR	417	0	0	384,2000	160.211,40	0,38
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	5.000	0	0	26,7400	133.700,00	0,31
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	2.400	0	0	56,7900	136.296,00	0,32
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	1.400	0	0	111,0400	155.456,00	0,36
Bayerische Motoren Werke AG Preferred	DE0005190037	EUR	1.700	0	0	102,9000	174.930,00	0,41
Bolloré	FR0000039299	EUR	27.000	0	0	5,6850	153.495,00	0,36
BASF SE	DE000BASF111	EUR	2.850	2.850	0	44,0400	125.514,00	0,29
Capgemini SA Shares	FR0000125338	EUR	765	0	0	169,7500	129.858,75	0,30
Carrefour S.A. (EUR)	FR0000120172	EUR	7.600	1.000	0	17,1400	130.264,00	0,31
Commerzbank AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	EUR	15.750	0	0	9,9800	157.185,00	0,37
CNH Global NV (EUR)	NL0010545661	EUR	8.875	8.875	0	12,9350	114.798,13	0,27
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	6.850	0	0	19,9300	136.520,50	0,32
E.ON AG Namensaktien	DE000ENAG999	EUR	11.500	0	0	11,5350	132.652,50	0,31
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	4.800	0	0	30,9850	148.728,00	0,35
Mercedes-Benz Group AG	DE0007100000	EUR	2.040	0	0	72,9800	148.879,20	0,35
Merck Kgaa Aktien (EUR)	DE0006599905	EUR	660	0	0	149,6000	98.736,00	0,23
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	538	0	0	338,7000	182.220,60	0,43
Nemetschek AG	DE0006452907	EUR	1.900	1.900	0	67,8200	128.858,00	0,30
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	2.820	2.820	0	38,0500	107.301,00	0,25
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	DE000PAH0038	EUR	2.200	650	0	54,9000	120.780,00	0,28
Publicis SA	FR0000130577	EUR	2.550	500	0	73,2600	186.813,00	0,44

