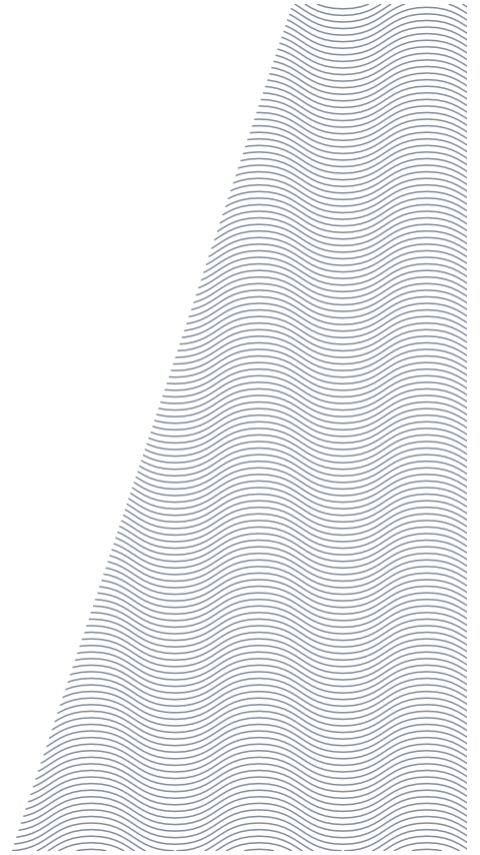




# VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

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

**Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

Burgring 16, A-8010 Graz  
+43 316 8071-0; [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

**Aktionär**

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

**Staatskommissär**

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

**Aufsichtsrat**

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

**Vorstand**

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

**Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

**Vertriebspartner**

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

**Abschlussprüfer**

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

## **Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2018)**

(gem. § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gem. Anlage I Schema B Ziffer 9 InvFG 2011)

### **- An Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Vergütungen:**

Die Angaben erfolgen für die gesamte Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Geschäftsjahr 2018.

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

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

|                                                                         |                         |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Fixe Vergütung:                                                         | EUR 2.676.738,99        |
| Variable Vergütung (Boni):                                              | EUR 790.385,90          |
| <b>Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):</b> | <b>EUR 3.467.124,89</b> |

davon:

|                                                                                                                                                                                                                                 |                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| - Vergütung an Geschäftsleitung:                                                                                                                                                                                                | EUR 1.082.194,06        |
| - Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):                                                                                                                                                           | EUR 432.211,45          |
| - Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):                                                                                                                                                          | EUR 117.118,69          |
| - Vergütung an sonstige Risikoträger:                                                                                                                                                                                           | EUR 0,00                |
| - Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:                                                                          | EUR 0,00                |
| - <b>Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:</b> | <b>EUR 1.631.524,20</b> |
| - Angaben zu carried interests:                                                                                                                                                                                                 | Leermeldung             |

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

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

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

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

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

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

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

Neben der Aufgabenerfüllung für den eigenen Bereich zählen auch Initiativen, inwieweit sich der Mitarbeiter über seinen unmittelbaren Abteilungsbereich hinaus für gesamtheitliches und unternehmensweit lösungsorientiertes Denken und Handeln einsetzt. Unternehmenseitige Zielvorgaben (Ertrag, Marktanteil) werden berücksichtigt.

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik erfolgte per 6.9.2019.

## Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Value Investment Fonds Klassik, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 vorzulegen.

### 1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

|            | Fondsvermögen gesamt | Ausschüttungsfonds<br>AT0000654652              |                                             | Thesaurierungsfonds<br>AT0000990346              |                                           |                                              | Wertentwicklung<br>(Performance)<br>in % <sup>1)</sup> |
|------------|----------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
|            |                      | Errechneter<br>Wert je Ausschüttungs-<br>anteil | Ausschüttung<br>je Ausschüttungs-<br>anteil | Errechneter<br>Wert je Thesaurierungs-<br>anteil | Zur Thesaurierung ver-<br>wendeter Ertrag | Auszahlung gem.<br>§ 58 Abs. 2<br>InvFG 2011 |                                                        |
| 30.09.2019 | 992.401.965,19       | 108,24                                          | 3,1000                                      | 169,47                                           | 4,5602                                    | 1,0350                                       | 5,78                                                   |
| 30.09.2018 | 891.167.101,02       | 105,49                                          | 3,1000                                      | 161,01                                           | 3,1641                                    | 0,7895                                       | 1,60                                                   |
| 30.09.2017 | 800.470.844,93       | 106,88                                          | 3,1000                                      | 159,49                                           | 4,0720                                    | 1,0404                                       | 3,24                                                   |
| 30.09.2016 | 739.273.952,77       | 106,70                                          | 3,1000                                      | 154,76                                           | 0,5149                                    | 0,2466                                       | 6,28                                                   |
| 30.09.2015 | 625.164.071,59       | 103,37                                          | 3,1000                                      | 145,61                                           | 0,0200                                    | 0,0000                                       | 2,78                                                   |

<sup>1)</sup> 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

|                                                                              | <b>Ausschüttungs-<br/>anteil<br/>AT0000654652</b> | <b>Thesaurie-<br/>rungsanteil<br/>AT0000990346</b> |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres                                    | 105,49                                            | 161,01                                             |
| Ausschüttung am 3.12.2018 (entspricht 0,0309 Anteilen) <sup>1)</sup>         | 3,1000                                            |                                                    |
| Auszahlung (KESt) am 3.12.2018 (entspricht 0,0050 Anteilen) <sup>1)</sup>    |                                                   | 0,7895                                             |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres                                      | 108,24                                            | 169,47                                             |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung<br>erworbene Anteile | 111,58                                            | 170,32                                             |
| Nettoertrag pro Anteil                                                       | 6,09                                              | 9,31                                               |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>                        | <b>5,78 %</b>                                     | <b>5,78 %</b>                                      |

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000654652 ) am 3.12.2018 EUR 100,32; für einen Thesaurierungsanteil ( AT0000990346 ) am 3.12.2018 EUR 157,07

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

## 2.2. Fondsergebnis

in EUR

### a) Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

|                                                  |                 |                      |
|--------------------------------------------------|-----------------|----------------------|
| Zinsenerträge                                    | 12.340.614,72   |                      |
| Dividendenerträge                                | 6.676.379,81    |                      |
| Ordentliche Erträge ausländische Investmentfonds | <u>1.452,50</u> | <u>19.018.447,03</u> |

##### Aufwendungen

|                                                                   |                   |                       |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft                          | -13.384.307,59    |                       |
| abzügl. Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds <sup>2)</sup> | <u>4.229,92</u>   | <u>-13.380.077,67</u> |
| Sonstige Verwaltungsaufwendungen                                  |                   |                       |
| Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater                    | -9.120,00         |                       |
| Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland               | -12.316,50        |                       |
| Wertpapierdepotgebühren                                           | -390.814,51       |                       |
| Spesen Zinsertrag                                                 | -78.525,25        |                       |
| Depotbankgebühr                                                   | <u>-76.041,64</u> | <u>-566.817,90</u>    |
|                                                                   |                   | <u>-13.946.895,57</u> |

#### Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

5.071.551,46

##### Realisiertes Kursergebnis <sup>3) 4)</sup>

|                        |                       |
|------------------------|-----------------------|
| Realisierte Gewinne    | 40.365.628,38         |
| derivative Instrumente | 16.245.057,12         |
| Realisierte Verluste   | -7.598.656,78         |
| derivative Instrumente | <u>-21.958.417,43</u> |

#### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

27.053.611,29

#### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

32.125.162,75

### b) Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>3) 4)</sup>

|                                                    |                      |
|----------------------------------------------------|----------------------|
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses | <u>21.417.834,70</u> |
|----------------------------------------------------|----------------------|

#### Ergebnis des Rechnungsjahres

53.542.997,45

### c) Ertragsausgleich

|                                                  |                          |
|--------------------------------------------------|--------------------------|
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | <u>640.675,11</u>        |
| <b>Ertragsausgleich</b>                          | <b><u>640.675,11</u></b> |

#### Fondsergebnis gesamt <sup>5)</sup>

54.183.672,56

<sup>2)</sup> Rückvergütungen werden nach Abzug angemessener Aufwandsentschädigungen weitergeleitet.

<sup>3)</sup> 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.

<sup>4)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 48.471.445,99.

<sup>5)</sup> Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 157.224,28.

## 2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

**Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres <sup>6)</sup>** **891.167.101,02**

### **Ausschüttung / Auszahlung**

Ausschüttung am 3.12.2018 (für Ausschüttungsanteile AT0000654652 ) -9.825.267,10  
Auszahlung am 3.12.2018 (für Thesaurierungsanteile AT0000990346 ) -2.759.391,71  
**-12.584.658,81**

### **Ausgabe und Rücknahme von Anteilen**

Ausgabe von Anteilen 115.198.105,13  
Rücknahme von Anteilen -54.921.579,60  
Ertragsausgleich -640.675,11  
**59.635.850,42**

**Fondsergebnis gesamt** **54.183.672,56**  
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)

**Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres <sup>7)</sup>** **992.401.965,19**

<sup>6)</sup> Anteilsulauf zu Beginn des Rechnungsjahres:  
3.142.420 Ausschüttungsanteile ( AT0000654652 ) und 3.476.020 Thesaurierungsanteile ( AT0000990346 )

<sup>7)</sup> Anteilsulauf am Ende des Rechnungsjahres:  
3.494.670 Ausschüttungsanteile ( AT0000654652 ) und 3.623.789 Thesaurierungsanteile ( AT0000990346 )

### **Ausschüttung ( AT0000654652 )**

Die Ausschüttung von EUR 3,1000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 2. Dezember 2019 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,8599 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### **Auszahlung ( AT0000990346 )**

Die Auszahlung von EUR 1,0350 je Thesaurierungsanteil wird ab 2. Dezember 2019 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 1,0350 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

### 3. Finanzmärkte

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

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

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



## 4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum von Oktober 2018 bis September 2019 verzeichnete die globale Konjunktur eine deutliche Abkühlung. Die abschwächende Wachstumsdynamik, gepaart mit dem Handelskonflikt zwischen USA und China und auch dem BREXIT-Thema führten vorerst im letzten Quartal 2018 zu heftigen Korrekturen an den globalen Aktienmärkten, welche bis zum Ende des 1. Quartals 2019 weitestgehend wieder ausgeglichen wurden. Die positive Entwicklung der Aktien im 1. und 2. Quartal 2019 sowie die rückläufigen Anleihenrenditen haben die Kursentwicklung des Portfolios befeuert, sodass zum Rechnungsjahrende (30.9.2019) der Fonds auf seinem Höchststand schloss und damit eine bemerkenswerte YTD Performance von +10,53% aufweisen konnte. Die Aktiengewichtung im Fonds betrug im Mittel über 30% mit Schwerpunkt Europa und USA, der Rest setzte sich aus Anleihen, Optionen und Cash zusammen. Die Cash-Quote wurde möglichst niedrig gehalten. Aufgrund des noch immer anhaltend tiefen Zinsniveaus lag der Schwerpunkt bei Anleihen auf starker Diversifikation in unterschiedlichen Bonitäten. Mittels kurzfristiger Devisentermingeschäfte wurde das Wechselkursrisiko neutral gehalten.

Im Rentensegment hielt die Niedrigzinsphase mit verbreiteten Negativzinsen im AAA-Staatsanleihen-Bereich unvermindert an. Der stetige Rückgang der Renditen wirkte sich entsprechend mit gestiegenen Anleihekursen deutlich positiv auf die Wertentwicklung des Portfolios aus. Da das Anleihensegment mit sehr wenigen Ausnahmen kaum noch Kapitalwachstum in Aussicht stellt, rückt der Aufmerksamkeit vermehrt auf risikobehaftete Anlagekategorien, da einzig diese nennenswerten Erträge generieren können. Dieses neue Marktverhalten erfordert Sichtweisen, welche durch unseren Investmentstil gut abgedeckt sind und auf das optimale Zusammenspiel der einzelnen Anlagekategorien im Portfolio abzielen.