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.06.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Repsol YPF SA Shares	ES0173516115	EUR	9.500	0	2.056	13,2800	126.160,00	0,30
Rheinmetall AG	DE0007030009	EUR	700	950	250	249,9000	174.930,00	0,41
Sanofi-Aventis	FR0000120578	EUR	1.300	0	0	97,7800	127.114,00	0,30
Shell PLC	GB00BP6MXD84	EUR	4.896	1.000	4.054	27,3300	133.807,68	0,31
Stellantis N.V. (EUR)	NL00150001Q9	EUR	7.500	0	0	16,0200	120.150,00	0,28
SAP SE	DE0007164600	EUR	1.230	0	0	123,3800	151.757,40	0,36
Thales SA	FR0000121329	EUR	1.200	1.200	0	135,3500	162.420,00	0,38
TotalEnergies SE (EUR)	FR0000120271	EUR	2.700	0	0	51,9300	140.211,00	0,33
UniCredit S.p.A. o.N.(EUR)	IT0005239360	EUR	9.250	9.250	0	21,1200	195.360,00	0,46
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	4.850	850	0	32,3200	156.752,00	0,37
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	900	0	0	122,4200	110.178,00	0,26
							4.823.938,45	11,32
Astrazeneca (GBP)	GB0009895292	GBP	1.221	0	0	112,3600	158.786,53	0,37
BP PLC Shares (GBP)	GB0007980591	GBP	27.500	0	0	4,5480	144.756,94	0,34
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	GBP	5.500	5.500	0	21,9300	139.600,69	0,33
Glencore PLC (GBP)	JE00B4T3BW64	GBP	32.800	0	0	4,3840	166.429,63	0,39
GSK PLC	GB00BN7SWP63	GBP	8.000	8.000	0	13,9400	129.074,07	0,30
HSBC Holdings PLC zu USD 0,50 (GBP)	GB0005405286	GBP	23.580	0	0	6,1880	168.880,83	0,40
Imperial Brands PLC	GB0004544929	GBP	5.825	5.825	0	17,3500	116.971,93	0,27
Lloyds Banking Group PLC (GBP)	GB0008706128	GBP	225.000	0	0	0,4277	111.380,21	0,26
NatWest Group PLC	GB00BM8PJY71	GBP	44.107	44.107	0	2,3530	120.120,10	0,28
Rio Tinto PLC (GBP)	GB0007188757	GBP	2.050	0	0	49,9800	118.586,81	0,28
Unilever (GBP)	GB00B10RZP78	GBP	3.000	3.000	0	40,8500	141.840,28	0,33
							1.516.428,02	3,56
Advantest Corporation	JP3122400009	JPY	2.600	800	0	019.025,0000	313.585,65	0,74
Bridgestone Corporation	JP3830800003	JPY	3.500	0	0	5.934,0000	131.666,03	0,31
Capcom Co LTD	JP3218900003	JPY	4.600	4.600	0	5.655,0000	164.910,61	0,39
Dentsu Inc.	JP3551520004	JPY	3.700	0	0	4.808,0000	112.777,99	0,26
Disco Corporation	JP3548600000	JPY	1.200	1.600	0	40022.505,0000	171.205,78	0,40
Fujitsu Ltd	JP3818000006	JPY	1.006	0	0	018.745,0000	119.547,80	0,28
Hamamatsu Photonics K.K. (JPY)	JP3771800004	JPY	2.700	2.700	0	7.069,0000	120.998,48	0,28
Inpex Holdings Inc.	JP3294460005	JPY	16.000	0	0	1.604,0000	162.698,11	0,38
Itochu Techno-Solutions Corp.	JP3143900003	JPY	5.500	5.500	0	3.607,0000	125.767,09	0,30
ITOCHU Corporation	JP3143600009	JPY	5.200	0	0	5.747,0000	189.453,53	0,44
Nec Electronics Corp.	JP3164720009	JPY	12.500	0	0	2.679,0000	212.295,55	0,50
Nippon Telephon & Telegraph Shares	JP3735400008	JPY	4.400	0	0	4.280,0000	119.386,33	0,28
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	JP3753000003	JPY	7.200	7.200	2.400	3.136,0000	143.141,88	0,34
Nitto Denko Corporation	JP3684000007	JPY	2.300	2.300	0	010.640,0000	155.141,37	0,36
Panasonic Corporation (JPY)	JP3866800000	JPY	13.300	0	0	1.735,5000	146.330,35	0,34
Takeda Pharmaceutical Company Limited (JPY)	JP3463000004	JPY	5.000	5.000	0	4.556,0000	144.414,86	0,34
Toho Co. Ltd.	JP3598600009	JPY	3.800	3.800	0	5.466,0000	131.677,44	0,31
TDK Corporation	JP3538800008	JPY	4.300	700	0	5.528,0000	150.693,55	0,35
Yamaha Motor Co.Ltd.	JP3942800008	JPY	6.600	1.400	0	4.111,0000	172.008,37	0,40
							2.987.700,77	7,01
Equinor ASA (NOK)	NO0010096985	NOK	5.500	0	0	312,0500	145.885,93	0,34
							145.885,93	0,34
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	7.750	7.750	0	219,8000	144.146,39	0,34
							144.146,39	0,34
Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SG1S04926220	SGD	15.000	0	0	12,2500	124.239,35	0,29
Singapore Airlines Ltd. (SGD)	SG1V61937297	SGD	42.000	0	0	7,5000	212.981,74	0,50
Wilmar International Ltd.	SG1T56930848	SGD	43.220	0	0	3,8500	112.506,42	0,26
							449.727,51	1,06
eBay Incorporation	US2786421030	USD	2.498	0	0	44,6000	101.856,65	0,24
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	1.135	0	0	133,2300	138.248,35	0,32
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	445	445	426	308,3300	125.440,53	0,29
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	365	365	332	483,7700	161.433,58	0,38
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	1.737	0	0	111,2400	176.653,76	0,41
Aflac Incorporated	US0010551028	USD	2.500	0	0	69,1200	157.981,35	0,37
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	1.043	0	0	118,0500	112.567,33	0,26
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	1.300	1.300	65	119,1000	141.552,39	0,33
Alphabet Inc.C shares	US02079K1079	USD	1.400	1.400	70	120,0100	153.605,78	0,36
Altria Group Inc.(USD)	US02209S1033	USD	3.200	0	0	44,9700	131.563,36	0,31
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	1.400	200	0	127,9000	163.704,52	0,38
American International Group Shares	US0268747849	USD	2.650	0	0	57,2000	138.581,09	0,33
AmerisourceBergen Corporation	US03073E1055	USD	850	850	0	190,5200	148.054,49	0,35

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.06.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	515	515	0	221,1600	104.130,01	0,24
Amphenol Corp.	US0320951017	USD	2.010	0	0	83,4500	153.350,25	0,36
Analog Devices Incorporation	US0326541051	USD	842	0	0	189,4800	145.860,45	0,34
Ansys Intcorporation Shares (USD)	US03662Q1058	USD	425	425	0	326,0500	126.687,92	0,30
Anthem Inc. (USD)	US0367521038	USD	350	0	0	440,1000	140.825,56	0,33
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	1.572	0	0	189,5900	272.477,13	0,64
Applied Materials Incorporation (USD)	US0382221051	USD	1.238	0	0	144,2300	163.244,41	0,38
Archer Daniels Midland Co.	US0394831020	USD	1.725	0	0	74,6200	117.681,02	0,28
Arista Networks Inc.	US0404131064	USD	1.600	0	0	159,2900	233.007,86	0,55
Arrow Electronics Inc.	US0427351004	USD	1.050	0	0	141,5300	135.862,59	0,32
Autozone Incorporation	US0533321024	USD	64	0	20	2.455,4000	143.669,41	0,34
Axon Enterprise Inc. (USD)	US05464C1018	USD	650	650	0	195,8300	116.373,65	0,27
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	3.595	0	0	28,6600	94.197,02	0,22
Bank of New York Mellon Corp.	US0640581007	USD	2.650	0	0	44,2000	107.085,39	0,25
Berkshire Hathaway Incorporation Shares B (USD)	US0846707026	USD	506	0	0	336,9100	155.857,07	0,37
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	1.730	0	0	83,2100	131.608,43	0,31
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	USD	50	50	0	2.655,9100	121.407,48	0,29
Booz Allen Hamilton Holdings Corp.	US0995021062	USD	1.950	0	0	110,0200	196.140,98	0,46
Bristol-Myers Squibb Corporation Shares (USD)	US1101221083	USD	2.000	0	0	64,0000	117.023,22	0,27
Broadcom Inc. (USD)	US11135F1012	USD	245	35	0	862,5700	193.206,85	0,45
Broadridge Financial Sol.	US11133T1034	USD	1.030	0	0	163,3000	153.774,91	0,36
Bunge Limited	BMG169621056	USD	1.450	0	0	92,8100	123.033,92	0,29
C.H. Robinson Worldwide Incorporation	US12541W2098	USD	1.338	0	0	94,2800	115.328,80	0,27
Cadence Design Systems Incorporation	US1273871087	USD	835	0	0	228,5400	174.465,99	0,41
Canadian Pacific Kansas City Limited	CA13646K1084	USD	1.528	1.528	0	79,3300	110.821,21	0,26
Cardinal Health Incorporation	US14149Y1082	USD	3.030	0	0	93,9200	260.173,34	0,61
Caterpillar Inc.	US1491231015	USD	675	100	0	244,2400	150.724,08	0,35
Centene Corporation	US15135B1017	USD	1.971	0	0	66,9900	120.714,29	0,28
Cheniere Energy Inc.	US16411R2085	USD	1.120	0	420	151,2100	154.831,96	0,36
Chevron Corporation	US1667641005	USD	1.218	0	0	156,2400	173.980,91	0,41
Chipotle Mexican Grill - CL A	US1696561059	USD	100	0	0	2.110,6000	192.960,32	0,45
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	650	0	0	277,2500	164.758,18	0,39
Cintas Corporation	US1729081059	USD	645	645	0	490,0300	288.964,48	0,68
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	2.940	540	0	51,2100	137.646,19	0,32
Coca-Cola Corporation Shares (USD)	US1912161007	USD	2.650	0	0	60,0200	145.413,24	0,34
Coca-Cola European Partners PLC (USD)	GB00BDCPN049	USD	2.150	2.150	0	63,8500	125.505,12	0,29
Copart Inc.	US2172041061	USD	2.600	2.600	1.300	90,2600	214.551,11	0,50
Corning Incorporated	US2193501051	USD	3.300	0	0	34,7100	104.720,24	0,25
Costco Wholesale Corporation	US22160K1051	USD	335	0	0	531,6900	162.841,61	0,38
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	730	0	0	242,0000	161.510,33	0,38
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	1.529	0	0	80,3000	112.249,68	0,26
CDW Coporation of Delaware	US12514G1085	USD	820	0	0	180,6500	135.429,69	0,32
CME Group Inc.	US12572Q1058	USD	785	120	0	183,3600	131.594,08	0,31
CVS Health Corporation	US1266501006	USD	1.950	450	0	68,7600	122.583,65	0,29
D.R. Horton Inc.	US23331A1097	USD	1.550	0	0	120,3400	170.531,18	0,40
Danaher Corporation	US2358511028	USD	633	0	0	237,7700	137.601,40	0,32
Darden Restaurants Inc.	US2371941053	USD	925	925	0	165,3000	139.790,18	0,33
Deere & Co	US2441991054	USD	460	0	0	401,6300	168.906,38	0,40
Dell Technologies Inc. C	US24703L2025	USD	3.600	1.000	0	53,1000	174.766,87	0,41
DexCom Inc.	US2521311074	USD	1.225	1.225	0	127,9400	143.286,25	0,34
Dollar Tree Inc.(USD)	US2567461080	USD	865	0	0	143,6100	113.569,80	0,27
Dow Incorporation	US2605571031	USD	2.650	0	0	53,2400	128.987,02	0,30
Dynatrace Incorporation	US2681501092	USD	3.250	3.250	0	50,9900	151.506,22	0,36
Eaton Corporation PLC (USD)	IE00B8KQN827	USD	947	0	0	198,8500	172.162,14	0,40
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	559	0	150	464,4900	237.383,35	0,56
Enphase Energy Inc.	US29355A1079	USD	750	0	0	158,7700	108.865,88	0,26
Exact Sciences Corp.	US30063P1057	USD	2.000	2.000	0	94,2800	172.389,83	0,40
Expeditors International of Washington Inc	US3021301094	USD	1.315	0	0	120,1400	144.436,00	0,34
Exxon Mobil Corporation Shares (USD)	US30231G1022	USD	1.612	0	750	106,7000	157.250,32	0,37
Fair Isaac Corp.	US3032501047	USD	200	200	0	796,5400	145.646,37	0,34
Fastenal Company	US3119001044	USD	2.400	0	0	58,5400	128.447,61	0,30
First Solar Inc.(USD)	US3364331070	USD	800	800	0	184,0100	134.584,02	0,32
Fiserv Incorporation	US3377381088	USD	1.450	1.450	0	124,0500	164.447,34	0,39
Fortinet Inc.	US34959E1091	USD	2.725	600	0	75,0900	187.072,82	0,44
Gartner Inc.	US3666511072	USD	550	0	0	342,5400	172.240,81	0,40