## 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                            | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND    | KÄUFE               | VERKÄUFE | KURS     | KURSWERT     | % ANTEIL |
|--------------------------------------------------|--------------|---------|------------|---------------------|----------|----------|--------------|----------|
|                                                  |              |         | 30.09.2019 | ZUGÄNGE             | ABGÄNGE  |          |              |          |
|                                                  |              |         | STK./NOM.  | IM BERICHTSZEITRAUM |          |          |              |          |
| Amtlicher Handel und organisierte Märkte         |              |         |            |                     |          |          |              |          |
| Aktion                                           |              |         |            |                     |          |          |              |          |
| Établissements Fr. Colruyt SA                    | BE0974256852 | EUR     | 1.725      | 0                   | 0        | 50,3200  | 86.802,00    | 0,01     |
| bioMerieux                                       | FR0013280286 | EUR     | 1.260      | 0                   | 0        | 75,4000  | 95.004,00    | 0,01     |
| thyssenkrupp AG                                  | DE0007500001 | EUR     | 21.400     | 12.920              | 3.700    | 12,8700  | 275.418,00   | 0,03     |
| Accor S.A.                                       | FR0000120404 | EUR     | 4.839      | 0                   | 0        | 38,1400  | 184.559,46   | 0,02     |
| Adidas AG                                        | DE000A1EWWW0 | EUR     | 5.742      | 0                   | 0        | 285,1000 | 1.637.044,20 | 0,16     |
| Adyen N.V.                                       | NL0012969182 | EUR     | 325        | 325                 | 0        | 619,0000 | 201.175,00   | 0,02     |
| Aena SME SA                                      | ES0105046009 | EUR     | 2.261      | 480                 | 0        | 167,1000 | 377.813,10   | 0,04     |
| Aeroports de Paris (ADP)                         | FR0010340141 | EUR     | 762        | 0                   | 0        | 161,7000 | 123.215,40   | 0,01     |
| Ageas SA                                         | BE0974264930 | EUR     | 5.330      | 0                   | 0        | 51,0200  | 271.936,60   | 0,03     |
| Air Liquide-SA                                   | FR0000120073 | EUR     | 13.749     | 0                   | 1.900    | 129,4000 | 1.779.120,60 | 0,18     |
| Akzo Nobel N.V.                                  | NL0013267909 | EUR     | 8.520      | 8.521               | 1        | 81,5600  | 694.891,20   | 0,07     |
| Allianz SE (EUR)                                 | DE0008404005 | EUR     | 14.122     | 519                 | 0        | 211,8500 | 2.991.745,70 | 0,30     |
| Alstom S.A.                                      | FR0010220475 | EUR     | 5.893      | 0                   | 0        | 37,3000  | 219.808,90   | 0,02     |
| Amadeus IT Group SA Shares                       | ES0109067019 | EUR     | 14.379     | 0                   | 0        | 65,8000  | 946.138,20   | 0,10     |
| Amundi S.A.                                      | FR0004125920 | EUR     | 1.800      | 0                   | 0        | 63,8000  | 114.840,00   | 0,01     |
| Andritz Aktiengesellschaft                       | AT0000730007 | EUR     | 53.609     | 23.589              | 1.445    | 37,2000  | 1.994.254,80 | 0,20     |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.                   | BE0974293251 | EUR     | 25.769     | 0                   | 0        | 87,0400  | 2.242.933,76 | 0,23     |
| ArcelorMittal SA (EUR)                           | LU1598757687 | EUR     | 23.185     | 0                   | 0        | 13,0140  | 301.729,59   | 0,03     |
| Arkema S.A. (EUR)                                | FR0010313833 | EUR     | 2.527      | 0                   | 0        | 85,1800  | 215.249,86   | 0,02     |
| Aroundtown S.A. Namens-Aktien EO -,01            | LU1673108939 | EUR     | 29.000     | 29.000              | 0        | 7,4460   | 215.934,00   | 0,02     |
| Assicurazioni Generali (ITL) Shares              | IT0000062072 | EUR     | 35.763     | 0                   | 9.300    | 17,8600  | 638.727,18   | 0,06     |
| Atlantia SpA Azioni Nom. EO 1                    | IT0003506190 | EUR     | 15.997     | 3.290               | 0        | 21,9500  | 351.134,15   | 0,04     |
| Atos SE                                          | FR0000051732 | EUR     | 3.889      | 3.889               | 3.889    | 65,4200  | 254.418,38   | 0,03     |
| Austria Technologie & Systemtechnik AG           | AT0000969985 | EUR     | 19.189     | 10.660              | 0        | 15,4600  | 296.661,94   | 0,03     |
| Axel Springer SE zum Verkauf eing.               | DE000A2YPGA9 | EUR     | 1.008      | 1.008               | 0        | 63,0000  | 63.504,00    | 0,01     |
| ABN AMRO Bank N.V.                               | NL0011540547 | EUR     | 13.400     | 0                   | 5.650    | 16,1250  | 216.075,00   | 0,02     |
| ACS Actividades de Construcción y Servicios S.A. | ES0167050915 | EUR     | 10.874     | 0                   | 0        | 35,7400  | 388.636,76   | 0,04     |
| AEGON N.V. (EUR)                                 | NL0000303709 | EUR     | 48.266     | 0                   | 0        | 3,8330   | 185.003,58   | 0,02     |
| AIB Group PLC                                    | IE00BF0L3536 | EUR     | 25.000     | 0                   | 0        | 2,6380   | 65.950,00    | 0,01     |
| ASML Holding N.V. (EUR)                          | NL0010273215 | EUR     | 13.593     | 0                   | 0        | 225,4500 | 3.064.541,85 | 0,31     |
| AXA S.A. (EUR)                                   | FR0000120628 | EUR     | 61.290     | 0                   | 10.000   | 23,1500  | 1.418.863,50 | 0,14     |
| Banco de Sabadell SA                             | ES0113860A34 | EUR     | 157.078    | 0                   | 0        | 0,8920   | 140.113,58   | 0,01     |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria                  | ES0113211835 | EUR     | 234.631    | 0                   | 0        | 4,7470   | 1.113.793,36 | 0,11     |
| Banco Santander S.A.(EUR)                        | ES0113900J37 | EUR     | 523.528    | 0                   | 25.990   | 3,7000   | 1.937.053,60 | 0,20     |
| Bank of Ireland (new)                            | IE00BD1RP616 | EUR     | 28.753     | 0                   | 0        | 3,5800   | 102.935,74   | 0,01     |
| Bankia SA                                        | ES0113307062 | EUR     | 31.082     | 0                   | 0        | 1,7185   | 53.414,42    | 0,01     |
| Bankinter S.A.                                   | ES0113679J37 | EUR     | 16.659     | 0                   | 0        | 5,7360   | 95.556,02    | 0,01     |
| Banque Nationale de Paris                        | FR0000131104 | EUR     | 36.005     | 0                   | 0        | 44,1900  | 1.591.060,95 | 0,16     |
| Bayerische Motoren Werke AG Aktien               | DE0005190003 | EUR     | 10.406     | 0                   | 0        | 63,8900  | 664.839,34   | 0,07     |
| Bayerische Motoren Werke AG Preferred            | DE0005190037 | EUR     | 1.443      | 0                   | 0        | 50,9000  | 73.448,70    | 0,01     |
| Beiersdorf                                       | DE0005200000 | EUR     | 3.261      | 430                 | 0        | 108,0000 | 352.188,00   | 0,04     |
| Bolloré                                          | FR0000039299 | EUR     | 30.414     | 0                   | 0        | 3,7920   | 115.329,89   | 0,01     |
| Bouygues Shares                                  | FR0000120503 | EUR     | 6.808      | 0                   | 0        | 36,0000  | 245.088,00   | 0,02     |
| Brenntag AG                                      | DE000A1DAHH0 | EUR     | 4.850      | 800                 | 0        | 44,5200  | 215.922,00   | 0,02     |
| Bureau Veritas SA                                | FR0006174348 | EUR     | 9.238      | 4.223               | 0        | 22,1600  | 204.714,08   | 0,02     |
| BASF SE                                          | DE000BASF111 | EUR     | 31.622     | 0                   | 0        | 63,5400  | 2.009.261,88 | 0,20     |
| BAWAG GROUP AG o.N.(EUR)                         | AT0000BAWAG2 | EUR     | 34.974     | 20.217              | 0        | 35,7600  | 1.250.670,24 | 0,13     |
| BIC Shares                                       | FR0000120966 | EUR     | 620        | 0                   | 0        | 61,7500  | 38.285,00    | 0,00     |
| CaixaBank                                        | ES0140609019 | EUR     | 138.515    | 0                   | 0        | 2,4030   | 332.851,55   | 0,03     |
| Capgemini SA Shares                              | FR0000125338 | EUR     | 5.062      | 0                   | 0        | 109,9500 | 556.566,90   | 0,06     |
| Carl-Zeiss Meditec AG                            | DE0005313704 | EUR     | 1.300      | 1.300               | 0        | 103,5000 | 134.550,00   | 0,01     |
| Carrefour S.A. (EUR)                             | FR0000120172 | EUR     | 19.379     | 4.791               | 0        | 16,2150  | 314.230,49   | 0,03     |
| Casino Guichard Perrachon Shares                 | FR0000125585 | EUR     | 1.276      | 0                   | 0        | 44,6700  | 56.998,92    | 0,01     |
| Cellnex Telecom S.A.U. (EUR)                     | ES0105066007 | EUR     | 6.000      | 6.000               | 0        | 38,4200  | 230.520,00   | 0,02     |
| Commerzbank AG konv.Inhaber-Aktien o.N.          | DE000CBK1001 | EUR     | 33.626     | 0                   | 0        | 5,3720   | 180.638,87   | 0,02     |
| Continental AG Aktien                            | DE0005439004 | EUR     | 3.660      | 606                 | 0        | 117,5000 | 430.050,00   | 0,04     |
| Covestro AG                                      | DE0006062144 | EUR     | 5.887      | 0                   | 0        | 44,7900  | 263.678,73   | 0,03     |
| Covivio                                          | FR0000064578 | EUR     | 1.543      | 700                 | 0        | 96,5000  | 148.899,50   | 0,02     |
| Credit Agricole SA                               | FR0000045072 | EUR     | 45.632     | 0                   | 0        | 11,1150  | 507.199,68   | 0,05     |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                           | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND                 | KÄUFE                          | VERKÄUFE | KURS       | KURSWERT<br>IN EUR | % ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|-------------------------------------------------|--------------|---------|-------------------------|--------------------------------|----------|------------|--------------------|-----------------------------------|
|                                                 |              |         | 30.09.2019<br>STK./NOM. | ZUGÄNGE<br>IM BERICHTSZEITRAUM | ABGÄNGE  |            |                    |                                   |
| CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-        | AT0000641352 | EUR     | 47.106                  | 19.530                         | 1.698    | 32,4500    | 1.528.589,70       | 0,15                              |
| CNH Global NV (EUR)                             | NL0010545661 | EUR     | 40.306                  | 0                              | 0        | 9,3600     | 377.264,16         | 0,04                              |
| CNP Assurances S.A. (EUR)                       | FR0000120222 | EUR     | 4.293                   | 0                              | 0        | 17,8100    | 76.458,33          | 0,01                              |
| CRH PLC                                         | IE0001827041 | EUR     | 26.340                  | 0                              | 4.300    | 31,2800    | 823.915,20         | 0,08                              |
| Daimler AG                                      | DE0007100000 | EUR     | 28.509                  | 0                              | 0        | 45,3800    | 1.293.738,42       | 0,13                              |
| Danone S.A. (EUR)                               | FR0000120644 | EUR     | 22.110                  | 0                              | 0        | 80,3800    | 1.777.201,80       | 0,18                              |
| Dassault Aviation Shares                        | FR0000121725 | EUR     | 223                     | 0                              | 0        | 1.283,0000 | 286.109,00         | 0,03                              |
| Dassault Systems S.A.                           | FR0000130650 | EUR     | 5.356                   | 0                              | 0        | 132,0000   | 706.992,00         | 0,07                              |
| Davide Campari-Milano S.p.A.                    | IT0005252207 | EUR     | 17.500                  | 0                              | 0        | 8,2500     | 144.375,00         | 0,01                              |
| Delivery Hero AG                                | DE000A2E4K43 | EUR     | 3.700                   | 0                              | 0        | 41,2600    | 152.662,00         | 0,02                              |
| Deutsche Börse AG                               | DE0005810055 | EUR     | 7.343                   | 0                              | 0        | 143,5500   | 1.054.087,65       | 0,11                              |
| Deutsche Bank AG Namensaktien                   | DE0005140008 | EUR     | 63.927                  | 27.484                         | 22.700   | 6,9290     | 442.950,18         | 0,04                              |
| Deutsche Lufthansa AG                           | DE0008232125 | EUR     | 5.802                   | 0                              | 0        | 14,2800    | 82.852,56          | 0,01                              |
| Deutsche Post AG                                | DE0005552004 | EUR     | 31.675                  | 1.675                          | 0        | 30,1900    | 956.268,25         | 0,10                              |
| Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie | DE0005557508 | EUR     | 114.090                 | 0                              | 0        | 15,3620    | 1.752.650,58       | 0,18                              |
| Deutsche Wohnen SE bearer shares                | DE000A0HN5C6 | EUR     | 14.242                  | 0                              | 0        | 33,4300    | 476.110,06         | 0,05                              |
| Do & Co Restaurants & Catering AG Aktien        | AT0000818802 | EUR     | 4.813                   | 3.013                          | 0        | 84,6000    | 407.179,80         | 0,04                              |
| Drillisch AG                                    | DE0005545503 | EUR     | 1.500                   | 0                              | 0        | 28,6000    | 42.900,00          | 0,00                              |
| E.ON AG Namensaktien                            | DE000ENAG999 | EUR     | 75.729                  | 0                              | 0        | 8,9530     | 678.001,74         | 0,07                              |
| Edenred                                         | FR0010908533 | EUR     | 7.758                   | 2.160                          | 0        | 44,2200    | 343.058,76         | 0,03                              |
| Eiffage                                         | FR0000130452 | EUR     | 2.489                   | 0                              | 2.100    | 94,4000    | 234.961,60         | 0,02                              |
| Elisa Corporation                               | FI0009007884 | EUR     | 4.519                   | 1.100                          | 0        | 47,2500    | 213.522,75         | 0,02                              |
| Empresa NAC de Electricidad Shares à ESP 200    | ES0130670112 | EUR     | 8.383                   | 0                              | 0        | 23,8500    | 199.934,55         | 0,02                              |
| Enagas S.A.                                     | ES0130960018 | EUR     | 7.441                   | 2.500                          | 0        | 21,1100    | 157.079,51         | 0,02                              |
| Energias de Portugal SA                         | PTEDP0AM0009 | EUR     | 82.869                  | 19.000                         | 0        | 3,5490     | 294.102,08         | 0,03                              |
| Engie                                           | FR0010208488 | EUR     | 60.992                  | 0                              | 0        | 14,6250    | 892.008,00         | 0,09                              |
| Erste Group Bank AG                             | AT0000652011 | EUR     | 104.799                 | 51.603                         | 10.081   | 30,2400    | 3.169.121,76       | 0,32                              |
| EssilorLuxottica Shares                         | FR0000121667 | EUR     | 9.398                   | 2.200                          | 0        | 130,5000   | 1.226.439,00       | 0,12                              |
| Eurazeo Shares                                  | FR0000121121 | EUR     | 1.220                   | 58                             | 0        | 67,8000    | 82.716,00          | 0,01                              |
| Eurofins Scientific S.E. EO 0,1                 | FR0000038259 | EUR     | 516                     | 0                              | 0        | 430,4000   | 222.086,40         | 0,02                              |
| Eutelsat Communications                         | FR0010221234 | EUR     | 3.537                   | 0                              | 0        | 17,1500    | 60.659,55          | 0,01                              |
| Evonik Industries AG                            | DE000EVNK013 | EUR     | 4.430                   | 0                              | 0        | 22,5600    | 99.940,80          | 0,01                              |
| ENEL S.p.A.                                     | IT0003128367 | EUR     | 266.257                 | 0                              | 35.000   | 6,7860     | 1.806.820,00       | 0,18                              |
| ENI S.p.A.(EUR)                                 | IT0003132476 | EUR     | 90.155                  | 0                              | 0        | 14,0540    | 1.267.038,37       | 0,13                              |
| EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.             | NL0012059018 | EUR     | 3.753                   | 1.500                          | 0        | 61,5200    | 230.884,56         | 0,02                              |
| Faurecia                                        | FR0000121147 | EUR     | 1.700                   | 0                              | 0        | 43,8600    | 74.562,00          | 0,01                              |
| Ferrari NV (EUR)                                | NL0011585146 | EUR     | 3.942                   | 500                            | 0        | 140,2500   | 552.865,50         | 0,06                              |
| Ferrovial SA                                    | ES0118900010 | EUR     | 18.774                  | 0                              | 0        | 26,3400    | 494.507,16         | 0,05                              |
| Fiat Chrysler Automobiles NV (EUR)              | NL0010877643 | EUR     | 36.742                  | 0                              | 0        | 11,8660    | 435.980,57         | 0,04                              |
| FinecoBank SPA                                  | IT0000072170 | EUR     | 19.000                  | 19.000                         | 0        | 9,6180     | 182.742,00         | 0,02                              |
| Flutter Entertainment PLC (EUR) <sup>1)</sup>   | IE00BWT6H894 | EUR     | 2.571                   | 0                              | 0        | 85,6800    | 220.283,28         | 0,02                              |
| Fortum OYJ Corp                                 | FI0009007132 | EUR     | 12.773                  | 0                              | 0        | 21,4900    | 274.491,77         | 0,03                              |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services AG        | DE0005773303 | EUR     | 1.149                   | 0                              | 0        | 76,7400    | 88.174,26          | 0,01                              |
| Fresenius Medical Care KGaA (EUR)               | DE0005785802 | EUR     | 6.905                   | 0                              | 0        | 61,9200    | 427.557,60         | 0,04                              |
| Fresenius SE & Co. KGaA (EUR)                   | DE0005785604 | EUR     | 14.401                  | 0                              | 0        | 43,9600    | 633.067,96         | 0,06                              |
| Fuchs Petrolub SE (EUR) Vorzugsaktien           | DE0005790430 | EUR     | 2.663                   | 0                              | 0        | 34,0800    | 90.755,04          | 0,01                              |
| FACC AG                                         | AT00000FACC2 | EUR     | 16.155                  | 9.117                          | 0        | 10,8000    | 174.474,00         | 0,02                              |
| Galp Energia SGPS S.A.                          | PTGAL0AM0009 | EUR     | 21.712                  | 0                              | 0        | 13,6700    | 296.803,04         | 0,03                              |
| Gas Natural SDG S.A. E                          | ES0116870314 | EUR     | 8.845                   | 0                              | 0        | 24,0100    | 212.368,45         | 0,02                              |
| Gecina SA Stammaktie                            | FR0010040865 | EUR     | 1.459                   | 0                              | 1.400    | 142,8000   | 208.345,20         | 0,02                              |
| Getlink                                         | FR0010533075 | EUR     | 15.270                  | 3.570                          | 0        | 13,7300    | 209.657,10         | 0,02                              |
| Grifols S.A.                                    | ES0171996087 | EUR     | 10.208                  | 0                              | 0        | 27,0400    | 276.024,32         | 0,03                              |
| Groupe Bruxelles Lambert SA                     | BE0003797140 | EUR     | 2.092                   | 0                              | 0        | 87,8000    | 183.677,60         | 0,02                              |
| GEA Group AG Aktien                             | DE0006602006 | EUR     | 4.755                   | 0                              | 0        | 25,2700    | 120.158,85         | 0,01                              |
| Hannover Rück SE                                | DE0008402215 | EUR     | 1.951                   | 400                            | 0        | 154,0000   | 300.454,00         | 0,03                              |
| HeidelbergCement AG                             | DE0006047004 | EUR     | 4.771                   | 750                            | 0        | 65,5400    | 312.691,34         | 0,03                              |
| Heineken Holding N.V.(EUR)                      | NL0000008977 | EUR     | 3.774                   | 1.104                          | 0        | 91,1500    | 344.000,10         | 0,03                              |
| Heineken N.V.(EUR)                              | NL0000009165 | EUR     | 8.326                   | 800                            | 0        | 99,2000    | 825.939,20         | 0,08                              |
| Henkel KGaA Vorzugsaktien                       | DE0006048432 | EUR     | 5.741                   | 875                            | 0        | 91,5400    | 525.531,14         | 0,05                              |
| Henkel Stammaktien (DEM)                        | DE0006048408 | EUR     | 3.159                   | 0                              | 0        | 84,3000    | 266.303,70         | 0,03                              |
| Hermes International S.A.                       | FR0000052292 | EUR     | 1.068                   | 0                              | 0        | 630,8000   | 673.694,40         | 0,07                              |
| Hochtief AG Aktien                              | DE0006070006 | EUR     | 591                     | 0                              | 0        | 102,7000   | 60.695,70          | 0,01                              |
| HUGO BOSS AG Namens-Aktien (EUR)                | DE000A1PHFF7 | EUR     | 1.682                   | 0                              | 0        | 49,0800    | 82.552,56          | 0,01                              |

1) vormals Paddy Power Betfair PLC (EUR)