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.06.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
General Electric Co.	US3696043013	USD	1.375	1.375	0	107,7400	135.438,38	0,32
General Motors Co.	US37045V1008	USD	4.210	1.800	0	38,2000	147.030,54	0,35
Gilead Sciences Inc.(USD)	US3755581036	USD	1.850	1.850	0	76,0100	128.559,61	0,30
Goldman Sachs Group Inc	US38141G1040	USD	460	0	0	323,0900	135.876,21	0,32
GoDaddy Inc.	US3802371076	USD	1.700	0	0	74,1500	115.245,02	0,27
Hershey Company	US4278661081	USD	803	0	0	248,6800	182.565,41	0,43
Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)	US42824C1099	USD	8.700	0	0	16,6500	132.432,80	0,31
Home Depot Incorporation	US4370761029	USD	430	0	0	307,8200	121.011,70	0,28
Honeywell International Inc.	US4385161066	USD	775	0	0	206,4700	146.292,06	0,34
HubSpot Inc.	US4435731009	USD	325	325	0	516,4100	153.440,53	0,36
Humana Incorporation	US4448591028	USD	270	0	0	443,8600	109.565,00	0,26
Hunt (J.B.) Transport Services Inc. D	US4456581077	USD	845	0	0	182,4700	140.964,66	0,33
HP Inc.	US40434L1052	USD	4.600	0	0	30,3200	127.511,43	0,30
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049	USD	1.158	180	0	112,2800	118.870,21	0,28
International Business Machines (IBM) Shares (US\$)	US4592001014	USD	1.050	0	0	134,0600	128.691,72	0,30
Interpublic Group of Companies Incorporation	US4606901001	USD	3.900	0	0	38,0900	135.811,85	0,32
IDEX Corporation	US45167R1041	USD	610	0	0	213,5300	119.083,29	0,28
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	USD	642	0	0	221,4200	129.961,27	0,31
Jacobs Solutions Inc.	US46982L1089	USD	1.300	1.300	0	118,2600	140.554,03	0,33
Johnson & Johnson Shares (USD)	US4781601046	USD	880	125	0	164,1000	132.024,14	0,31
Juniper Networks Incorporation	US48203R1041	USD	4.150	4.150	0	30,8800	117.162,19	0,28
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	1.150	310	0	143,4300	150.799,51	0,35
Keysight Technologies Inc.	US49338L1035	USD	1.050	0	0	165,3400	158.719,14	0,37
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc. Class A	US4990491049	USD	2.879	0	0	55,7400	146.713,71	0,34
Kroger Company	US5010441013	USD	3.620	0	0	46,3200	153.298,96	0,36
KLA Corporation	US4824801009	USD	466	0	0	477,2300	203.317,96	0,48
Laboratory Corp of America Holdings	US50540R4092	USD	500	0	0	240,4800	109.928,69	0,26
Lam Research Corporation	US5128071082	USD	250	0	0	640,3600	146.361,31	0,34
Lennar Corporation	US5260571048	USD	1.800	488	0	123,7800	203.697,20	0,48
Linde PLC	IE000S9YS762	USD	444	444	0	379,1900	153.922,44	0,36
Loews Corporation	US5404241086	USD	2.450	0	0	59,1100	132.400,35	0,31
Lowe's Companies	US5486611073	USD	675	0	0	222,8200	137.505,49	0,32
Marathon Petroleum	US56585A1025	USD	1.600	0	883	116,3400	170.181,02	0,40
Marriott International Inc. A	US5719032022	USD	850	0	0	181,2700	140.866,25	0,33
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	384	0	0	387,6700	136.099,18	0,32
McKesson Corporation	US58155Q1031	USD	555	0	100	420,8800	213.556,77	0,50
Mercadolibre Inc.(USD)	US58733R1023	USD	150	150	0	1.171,4500	160.648,66	0,38
Merck & Co. Inc. (USD)	US58933Y1055	USD	1.891	0	0	113,5400	196.291,95	0,46
Meta Platforms Inc.	US30303M1027	USD	700	875	683	281,5300	180.170,96	0,42
Metlife Incorporation	US59156R1086	USD	2.475	0	0	56,1800	127.121,50	0,30
Microchip Technology Incorporated	US5950171042	USD	1.800	1.800	0	86,9800	143.137,69	0,34
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	605	0	0	335,0500	185.322,04	0,44
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	USD	495	0	100	294,7700	133.398,38	0,31
MongoDB Inc. Cl.A	US60937P1066	USD	470	470	0	402,9900	173.162,64	0,41
Monolithic Power Systems Inc.	US6098391054	USD	310	0	0	535,8000	151.854,09	0,36
Monster Beverage Corp. Reg.Shares (USD)	US61174X1090	USD	2.900	4.350	1.450	57,4200	152.238,07	0,36
Morgan Stanley	US6174464486	USD	1.633	0	0	85,2400	127.259,94	0,30
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	USD	525	525	0	288,5900	138.516,87	0,33
MCDonalds Corporation shares (USD)	US5801351017	USD	550	550	0	294,4700	148.069,57	0,35
Netflix Incorporation	US64110L1061	USD	450	550	100	428,2400	176.182,12	0,41
NetApp Incorporation	US64110D1046	USD	2.005	0	0	76,1500	139.587,45	0,33
NextEra Energy Incorporation	US65339F1012	USD	1.496	0	0	72,8100	99.582,89	0,23
Nucor Corporation	US6703461052	USD	1.200	0	0	163,3300	179.188,15	0,42
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	500	500	900	408,2200	186.606,33	0,44
NXP Semiconductors NV (USD)	NL0009538784	USD	800	800	0	199,7600	146.103,49	0,34
Omnicom Group Inc.	US6819191064	USD	1.650	0	0	94,1300	141.995,34	0,33
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	1.870	0	0	117,7800	201.360,94	0,47
Owens Corning Incorporation	US6907421019	USD	1.694	0	0	130,7200	202.449,88	0,48
O'Reilly Automotive Inc. shares (USD)	US67103H1077	USD	225	0	25	937,4200	192.831,87	0,45
ON Semiconductor Corporation	US6821891057	USD	2.200	0	0	92,0800	185.203,88	0,43
ONEOK Inc.	US6826801036	USD	2.350	2.350	0	61,4900	132.109,62	0,31
Paccar Incorporation	US6937181088	USD	2.137	3.563	1.426	82,6100	161.398,40	0,38
Packaging Corp. of America	US6951561090	USD	910	0	0	131,8600	109.702,51	0,26
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	USD	885	885	295	253,3300	204.970,79	0,48
Parker-Hannifin Corporation	US7010941042	USD	435	0	0	386,7500	153.808,97	0,36

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.06.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
PepsiCo Inc.(USD)	US7134481081	USD	930		0	183,8800	156.343,39	0,37
Pfizer Incorporation Shares	US7170811035	USD	3.530		0	36,1200	116.569,39	0,27
Phillips 66	US7185461040	USD	1.475		0	94,5300	127.474,63	0,30
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	1.050		0	149,3800	143.398,24	0,34
Prudential Financial Inc.	US7443201022	USD	1.350		0	87,8400	108.414,70	0,25
Public Service Enterprise	US7445731067	USD	1.895		0	61,8400	107.137,32	0,25
Pulte Group Incorporation	US7458671010	USD	2.889		0	77,3200	204.221,50	0,48
Quanta Services Inc.	US74762E1029	USD	1.050	1.050	0	194,8500	187.047,45	0,44
Quest Diagnostics Incorporated	US74834L1008	USD	985		0	141,1400	127.100,84	0,30
Raymond James Financial Inc.	US7547301090	USD	1.409		0	103,6600	133.531,67	0,31
Regeneron Pharmaceuticals Incorporation	US75886F1075	USD	238		0	708,4200	154.145,15	0,36
Republic Services Inc.	US7607591002	USD	1.216		0	151,4400	168.358,97	0,40
Rollins Inc.	US7757111049	USD	3.500	3.500	0	42,5000	135.993,78	0,32
Roper Technologie Inc.	US7766961061	USD	325	325	0	476,1300	141.472,16	0,33
Royalty Pharma plc	GB00BMVP7Y09	USD	3.250	3.250	0	30,5800	90.862,13	0,21
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	415		0	395,8400	150.186,14	0,35
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	750	750	0	210,4300	144.288,26	0,34
Servicenow Inc.	US81762P1021	USD	290	290	0	548,0800	145.312,85	0,34
Skyworks Solution Incorporation	US83088M1027	USD	1.250	1.250	0	109,8800	125.571,40	0,29
Snap-on Incorporated	US8330341012	USD	635		0	286,9600	166.593,16	0,39
Solaredge Technologies Inc.(USD)	US83417M1045	USD	493	493	0	253,9600	114.465,42	0,27
Steel Dynamics Inc.	US8581191009	USD	1.425		500	109,1400	142.187,33	0,33
Synopsys Incorporation	US8716071076	USD	450		0	427,9000	176.042,24	0,41
SS&C Technologies Holdings Inc.	US78467J1007	USD	2.215		0	60,4600	122.434,54	0,29
T-Mobile US Inc.	US8725901040	USD	1.202		0	136,8400	150.376,38	0,35
Teledyne Technologies Incorporated	US8793601050	USD	325		0	407,2800	121.014,81	0,28
The Trade Desk Inc. (USD)	US88339J1051	USD	2.300	2.300	0	77,3700	162.690,62	0,38
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	278		0	514,3900	130.737,26	0,31
Tractor Supply Company Shares (USD)	US8923561067	USD	850		0	217,4200	168.958,68	0,40
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	825	825	0	189,9900	143.300,19	0,34
TE Connectivity Limited	CH0102993182	USD	1.200		0	138,3900	151.826,66	0,36
Uber Technologies Inc.	US90353T1007	USD	4.000	4.000	0	42,5800	155.714,02	0,37
Ulta Beauty Incorporation	US90384S3031	USD	350		0	465,2800	148.882,79	0,35
United Health Group Incorporation	US91324P1021	USD	275	275	0	476,4400	119.785,15	0,28
United Rentals Incl	US9113631090	USD	373		0	435,6300	148.555,49	0,35