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                                  | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND    | KÄUFE               | VERKÄUFE | KURS     | KURSWERT<br>IN EUR | % - ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|--------------------------------------------------------|--------------|---------|------------|---------------------|----------|----------|--------------------|-------------------------------------|
|                                                        |              |         | 30.09.2019 | ZUGÄNGE             | ABGÄNGE  |          |                    |                                     |
|                                                        |              |         | STK./NOM.  | IM BERICHTSZEITRAUM |          |          |                    |                                     |
| Iberdrola SA                                           | ES0144580Y14 | EUR     | 209.024    | 0                   | 0        | 9,4180   | 1.968.588,03       | 0,20                                |
| Icade                                                  | FR0000035081 | EUR     | 1.111      | 0                   | 0        | 81,5500  | 90.602,05          | 0,01                                |
| Iliad S.A.                                             | FR0004035913 | EUR     | 662        | 0                   | 0        | 85,5000  | 56.601,00          | 0,01                                |
| Imerys S.A.                                            | FR0000120859 | EUR     | 1.021      | 0                   | 0        | 35,6600  | 36.408,86          | 0,00                                |
| Industria de Diseno Textil S.A.                        | ES0148396007 | EUR     | 34.852     | 0                   | 0        | 28,1200  | 980.038,24         | 0,10                                |
| Infineon Technologies AG                               | DE0006231004 | EUR     | 40.196     | 3.100               | 0        | 16,6060  | 667.494,78         | 0,07                                |
| Ingenico Group                                         | FR0000125346 | EUR     | 1.875      | 0                   | 0        | 90,0000  | 168.750,00         | 0,02                                |
| Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)                            | IT0000072618 | EUR     | 484.976    | 41.810              | 0        | 2,1605   | 1.047.790,65       | 0,11                                |
| Ipsen SA                                               | FR0010259150 | EUR     | 1.350      | 300                 | 0        | 87,3500  | 117.922,50         | 0,01                                |
| IMMOFINANZ AG                                          | AT0000A21KS2 | EUR     | 63.271     | 27.457              | 0        | 25,4500  | 1.610.252,04       | 0,16                                |
| ING Groep N.V.(EUR) new                                | NL0011821202 | EUR     | 125.577    | 9.577               | 0        | 9,5790   | 1.202.902,08       | 0,12                                |
| Jeronimo Martins                                       | PTJMT0AE0001 | EUR     | 5.928      | 0                   | 0        | 15,4450  | 91.557,96          | 0,01                                |
| JC Decaux International                                | FR0000077919 | EUR     | 1.223      | 0                   | 0        | 24,6800  | 30.183,64          | 0,00                                |
| Kering S.A.                                            | FR0000121485 | EUR     | 2.622      | 0                   | 0        | 464,7500 | 1.218.574,50       | 0,12                                |
| Kerry Group Plc A                                      | IE0004906560 | EUR     | 5.172      | 772                 | 0        | 106,3000 | 549.783,60         | 0,06                                |
| Kingspan Group Plc                                     | IE0004927939 | EUR     | 5.000      | 5.000               | 0        | 44,3200  | 221.600,00         | 0,02                                |
| Klepierre S.A.                                         | FR0000121964 | EUR     | 6.140      | 0                   | 0        | 30,8100  | 189.173,40         | 0,02                                |
| Knorr-Bremse AG                                        | DE000KBX1006 | EUR     | 1.400      | 1.400               | 0        | 86,5000  | 121.100,00         | 0,01                                |
| Kone Corporation                                       | FI0009013403 | EUR     | 12.527     | 0                   | 0        | 52,4000  | 656.414,80         | 0,07                                |
| Koninklijke Ahold Delhaize N.V.                        | NL0011794037 | EUR     | 40.324     | 4.406               | 0        | 23,0200  | 928.258,48         | 0,09                                |
| Koninklijke Dutch State Mines (EUR)                    | NL0000009827 | EUR     | 5.799      | 0                   | 1.500    | 108,5000 | 629.191,50         | 0,06                                |
| Koninklijke Philips N.V.(EUR)                          | NL0000009538 | EUR     | 29.620     | 0                   | 4.500    | 41,5400  | 1.230.414,80       | 0,12                                |
| Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder OE         | NL0009432491 | EUR     | 1.894      | 0                   | 0        | 46,8000  | 88.639,20          | 0,01                                |
| KBC Groep N.V.                                         | BE0003565737 | EUR     | 10.015     | 0                   | 0        | 58,9800  | 590.684,70         | 0,06                                |
| KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. (EUR)                | DE000KGX8881 | EUR     | 3.866      | 0                   | 0        | 47,7400  | 184.562,84         | 0,02                                |
| KPN NV                                                 | NL0000009082 | EUR     | 117.090    | 30.000              | 0        | 2,8780   | 336.985,02         | 0,03                                |
| L'Oreal French Ordinary                                | FR0000120321 | EUR     | 8.017      | 0                   | 0        | 253,4000 | 2.031.507,80       | 0,20                                |
| Lanxess                                                | DE0005470405 | EUR     | 2.593      | 0                   | 0        | 55,2600  | 143.289,18         | 0,01                                |
| Legrand SA                                             | FR0010307819 | EUR     | 8.993      | 0                   | 0        | 64,8800  | 583.465,84         | 0,06                                |
| Lenzing AG Aktien                                      | AT0000644505 | EUR     | 9.368      | 4.033               | 0        | 88,6000  | 830.004,80         | 0,08                                |
| Leonardo-Finmeccanica SPA                              | IT0003856405 | EUR     | 12.944     | 12.944              | 0        | 10,8200  | 140.054,08         | 0,01                                |
| LVMH Louis Vuitton-Moet Hennessy frf 50                | FR0000121014 | EUR     | 9.378      | 0                   | 0        | 360,1500 | 3.377.486,70       | 0,34                                |
| Mapfre SA                                              | ES0124244E34 | EUR     | 22.478     | 0                   | 0        | 2,4750   | 55.633,05          | 0,01                                |
| Mediobanca Shares                                      | IT0000062957 | EUR     | 17.295     | 0                   | 0        | 9,9760   | 172.534,92         | 0,02                                |
| Merck Kgaa Aktien (EUR)                                | DE0006599905 | EUR     | 5.890      | 0                   | 0        | 103,6500 | 610.498,50         | 0,06                                |
| Metso OYJ                                              | FI0009007835 | EUR     | 2.778      | 0                   | 0        | 34,3800  | 95.507,64          | 0,01                                |
| Michelin (CGDE)                                        | FR0000121261 | EUR     | 5.116      | 0                   | 0        | 101,4000 | 518.762,40         | 0,05                                |
| Moncler S.p.A.                                         | IT0004965148 | EUR     | 5.239      | 0                   | 0        | 32,8900  | 172.310,71         | 0,02                                |
| METRO AG Inhaber-Stammaktien                           | DE000BFB0019 | EUR     | 6.319      | 0                   | 0        | 14,5650  | 92.036,24          | 0,01                                |
| Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-<br>Namensak. | DE0008430026 | EUR     | 5.153      | 0                   | 0        | 237,2000 | 1.222.291,60       | 0,12                                |
| MTU Aero Engines AG (EUR)                              | DE000A0D9PT0 | EUR     | 1.620      | 0                   | 1.250    | 243,8000 | 394.956,00         | 0,04                                |
| Natixis                                                | FR0000120685 | EUR     | 23.530     | 0                   | 0        | 3,7740   | 88.802,22          | 0,01                                |
| Neste OYJ                                              | FI0009013296 | EUR     | 12.804     | 9.536               | 0        | 30,1300  | 385.784,52         | 0,04                                |
| Nokia Corporation                                      | FI0009000681 | EUR     | 179.676    | 0                   | 0        | 4,5925   | 825.162,03         | 0,08                                |
| Nokian Renkaat Oyj (Nokian Tyres Ltd)                  | FI0009005318 | EUR     | 4.024      | 0                   | 0        | 25,6600  | 103.255,84         | 0,01                                |
| Nordea Bank ABP (EUR)                                  | FI4000297767 | EUR     | 1.274      | 1.274               | 0        | 6,4190   | 8.177,81           | 0,00                                |
| NN Group N.V.(EUR)                                     | NL0010773842 | EUR     | 10.335     | 0                   | 3.100    | 32,7100  | 338.057,85         | 0,03                                |
| Orange S.A. (EUR)                                      | FR0000133308 | EUR     | 63.357     | 0                   | 15.500   | 14,3950  | 912.024,02         | 0,09                                |
| Orion Oyj B shares                                     | FI0009014377 | EUR     | 3.596      | 1.000               | 0        | 34,1200  | 122.695,52         | 0,01                                |
| OMV AG (EUR)                                           | AT0000743059 | EUR     | 117.955    | 53.126              | 4.174    | 49,7600  | 5.869.440,80       | 0,59                                |
| Pernod Ricard Shares                                   | FR0000120693 | EUR     | 6.762      | 0                   | 0        | 162,4500 | 1.098.486,90       | 0,11                                |
| Peugeot S.A. (EUR)                                     | FR0000121501 | EUR     | 23.855     | 0                   | 0        | 23,0000  | 548.665,00         | 0,06                                |
| Pirelli & C. Spa (EUR)                                 | IT0005278236 | EUR     | 13.147     | 13.147              | 0        | 5,5400   | 72.834,38          | 0,01                                |
| Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien     | DE000PAH0038 | EUR     | 5.005      | 850                 | 0        | 58,6800  | 293.693,40         | 0,03                                |
| Poste Italiane SPA                                     | IT0003796171 | EUR     | 18.483     | 0                   | 0        | 10,2600  | 189.635,58         | 0,02                                |
| Prosus N.V. (EUR)                                      | NL0013654783 | EUR     | 14.500     | 14.500              | 0        | 67,2700  | 975.415,00         | 0,10                                |
| Proximus SA                                            | BE0003810273 | EUR     | 4.446      | 0                   | 0        | 27,2900  | 121.331,34         | 0,01                                |
| Prysmian S.p.A.                                        | IT0004176001 | EUR     | 6.433      | 0                   | 0        | 19,5450  | 125.732,99         | 0,01                                |
| Publicis SA                                            | FR0000130577 | EUR     | 6.662      | 1.623               | 0        | 44,8900  | 299.057,18         | 0,03                                |
| Puma AG                                                | DE0006969603 | EUR     | 2.180      | 1.962               | 0        | 69,9500  | 152.491,00         | 0,02                                |
| Qiagen N.V. Aandelen op naam EUR                       | NL0012169213 | EUR     | 7.402      | 1.500               | 0        | 30,2500  | 223.910,50         | 0,02                                |
| Raiffeisen Bank International AG                       | AT0000606306 | EUR     | 120.966    | 56.870              | 0        | 21,4800  | 2.598.349,68       | 0,26                                |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                     | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND    | KÄUFE               | VERKÄUFE | KURS     | KURSWERT<br>IN EUR | % - ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|-------------------------------------------|--------------|---------|------------|---------------------|----------|----------|--------------------|-------------------------------------|
|                                           |              |         | 30.09.2019 | ZUGÄNGE             | ABGÄNGE  |          |                    |                                     |
|                                           |              |         | STK./NOM.  | IM BERICHTSZEITRAUM |          |          |                    |                                     |
| Randstad NV                               | NL0000379121 | EUR     | 3.763      | 0                   | 0        | 44,7500  | 168.394,25         | 0,02                                |
| Recordati SPA                             | IT0003828271 | EUR     | 3.645      | 800                 | 0        | 39,3500  | 143.430,75         | 0,01                                |
| Red Electrica Corporation SA (New)        | ES0173093024 | EUR     | 14.378     | 3.862               | 0        | 18,1600  | 261.104,48         | 0,03                                |
| Remy Cointreau                            | FR0000130395 | EUR     | 509        | 0                   | 0        | 121,4000 | 61.792,60          | 0,01                                |
| Renault SA                                | FR0000131906 | EUR     | 8.232      | 0                   | 0        | 53,0400  | 436.625,28         | 0,04                                |
| Repsol YPF SA Shares                      | ES0173516115 | EUR     | 46.450     | 0                   | 0        | 14,3050  | 664.467,25         | 0,07                                |
| RTL Group                                 | LU0061462528 | EUR     | 918        | 0                   | 0        | 44,2200  | 40.593,96          | 0,00                                |
| RWE AG Stammaktien (EUR)                  | DE0007037129 | EUR     | 16.138     | 2.270               | 0        | 28,5700  | 461.062,66         | 0,05                                |
| Österreichische Post AG                   | AT0000APOST4 | EUR     | 23.833     | 11.349              | 0        | 32,0000  | 762.656,00         | 0,08                                |
| S Immobilien AG                           | AT0000652250 | EUR     | 33.053     | 13.751              | 0        | 21,2500  | 702.376,25         | 0,07                                |
| Safran SA                                 | FR0000073272 | EUR     | 11.317     | 0                   | 2.150    | 145,0000 | 1.640.965,00       | 0,17                                |
| Saint Gobain Stammaktien                  | FR0000125007 | EUR     | 15.354     | 0                   | 0        | 35,2350  | 540.998,19         | 0,05                                |
| Sampo Oyj-A SHS                           | FI0009003305 | EUR     | 14.545     | 14.545              | 12.745   | 36,2500  | 527.256,25         | 0,05                                |
| Sanofi-Aventis                            | FR0000120578 | EUR     | 37.036     | 4.591               | 4.000    | 85,0600  | 3.150.282,16       | 0,32                                |
| Sartorius AG-Vorzug                       | DE0007165631 | EUR     | 1.077      | 0                   | 0        | 169,0000 | 182.013,00         | 0,02                                |
| Sartorius Stedim Biotech S.A.             | FR0013154002 | EUR     | 1.640      | 1.640               | 0        | 129,2000 | 211.888,00         | 0,02                                |
| Schneider Electric Shares                 | FR0000121972 | EUR     | 18.114     | 0                   | 2.630    | 79,5400  | 1.440.787,56       | 0,15                                |
| Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG | AT0000946652 | EUR     | 7.902      | 3.536               | 0        | 55,6000  | 439.351,20         | 0,04                                |
| Scor SE                                   | FR0010411983 | EUR     | 4.077      | 0                   | 0        | 37,9700  | 154.803,69         | 0,02                                |
| Siemens AG Namensaktien                   | DE0007236101 | EUR     | 26.220     | 0                   | 0        | 97,3600  | 2.552.779,20       | 0,26                                |
| Siemens Gamesa Renewable Ener             | ES0143416115 | EUR     | 6.800      | 0                   | 0        | 12,8850  | 87.618,00          | 0,01                                |
| Siemens Healthineers AG                   | DE000SHL1006 | EUR     | 4.400      | 0                   | 0        | 35,6850  | 157.014,00         | 0,02                                |
| Smurfit Kappa Group PLC                   | IE00B1RR8406 | EUR     | 7.109      | 0                   | 0        | 27,4200  | 194.928,78         | 0,02                                |
| Snam SpA                                  | IT0003153415 | EUR     | 73.553     | 17.270              | 0        | 4,6050   | 338.711,57         | 0,03                                |
| Societe Generale Ordinary Shares          | FR0000130809 | EUR     | 23.880     | 0                   | 0        | 24,9400  | 595.567,20         | 0,06                                |
| Sodexo                                    | FR0000121220 | EUR     | 2.460      | 0                   | 0        | 102,5500 | 252.273,00         | 0,03                                |
| Solvay Shares                             | BE0003470755 | EUR     | 2.704      | 0                   | 0        | 94,6200  | 255.852,48         | 0,03                                |
| Stmicroelectronics NV (EUR)               | NL0000226223 | EUR     | 20.420     | 0                   | 0        | 17,7750  | 362.965,50         | 0,04                                |
| Stora Enso Oyj Class R shares             | FI0009005961 | EUR     | 17.192     | 0                   | 0        | 10,9700  | 188.596,24         | 0,02                                |
| Suez                                      | FR0010613471 | EUR     | 21.484     | 0                   | 0        | 14,3250  | 307.758,30         | 0,03                                |
| Symrise AG                                | DE000SYM9999 | EUR     | 5.728      | 0                   | 0        | 88,8800  | 509.104,64         | 0,05                                |
| SAP AG Stammaktien                        | DE0007164600 | EUR     | 31.467     | 0                   | 1.950    | 107,8000 | 3.392.142,60       | 0,34                                |
| SEB SA                                    | FR0000121709 | EUR     | 590        | 0                   | 0        | 139,4000 | 82.246,00          | 0,01                                |
| SES Global FDR                            | LU0088087324 | EUR     | 12.068     | 4.474               | 0        | 16,7150  | 201.716,62         | 0,02                                |
| Téléperformance S.A.                      | FR0000051807 | EUR     | 1.700      | 0                   | 0        | 197,0000 | 334.900,00         | 0,03                                |
| Telecom Italia S.p.A.                     | IT0003497176 | EUR     | 142.159    | 0                   | 0        | 0,4980   | 70.795,18          | 0,01                                |
| Telecom Italia Spa new                    | IT0003497168 | EUR     | 380.681    | 0                   | 0        | 0,5197   | 197.839,92         | 0,02                                |
| Telefonica SA (EUR)                       | ES0178430E18 | EUR     | 150.124    | 14.573              | 0        | 6,9970   | 1.050.417,63       | 0,11                                |
| Telefónica Deutschland Hldg AG            | DE000A1J5RX9 | EUR     | 12.581     | 0                   | 0        | 2,5670   | 32.295,43          | 0,00                                |
| Telekom Austria Aktiengesellschaft        | AT0000720008 | EUR     | 93.777     | 44.756              | 0        | 6,8100   | 638.621,37         | 0,06                                |
| Telenet Group Holding NV                  | BE0003826436 | EUR     | 1.709      | 0                   | 0        | 43,2600  | 73.931,34          | 0,01                                |
| Tenaris S.A.                              | LU0156801721 | EUR     | 11.586     | 0                   | 0        | 9,7900   | 113.426,94         | 0,01                                |
| Terna Spa                                 | IT0003242622 | EUR     | 47.276     | 0                   | 42.000   | 5,8080   | 274.579,01         | 0,03                                |