UGI Corporation	US9026811052	USD	3.325		0	26,8500	81.620,27	0,19
Valero Energy Corp.(USD)	US91913Y1001	USD	1.356		600	116,6100	144.563,14	0,34
Vertex Pharmaceuticals Inc. (USD)	US92532F1003	USD	720		210	348,1800	229.191,44	0,54
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	700		0	234,3200	149.957,94	0,35
VMware Inc.	US9285634021	USD	1.144		0	143,9200	150.525,21	0,35
Walmart Incorporation	US9311421039	USD	1.115		0	154,2800	157.270,25	0,37
Waters Corporation	US9418481035	USD	525		0	261,9500	125.730,25	0,30
Wells Fargo Company	US9497461015	USD	3.800		0	42,4500	147.476,69	0,35
Workday Inc. (USD)	US98138H1014	USD	800	800	0	227,1200	166.114,46	0,39
							27.942.568,38	65,60
Genußscheine								
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	200		169	273,2000	55.851,99	0,13
							55.851,99	0,13
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	42.411.764,07	99,57
Summe Wertpapiervermögen						EUR	42.411.764,07	99,57
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	88.334,43				88.334,43	0,21
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	10.493,31				1.408,95	0,00
		SEK	198,48				16,80	0,00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.06.2023 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen				
	AUD	609,51	369,85	0,00
	CAD	7.725,32	5.326,70	0,01
	CHF	1.845,16	1.886,09	0,00
	GBP	12.615,81	14.601,63	0,03
	HKD	4.682,10	546,25	0,00
	JPY	2.268.353,00	14.380,33	0,03
	NOK	121.775,95	10.351,14	0,02
	NZD	2.717,33	1.514,93	0,00
	SGD	21.755,92	14.709,89	0,03
	USD	24.401,25	22.308,69	0,05
Summe der Bankguthaben			EUR 175.755,68	0,41
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben				
	AUD	129,43	78,54	0,00
	CAD	209,66	144,56	0,00
	CHF	24,55	25,09	0,00
	DKK	62,67	8,41	0,00
	EUR	953,65	953,65	0,00
	GBP	106,90	123,73	0,00
	HKD	59,23	6,91	0,00
	NOK	678,96	57,71	0,00
	NZD	35,30	19,68	0,00
	SEK	459,77	38,91	0,00
	SGD	153,42	103,73	0,00
	USD	204,48	186,94	0,00
Dividendenansprüche				
	AUD	863,52	523,98	0,00
	CAD	5.027,29	3.466,38	0,01
	EUR	1.498,50	1.498,50	0,00
	GBP	3.202,62	3.706,74	0,01
	JPY	1.539.446,00	9.759,39	0,02
	USD	20.434,67	18.682,27	0,04
Spesen Zinsertrag				
	JPY	-1.553,30	-9,85	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-28.412,98	-28.412,98	-0,07
Depotgebühren				
	EUR	-1.402,05	-1.402,05	0,00
Depotbankgebühren				
	EUR	-1.058,90	-1.058,90	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR 8.501,34	0,02
FONDSVERMÖGEN			EUR 42.596.021,09	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A227B9		EUR 129,21	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A227B9		STK 11.278,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A227C7		EUR 12,43	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A227C7		STK 91.702,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A227D5		EUR 130.850,56	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A227D5		STK 203,00000	