| Thales SA                                 | FR0000121329 | EUR     | 4.578      | 0                   | 1.600    | 104,6000 | 478.858,80         | 0,05                                |
| Total shares (EUR)                        | FR0000120271 | EUR     | 76.959     | 1.639               | 0        | 47,5900  | 3.662.478,81       | 0,37                                |
| Ubisoft Entertainment S.A.                | FR0000054470 | EUR     | 2.400      | 700                 | 0        | 67,2800  | 161.472,00         | 0,02                                |
| Umicore S.A.                              | BE0974320526 | EUR     | 6.024      | 0                   | 0        | 35,1300  | 211.623,12         | 0,02                                |
| Unibail-Rodamco-Westfield                 | FR0013326246 | EUR     | 4.288      | 1.050               | 0        | 131,6000 | 564.300,80         | 0,06                                |
| Unilever N.V. Aktien mit Stimmrecht       | NL0000388619 | EUR     | 46.790     | 50.790              | 4.000    | 55,0400  | 2.575.321,60       | 0,26                                |
| Uniper SE Namens-Aktien o.N.              | DE000UNSE018 | EUR     | 9.456      | 0                   | 0        | 30,3600  | 287.084,16         | 0,03                                |
| United Internet AG Namensaktie            | DE0005089031 | EUR     | 3.384      | 0                   | 0        | 32,4600  | 109.844,64         | 0,01                                |
| UniCredit S.p.A. o.N.(EUR)                | IT0005239360 | EUR     | 65.898     | 7.489               | 0        | 10,8040  | 711.961,99         | 0,07                                |
| UCB SA                                    | BE0003739530 | EUR     | 3.962      | 2.636               | 3.000    | 66,7400  | 264.423,88         | 0,03                                |
| UNIQA Insurance Group AG Stammaktien      | AT0000821103 | EUR     | 87.215     | 41.550              | 0        | 8,3200   | 725.628,80         | 0,07                                |
| UPM-Kymmene Oy                            | FI0009005987 | EUR     | 17.162     | 2.000               | 0        | 26,8100  | 460.113,22         | 0,05                                |
| Valéo S.A.                                | FR0013176526 | EUR     | 6.456      | 0                   | 0        | 30,1000  | 194.325,60         | 0,02                                |
| Veolia Environnement S.A.                 | FR0000124141 | EUR     | 15.381     | 0                   | 0        | 23,0000  | 353.763,00         | 0,04                                |
| Verbund AG                                | AT0000746409 | EUR     | 50.347     | 24.623              | 0        | 50,6500  | 2.550.075,55       | 0,26                                |
| Vinci S.A.                                | FR0000125486 | EUR     | 16.385     | 580                 | 0        | 97,0200  | 1.589.672,70       | 0,16                                |
| Vivendi SA Ord.(EUR)                      | FR0000127771 | EUR     | 32.711     | 0                   | 0        | 25,3900  | 830.532,29         | 0,08                                |
| Voest-Alpine AG Aktien                    | AT0000937503 | EUR     | 90.634     | 43.186              | 0        | 21,3700  | 1.936.848,58       | 0,20                                |
| Volkswagen AG Stammaktien                 | DE0007664005 | EUR     | 1.091      | 0                   | 0        | 156,8500 | 171.123,35         | 0,02                                |
| Vonovia SE                                | DE000A1ML7J1 | EUR     | 16.120     | 2.000               | 0        | 46,2300  | 745.227,60         | 0,08                                |
| VIENNA INSURANCE GROUP AG                 | AT0000908504 | EUR     | 27.096     | 12.819              | 0        | 24,1500  | 654.368,40         | 0,07                                |
| VW-Vorzugsaktien (EUR)                    | DE0007664039 | EUR     | 6.830      | 0                   | 0        | 154,9000 | 1.057.967,00       | 0,11                                |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                          | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND    | KÄUFE               | VERKÄUFE | KURS        | KURSWERT<br>IN EUR    | % - ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|------------------------------------------------|--------------|---------|------------|---------------------|----------|-------------|-----------------------|-------------------------------------|
|                                                |              |         | 30.09.2019 | ZUGÄNGE             | ABGÄNGE  |             |                       |                                     |
|                                                |              |         | STK./NOM.  | IM BERICHTSZEITRAUM |          |             |                       |                                     |
| Wartsila Corp.                                 | FI0009003727 | EUR     | 13.963     | 2.800               | 0        | 10,1400     | 141.584,82            | 0,01                                |
| Wendel Investissement                          | FR0000121204 | EUR     | 923        | 0                   | 0        | 125,8000    | 116.113,40            | 0,01                                |
| Wienerberger AG Aktien                         | AT0000831706 | EUR     | 80.633     | 37.322              | 2.296    | 22,5400     | 1.817.467,82          | 0,18                                |
| Wirecard AG                                    | DE0007472060 | EUR     | 3.800      | 0                   | 0        | 149,9000    | 569.620,00            | 0,06                                |
| Wolters Kluwer                                 | NL0000395903 | EUR     | 9.321      | 1.686               | 0        | 66,1400     | 616.490,94            | 0,06                                |
| Worldline S.A.                                 | FR0011981968 | EUR     | 2.554      | 2.556               | 2        | 58,4500     | 149.281,30            | 0,02                                |
| Zalando SE (EUR)                               | DE000ZAL1111 | EUR     | 3.689      | 1.700               | 0        | 41,2200     | 152.060,58            | 0,02                                |
|                                                |              |         |            |                     |          |             | <b>156.306.410,03</b> | <b>15,75</b>                        |
| Astellas Pharma Incorporation(JPY)             | JP3942400007 | JPY     | 50.600     | 23.100              | 3.100    | 1.537,5000  | 658.129,60            | 0,07                                |
| Canon Shares (JPY)                             | JP3242800005 | JPY     | 30.400     | 14.000              | 0        | 2.926,0000  | 752.477,79            | 0,08                                |
| Central Japan Railway Company                  | JP3566800003 | JPY     | 5.100      | 2.700               | 0        | 22.725,0000 | 980.437,36            | 0,10                                |
| East Japan Railway                             | JP3783600004 | JPY     | 10.000     | 4.800               | 0        | 10.490,0000 | 887.403,77            | 0,09                                |
| FANUC Corp.                                    | JP3802400006 | JPY     | 5.400      | 2.700               | 0        | 20.410,0000 | 932.357,67            | 0,09                                |
| Hitachi Shares                                 | JP3788600009 | JPY     | 25.400     | 11.800              | 0        | 4.081,0000  | 876.891,97            | 0,09                                |
| Honda Motor Co. Ltd. (JPY)                     | JP3854600008 | JPY     | 47.700     | 23.700              | 1.400    | 2.840,0000  | 1.145.994,42          | 0,12                                |
| Japan Tobacco Incorporation                    | JP3726800000 | JPY     | 32.700     | 15.100              | 0        | 2.363,5000  | 653.806,36            | 0,07                                |
| Kao Corporation                                | JP3205800000 | JPY     | 13.700     | 13.700              | 0        | 8.123,0000  | 941.418,66            | 0,09                                |
| Keyence Corporation                            | JP3236200006 | JPY     | 2.830      | 1.700               | 70       | 67.290,0000 | 1.610.952,54          | 0,16                                |
| KDDI Corporation                               | JP3496400007 | JPY     | 45.700     | 22.700              | 3.100    | 2.849,5000  | 1.101.617,04          | 0,11                                |
| Mitsubishi Corporation                         | JP3898400001 | JPY     | 39.100     | 19.900              | 0        | 2.673,0000  | 884.140,94            | 0,09                                |
| Mitsubishi Estate Co Ltd.                      | JP3899600005 | JPY     | 39.000     | 19.000              | 0        | 2.088,0000  | 688.875,73            | 0,07                                |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.            | JP3902900004 | JPY     | 382.200    | 198.200             | 6.000    | 554,1000    | 1.791.532,19          | 0,18                                |
| Mitsui & Co                                    | JP3893600001 | JPY     | 45.900     | 21.900              | 1.700    | 1.777,0000  | 689.994,92            | 0,07                                |
| Mizuho Financial Group Inc. Shares o.N.(JPY)   | JP3885780001 | JPY     | 757.500    | 395.600             | 0        | 166,9000    | 1.069.509,77          | 0,11                                |
| Murata Manufacturing Co. Ltd.                  | JP3914400001 | JPY     | 17.700     | 14.800              | 0        | 5.234,0000  | 783.705,27            | 0,08                                |
| Nintendo                                       | JP3756600007 | JPY     | 3.310      | 1.800               | 190      | 40.380,0000 | 1.130.680,99          | 0,11                                |
| Nippon Telephon & Telegraph Shares             | JP3735400008 | JPY     | 37.900     | 18.000              | 0        | 5.232,0000  | 1.677.462,14          | 0,17                                |
| NTT DoCoMo Incorporation                       | JP3165650007 | JPY     | 35.200     | 18.700              | 4.600    | 2.774,0000  | 826.028,25            | 0,08                                |
| Panasonic Corporation (JPY)                    | JP3866800000 | JPY     | 64.600     | 32.200              | 0        | 890,9000    | 486.863,55            | 0,05                                |
| Recruit Holdings Co. Ltd.                      | JP3970300004 | JPY     | 38.700     | 38.700              | 0        | 3.241,0000  | 1.061.049,83          | 0,11                                |
| Seven & I Holding Co.(JPY)                     | JP3422950000 | JPY     | 23.300     | 11.600              | 0        | 4.133,0000  | 814.642,59            | 0,08                                |
| Shin-Etsu Chemical                             | JP3371200001 | JPY     | 9.800      | 4.500               | 0        | 11.780,0000 | 976.600,96            | 0,10                                |
| Softbank Group Corporation (JPY)               | JP3436100006 | JPY     | 44.800     | 34.200              | 2.000    | 4.354,0000  | 1.650.107,44          | 0,17                                |
| Sony Corporation (JPY)                         | JP3435000009 | JPY     | 38.100     | 21.000              | 1.700    | 6.353,0000  | 2.047.621,18          | 0,21                                |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.(JPY)      | JP3890350006 | JPY     | 39.300     | 19.300              | 1.200    | 3.733,0000  | 1.241.070,13          | 0,13                                |
| Takeda Pharmaceutical Company Limited (JPY)    | JP3463000004 | JPY     | 49.500     | 38.400              | 0        | 3.780,0000  | 1.582.861,01          | 0,16                                |
| Tokio Marine Holdings Inc.                     | JP3910660004 | JPY     | 20.200     | 9.400               | 0        | 5.866,0000  | 1.002.395,74          | 0,10                                |
| Toyota Motor Corporation (JPY)                 | JP3633400001 | JPY     | 63.200     | 32.200              | 3.300    | 7.369,0000  | 3.939.774,98          | 0,40                                |
|                                                |              |         |            |                     |          |             | <b>34.886.404,79</b>  | <b>3,52</b>                         |
| eBay Incorporation                             | US2786421030 | USD     | 4.891      | 0                   | 0        | 38,3700     | 171.621,10            | 0,02                                |
| Abbott Laboratories                            | US0028241000 | USD     | 8.375      | 0                   | 5.399    | 81,8400     | 626.803,84            | 0,06                                |
| Abbvie Incorporation                           | US00287Y1091 | USD     | 6.459      | 0                   | 2.951    | 74,8500     | 442.118,11            | 0,04                                |
| Accenture Plc.(USD)                            | IE00B4BNMY34 | USD     | 3.144      | 0                   | 273      | 191,3800    | 550.250,32            | 0,06                                |
| Activision Blizzard Inc.                       | US00507V1098 | USD     | 4.129      | 0                   | 0        | 52,3300     | 197.595,40            | 0,02                                |
| Acuity Brands Inc.                             | US00508Y1029 | USD     | 222        | 0                   | 0        | 132,2900    | 26.857,23             | 0,00                                |
| Adobe Incorporation                            | US00724F1012 | USD     | 2.498      | 0                   | 2.054    | 277,5400    | 634.014,56            | 0,06                                |
| Advanced Auto Parts Inc.                       | US00751Y1064 | USD     | 300        | 0                   | 0        | 161,6800    | 44.356,65             | 0,00                                |
| Advanced Micro Devices Inc.                    | US0079031078 | USD     | 4.615      | 0                   | 3.385    | 28,7200     | 121.209,69            | 0,01                                |
| AerCap Holdings N.V.                           | NL0000687663 | USD     | 4.098      | 1.200               | 0        | 55,4400     | 207.766,91            | 0,02                                |
| Aflac Incorporated                             | US0010551028 | USD     | 4.568      | 0                   | 0        | 51,8900     | 216.765,91            | 0,02                                |
| Agilent Technologies Inc                       | US00846U1016 | USD     | 1.843      | 0                   | 0        | 76,3900     | 128.748,76            | 0,01                                |
| Air Products & Chemicals Incorporation Shares  | US0091581068 | USD     | 830        | 0                   | 1.191    | 221,0600    | 167.791,31            | 0,02                                |
| Akamai Technologies Inc.                       | US00971T1016 | USD     | 1.118      | 0                   | 0        | 89,7900     | 91.801,76             | 0,01                                |
| Albemarle Corp.                                | US0126531013 | USD     | 1.063      | 0                   | 0        | 68,1400     | 66.239,43             | 0,01                                |
| Alexion Pharmaceuticals Inc.                   | US0153511094 | USD     | 1.155      | 0                   | 0        | 97,7700     | 103.268,72            | 0,01                                |
| Align Technology Inc.                          | US0162551016 | USD     | 402        | 0                   | 250      | 175,8400    | 64.643,51             | 0,01                                |
| Alkermes PLC (USD)                             | IE00B56GVS15 | USD     | 1.028      | 0                   | 0        | 19,6300     | 18.454,17             | 0,00                                |
| Allergan PLC Registered Shares (USD)           | IE00BY9D5467 | USD     | 1.477      | 0                   | 737      | 168,2500    | 227.256,74            | 0,02                                |
| Alliance Data Systems Corporation Shares (USD) | US0185811082 | USD     | 264        | 0                   | 0        | 126,4200    | 30.521,15             | 0,00                                |
| Allstate Corporation                           | US0200021014 | USD     | 623        | 0                   | 2.134    | 107,8300    | 61.434,01             | 0,01                                |
| Alphabet Inc.A shares (USD)                    | US02079K3059 | USD     | 1.365      | 0                   | 488      | 1.225,9500  | 1.530.335,39          | 0,15                                |
| Alphabet Inc.C shares                          | US02079K1079 | USD     | 1.433      | 0                   | 831      | 1.225,0900  | 1.605.444,87          | 0,16                                |
| Altria Group Inc.(USD)                         | US02209S1033 | USD     | 7.975      | 0                   | 4.903    | 40,1300     | 292.671,93            | 0,03                                |
| Amazon.com Inc.                                | US0231351067 | USD     | 1.898      | 0                   | 757      | 1.725,4500  | 2.994.882,58          | 0,30                                |
| Ameren Corporation                             | US0236081024 | USD     | 837        | 0                   | 0        | 80,0000     | 61.234,57             | 0,01                                |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                           | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND    | KÄUFE               | VERKÄUFE | KURS       | KURSWERT<br>IN EUR | % - ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|-------------------------------------------------|--------------|---------|------------|---------------------|----------|------------|--------------------|-------------------------------------|
|                                                 |              |         | 30.09.2019 | ZUGÄNGE             | ABGÄNGE  |            |                    |                                     |
|                                                 |              |         | STK./NOM.  | IM BERICHTSZEITRAUM |          |            |                    |                                     |
| American Electric Power                         | US0255371017 | USD     | 2.674      | 0                   | 0        | 94,2000    | 230.352,81         | 0,02                                |
| American Express                                | US0258161092 | USD     | 2.919      | 0                   | 2.466    | 118,5900   | 316.565,35         | 0,03                                |
| American International Group Shares             | US0268747849 | USD     | 3.624      | 0                   | 3.362    | 56,1600    | 186.121,48         | 0,02                                |
| American Tower Corp.                            | US03027X1000 | USD     | 2.084      | 0                   | 0        | 218,9800   | 417.333,63         | 0,04                                |
| American Water Works Co.                        | US0304201033 | USD     | 810        | 0                   | 1.788    | 124,2400   | 92.029,63          | 0,01                                |
| Ameriprise Financial Inc.                       | US03076C1062 | USD     | 1.264      | 0                   | 0        | 147,5400   | 170.544,64         | 0,02                                |
| AmerisourceBergen Corporation                   | US03073E1055 | USD     | 922        | 0                   | 0        | 80,9400    | 68.245,71          | 0,01                                |
| Ametek Incorporated (USD)                       | US0311001004 | USD     | 595        | 0                   | 2.605    | 91,3700    | 49.716,64          | 0,01                                |
| Amgen Incorporation                             | US0311621009 | USD     | 2.473      | 0                   | 1.885    | 194,9400   | 440.865,68         | 0,04                                |
| Amphenol Corp.                                  | US0320951017 | USD     | 1.750      | 0                   | 0        | 95,7300    | 153.203,02         | 0,02                                |
| Analog Devices Incorporation                    | US0326541051 | USD     | 1.724      | 0                   | 0        | 111,0400   | 175.064,44         | 0,02                                |
| Annaly Capital Management Inc.                  | US0357104092 | USD     | 5.587      | 0                   | 0        | 8,7400     | 44.655,13          | 0,00                                |
| Ansys Incorporation Shares (USD)                | US03662Q1058 | USD     | 870        | 0                   | 0        | 217,0900   | 172.719,07         | 0,02                                |
| Anthem Inc. (USD)                               | US0367521038 | USD     | 1.359      | 0                   | 0        | 237,6900   | 295.400,74         | 0,03                                |
| Aon Corporation (USD)                           | GB00B5BT0K07 | USD     | 1.706      | 0                   | 0        | 193,4700   | 301.837,97         | 0,03                                |
| Apache Corporation                              | US0374111054 | USD     | 1.853      | 0                   | 0        | 25,7000    | 43.550,16          | 0,00                                |
| Apple Incorporation (USD)                       | US0378331005 | USD     | 21.239     | 0                   | 10.912   | 218,8200   | 4.250.130,75       | 0,43                                |
| Applied Materials Incorporation (USD)           | US0382221051 | USD     | 3.816      | 0                   | 3.513    | 49,4300    | 172.496,46         | 0,02                                |