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A227A1	EUR	12,76
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A227A1	STK	1.053.248,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.06.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,09380	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,45030	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86400	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	0,97830	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,44760	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	11,76450	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	11,81750	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	157,74000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,64800	AUD
Hongkong-Dollar	1 EUR =	8,57130	HKD
Singapur-Dollar	1 EUR =	1,47900	SGD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,79370	NZD

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

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

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Cameco Corporation (CAD)	CA13321L1085	CAD	0	8.100
Canadian Pacific Railway Ltd.	CA13645T1003	CAD	300	300
Enbridge Inc.(CAD)	CA29250N1050	CAD	0	4.030
Lumine Group Inc.	CA55027C1068	CAD	240	240
Lundin Mining Corp. (CAD)	CA5503721063	CAD	0	14.000
Parkland Corporation	CA70137W1086	CAD	0	5.000
West Fraser Timber Co. Ltd.	CA9528451052	CAD	0	1.650
Wheaton Precious Metals Corp.(CAD)	CA9628791027	CAD	0	2.250
Lindt & Sprüngli AG (CHF)	CH0010570759	CHF	0	1
Lonza Group Na	CH0013841017	CHF	0	200
Orsted A/S	DK0060094928	DKK	1.500	1.500
AEGON N.V. (EUR)	NL0000303709	EUR	0	24.000
ENI S.p.A.(EUR)	IT0003132476	EUR	0	11.000
Kesko Oy	FI0009000202	EUR	0	5.230
Linde Plc	IE000S9Y5762	EUR	444	444
NN Group N.V.(EUR)	NL0010773842	EUR	0	2.823
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	3.000	3.000
Anglo American PLC	GB00B1XZS820	GBP	0	3.361
Aviva PLC	GB00BPQY8M80	GBP	0	20.877
British American Tobacco PLC (GBP)	GB0002875804	GBP	0	3.530
Bunzl Plc	GB00B0744B38	GBP	0	3.735
GVC Holdings PLC	IM00B5VQMV65	GBP	0	6.438
GlaxoSmithKline plc (GBP)	GB0009252882	GBP	6.000	12.000
Haleon PLC	GB00BMX86B70	GBP	6.000	6.000
Legal & General	GB0005603997	GBP	0	35.000
M&G Prudential PLC	GB00BKFB1C65	GBP	0	53.000
Royal Bank of Scotland (GBP)	GB00B7T77214	GBP	0	47.500
Sainsbury Plc (GBP)	GB00B019KW72	GBP	0	37.422
Tesco PLC (GBP)	GB00BLGZ9862	GBP	0	38.500
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	0	71.000
Techtronic Industries Co. Ltd.	HK0669013440	HKD	0	6.750
Xinyi Glass Holding Co. Ltd. (HKD)	KYG9828G1082	HKD	0	60.000
Hoya Corporation	JP3837800006	JPY	0	1.083
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JP3142500002	JPY	0	5.800
Keyence Corporation (JPY)	JP3236200006	JPY	0	300
Mitsui Chemicals Incorporation	JP3888300005	JPY	0	5.500
Nintendo	JP3756600007	JPY	3.300	3.300
Nomura Research Institute Limited	JP3762800005	JPY	4.300	4.300
Ntt Data Corporation Shares	JP3165700000	JPY	0	9.000
Tokyo Electron Ltd	JP3571400005	JPY	0	300
Tosoh Corporation	JP3595200001	JPY	0	10.500
Trend Micro Incorporated	JP3637300009	JPY	0	2.200
Boliden AB	SE0017768716	SEK	3.800	3.800
Svenska Handelsbanken A	SE0007100599	SEK	14.900	14.900
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	0	1.005
Advance Auto Parts Inc.	US00751Y1064	USD	0	675
Akamai Technologies Inc.	US00971T1016	USD	0	1.200
Allstate Corporation	US0200021014	USD	0	970
American Water Works Co.	US0304201033	USD	0	868
Apollo Global Management Incorporation	US03769M1062	USD	0	2.872
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	525	525
Avantor Incorporation	US05352A1007	USD	0	4.450
AMERCO	US0235861004	USD	243	486
AMERCO	US0235865062	USD	2.187	2.187
Canadian Pacific Railway Ltd.(USD)	CA13645T1003	USD	0	1.528
Capital One Financial Corporation	US14040H1059	USD	0	951
Check Point Software Technologies Limited	IL0010824113	USD	0	1.000
Cognizant Tech Solutions Corporation	US1924461023	USD	350	1.850