| Aptiv PLC (USD)                                 | JE00B783TY65 | USD     | 1.111      | 0                   | 0        | 86,8800    | 88.270,40          | 0,01                                |
| Arch Capital Group Ltd (USD)                    | BMG0450A1053 | USD     | 322        | 0                   | 5.219    | 42,0500    | 12.382,35          | 0,00                                |
| Archer Daniels Midland Co.                      | US0394831020 | USD     | 2.473      | 0                   | 0        | 40,9400    | 92.587,67          | 0,01                                |
| Arconic Incorporated SHS (USD)                  | US03965L1008 | USD     | 4.849      | 0                   | 4.215    | 26,1100    | 115.781,79         | 0,01                                |
| Arthur J. Gallagher & Co.                       | US3635761097 | USD     | 786        | 0                   | 2.077    | 88,8100    | 63.835,99          | 0,01                                |
| Autodesk Inc.                                   | US0527691069 | USD     | 1.075      | 0                   | 0        | 145,1900   | 142.733,65         | 0,01                                |
| Autoliv Inc. (USD)                              | US0528001094 | USD     | 679        | 0                   | 0        | 77,9200    | 48.383,80          | 0,00                                |
| Automatic Data Processing                       | US0530151036 | USD     | 2.126      | 0                   | 1.491    | 160,4300   | 311.910,54         | 0,03                                |
| Autozone Incorporation                          | US0533321024 | USD     | 117        | 0                   | 0        | 1.085,6500 | 116.160,08         | 0,01                                |
| Avalonbay Communities Incorporation             | US0534841012 | USD     | 860        | 0                   | 0        | 214,2700   | 168.515,96         | 0,02                                |
| Avery Dennison Corporation                      | US0536111091 | USD     | 66         | 0                   | 2.801    | 112,8200   | 6.809,44           | 0,00                                |
| AES Corporation                                 | US00130H1059 | USD     | 2.735      | 0                   | 0        | 16,3100    | 40.793,64          | 0,00                                |
| AGNC Investment Corporation                     | US00123Q1040 | USD     | 3.044      | 0                   | 0        | 16,0200    | 44.595,23          | 0,00                                |
| AMERCO                                          | US0235861004 | USD     | 183        | 0                   | 0        | 392,9000   | 65.752,81          | 0,01                                |
| AT&T Inc.(USD)                                  | US00206R1023 | USD     | 32.974     | 0                   | 9.690    | 37,4300    | 1.128.684,79       | 0,11                                |
| Baker Hughes a GE Co.                           | US05722G1004 | USD     | 2.289      | 0                   | 0        | 24,0400    | 50.322,41          | 0,01                                |
| Ball Corporation (USD)                          | US0584981064 | USD     | 1.324      | 0                   | 1.778    | 72,7900    | 88.133,48          | 0,01                                |
| Bank of America Corporation (USD)               | US0605051046 | USD     | 39.779     | 0                   | 31.792   | 29,3500    | 1.067.685,09       | 0,11                                |
| Bank of New York Mellon Corp.                   | US0640581007 | USD     | 5.074      | 0                   | 0        | 44,5300    | 206.625,72         | 0,02                                |
| Baxter International (USD)                      | US0718131099 | USD     | 2.572      | 0                   | 0        | 85,9300    | 202.114,28         | 0,02                                |
| Becton Dickinson & Company                      | US0758871091 | USD     | 1.201      | 0                   | 0        | 248,0300   | 272.413,38         | 0,03                                |
| Berkshire Hathaway Incorporation Shares B (USD) | US0846707026 | USD     | 5.835      | 0                   | 2.083    | 207,4500   | 1.106.969,14       | 0,11                                |
| Best Buy Company Incorporated                   | US0865161014 | USD     | 1.457      | 0                   | 0        | 68,2700    | 90.964,23          | 0,01                                |
| Biogen Incorporation                            | US09062X1037 | USD     | 1.246      | 0                   | 0        | 230,2200   | 262.326,58         | 0,03                                |
| Biomarin Pharmaceutical Shares (USD)            | US09061G1013 | USD     | 758        | 0                   | 0        | 68,3100    | 47.351,60          | 0,00                                |
| BlackRock Incorporation Shares (USD)            | US09247X1019 | USD     | 721        | 0                   | 0        | 446,1300   | 294.156,13         | 0,03                                |
| Booking Holdings Inc.                           | US09857L1089 | USD     | 199        | 45                  | 395      | 1.944,2500 | 353.823,27         | 0,04                                |
| Borgwarner Incorporation                        | US0997241064 | USD     | 842        | 0                   | 0        | 36,3900    | 28.020,47          | 0,00                                |
| Boston Properties Inc                           | US1011211018 | USD     | 79         | 0                   | 1.405    | 130,1200   | 9.400,53           | 0,00                                |
| Boston Scientific Corporation                   | US1011371077 | USD     | 7.401      | 0                   | 0        | 40,3100    | 272.825,16         | 0,03                                |
| Brighthouse Financial Inc.(USD)                 | US10922N1037 | USD     | 679        | 0                   | 0        | 40,5200    | 25.160,57          | 0,00                                |
| Bristol-Myers Squibb Corporation Shares (USD)   | US1101221083 | USD     | 6.987      | 0                   | 4.748    | 50,2200    | 320.884,44         | 0,03                                |
| Broadcom Inc. (USD)                             | US11135F1012 | USD     | 1.776      | 0                   | 714      | 274,1400   | 445.242,47         | 0,04                                |
| Brown-Forman Corporation B                      | US1156372096 | USD     | 1.128      | 0                   | 0        | 62,6700    | 64.647,24          | 0,01                                |
| Bunge Limited                                   | BMG169621056 | USD     | 1.088      | 0                   | 0        | 56,5400    | 56.255,62          | 0,01                                |
| Burlington Stores Inc.                          | US1220171060 | USD     | 470        | 470                 | 0        | 199,0900   | 85.571,38          | 0,01                                |
| BB&T Corporation                                | US0549371070 | USD     | 3.362      | 0                   | 0        | 53,4600    | 164.364,44         | 0,02                                |
| C.H. Robinson Worldwide Incorporation           | US12541W2098 | USD     | 508        | 0                   | 1.826    | 83,7900    | 38.925,76          | 0,00                                |
| Cabot Oil & Gas Corp.                           | US1270971039 | USD     | 1.958      | 0                   | 0        | 17,5300    | 31.388,88          | 0,00                                |
| Cadence Design Systems Incorporation            | US1273871087 | USD     | 1.612      | 0                   | 4.588    | 65,2000    | 96.115,59          | 0,01                                |
| Campbell Soup Corporation                       | US1344291091 | USD     | 967        | 0                   | 0        | 46,8700    | 41.447,91          | 0,00                                |
| Capital One Financial Corporation               | US14040H1059 | USD     | 2.804      | 0                   | 0        | 91,3400    | 234.217,98         | 0,02                                |
| Capri Holdings Ltd.                             | VGG1890L1076 | USD     | 960        | 960                 | 0        | 32,6200    | 28.637,59          | 0,00                                |
| Cardinal Health Incorporation                   | US14149Y1082 | USD     | 1.846      | 0                   | 0        | 47,5700    | 80.305,64          | 0,01                                |
| Carmax Incorporation Shares (USA)               | US1431301027 | USD     | 718        | 0                   | 0        | 87,4800    | 57.440,00          | 0,01                                |
| Carnival Corporation                            | PA1436583006 | USD     | 2.183      | 0                   | 0        | 43,5800    | 87.000,59          | 0,01                                |
| Caterpillar Inc.                                | US1491231015 | USD     | 2.420      | 0                   | 2.076    | 126,5900   | 280.153,45         | 0,03                                |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                    | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND    | KÄUFE               | VERKÄUFE | KURS     | KURSWERT<br>IN EUR | % - ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|------------------------------------------|--------------|---------|------------|---------------------|----------|----------|--------------------|-------------------------------------|
|                                          |              |         | 30.09.2019 | ZUGÄNGE             | ABGÄNGE  |          |                    |                                     |
|                                          |              |         | STK./NOM.  | IM BERICHTSZEITRAUM |          |          |                    |                                     |
| Celanese Corp.(Series A)                 | US1508701034 | USD     | 725        | 0                   | 0        | 122,1400 | 80.979,88          | 0,01                                |
| Celgene Corporation                      | US1510201049 | USD     | 3.044      | 0                   | 2.666    | 98,8500  | 275.170,92         | 0,03                                |
| Centene Corporation                      | US15135B1017 | USD     | 1.454      | 727                 | 0        | 43,1700  | 57.402,09          | 0,01                                |
| CenterPoint Energy Inc.                  | US15189T1079 | USD     | 2.230      | 0                   | 0        | 30,0000  | 61.179,70          | 0,01                                |
| CenturyLink Incorporation                | US1567001060 | USD     | 5.084      | 0                   | 0        | 12,3900  | 57.604,72          | 0,01                                |
| Cerner Corporation                       | US1567821046 | USD     | 1.648      | 0                   | 1.563    | 68,3700  | 103.039,56         | 0,01                                |
| Charter Communications Inc.Class A       | US16119P1084 | USD     | 775        | 0                   | 870      | 406,2100 | 287.894,60         | 0,03                                |
| Cheniere Energy Inc.                     | US16411R2085 | USD     | 994        | 0                   | 0        | 63,1400  | 57.394,75          | 0,01                                |
| Chevron Corporation                      | US1667641005 | USD     | 8.326      | 0                   | 2.847    | 118,6000 | 903.030,27         | 0,09                                |
| Chipotle Mexican Grill - CL A            | US1696561059 | USD     | 137        | 0                   | 0        | 818,8300 | 102.587,75         | 0,01                                |
| Chubb Limited                            | CH0044328745 | USD     | 2.388      | 0                   | 0        | 160,5100 | 350.523,90         | 0,04                                |
| Church & Dwight Co. Inc.                 | US1713401024 | USD     | 1.700      | 0                   | 0        | 75,6600  | 117.624,14         | 0,01                                |
| Cigna Holding Corp.                      | US1255231003 | USD     | 1.311      | 2.448               | 1.137    | 149,4800 | 179.211,96         | 0,02                                |
| Cimarex Energy Corporation Shares (USD)  | US1717981013 | USD     | 387        | 0                   | 0        | 47,8600  | 16.938,11          | 0,00                                |
| Cincinnati Financial Corporation         | US1720621010 | USD     | 1.433      | 0                   | 0        | 115,7600 | 151.700,12         | 0,02                                |
| Cisco Systems Incorporation Shares (USD) | US17275R1023 | USD     | 19.300     | 0                   | 11.181   | 48,8400  | 862.013,72         | 0,09                                |
| Citigroup Shares (USD)                   | US1729674242 | USD     | 10.213     | 0                   | 10.760   | 69,4600  | 648.737,98         | 0,07                                |
| Citizens Financial Group Inc.            | US1746101054 | USD     | 2.647      | 0                   | 0        | 35,3800  | 85.643,22          | 0,01                                |
| Citrix Systems Incorporation             | US1773761002 | USD     | 1.270      | 0                   | 0        | 95,8100  | 111.274,53         | 0,01                                |
| Clorox Company                           | US1890541097 | USD     | 569        | 0                   | 0        | 152,6800 | 79.446,66          | 0,01                                |
| Coca-Cola Corporation Shares (USD)       | US1912161007 | USD     | 16.944     | 0                   | 13.958   | 54,3100  | 841.544,25         | 0,08                                |
| Coca-Cola European Partners PLC (USD)    | GB00BDCPN049 | USD     | 7.800      | 2.000               | 0        | 55,0400  | 392.603,57         | 0,04                                |
| Cognizant Tech Solutions Corporation     | US1924461023 | USD     | 3.398      | 0                   | 0        | 58,7500  | 182.562,87         | 0,02                                |
| Colgate Palmolive Shares (USD)           | US1941621039 | USD     | 2.801      | 0                   | 3.542    | 73,2600  | 187.655,47         | 0,02                                |
| Comcast Corporation CIA (USD)            | US20030N1019 | USD     | 20.302     | 0                   | 7.552    | 44,8100  | 831.945,70         | 0,08                                |
| Comerica Incorporation                   | US2003401070 | USD     | 1.228      | 0                   | 0        | 65,7900  | 73.882,14          | 0,01                                |
| Conagra Brands Incorporation             | US2058871029 | USD     | 2.230      | 0                   | 0        | 30,2800  | 61.750,71          | 0,01                                |
| Concho Resources Inc.                    | US20605P1012 | USD     | 533        | 0                   | 0        | 68,8000  | 33.534,89          | 0,00                                |
| ConocoPhillips Corporation Shares        | US20825C1045 | USD     | 4.325      | 0                   | 5.335    | 57,9000  | 229.005,49         | 0,02                                |
| Consolidated Edison Incorporation        | US2091151041 | USD     | 1.698      | 0                   | 0        | 94,6200  | 146.927,08         | 0,01                                |
| Constellation Brands Inc. Cl. A          | US21036P1084 | USD     | 677        | 0                   | 0        | 206,0000 | 127.537,27         | 0,01                                |
| Continental Resources Inc.               | US2120151012 | USD     | 1.655      | 0                   | 0        | 30,5800  | 46.282,49          | 0,00                                |
| Corning Incorporated                     | US2193501051 | USD     | 2.601      | 0                   | 4.277    | 28,3800  | 67.504,69          | 0,01                                |
| Costar Group Inc.                        | US22160N1090 | USD     | 236        | 0                   | 431      | 576,2800 | 124.373,19         | 0,01                                |
| Costco Wholesale Corporation             | US22160K1051 | USD     | 1.841      | 0                   | 635      | 285,9500 | 481.421,08         | 0,05                                |
| Crown Castle International Corp.         | US22822V1017 | USD     | 2.189      | 0                   | 0        | 137,8700 | 275.992,16         | 0,03                                |
| Crown Holding                            | US2283681060 | USD     | 175        | 0                   | 3.238    | 66,0100  | 10.564,01          | 0,00                                |
| Cummins Incorporation                    | US2310211063 | USD     | 825        | 0                   | 0        | 161,3000 | 121.694,10         | 0,01                                |
| CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)       | US12504L1098 | USD     | 3.253      | 0                   | 0        | 52,9000  | 157.369,64         | 0,02                                |
| CBS Corporation - Class B                | US1248572026 | USD     | 2.408      | 0                   | 0        | 40,3200  | 88.788,81          | 0,01                                |
| CDK Global Inc.                          | US12508E1010 | USD     | 1.097      | 0                   | 0        | 47,0600  | 47.210,63          | 0,00                                |
| CF Industries Holdings Inc.              | US1252691001 | USD     | 1.085      | 0                   | 0        | 48,6500  | 48.271,83          | 0,00                                |
| CIT Group Inc.                           | US1255818015 | USD     | 1.285      | 0                   | 0        | 45,2500  | 53.174,44          | 0,01                                |
| CME Group Inc.                           | US12572Q1058 | USD     | 2.004      | 0                   | 0        | 213,8900 | 391.984,97         | 0,04                                |
| CMS Energy Corporation                   | US1258961002 | USD     | 2.900      | 0                   | 0        | 64,0100  | 169.756,74         | 0,02                                |
| CSX Corporation                          | US1264081035 | USD     | 3.253      | 0                   | 2.510    | 68,9100  | 204.997,01         | 0,02                                |
| CVS Health Corporation                   | US1266501006 | USD     | 5.015      | 1.756               | 4.367    | 62,0800  | 284.710,75         | 0,03                                |
| D.R. Horton Inc.                         | US23331A1097 | USD     | 3.200      | 0                   | 0        | 52,1400  | 152.581,62         | 0,02                                |
| Danaher Corporation                      | US2358511028 | USD     | 3.051      | 0                   | 2.601    | 141,5600 | 394.969,88         | 0,04                                |
| Darden Restaurants Inc.                  | US2371941053 | USD     | 1.255      | 0                   | 0        | 116,3600 | 133.545,31         | 0,01                                |
| DaVita Inc.                              | US23918K1088 | USD     | 652        | 0                   | 0        | 56,3200  | 33.580,83          | 0,00                                |
| Deere & Co                               | US2441991054 | USD     | 1.884      | 0                   | 0        | 166,2600 | 286.450,70         | 0,03                                |
| Dell Technologies Inc. C                 | US24703L2025 | USD     | 1.947      | 1.948               | 1        | 50,9500  | 90.717,56          | 0,01                                |
| Delta Air Lines Inc.                     | US2473617023 | USD     | 1.455      | 0                   | 0        | 58,2800  | 77.546,78          | 0,01                                |
| Dentsply Sirona Incorporation            | US24906P1093 | USD     | 1.680      | 0                   | 0        | 52,8800  | 81.242,25          | 0,01                                |
| Devon Energy Corporation                 | US25179M1036 | USD     | 4.159      | 0                   | 0        | 24,2500  | 92.232,05          | 0,01                                |
| Digital Realty Trust Inc.                | US2538681030 | USD     | 1.335      | 0                   | 0        | 128,8500 | 157.306,58         | 0,02                                |
| Discover Financial Services              | US2547091080 | USD     | 1.849      | 0                   | 0        | 81,5100  | 137.825,32         | 0,01                                |
| Discovery Communincations Inc.-C         | US25470F3029 | USD     | 1.242      | 0                   | 0        | 24,7100  | 28.065,68          | 0,00                                |
| Discovery Incorporation A                | US25470F1049 | USD     | 1.242      | 0                   | 0        | 26,8000  | 30.439,51          | 0,00                                |
| Dollar General Corp.                     | US2566771059 | USD     | 850        | 650                 | 812      | 160,0200 | 124.386,83         | 0,01                                |
| Dollar Tree Inc.(USD)                    | US2567461080 | USD     | 946        | 0                   | 0        | 114,3000 | 98.882,30          | 0,01                                |
| Dominion Energy Incorporation            | US25746U1097 | USD     | 4.655      | 1.500               | 0        | 80,9900  | 344.772,25         | 0,03                                |
| Dominos Pizza Inc.                       | US25754A2015 | USD     | 300        | 300                 | 0        | 240,4600 | 65.969,82          | 0,01                                |
| Dover Corporation                        | US2600031080 | USD     | 1.018      | 0                   | 0        | 100,1300 | 93.216,59          | 0,01                                |



| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                        | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND    | KÄUFE               | VERKÄUFE | KURS     | KURSWERT<br>IN EUR | % - ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|----------------------------------------------|--------------|---------|------------|---------------------|----------|----------|--------------------|-------------------------------------|
|                                              |              |         | 30.09.2019 | ZUGÄNGE             | ABGÄNGE  |          |                    |                                     |
|                                              |              |         | STK./NOM.  | IM BERICHTSZEITRAUM |          |          |                    |                                     |
| Dow Incorporation                            | US2605571031 | USD     | 4.250      | 4.250               | 0        | 47,0700  | 182.942,39         | 0,02                                |
| Duke Energy Corporation                      | US26441C2044 | USD     | 2.625      | 0                   | 1.858    | 96,2600  | 231.076,82         | 0,02                                |
| Dupont de Nemours                            | US26614N1028 | USD     | 3.018      | 5.200               | 2.182    | 70,2500  | 193.886,15         | 0,02                                |
| DISH Network Corporation                     | US25470M1099 | USD     | 1.236      | 0                   | 0        | 34,0050  | 38.436,38          | 0,00                                |
| DTE Energy Company                           | US2333311072 | USD     | 500        | 0                   | 3.092    | 132,4900 | 60.580,70          | 0,01                                |
| DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01 | US23355L1061 | USD     | 1.541      | 0                   | 0        | 29,7800  | 41.967,06          | 0,00                                |
| E*TRADE Financial Corp.                      | US2692464017 | USD     | 1.679      | 0                   | 6.760    | 43,2650  | 66.430,67          | 0,01                                |
| Eastman Chemical                             | US2774321002 | USD     | 548        | 0                   | 0        | 73,2900  | 36.728,78          | 0,00                                |
| Eaton Corporation PLC (USD)                  | IE00B8KQN827 | USD     | 1.187      | 0                   | 2.270    | 83,0100  | 90.107,79          | 0,01                                |
| Ecolab Incorporation                         | US2788651006 | USD     | 971        | 0                   | 1.077    | 197,7900 | 175.632,46         | 0,02                                |
| Edison International                         | US2810201077 | USD     | 1.877      | 0                   | 0        | 75,8800  | 130.248,52         | 0,01                                |
| Edwards Lifescience shares                   | US28176E1082 | USD     | 862        | 0                   | 0        | 217,2900 | 171.288,50         | 0,02                                |
| Electronic Arts Inc.                         | US2855121099 | USD     | 1.308      | 0                   | 0        | 95,6700  | 114.436,54         | 0,01                                |
| Eli Lilly & Company Shares                   | US5324571083 | USD     | 5.238      | 0                   | 0        | 112,3700 | 538.266,17         | 0,05                                |
| Emerson Electric Corporation Shares          | US2910111044 | USD     | 3.420      | 0                   | 0        | 66,4000  | 207.670,78         | 0,02                                |
| Entergy Corporation                          | US29364G1031 | USD     | 1.030      | 0                   | 0        | 117,5000 | 110.676,73         | 0,01                                |
| Equifax Incorporation                        | US2944291051 | USD     | 768        | 0                   | 0        | 141,3100 | 99.246,53          | 0,01                                |
| Equinix Inc. (USD)                           | US29444U7000 | USD     | 453        | 0                   | 0        | 576,6200 | 238.874,13         | 0,02                                |
| Equity Residential                           | US29476L1070 | USD     | 1.728      | 0                   | 0        | 86,2500  | 136.296,30         | 0,01                                |
| Estee Lauder Shares (USD)                    | US5184391044 | USD     | 799        | 0                   | 0        | 196,3300 | 143.454,66         | 0,01                                |
| Eversource Energy Registered Shares DL 5     | US30040W1080 | USD     | 1.312      | 0                   | 0        | 85,3400  | 102.392,39         | 0,01                                |
| Expedia Group Incorporation                  | US30212P3038 | USD     | 699        | 0                   | 0        | 132,1700 | 84.487,27          | 0,01                                |
| Expeditors International of Washington Inc   | US3021301094 | USD     | 611        | 0                   | 2.295    | 73,2900  | 40.951,25          | 0,00                                |
| Exxon Mobil Corporation Shares (USD)         | US30231G1022 | USD     | 18.748     | 0                   | 6.327    | 71,4800  | 1.225.520,84       | 0,12                                |
| EOG Resources Incorporation                  | US26875P1012 | USD     | 2.604      | 0                   | 0        | 74,9800  | 178.553,20         | 0,02                                |
| Facebook Inc.                                | US30303M1027 | USD     | 10.937     | 0                   | 4.985    | 177,1000 | 1.771.323,91       | 0,18                                |
| Fastenal Company                             | US3119001044 | USD     | 2.790      | 1.395               | 0        | 32,2300  | 82.232,92          | 0,01                                |
| FedEx Corporation                            | US31428X1063 | USD     | 1.467      | 0                   | 0        | 144,9600 | 194.473,09         | 0,02                                |
| Fidelity National Information Services Inc.  | US31620M1062 | USD     | 3.052      | 1.857               | 4.502    | 130,6800 | 364.732,84         | 0,04                                |
| Fifth Third Bancorp                          | US3167731005 | USD     | 3.906      | 0                   | 0        | 27,4800  | 98.159,01          | 0,01                                |
| First Energy Corporation                     | US3379321074 | USD     | 3.042      | 0                   | 0        | 48,4300  | 134.727,08         | 0,01                                |
| First Republic Bank                          | US33616C1009 | USD     | 621        | 0                   | 1.400    | 97,5700  | 55.410,12          | 0,01                                |
| Fiserv Incorporation                         | US3377381088 | USD     | 1.530      | 0                   | 2.078    | 102,6100 | 143.569,55         | 0,01                                |
| FleetCor Technologies Inc.                   | US3390411052 | USD     | 391        | 0                   | 0        | 288,0000 | 102.979,42         | 0,01                                |
| Flex Limited (USD)                           | SG9999000020 | USD     | 5.441      | 0                   | 0        | 10,3800  | 51.648,45          | 0,01                                |
| Fluor Corporation Shares                     | US3434121022 | USD     | 1.085      | 0                   | 0        | 18,5600  | 18.415,73          | 0,00                                |
| Ford Motor new                               | US3453708600 | USD     | 18.231     | 0                   | 0        | 9,0800   | 151.383,16         | 0,02                                |
| Fortive Corporation                          | US34959J1088 | USD     | 2.826      | 0                   | 0        | 68,6000  | 177.287,24         | 0,02                                |
| Fortune Brands Home & Security Inc.          | US34964C1062 | USD     | 902        | 0                   | 0        | 54,4800  | 44.939,15          | 0,00                                |
| Fox Corporation A Shares                     | US35137L1052 | USD     | 2.417      | 2.417               | 0        | 31,4400  | 69.492,89          | 0,01                                |
| Fox Corporation B Shares                     | US35137L2043 | USD     | 504        | 504                 | 0        | 31,4800  | 14.509,30          | 0,00                                |
| Freeport-McMoRan Incorporation               | US35671D8570 | USD     | 4.326      | 0                   | 0        | 9,6500   | 38.176,41          | 0,00                                |
| FMC Corporation                              | US3024913036 | USD     | 703        | 703                 | 703      | 86,1300  | 55.372,10          | 0,01                                |
| FNF Group                                    | US31620R3030 | USD     | 3.388      | 0                   | 0        | 44,4300  | 137.657,83         | 0,01                                |
| F5 Networks Incorporation                    | US3156161024 | USD     | 294        | 0                   | 0        | 139,7100 | 37.562,63          | 0,00                                |
| Garmin Ltd. (USD)                            | CH0114405324 | USD     | 690        | 0                   | 0        | 84,8100  | 53.515,23          | 0,01                                |
| Gartner Inc.                                 | US3666511072 | USD     | 625        | 0                   | 1.564    | 142,1000 | 81.218,56          | 0,01                                |
| General Electric Co.(USD)                    | US3696041033 | USD     | 40.045     | 56.273              | 72.501   | 9,0400   | 331.053,32         | 0,03                                |
| General Mills Inc.                           | US3703341046 | USD     | 3.770      | 0                   | 0        | 54,8700  | 189.172,29         | 0,02                                |
| General Motors Co.                           | US37045V1008 | USD     | 2.480      | 0                   | 5.034    | 37,4200  | 84.866,58          | 0,01                                |
| Genuine Parts Company                        | US3724601055 | USD     | 78         | 0                   | 1.142    | 98,9300  | 7.056,74           | 0,00                                |
| Gilead Sciences Inc.(USD)                    | US3755581036 | USD     | 5.250      | 0                   | 2.567    | 62,9000  | 301.989,03         | 0,03                                |
| Global Payments Inc.                         | US37940X1028 | USD     | 2.020      | 1.225               | 578      | 156,8400 | 289.727,30         | 0,03                                |
| Goldman Sachs Group Inc                      | US38141G1040 | USD     | 1.914      | 0                   | 0        | 208,9700 | 365.769,16         | 0,04                                |
| GAP Incorporation Shares                     | US3647601083 | USD     | 2.351      | 0                   | 0        | 17,1800  | 36.936,61          | 0,00                                |
| H & R Block Incorporation                    | US0936711052 | USD     | 1.382      | 0                   | 0        | 23,3300  | 29.485,19          | 0,00                                |
| Halliburton Co.                              | US4062161017 | USD     | 3.998      | 0                   | 0        | 18,7300  | 68.479,69          | 0,01                                |
| Harley-Davidson Inc.                         | US4128221086 | USD     | 1.401      | 0                   | 0        | 35,7100  | 45.751,91          | 0,00                                |
| Hartford Financial Services Group            | US4165151048 | USD     | 2.265      | 0                   | 0        | 60,4500  | 125.211,93         | 0,01                                |
| Hasbro Incorporation                         | US4180561072 | USD     | 790        | 790                 | 0        | 118,8200 | 85.841,61          | 0,01                                |
| Helmerich & Payne Inc.                       | US4234521015 | USD     | 502        | 0                   | 0        | 40,5700  | 18.624,73          | 0,00                                |
| Henry Schein Incorporation                   | US8064071025 | USD     | 1.740      | 1.740               | 1.740    | 62,5800  | 99.578,60          | 0,01                                |
| Hershey Company                              | US4278661081 | USD     | 783        | 0                   | 0        | 153,7800 | 110.114,07         | 0,01                                |
| Hess Corporation                             | US42809H1077 | USD     | 1.514      | 0                   | 0        | 60,1300  | 83.252,69          | 0,01                                |
| Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)          | US42824C1099 | USD     | 8.629      | 0                   | 0        | 15,0000  | 118.367,63         | 0,01                                |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                               | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND    | KÄUFE               | VERKÄUFE | KURS     | KURSWERT<br>IN EUR | % - ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|-----------------------------------------------------|--------------|---------|------------|---------------------|----------|----------|--------------------|-------------------------------------|
|                                                     |              |         | 30.09.2019 | ZUGÄNGE             | ABGÄNGE  |          |                    |                                     |
|                                                     |              |         | STK./NOM.  | IM BERICHTSZEITRAUM |          |          |                    |                                     |
| Hilton Worldwide Holdings Inc.                      | US43300A2033 | USD     | 2.482      | 0                   | 0        | 91,4500  | 207.571,01         | 0,02                                |
| Hollyfrontier Corp.                                 | US4361061082 | USD     | 487        | 0                   | 0        | 53,5800  | 23.862,33          | 0,00                                |
| Home Depot Incorporation                            | US4370761029 | USD     | 4.885      | 0                   | 2.523    | 229,8600 | 1.026.855,14       | 0,10                                |
| Honeywell International Inc.                        | US4385161066 | USD     | 3.128      | 14.280              | 18.292   | 168,0400 | 480.685,07         | 0,05                                |
| Hormel Foods Corporation                            | US4404521001 | USD     | 1.812      | 0                   | 0        | 43,5400  | 72.148,59          | 0,01                                |
| Host Hotels & Resorts Incorporation                 | US44107P1049 | USD     | 3.225      | 0                   | 0        | 17,1100  | 50.461,59          | 0,01                                |
| Humana Incorporation                                | US4448591028 | USD     | 1.007      | 0                   | 0        | 257,5900 | 237.213,65         | 0,02                                |
| Hunt (J.B.) Transport Services Inc. D               | US4456581077 | USD     | 564        | 0                   | 0        | 111,0400 | 57.271,66          | 0,01                                |
| Huntington Ingalls Industr.                         | US4464131063 | USD     | 1.322      | 0                   | 0        | 213,3900 | 257.980,41         | 0,03                                |
| HCA Healthcare Inc.                                 | US40412C1018 | USD     | 1.646      | 0                   | 0        | 118,9600 | 179.065,53         | 0,02                                |
| HCP Inc. Registered Shares DL 1                     | US40414L1098 | USD     | 4.532      | 0                   | 0        | 35,5200  | 147.212,29         | 0,01                                |
| HEICO Corp.(USD)                                    | US4228061093 | USD     | 822        | 822                 | 0        | 124,7400 | 93.768,89          | 0,01                                |
| HEICO Corp.A shares (USD)                           | US4228062083 | USD     | 1.155      | 1.155               | 0        | 97,4400  | 102.920,16         | 0,01                                |
| HP Inc.                                             | US40434L1052 | USD     | 8.629      | 0                   | 0        | 18,5300  | 146.223,48         | 0,01                                |
| Illinois Tool Works Inc.                            | US4523081093 | USD     | 1.858      | 0                   | 0        | 154,9400 | 263.263,39         | 0,03                                |
| Illumina Inc.                                       | US4523271090 | USD     | 862        | 0                   | 0        | 301,2800 | 237.497,36         | 0,02                                |
| Incyte Pharmaceuticals Inc.                         | US45337C1027 | USD     | 1.546      | 0                   | 0        | 72,8200  | 102.953,56         | 0,01                                |
| Ingersoll-Rand Plc (USD)                            | IE00B6330302 | USD     | 1.518      | 0                   | 0        | 123,5600 | 171.526,36         | 0,02                                |
| Intel Corporation (USD)                             | US4581401001 | USD     | 19.391     | 0                   | 10.119   | 50,7800  | 900.480,09         | 0,09                                |
| Intercontinental Exchange Inc.                      | US45866F1049 | USD     | 2.954      | 0                   | 0        | 92,4000  | 249.610,97         | 0,03                                |
| International Business Machines (IBM) Shares (US\$) | US4592001014 | USD     | 3.885      | 0                   | 2.081    | 143,2400 | 508.904,80         | 0,05                                |
| International Flavors & Fragrances                  | US4595061015 | USD     | 365        | 0                   | 0        | 120,8100 | 40.325,24          | 0,00                                |
| International Paper Corporation shares              | US4601461035 | USD     | 2.136      | 0                   | 0        | 41,6600  | 81.377,01          | 0,01                                |
| Interpublic Group of Companies Incorporation        | US4606901001 | USD     | 4.538      | 0                   | 0        | 21,4100  | 88.851,01          | 0,01                                |
| Intuit Inc.                                         | US4612021034 | USD     | 1.630      | 0                   | 0        | 263,1900 | 392.317,97         | 0,04                                |
| Intuitive Surgical Inc.                             | US46120E6023 | USD     | 627        | 0                   | 0        | 533,7300 | 306.034,49         | 0,03                                |
| Invesco LTD                                         | BMG491BT1088 | USD     | 2.049      | 0                   | 0        | 17,0200  | 31.892,07          | 0,00                                |
| Invitation Homes Inc. Registered Shares DL -,01     | US46187W1071 | USD     | 1.871      | 1.871               | 0        | 29,6100  | 50.663,29          | 0,01                                |
| Iron Mountain Inc. (New)                            | US46284V1017 | USD     | 3.456      | 0                   | 0        | 32,1800  | 101.704,69         | 0,01                                |
| IAC InteractiveCorp                                 | US44919P5089 | USD     | 390        | 390                 | 0        | 220,0800 | 78.492,18          | 0,01                                |
| IDEXX Laboratories Incorporation                    | US45168D1046 | USD     | 480        | 0                   | 361      | 272,4800 | 119.607,13         | 0,01                                |
| IHS Markit Ltd                                      | BMG475671050 | USD     | 2.635      | 0                   | 0        | 65,6800  | 158.268,68         | 0,02                                |
| IPG Photonics Corporation                           | US44980X1090 | USD     | 389        | 0                   | 0        | 132,8300 | 47.252,74          | 0,00                                |
| IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01       | US46266C1053 | USD     | 1.414      | 0                   | 0        | 148,2500 | 191.701,42         | 0,02                                |
| J.M. Smucker Company                                | US8326964058 | USD     | 590        | 0                   | 0        | 109,0400 | 58.832,74          | 0,01                                |
| Johnson & Johnson Shares (USD)                      | US4781601046 | USD     | 11.865     | 0                   | 4.745    | 128,6000 | 1.395.371,74       | 0,14                                |
| Johnson Controls International PLC                  | IE00BY7QL619 | USD     | 5.512      | 0                   | 0        | 43,6700  | 220.127,15         | 0,02                                |
| Jones Lang Lasalle Inc.                             | US48020Q1076 | USD     | 625        | 0                   | 0        | 139,3100 | 79.623,91          | 0,01                                |
| Juniper Networks Incorporation                      | US48203R1041 | USD     | 2.551      | 0                   | 0        | 24,8700  | 58.018,63          | 0,01                                |
| JPMorgan Chase & Co. (USD)                          | US46625H1005 | USD     | 14.820     | 0                   | 6.583    | 117,7200 | 1.595.437,04       | 0,16                                |
| Kansas City Southern                                | US4851703029 | USD     | 413        | 0                   | 0        | 132,5200 | 50.050,99          | 0,01                                |
| Kellogg Company                                     | US4878361082 | USD     | 831        | 0                   | 0        | 64,1000  | 48.712,48          | 0,00                                |
| KeyCorp                                             | US4932671088 | USD     | 5.341      | 0                   | 0        | 17,8600  | 87.233,89          | 0,01                                |
| Kimberly-Clark Corporation                          | US4943681035 | USD     | 1.888      | 0                   | 0        | 142,0600 | 245.275,98         | 0,02                                |
| Kinder Morgan Incorporation                         | US49456B1017 | USD     | 9.848      | 0                   | 10.364   | 20,6700  | 186.152,87         | 0,02                                |
| Kohl's Corporation                                  | US5002551043 | USD     | 1.488      | 0                   | 0        | 49,6400  | 67.548,53          | 0,01                                |
| Kraft Heinz Corporation (USD)                       | US5007541064 | USD     | 3.696      | 0                   | 0        | 27,8400  | 94.098,44          | 0,01                                |
| Kroger Company                                      | US5010441013 | USD     | 4.946      | 0                   | 0        | 25,7400  | 116.424,36         | 0,01                                |
| L Brands Inc.                                       | US5017971046 | USD     | 775        | 0                   | 0        | 18,9400  | 13.423,41          | 0,00                                |
| Laboratory Corp of America Holdings                 | US50540R4092 | USD     | 433        | 0                   | 0        | 165,4300 | 65.506,35          | 0,01                                |
| Lam Research Corporation                            | US5128071082 | USD     | 588        | 0                   | 831      | 230,0800 | 123.719,29         | 0,01                                |
| Las Vegas Sands Corp.                               | US5178341070 | USD     | 1.645      | 0                   | 0        | 57,1100  | 85.913,08          | 0,01                                |
| Lennar Corporation                                  | US5260571048 | USD     | 858        | 0                   | 0        | 54,7200  | 42.935,31          | 0,00                                |
| Liberty Global PLC A shares                         | GB00B8W67662 | USD     | 742        | 0                   | 0        | 24,7050  | 16.763,70          | 0,00                                |
| Liberty Global PLC C shares                         | GB00B8W67B19 | USD     | 2.627      | 0                   | 0        | 23,8400  | 57.272,68          | 0,01                                |
| Lincoln National Corporation                        | US5341871094 | USD     | 2.100      | 0                   | 0        | 60,9100  | 116.973,94         | 0,01                                |
| Linde Public Limited Company (USD)                  | IE00BZ12WP82 | USD     | 3.030      | 3.030               | 0        | 191,5500 | 530.769,55         | 0,05                                |
| Loews Corporation                                   | US5404241086 | USD     | 1          | 0                   | 4.667    | 51,5100  | 47,11              | 0,00                                |
| Lowe's Companies                                    | US5486611073 | USD     | 3.314      | 0                   | 1.649    | 109,5400 | 331.975,82         | 0,03                                |
| Lululemon Athletica Inc.                            | US5500211090 | USD     | 408        | 0                   | 0        | 189,7200 | 70.787,16          | 0,01                                |
| LyondellBasell Industries NV (USD)                  | NL0009434992 | USD     | 495        | 0                   | 1.975    | 88,7000  | 40.152,26          | 0,00                                |
| LKQ Corp.(USD)                                      | US5018892084 | USD     | 1.804      | 0                   | 0        | 31,3300  | 51.686,62          | 0,01                                |
| L3Harris Technologies Inc.                          | US5024311095 | USD     | 2.723      | 2.724               | 1        | 208,9200 | 520.246,15         | 0,05                                |
| M & T Bank Corporation                              | US55261F1049 | USD     | 740        | 0                   | 0        | 158,1900 | 107.051,30         | 0,01                                |
| Macerich Co.                                        | US5543821012 | USD     | 1.847      | 0                   | 0        | 32,3100  | 54.573,91          | 0,01                                |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                             | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND    | KÄUFE               | VERKÄUFE | KURS       | KURSWERT<br>IN EUR | % - ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|---------------------------------------------------|--------------|---------|------------|---------------------|----------|------------|--------------------|-------------------------------------|
|                                                   |              |         | 30.09.2019 | ZUGÄNGE             | ABGÄNGE  |            |                    |                                     |
|                                                   |              |         | STK./NOM.  | IM BERICHTSZEITRAUM |          |            |                    |                                     |
| Macy's Inc.                                       | US55616P1049 | USD     | 1.805      | 0                   | 0        | 15,2900    | 25.238,64          | 0,00                                |
| Marathon Oil Corp. (USD)                          | US5658491064 | USD     | 3.322      | 0                   | 0        | 12,2000    | 37.063,01          | 0,00                                |
| Marathon Petroleum                                | US56585A1025 | USD     | 3.322      | 0                   | 0        | 62,4200    | 189.628,93         | 0,02                                |
| Markel Corp.                                      | US5705351048 | USD     | 51         | 0                   | 0        | 1.185,3400 | 55.283,35          | 0,01                                |
| Marriott International Inc. A                     | US5719032022 | USD     | 1.054      | 0                   | 1.392    | 120,7700   | 116.407,48         | 0,01                                |
| Marsh & McLennan                                  | US5717481023 | USD     | 3.298      | 0                   | 0        | 99,7600    | 300.876,52         | 0,03                                |
| Martin Marietta Materials Inc.                    | US5732841060 | USD     | 613        | 0                   | 0        | 270,7200   | 151.761,65         | 0,02                                |
| Marvell Technology                                | BMG5876H1051 | USD     | 3.843      | 0                   | 0        | 24,7600    | 87.016,63          | 0,01                                |
| Masco Corporation                                 | US5745991068 | USD     | 1.856      | 0                   | 0        | 41,6800    | 70.743,56          | 0,01                                |
| Mastercard Inc.(USD)                              | US57636Q1040 | USD     | 4.358      | 0                   | 1.542    | 269,1300   | 1.072.582,11       | 0,11                                |
| Maxim Integrated Products Inc.                    | US57772K1016 | USD     | 1.250      | 0                   | 0        | 57,2200    | 65.409,24          | 0,01                                |
| McCormick & Company Inc.                          | US5797802064 | USD     | 632        | 0                   | 0        | 156,8000   | 90.624,23          | 0,01                                |