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Crown Holding	US2283681060	USD	0	1.152
CyberArk Software Ltd.	IL0011334468	USD	900	900
Datadog Inc.	US23804L1035	USD	0	1.320
DaVita Inc.	US23918K1088	USD	0	1.150
Dollar General Corp.	US2566771059	USD	0	566
Eastman Chemical	US2774321002	USD	0	1.175
Electronic Arts Inc.	US2855121099	USD	0	950
Entegris Inc.	US29362U1043	USD	285	1.285
Equitable Holdings Inc. (USD)	US29452E1010	USD	0	4.500
Etsy Inc.	US29786A1060	USD	1.000	1.000
Fifth Third Bancorp	US3167731005	USD	0	3.900
Ford Motor new	US3453708600	USD	0	8.150
F5 Networks Incorporation	US3156161024	USD	0	740
Garmin Ltd. (USD)	CH0114405324	USD	0	1.000
Generac Holdings Inc.	US3687361044	USD	0	436
Horizon Pharma PLC	IE00BQPVQZ61	USD	0	1.608
Huntington Bancshares Incorporated	US4461501045	USD	10.000	10.000
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	0	2.850
Intuit Inc.	US4612021034	USD	0	335
Invesco LTD	BMG491BT1088	USD	0	6.000
Jack Henry & Associates Inc.	US4262811015	USD	620	620
Jacobs Engineering Group Inc. Shares (USD)	US4698141078	USD	0	1.300
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619	USD	0	2.000
KeyCorp	US4932671088	USD	0	6.200
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5253271028	USD	1.375	1.375
Lincoln National Corporation	US5341871094	USD	600	2.700
Linde Public Limited Company (USD)	IE00BZ12WP82	USD	80	444
Live Nation Entertainment Inc.	US5380341090	USD	0	1.400
L3Harris Technologies Inc.	US5024311095	USD	0	647
Masco Corporation	US5745991068	USD	0	2.530
Mettler-Toledo International Incorporation	US5926881054	USD	0	100
Micron Technology Inc. (USD)	US5951121038	USD	2.350	4.152
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	USD	0	900
Moody's Corporation	US6153691059	USD	0	404
Mosaic Co.	US61945C1036	USD	0	2.625
MSCI Incorporated Shares (USD)	US55354G1004	USD	0	240
Neogen Corporation	US6404911066	USD	473	473
News Corporation Cl.A Shares (USD)	US65249B1098	USD	1.500	8.000
NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	USD	0	4.400
Old Dominion Freight Line Inc. Shares (USD)	US6795801009	USD	0	435
Paychex Incorporation AG	US7043261079	USD	0	1.250
PNC Financial Services Group	US6934751057	USD	0	730
Qualcomm Incorporated (USD)	US7475251036	USD	0	950
Regions Financial Corporation	US7591EP1005	USD	0	7.000
Robert Half International Incorporation	US7703231032	USD	0	1.400
Seagate Technology Holdings Public Limited Company	IE00BKVD2N49	USD	325	2.045
Sealed Air Corporation	US81211K1007	USD	0	2.500
Sherwin-Williams Corporation Shares	US8243481061	USD	0	552
Southwest Airlines Company	US8447411088	USD	0	3.700
Steris PLC (USD)	IE00BFY8C754	USD	0	553
SVB Financial Group	US78486Q1013	USD	0	240
Target Corporation	US87612E1064	USD	0	683
Tesla Inc.	US88160R1014	USD	495	660
Texas Instruments	US8825081040	USD	0	757
The Charles Schwab Corporation	US8085131055	USD	1.900	1.900
The Williams Companies Incorporation (USD)	US9694571004	USD	0	5.700
Tradeweb Markets Incorporation	US8926721064	USD	0	1.765
Trimble Incorporated USD)	US8962391004	USD	0	1.750
Tyson Foods Inc. A	US9024941034	USD	0	1.900
Verizon Communications (USD)	US92343V1044	USD	0	2.351
Visteon Corporation	US92839U2069	USD	1.000	1.000
Western Digital Corporation	US9581021055	USD	0	2.599
Western Union Company	US9598021098	USD	7.500	7.500

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Whirlpool Corporation	US9633201069	USD	0	811
Zebra Technologies Corporation	US9892071054	USD	0	306
3M Co.	US88579Y1010	USD	0	950
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Telus Corporation	CA87971M9969	CAD	0	6.568

Graz, am 10. Oktober 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

Apollo Multi-Factor Global Equity Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. Juni 2023 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 18. Oktober 2023

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e. h.
Wirtschaftsprüfer

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

Angaben zu ESG-Kriterien

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

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

Steuerliche Behandlung des Apollo Multi-Factor Global Equity

AT0000A227B9

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,3293 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A227C7

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

AT0000A227D5

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 371,4941 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A227A1

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

Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

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

Fondsbestimmungen

Apollo Multi-Factor Global Equity

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

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

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

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

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

- **Wertpapiere**

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

- **Geldmarktinstrumente**

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

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

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

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten. Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

- **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **1.9.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem **1.9.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **1.9.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag 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.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Mit dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU hat GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge haben auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. Wir weisen daher darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

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

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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