| McKesson Corporation                              | US58155Q1031 | USD     | 1.224      | 0                   | 0        | 135,5300   | 151.704,36         | 0,02                                |
| Medtronic Inc. (USD)                              | IE00BTN1Y115 | USD     | 5.951      | 850                 | 1.884    | 107,3200   | 584.052,42         | 0,06                                |
| Mercadolibre Inc.(USD)                            | US58733R1023 | USD     | 192        | 185                 | 222      | 541,5200   | 95.081,70          | 0,01                                |
| Merck & Co. Inc. (USD)                            | US58933Y1055 | USD     | 11.311     | 0                   | 7.657    | 82,9100    | 857.608,61         | 0,09                                |
| MetLife Incorporation                             | US59156R1086 | USD     | 1.197      | 0                   | 6.278    | 47,3600    | 51.842,63          | 0,01                                |
| Mettler-Toledo International Incorporation        | US5926881054 | USD     | 125        | 0                   | 234      | 699,2800   | 79.935,99          | 0,01                                |
| Microchip Technology Incorporated                 | US5950171042 | USD     | 1.527      | 0                   | 0        | 91,2900    | 127.480,41         | 0,01                                |
| Micron Technology Inc. (USD)                      | US5951121038 | USD     | 7.038      | 0                   | 0        | 43,2100    | 278.108,81         | 0,03                                |
| Microsoft Corporation Shares (USD)                | US5949181045 | USD     | 33.773     | 0                   | 15.836   | 137,7300   | 4.253.822,85       | 0,43                                |
| Mohawk Industries Inc.Shares                      | US6081901042 | USD     | 385        | 0                   | 0        | 123,5800   | 43.510,11          | 0,00                                |
| Molson Coors Brewing Co. Class B (USD)            | US60871R2094 | USD     | 797        | 0                   | 0        | 57,4700    | 41.887,14          | 0,00                                |
| Mondelez International Inc.                       | US6092071058 | USD     | 9.076      | 0                   | 0        | 55,3900    | 459.734,47         | 0,05                                |
| Monster Beverage Corp. Reg.Shares (USD)           | US61174X1090 | USD     | 1.818      | 0                   | 0        | 57,8100    | 96.112,10          | 0,01                                |
| Moody's Corporation                               | US6153691059 | USD     | 622        | 0                   | 0        | 205,8800   | 117.107,78         | 0,01                                |
| Morgan Stanley                                    | US6174464486 | USD     | 6.828      | 0                   | 0        | 42,8400    | 267.500,25         | 0,03                                |
| Mosaic Co.                                        | US61945C1036 | USD     | 4.070      | 0                   | 0        | 20,2600    | 75.407,59          | 0,01                                |
| Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01 | US6200763075 | USD     | 1.401      | 0                   | 0        | 170,1900   | 218.048,64         | 0,02                                |
| Mylan N.V. Aandelen aan toonder o.N.(USD)         | NL0011031208 | USD     | 1.890      | 0                   | 0        | 19,2900    | 33.340,74          | 0,00                                |
| MCDonalds Corporation shares (USD)                | US5801351017 | USD     | 2.969      | 0                   | 2.153    | 213,1600   | 578.758,15         | 0,06                                |
| MGM Resorts International Shares                  | US5529531015 | USD     | 1.998      | 0                   | 0        | 27,2700    | 49.826,67          | 0,01                                |
| Nasdaq Stock Market Inc.                          | US6311031081 | USD     | 380        | 0                   | 0        | 100,0800   | 34.778,60          | 0,00                                |
| National-Oilwell Inc.                             | US6370711011 | USD     | 1.800      | 0                   | 0        | 22,0400    | 36.279,84          | 0,00                                |
| Netflix Incorporation                             | US64110L1061 | USD     | 2.039      | 0                   | 483      | 263,0800   | 490.553,38         | 0,05                                |
| NetApp Incorporation                              | US64110D1046 | USD     | 1.855      | 0                   | 0        | 53,9100    | 91.452,26          | 0,01                                |
| Newell Brands Inc.                                | US6512291062 | USD     | 5.713      | 0                   | 0        | 18,2000    | 95.086,05          | 0,01                                |
| Newmont Goldcorp Corporation Shares (USD)         | US6516391066 | USD     | 2.135      | 0                   | 0        | 38,4000    | 74.973,94          | 0,01                                |
| News Corporation Cl.A Shares (USD)                | US65249B1098 | USD     | 1.813      | 0                   | 0        | 13,8600    | 22.979,59          | 0,00                                |
| NextEra Energy Incorporation                      | US65339F1012 | USD     | 2.778      | 0                   | 0        | 231,2600   | 587.508,26         | 0,06                                |
| Nielsen Holdings PLC (USD)                        | GB00BWFY5505 | USD     | 1.201      | 0                   | 0        | 21,0500    | 23.119,39          | 0,00                                |
| Nike Incorp.(USD)                                 | US6541061031 | USD     | 5.267      | 910                 | 3.051    | 92,3100    | 444.624,39         | 0,04                                |
| Noble Energy                                      | US6550441058 | USD     | 2.166      | 0                   | 0        | 22,4600    | 44.488,67          | 0,00                                |
| Nordstrom Incorporation                           | US6556641008 | USD     | 1.284      | 0                   | 0        | 32,8900    | 38.619,81          | 0,00                                |
| Norfolk Southern Corporation                      | US6558441084 | USD     | 1.130      | 0                   | 532      | 180,8700   | 186.907,27         | 0,02                                |
| Northern Trust Corporation                        | US6658591044 | USD     | 1.014      | 0                   | 0        | 93,1350    | 86.363,87          | 0,01                                |
| Norwegian Cruise Line Holdings Ltd                | BMG667211046 | USD     | 1.211      | 0                   | 0        | 51,0200    | 56.502,26          | 0,01                                |
| Nucor Corporation                                 | US6703461052 | USD     | 1.660      | 0                   | 0        | 50,0100    | 75.918,24          | 0,01                                |
| NVIDIA Corporation (USD)                          | US67066G1040 | USD     | 2.651      | 0                   | 1.361    | 171,7600   | 416.402,16         | 0,04                                |
| NVR Inc.                                          | US62944T1051 | USD     | 3          | 0                   | 65       | 3.626,6900 | 9.949,77           | 0,00                                |
| NXP Semiconductors NV (USD)                       | NL0009538784 | USD     | 9.032      | 0                   | 2.200    | 106,5300   | 879.907,60         | 0,09                                |
| Occidental Petroleum Corporation                  | US6745991058 | USD     | 3.522      | 625                 | 3.897    | 45,1400    | 145.389,19         | 0,01                                |
| Omnicom Group Inc.                                | US6819191064 | USD     | 1.936      | 0                   | 0        | 77,7800    | 137.706,52         | 0,01                                |
| Oracle Corporation Shares                         | US68389X1054 | USD     | 11.440     | 0                   | 7.125    | 54,0900    | 565.879,84         | 0,06                                |
| O'Reilly Automotive Inc. shares (USD)             | US67103H1077 | USD     | 462        | 0                   | 0        | 394,4800   | 166.666,45         | 0,02                                |
| OGE Energy Corp.                                  | US6708371033 | USD     | 1.536      | 0                   | 0        | 45,4300    | 63.813,88          | 0,01                                |
| ONEOK Inc.                                        | US6826801036 | USD     | 926        | 0                   | 0        | 73,3000    | 62.072,06          | 0,01                                |
| Paccar Incorporation                              | US6937181088 | USD     | 1.931      | 0                   | 0        | 69,0100    | 121.864,02         | 0,01                                |
| Packaging Corp. of America                        | US6951561090 | USD     | 708        | 0                   | 0        | 105,6000   | 68.372,02          | 0,01                                |
| Palo Alto Networks Inc.                           | US6974351057 | USD     | 420        | 0                   | 0        | 202,4000   | 77.739,37          | 0,01                                |
| Parker-Hannifin Corporation                       | US7010941042 | USD     | 360        | 0                   | 1.613    | 180,4600   | 59.410,70          | 0,01                                |
| Paychex Incorporation AG                          | US7043261079 | USD     | 2.101      | 0                   | 0        | 81,5200    | 156.628,73         | 0,02                                |
| PayPal Holdings Inc.                              | US70450Y1038 | USD     | 5.285      | 0                   | 2.162    | 102,2000   | 493.943,30         | 0,05                                |
| Pentair PLC (USD)                                 | IE00BLS09M33 | USD     | 660        | 0                   | 0        | 37,6600    | 22.730,32          | 0,00                                |
| PepsiCo Inc.(USD)                                 | US7134481081 | USD     | 5.578      | 0                   | 5.524    | 135,6000   | 691.702,61         | 0,07                                |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                              | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND    | KÄUFE               | VERKÄUFE | KURS     | KURSWERT<br>IN EUR | % ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|----------------------------------------------------|--------------|---------|------------|---------------------|----------|----------|--------------------|-----------------------------------|
|                                                    |              |         | 30.09.2019 | ZUGÄNGE             | ABGÄNGE  |          |                    |                                   |
|                                                    |              |         | STK./NOM.  | IM BERICHTSZEITRAUM |          |          |                    |                                   |
| Perrigo Company Plc (USD)                          | IE00BGH1M568 | USD     | 1.154      | 0                   | 0        | 54,9800  | 58.021,87          | 0,01                              |
| Pfizer Incorporation Shares                        | US7170811035 | USD     | 23.884     | 0                   | 15.323   | 36,2200  | 791.109,72         | 0,08                              |
| Philip Morris International Inc. (USD)             | US7181721090 | USD     | 6.640      | 0                   | 2.440    | 75,1300  | 456.207,77         | 0,05                              |
| Phillips 66                                        | US7185461040 | USD     | 1.371      | 0                   | 2.789    | 103,6600 | 129.966,04         | 0,01                              |
| Phillips-Van Heusen Corporation                    | US6936561009 | USD     | 241        | 0                   | 0        | 87,7200  | 19.332,89          | 0,00                              |
| Pinnacle West Capital Corporation                  | US7234841010 | USD     | 1.261      | 0                   | 0        | 97,4100  | 112.331,06         | 0,01                              |
| Pioneer Natural Resources Company                  | US7237871071 | USD     | 1.762      | 0                   | 0        | 126,3200 | 203.544,44         | 0,02                              |
| Polaris Incorporation (USD)                        | US7310681025 | USD     | 465        | 0                   | 0        | 86,6600  | 36.851,30          | 0,00                              |
| Principal Financial Group                          | US74251V1026 | USD     | 1.863      | 0                   | 0        | 57,3700  | 97.741,48          | 0,01                              |
| Procter & Gamble (USD)                             | US7427181091 | USD     | 10.729     | 0                   | 4.557    | 124,5700 | 1.222.232,77       | 0,12                              |
| Progressive Corporation                            | US7433151039 | USD     | 3.265      | 0                   | 0        | 77,1000  | 230.207,13         | 0,02                              |
| ProLogis Incorporation                             | US74340W1036 | USD     | 2.044      | 0                   | 3.231    | 85,7800  | 160.342,31         | 0,02                              |
| Prudential Financial Inc.                          | US7443201022 | USD     | 2.277      | 0                   | 0        | 90,1600  | 187.740,58         | 0,02                              |
| Public Service Enterprise                          | US7445731067 | USD     | 2.899      | 0                   | 0        | 61,9800  | 164.316,43         | 0,02                              |
| Public Storage Inc.                                | US74460D1090 | USD     | 980        | 0                   | 0        | 245,0100 | 219.579,15         | 0,02                              |
| Pulte Group Incorporation                          | US7458671010 | USD     | 1.646      | 0                   | 0        | 35,9200  | 54.068,88          | 0,01                              |
| PNC Financial Services Group                       | US6934751057 | USD     | 2.692      | 0                   | 0        | 140,3900 | 345.614,89         | 0,03                              |
| PPG Industries Inc.                                | US6935061076 | USD     | 1.630      | 0                   | 0        | 118,2200 | 176.221,86         | 0,02                              |
| PPL Corporation                                    | US69351T1060 | USD     | 3.886      | 1.800               | 0        | 31,6000  | 112.297,76         | 0,01                              |
| Qorvo Inc.                                         | US74736K1016 | USD     | 872        | 0                   | 0        | 73,2300  | 58.396,49          | 0,01                              |
| Qualcomm Incorporated (USD)                        | US7475251036 | USD     | 5.428      | 0                   | 4.094    | 76,6300  | 380.381,93         | 0,04                              |
| Quest Diagnostics Incorporated                     | US74834L1008 | USD     | 690        | 0                   | 0        | 105,4900 | 66.564,33          | 0,01                              |
| Qurate Retail Inc.                                 | US74915M1009 | USD     | 2.579      | 0                   | 0        | 10,2400  | 24.150,86          | 0,00                              |
| Ralph Lauren Corp.                                 | US7512121010 | USD     | 379        | 0                   | 0        | 94,2400  | 32.662,97          | 0,00                              |
| Realty Income Corp.                                | US7561091049 | USD     | 1.524      | 0                   | 0        | 77,1300  | 107.495,31         | 0,01                              |
| Regency Centers Corporation                        | US7588491032 | USD     | 1.428      | 0                   | 0        | 69,0800  | 90.211,47          | 0,01                              |
| Regeneron Pharmaceuticals Incorporation            | US75886F1075 | USD     | 384        | 0                   | 0        | 273,4600 | 96.029,85          | 0,01                              |
| Regions Financial Corporation                      | US7591EP1005 | USD     | 1.895      | 0                   | 0        | 15,9600  | 27.658,16          | 0,00                              |
| Republic Services Inc.                             | US7607591002 | USD     | 2.522      | 0                   | 0        | 86,2200  | 198.853,99         | 0,02                              |
| ResMed Incorporation                               | US7611521078 | USD     | 719        | 719                 | 0        | 133,6000 | 87.844,90          | 0,01                              |
| Rockwell Automation Incorporation                  | US7739031091 | USD     | 850        | 0                   | 0        | 166,2500 | 129.229,54         | 0,01                              |
| Roper Technologie Inc.                             | US7766961061 | USD     | 583        | 0                   | 0        | 354,6300 | 189.071,14         | 0,02                              |
| Ross Stores Incorporation                          | US7782961038 | USD     | 2.466      | 830                 | 0        | 109,0500 | 245.923,46         | 0,02                              |
| Royal Caribbean Cruises Limited                    | LR0008862868 | USD     | 1.002      | 0                   | 0        | 107,0300 | 98.074,13          | 0,01                              |
| S&P Global Inc.                                    | US78409V1044 | USD     | 1.001      | 0                   | 0        | 246,3500 | 225.511,07         | 0,02                              |
| Salesforce.com Inc.                                | US79466L3024 | USD     | 3.886      | 1.500               | 1.198    | 148,2600 | 526.875,50         | 0,05                              |
| Schlumberger N.V. Ltd.(USD)                        | AN8068571086 | USD     | 4.840      | 0                   | 3.597    | 34,3300  | 151.949,89         | 0,02                              |
| Seagate Technology                                 | IE00B58JVZ52 | USD     | 1.490      | 0                   | 0        | 53,8050  | 73.314,54          | 0,01                              |
| Sealed Air Corporation                             | US81211K1007 | USD     | 1.235      | 0                   | 0        | 41,3700  | 46.723,32          | 0,00                              |
| Seattle Genetics Incorporation Shares (USD)        | US8125781026 | USD     | 876        | 0                   | 0        | 76,0000  | 60.883,40          | 0,01                              |
| Sempra Energy                                      | US8168511090 | USD     | 1.247      | 0                   | 0        | 144,4800 | 164.761,37         | 0,02                              |
| Servicenow Inc.                                    | US81762P1021 | USD     | 1.037      | 1.350               | 873      | 250,2600 | 237.329,33         | 0,02                              |
| Sherwin-Williams Corporation Shares                | US8243481061 | USD     | 713        | 0                   | 0        | 544,2800 | 354.889,47         | 0,04                              |
| Simon Property Group Inc.                          | US8288061091 | USD     | 721        | 0                   | 1.242    | 157,9600 | 104.151,04         | 0,01                              |
| Sirius XM Holding Inc.(USD)                        | US82968B1035 | USD     | 15.046     | 0                   | 0        | 6,2050   | 85.377,62          | 0,01                              |
| Skyworks Solution Incorporation                    | US83088M1027 | USD     | 1.056      | 0                   | 1.116    | 77,4700  | 74.813,28          | 0,01                              |
| Snap-on Incorporated                               | US8330341012 | USD     | 486        | 0                   | 0        | 155,3400 | 69.040,00          | 0,01                              |
| Southern Co., The (USD)                            | US8425871071 | USD     | 5.648      | 0                   | 0        | 61,7700  | 319.046,15         | 0,03                              |
| Spirit Aerosystems Hldgs Inc.                      | US8485741099 | USD     | 1.690      | 0                   | 2.958    | 82,3500  | 127.271,60         | 0,01                              |
| Splunk Inc.                                        | US8486371045 | USD     | 893        | 2.150               | 1.257    | 118,0600 | 96.412,97          | 0,01                              |
| Sprint Corporation                                 | US85207U1051 | USD     | 2.938      | 0                   | 0        | 6,0500   | 16.255,05          | 0,00                              |
| Square Inc. Class A (USD)                          | US8522341036 | USD     | 1.962      | 1.962               | 0        | 60,7500  | 109.000,00         | 0,01                              |
| Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2 | US8545021011 | USD     | 1.004      | 0                   | 0        | 143,0900 | 131.378,47         | 0,01                              |
| Starbucks Corporation (USD)                        | US8552441094 | USD     | 5.273      | 0                   | 2.695    | 88,3700  | 426.131,70         | 0,04                              |
| State Street Corporation                           | US8574771031 | USD     | 2.325      | 0                   | 0        | 59,8000  | 127.146,78         | 0,01                              |
| Steel Dynamics Inc.                                | US8581191009 | USD     | 518        | 0                   | 3.809    | 29,3800  | 13.917,55          | 0,00                              |
| Stryker Corporation                                | US8636671013 | USD     | 1.624      | 0                   | 1.509    | 213,6100 | 317.240,64         | 0,03                              |
| Suntrust Banks Incorporation                       | US8679141031 | USD     | 2.530      | 0                   | 0        | 68,8500  | 159.296,30         | 0,02                              |
| Symantec Corporation (USD)                         | US8715031089 | USD     | 3.612      | 0                   | 0        | 23,5000  | 77.624,14          | 0,01                              |
| Synchrony Financial                                | US87165B1035 | USD     | 4.062      | 0                   | 0        | 33,6200  | 124.887,46         | 0,01                              |
| Sysco Corporation Shares                           | US8718291078 | USD     | 2.766      | 0                   | 0        | 78,8700  | 199.501,07         | 0,02                              |
| SBA Communications Corp. (USD)                     | US78410G1040 | USD     | 643        | 0                   | 0        | 236,8300 | 139.260,80         | 0,01                              |
| SL Green Realty Corporation                        | US78440X1019 | USD     | 1.355      | 0                   | 0        | 81,7900  | 101.349,29         | 0,01                              |
| T. Rowe Price Group Inc.                           | US74144T1088 | USD     | 1.265      | 0                   | 0        | 113,0300 | 130.757,16         | 0,01                              |
| T-Mobile US Inc.                                   | US8725901040 | USD     | 1.369      | 0                   | 0        | 77,5600  | 97.100,72          | 0,01                              |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                       | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND    | KÄUFE               | VERKÄUFE | KURS     | KURSWERT<br>IN EUR | % - ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|---------------------------------------------|--------------|---------|------------|---------------------|----------|----------|--------------------|-------------------------------------|
|                                             |              |         | 30.09.2019 | ZUGÄNGE             | ABGÄNGE  |          |                    |                                     |
|                                             |              |         | STK./NOM.  | IM BERICHTSZEITRAUM |          |          |                    |                                     |
| Tapestry Inc.                               | US8760301072 | USD     | 1.266      | 0                   | 0        | 25,9900  | 30.089,93          | 0,00                                |
| Target Corporation                          | US87612E1064 | USD     | 3.072      | 0                   | 0        | 106,1200 | 298.125,87         | 0,03                                |
| TechnipFMC Ltd. DL 1 (USD)                  | GB00BDSFG982 | USD     | 6.144      | 0                   | 0        | 24,1800  | 135.859,09         | 0,01                                |
| Tesla Inc.                                  | US88160R1014 | USD     | 823        | 0                   | 0        | 242,1300 | 182.234,10         | 0,02                                |
| Texas Instruments                           | US8825081040 | USD     | 3.803      | 0                   | 1.815    | 127,1400 | 442.170,48         | 0,04                                |
| Textron Inc.(USD)                           | US8832031012 | USD     | 3.015      | 0                   | 3.844    | 49,2000  | 135.654,32         | 0,01                                |
| The Charles Schwab Corporation              | US8085131055 | USD     | 6.381      | 0                   | 0        | 41,4100  | 241.643,54         | 0,02                                |
| The Williams Companies Incorporation (USD)  | US9694571004 | USD     | 6.355      | 0                   | 0        | 24,2000  | 140.641,06         | 0,01                                |
| Thermo Fisher Scientific Inc.               | US8835561023 | USD     | 1.877      | 0                   | 1.423    | 287,4000 | 493.324,01         | 0,05                                |
| Tiffany & Co.                               | US8865471085 | USD     | 815        | 0                   | 0        | 91,8800  | 68.479,38          | 0,01                                |
| Tractor Supply Company Shares (USD)         | US8923561067 | USD     | 466        | 0                   | 0        | 89,0100  | 37.932,02          | 0,00                                |
| TransDigm Group Inc.                        | US8936411003 | USD     | 569        | 0                   | 615      | 518,1900 | 269.638,88         | 0,03                                |
| Travelers Companies Inc.                    | US89417E1091 | USD     | 1.900      | 0                   | 0        | 148,0000 | 257.155,92         | 0,03                                |
| Trimble Incorporated USD)                   | US8962391004 | USD     | 946        | 0                   | 0        | 38,2200  | 33.064,58          | 0,00                                |
| TripAdvisor Incorporation                   | US8969452015 | USD     | 600        | 0                   | 0        | 38,4300  | 21.086,42          | 0,00                                |
| Twitter Inc.(USD)                           | US90184L1026 | USD     | 2.760      | 0                   | 0        | 41,3500  | 104.367,63         | 0,01                                |
| Tyson Foods Inc. A                          | US9024941034 | USD     | 1.292      | 0                   | 0        | 85,2000  | 100.666,12         | 0,01                                |
| TE Connectivity Limited                     | CH0102993182 | USD     | 1.865      | 0                   | 0        | 92,7100  | 158.119,94         | 0,02                                |
| TJX Companies Inc.                          | US8725401090 | USD     | 4.622      | 4.812               | 3.532    | 54,8300  | 231.755,15         | 0,02                                |
| Ulta Beauty Incorporation                   | US90384S3031 | USD     | 219        | 0                   | 0        | 244,4000 | 48.947,05          | 0,00                                |
| Under Armour Inc. Reg. Shs. C -,000333      | US9043112062 | USD     | 815        | 0                   | 0        | 17,7900  | 13.259,12          | 0,00                                |
| Under Armour Inc.- Class A                  | US9043111072 | USD     | 810        | 0                   | 0        | 19,5700  | 14.496,30          | 0,00                                |
| Union Pacific Shares (USD)                  | US9078181081 | USD     | 3.229      | 0                   | 2.145    | 162,6900 | 480.407,87         | 0,05                                |
| United Health Group Incorporation           | US91324P1021 | USD     | 4.016      | 0                   | 2.169    | 215,2600 | 790.566,22         | 0,08                                |
| United Parcel Service Inc. Class B          | US9113121068 | USD     | 3.029      | 0                   | 1.360    | 118,9500 | 329.492,04         | 0,03                                |
| United Rentals Incl                         | US9113631090 | USD     | 144        | 0                   | 1.028    | 124,7900 | 16.433,25          | 0,00                                |
| United Technologies Corporation             | US9130171096 | USD     | 5.420      | 6.658               | 1.238    | 136,3900 | 676.025,42         | 0,07                                |
| Universal Health Services Inc.B (USD)       | US9139031002 | USD     | 528        | 0                   | 0        | 146,8300 | 70.897,34          | 0,01                                |
| Unum Group                                  | US91529Y1064 | USD     | 2.789      | 0                   | 0        | 29,6000  | 75.495,56          | 0,01                                |
| UDR Inc.                                    | US9026531049 | USD     | 2.321      | 0                   | 0        | 48,3300  | 102.582,47         | 0,01                                |
| UGI Corporation                             | US9026811052 | USD     | 217        | 0                   | 4.820    | 50,4500  | 10.011,57          | 0,00                                |
| US Bancorporation                           | US9029733048 | USD     | 5.148      | 0                   | 5.727    | 55,4300  | 260.954,40         | 0,03                                |
| Valero Energy Corp.(USD)                    | US91913Y1001 | USD     | 2.237      | 0                   | 0        | 84,4400  | 172.741,00         | 0,02                                |
| Ventas Inc.                                 | US92276F1003 | USD     | 935        | 0                   | 3.305    | 73,6500  | 62.974,62          | 0,01                                |
| Verizon Communications (USD)                | US92343V1044 | USD     | 19.059     | 0                   | 9.909    | 60,3000  | 1.050.990,12       | 0,11                                |
| VeriSign Incorporation                      | US92343E1029 | USD     | 556        | 0                   | 0        | 187,2500 | 95.208,96          | 0,01                                |
| Versik Analytics Inc-Class A                | US92345Y1064 | USD     | 912        | 0                   | 0        | 155,5900 | 129.765,05         | 0,01                                |
| Vertex Pharmaceuticals Inc. (USD)           | US92532F1003 | USD     | 1.300      | 0                   | 0        | 166,7400 | 198.227,71         | 0,02                                |
| Viacom Incorp.B WI                          | US92553P2011 | USD     | 2.719      | 0                   | 0        | 23,9800  | 59.626,54          | 0,01                                |
| Vulcan Materials Company                    | US9291601097 | USD     | 593        | 0                   | 0        | 149,0400 | 80.823,70          | 0,01                                |
| VEREIT Inc. Registered Shares DL -,0001     | US92339V1008 | USD     | 20.048     | 0                   | 0        | 9,6500   | 176.921,08         | 0,02                                |
| VF Corporation                              | US9182041080 | USD     | 1.632      | 1.632               | 1.632    | 88,7900  | 132.515,12         | 0,01                                |
| VISA Inc. Class A Shares                    | US92826C8394 | USD     | 8.134      | 0                   | 3.319    | 174,0000 | 1.294.299,04       | 0,13                                |
| VMware Inc.                                 | US9285634021 | USD     | 442        | 0                   | 0        | 145,8800 | 58.965,67          | 0,01                                |
| W.W. Grainger Incorporation                 | US3848021040 | USD     | 144        | 0                   | 655      | 294,9900 | 38.846,42          | 0,00                                |
| Wabtec Corp.(USD)                           | US9297401088 | USD     | 302        | 302                 | 0        | 72,0000  | 19.884,77          | 0,00                                |
| Walgreens Boots Alliance (USD)              | US9314271084 | USD     | 4.927      | 0                   | 0        | 54,4100  | 245.155,99         | 0,02                                |
| Walmart Incorporation                       | US9311421039 | USD     | 5.579      | 0                   | 5.342    | 118,4500 | 604.327,89         | 0,06                                |
| Walt Disney Holdings Corporation            | US2546871060 | USD     | 8.262      | 2.916               | 3.402    | 129,9600 | 981.920,00         | 0,10                                |
| Waste Connections Inc.(USD)                 | CA94106B1013 | USD     | 2.336      | 0                   | 0        | 90,4500  | 193.224,69         | 0,02                                |
| Waste Management Incorporation              | US94106L1098 | USD     | 1.621      | 0                   | 2.122    | 113,5900 | 168.385,36         | 0,02                                |
| Waters Corporation                          | US9418481035 | USD     | 269        | 0                   | 0        | 222,5300 | 54.742,18          | 0,01                                |
| Wells Fargo Company                         | US9497461015 | USD     | 18.278     | 0                   | 11.454   | 50,7100  | 847.624,49         | 0,09                                |
| Welltower Inc.                              | US95040Q1040 | USD     | 2.590      | 0                   | 0        | 90,2900  | 213.855,60         | 0,02                                |
| Western Digital Corporation                 | US9581021055 | USD     | 1.541      | 0                   | 0        | 60,4900  | 85.244,71          | 0,01                                |
| Western Union Company                       | US9598021098 | USD     | 3.032      | 0                   | 0        | 23,0500  | 63.911,84          | 0,01                                |
| Westrock Corporation                        | US96145D1054 | USD     | 808        | 0                   | 0        | 36,4800  | 26.955,50          | 0,00                                |
| Weyerhaeuser Company (USD)                  | US9621661043 | USD     | 6.503      | 0                   | 0        | 27,7900  | 165.266,00         | 0,02                                |
| Whirlpool Corporation                       | US9633201069 | USD     | 285        | 0                   | 0        | 155,5000 | 40.528,12          | 0,00                                |
| Willis Towers Watson PLC (USD)              | IE00BDB6Q211 | USD     | 798        | 0                   | 0        | 192,7000 | 140.626,06         | 0,01                                |
| Workday Inc. (USD)                          | US98138H1014 | USD     | 432        | 0                   | 0        | 168,6500 | 66.627,16          | 0,01                                |
| Wynn Resorts Limited Shares (USD)           | US9831341071 | USD     | 418        | 0                   | 0        | 108,2450 | 41.377,60          | 0,00                                |
| WEC Energy Group Incorporation              | US92939U1060 | USD     | 1.776      | 0                   | 0        | 94,8700  | 154.082,41         | 0,02                                |
| Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1 | US98421M1062 | USD     | 1.663      | 1.663               | 0        | 30,3300  | 46.126,01          | 0,00                                |
| Xilinx Incorporation                        | US9839191015 | USD     | 2.034      | 0                   | 0        | 95,9500  | 178.474,90         | 0,02                                |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                                 | WP-NR.                     | WÄHRUNG | BESTAND<br>30.09.2019<br>STK./NOM. | KÄUFE<br>ZUGÄNGE<br>IM BERICHTSZEITRAUM | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS     | KURSWERT<br>IN EUR    | %-ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|---------|------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|----------|-----------------------|-----------------------------------|
| Xylem Incorp.                                         | US98419M1009               | USD     | 1.050                              | 0                                       | 0                   | 80,1300  | 76.942,39             | 0,01                              |
| XCEL Energy Inc.                                      | US98389B1008               | USD     | 2.936                              | 0                                       | 0                   | 65,3600  | 175.488,76            | 0,02                              |
| YUM! Brands Inc.(USD)                                 | US9884981013               | USD     | 2.042                              | 0                                       | 0                   | 112,9900 | 210.997,33            | 0,02                              |
| Zimmer Biomet Holdings Inc.                           | US98956P1021               | USD     | 1.067                              | 0                                       | 0                   | 134,1300 | 130.879,48            | 0,01                              |
| Zoetis Inc.                                           | US98978V1035               | USD     | 2.911                              | 0                                       | 0                   | 123,9000 | 329.833,47            | 0,03                              |
| 3M Co.                                                | US88579Y1010               | USD     | 2.350                              | 0                                       | 1.714               | 164,5300 | 353.585,28            | 0,04                              |
|                                                       |                            |         |                                    |                                         |                     |          | <b>108.740.942,60</b> | <b>10,96</b>                      |
| <b>Obligationen</b>                                   |                            |         |                                    |                                         |                     |          |                       |                                   |
| 1,00 Realkredit Danmark 08.11.2016-01.04.2028         | DK0004604196               | DKK     | 40.000.000                         | 40.000.000                              | 0                   | 109,8150 | 5.883.392,94          | 0,59                              |
| 1,00 Realkredit Danmark 30.12.2014-01.04.2026         | DK0009295305               | DKK     | 35.000.000                         | 35.000.000                              | 0                   | 108,4980 | 5.086.229,76          | 0,51                              |
|                                                       |                            |         |                                    |                                         |                     |          | <b>10.969.622,70</b>  | <b>1,11</b>                       |
| 0,00 Hellenic Republic GDP 12.03.2012-15.10.2042      | GRR000000010 <sup>*)</sup> | EUR     | 52.521.100                         | 0                                       | 0                   | 0,3860   | 202.731,45            | 0,02                              |
| 0,00 Kärntner Ausgleichszahl.-Fonds 12.10.16-14.01.32 | XS1484645616               | EUR     | 3.585.180                          | 0                                       | 0                   | 99,2390  | 3.557.896,78          | 0,36                              |
| 0,01 Credit Agricole Pub. 13.09.2019-13.09.2028       | FR0013446598               | EUR     | 8.000.000                          | 13.000.000                              | 5.000.000           | 101,1650 | 8.093.200,00          | 0,82                              |
| 0,01 Virgin Money Plc 24.09.2019-22.09.2026           | XS2049803575               | EUR     | 11.000.000                         | 11.000.000                              | 0                   | 100,3430 | 11.037.730,00         | 1,11                              |
| 0,05 Svenska Handelsbanken AB 03.09.2019-03.09.26     | XS2049582542               | EUR     | 3.000.000                          | 3.000.000                               | 0                   | 98,5800  | 2.957.400,00          | 0,30                              |
| 0,10 HSBC France S.A. 03.09.2019-03.09.2027           | FR0013444304               | EUR     | 3.500.000                          | 3.500.000                               | 0                   | 99,0020  | 3.465.070,00          | 0,35                              |
| 0,125 Coventry Building Society 20.06.19-20.06.26     | XS2015230365               | EUR     | 19.000.000                         | 19.000.000                              | 0                   | 101,5700 | 19.298.300,00         | 1,94                              |
| 0,125 Tatra Bank AS 01.07.2019-01.07.2026             | SK4000015525               | EUR     | 5.000.000                          | 5.000.000                               | 0                   | 101,9050 | 5.095.250,00          | 0,51                              |
| 0,25 Region Wallonne 03.05.2019-03.05.2026            | BE6313645127               | EUR     | 5.000.000                          | 10.000.000                              | 5.000.000           | 103,3820 | 5.169.100,00          | 0,52                              |
| 0,375 Westpac Banking Corp 05.04.2019-02.04.2026      | XS1978200472               | EUR     | 11.000.000                         | 17.000.000                              | 6.000.000           | 103,7030 | 11.407.330,00         | 1,15                              |
| 0,875 China Development Bank 24.01.2017-24.01.2024    | XS1553210672               | EUR     | 3.750.000                          | 0                                       | 0                   | 103,3630 | 3.876.112,50          | 0,39                              |
| 1,006 Regiao Autonoma Acores 23.07.2019-15.06.2029    | PTRAACOM0013               | EUR     | 4.000.000                          | 4.000.000                               | 0                   | 103,7600 | 4.150.400,00          | 0,42                              |
| 1,05 Vseobecna uverova Banka AS 27.04.17-27.04.27     | SK4120012824               | EUR     | 4.900.000                          | 1.400.000                               | 0                   | 105,0750 | 5.148.675,00          | 0,52                              |
| 1,125 Corp.Andina De Fomento 13.02.18-13.02.25        | XS1770927629               | EUR     | 4.000.000                          | 4.000.000                               | 0                   | 104,8480 | 4.193.920,00          | 0,42                              |
| 1,125 Credit Agricole Cariparma 21.03.17-21.03.25     | IT0005246407               | EUR     | 12.000.000                         | 0                                       | 0                   | 106,8500 | 12.822.000,00         | 1,29                              |
| 1,125 Kroatien,Republik 19.06.2019-2029               | XS1843434876               | EUR     | 700.000                            | 700.000                                 | 0                   | 106,1900 | 743.330,00            | 0,07                              |
| 1,18 MBank Hipoteczny SA 28.09.2016-20.09.2026        | PLRHNHP00540               | EUR     | 4.500.000                          | 0                                       | 0                   | 106,1180 | 4.775.310,00          | 0,48                              |
| 1,45 Republic of Indonesia 18.06.2019-18.09.2026      | XS2012546714               | EUR     | 2.000.000                          | 2.000.000                               | 0                   | 105,0000 | 2.100.000,00          | 0,21                              |
| 1,50 Republik Serbien 26.06.2019-26.06.2029           | XS2015296465               | EUR     | 6.500.000                          | 6.500.000                               | 0                   | 104,3810 | 6.784.765,00          | 0,68                              |
| 1,50 Temasek Financial 01.03.2016-01.03.2028          | XS1373131546               | EUR     | 2.750.000                          | 0                                       | 0                   | 111,4060 | 3.063.665,00          | 0,31                              |
| 1,60 Vseobecna Uverova Banka 29.10.2015-29.10.2030    | SK4120011149               | EUR     | 3.300.000                          | 0                                       | 0                   | 109,9820 | 3.629.406,00          | 0,37                              |
| 1,625 Bank Gospodarstwa Krajowego 31.10.2017-30.04.28 | XS1709328899               | EUR     | 12.800.000                         | 12.800.000                              | 0                   | 112,4330 | 14.391.424,00         | 1,45                              |
| 1,625 Deutsche Bahn Fin. 06.11.2015-06.11.2030        | XS1316420089               | EUR     | 3.000.000                          | 0                                       | 0                   | 115,7130 | 3.471.390,00          | 0,35                              |
| 1,75 Republik Chile 20.01.2016-2026                   | XS1346652891               | EUR     | 1.000.000                          | 0                                       | 0                   | 110,7150 | 1.107.150,00          | 0,11                              |
| 1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026                   | AT0000A27LQ1               | EUR     | 7.000.000                          | 7.000.000                               | 0                   | 103,1160 | 7.218.120,00          | 0,73                              |
| 1,875 Volkswagen Intl.Finance 30.03.2017-2027         | XS1586555945               | EUR     | 5.000.000                          | 5.000.000                               | 0                   | 105,8770 | 5.293.850,00          | 0,53                              |
| 2,00 Bank Gospodarstwa Krajowego 01.06.2018-2030      | XS1829261087               | EUR     | 1.500.000                          | 1.500.000                               | 0                   | 117,5610 | 1.763.415,00          | 0,18                              |
| 2,125 Republik Korea 10.06.2014-10.06.2024            | XS1075371986               | EUR     | 12.000.000                         | 0                                       | 0                   | 110,4050 | 13.248.600,00         | 1,34                              |
| 2,25 CODELCO Inc. 09.07.2014-09.07.2024               | XS1084942470               | EUR     | 2.000.000                          | 0                                       | 0                   | 109,8240 | 2.196.480,00          | 0,22                              |
| 2,375 Cyprus Government 25.09.2018-25.09.2028         | XS1883942648               | EUR     | 12.000.000                         | 12.000.000                              | 0                   | 117,3420 | 14.081.040,00         | 1,42                              |
| 2,375 Republic of Kazakhstan 09.11.2018-09.11.2028    | XS1901718335               | EUR     | 4.000.000                          | 4.000.000                               | 0                   | 112,9960 | 4.519.840,00          | 0,46                              |
| 2,375 Rumänien 19.04.17-19.04.2027                    | XS1599193403               | EUR     | 11.000.000                         | 0                                       | 0                   | 109,7680 | 12.074.480,00         | 1,22                              |
| 2,375 Türkiye Vakıflar Bankası 04.05.16-04.05.21      | XS1403416222               | EUR     | 2.250.000                          | 0                                       | 0                   | 100,5840 | 2.263.140,00          | 0,23                              |
| 2,55 Republic of Montenegro 03.10.2019-2029           | XS2050982755               | EUR     | 1.700.000                          | 1.700.000                               | 0                   | 98,8536  | 1.680.511,71          | 0,17                              |
| 2,75 Republic of Peru 03.11.2015-30.01.2026           | XS1315181708               | EUR     | 3.000.000                          | 3.000.000                               | 0                   | 116,3070 | 3.489.210,00          | 0,35                              |
| 2,875 Romania 26.05.2016-26.05.2028                   | XS1420357318               | EUR     | 2.000.000                          | 2.000.000                               | 0                   | 113,3930 | 2.267.860,00          | 0,23                              |
| 3,00 Bulgarien 21.03.2016-21.03.2028                  | XS1382696398               | EUR     | 7.500.000                          | 0                                       | 0                   | 124,5750 | 9.343.125,00          | 0,94                              |
| 3,00 Kroatien Republik 05.12.2017-20.03.27            | XS1428088626               | EUR     | 14.100.000                         | 0                                       | 0                   | 119,3000 | 16.821.300,00         | 1,70                              |
| 3,00 Wien Holding GmbH 21.06.2013-21.06.2023          | AT0000A10LJ2               | EUR     | 1.500.000                          | 0                                       | 0                   | 110,1850 | 1.652.775,00          | 0,17                              |
| 3,04 UniCredit Bk.CZ&SK as 07.06.13-07.06.28          | CZ0002003114               | EUR     | 1.500.000                          | 0                                       | 0                   | 122,6850 | 1.840.275,00          | 0,19                              |
| 3,375 Region Rhone-Alpes 23.10.2013-23.10.2028        | FR0011593367               | EUR     | 1.500.000                          | 0                                       | 0                   | 129,0080 | 1.935.120,00          | 0,19                              |
| 3,375 Republic of Indonesia 30.07.2015-2025           | XS1268430201               | EUR     | 7.000.000                          | 0                                       | 0                   | 115,7080 | 8.099.560,00          | 0,82                              |
| 3,50 Marokko, Königreich 19.06.2014-19.06.2024        | XS1079233810               | EUR     | 2.500.000                          | 0                                       | 0                   | 112,8200 | 2.820.500,00          | 0,28                              |
| 3,50 OMV AG 27.09.2012-27.09.2027                     | XS0834371469               | EUR     | 5.000.000                          | 5.000.000                               | 0                   | 125,6770 | 6.283.850,00          | 0,63                              |
| 3,75 Hellenic Republic 05.12.2017-30.01.2028          | GR0124034688               | EUR     | 5.000.000                          | 5.000.000                               | 0                   | 119,5370 | 5.976.850,00          | 0,60                              |
| 3,75 Republic of South Africa 24.07.2014-2026         | XS1090107159               | EUR     | 6.250.000                          | 0                                       | 0                   | 110,6570 | 6.916.062,50          | 0,70                              |
| 3,75 Republik Indonesien 14.06.2016-2028              | XS1432493440               | EUR     | 600.000                            | 0                                       | 0                   | 123,9450 | 743.670,00            | 0,07                              |
| 3,875 Republic of Colombia 22.03.2016-2026            | XS1385239006               | EUR     | 3.000.000                          | 3.000.000                               | 0                   | 120,2790 | 3.608.370,00          | 0,36                              |
| 4,00 Mexican United States 15.04.2015-15.03.2115      | XS1218289103               | EUR     | 7.000.000                          | 0                                       | 0                   | 114,5370 | 8.017.590,00          | 0,81                              |
| 4,10 Republik Portugal 22.3.2006-15.4.2037            | PTOTE5OE0007               | EUR     | 4.750.000                          | 0                                       | 0                   | 155,3150 | 7.377.462,50          | 0,74                              |
| 4,125 Obrigacoes do Tesouro 18.01.17-14.04.2027       | PTOTEUOE0019               | EUR     | 9.300.000                          | 0                                       | 8.700.000           | 131,0890 | 12.191.277,00         | 1,23                              |
| 4,75 Republik Senegal 13.03.2018-13.03.2028           | XS1790104530 <sup>*)</sup> | EUR     | 2.500.000                          | 2.500.000                               | 0                   | 104,2980 | 2.607.450,00          | 0,26                              |
| 4,799 Metropolitan de Lisboa 07.12.07-07.12.2027      | PTMTLCOM0006               | EUR     | 12.700.000                         | 12.700.000                              | 0                   | 136,7790 | 17.370.933,00         | 1,75                              |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                                 | WP-NR.       | WÄHRUNG    | BESTAND<br>30.09.2019<br>STK./NOM. | KÄUFE<br>ZUGÄNGE<br>IM BERICHTSZEITRAUM | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS         | KURSWERT<br>IN EUR    | %-ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|-------------------------------------------------------|--------------|------------|------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|--------------|-----------------------|-----------------------------------|
| 5,125 Ivory Coast 15.06.17-15.06.25                   | XS1631414932 | EUR        | 2.000.000                          | 2.000.000                               | 0                   | 106,9610     | 2.139.220,00          | 0,22                              |
| 5,20 Republic of Turkey 14.11.2018-16.02.2026         | XS1909184753 | EUR        | 11.000.000                         | 11.000.000                              | 0                   | 104,3530     | 11.478.830,00         | 1,16                              |
| 5,345 Stadt Rom 27.11.2003-27.01.2048                 | XS0181673798 | EUR        | 8.200.000                          | 0                                       | 0                   | 162,4980     | 13.324.836,00         | 1,34                              |
| 5,50 Italien, Republik 01.05.2012-01.11.2022          | IT0004848831 | EUR        | 700.000                            | 0                                       | 0                   | 117,0570     | 819.399,00            | 0,08                              |
| 6,50 Italien, Republik 01.11.1997-01.11.2027          | IT0001174611 | EUR        | 5.000.000                          | 5.000.000                               | 0                   | 146,4110     | 7.320.550,00          | 0,74                              |
| 7,18 LB Baden-Württemberg 05.12.2008 - 05.12.2023     | DE000LBW0HZ8 | EUR        | 15.000.000                         | 0                                       | 0                   | 130,6000     | 19.590.000,00         | 1,97                              |
|                                                       |              |            |                                    |                                         |                     |              | <b>378.917.107,44</b> | <b>38,18</b>                      |
| 2,50 Ungarn 27.06.2018-24.10.2024                     | HU0000403571 | HUF        | 1.000.000.000                      | 1.000.000.000                           | 0                   | 107,5010     | 3.203.820,71          | 0,32                              |
| 2,75 Ungarn 24.05.2017-22.12.2026                     | HU0000403340 | HUF        | 1.300.000.000                      | 1.300.000.000                           | 0                   | 109,2440     | 4.232.496,87          | 0,43                              |
| 3,00 Ungarn 13.01.2016-27.10.2027                     | HU0000403118 | HUF        | 1.400.000.000                      | 1.400.000.000                           | 0                   | 111,0930     | 4.635.220,84          | 0,47                              |
| 5,50 Ungarn 15.01.2014-24.06.2025                     | HU0000402748 | HUF        | 1.200.000.000                      | 1.200.000.000                           | 0                   | 124,1910     | 4.441.473,45          | 0,45                              |
| 6,75 Hungary Government Bond 02.03.2011-22.11.2028    | HU0000402532 | HUF        | 1.000.000.000                      | 1.000.000.000                           | 0                   | 142,8190     | 4.256.392,68          | 0,43                              |
|                                                       |              |            |                                    |                                         |                     |              | <b>20.769.404,55</b>  | <b>2,09</b>                       |
| 1,00 Kommuninvest i Sverige 25.06.2018-12.05.2025     | SE0011414010 | SEK        | 100.000.000                        | 0                                       | 0                   | 105,0510     | 9.816.933,00          | 0,99                              |
| 1,00 Kommuninvest i Sverige 10.05.2019-12.11.2026     | SE0012569572 | SEK        | 130.000.000                        | 130.000.000                             | 0                   | 105,0280     | 12.759.218,76         | 1,29                              |
| 1,00 Nordea Hypotek AB 18.09.2018-18.09.2024          | SE0012230415 | SEK        | 100.000.000                        | 100.000.000                             | 0                   | 104,3750     | 9.753.761,33          | 0,98                              |
| 1,00 Swedbank Hypotek AB 18.09.2018-18.09.2024        | SE0012142206 | SEK        | 80.000.000                         | 80.000.000                              | 0                   | 104,3410     | 7.800.467,25          | 0,79                              |
| 1,25 Lansforsakringar Hypotek 04.06.18-17.09.25       | SE0011309244 | SEK        | 100.000.000                        | 100.000.000                             | 0                   | 106,1070     | 9.915.615,36          | 1,00                              |
| 1,375 European Investment Bank 22.1.2018-12.5.2028    | XS1751359016 | SEK        | 150.000.000                        | 0                                       | 0                   | 109,9130     | 15.406.924,59         | 1,55                              |
| 1,50 Lansforsakringar Hypotek AB 04.03.19-2026        | SE0012324341 | SEK        | 95.000.000                         | 95.000.000                              | 0                   | 108,0330     | 9.590.818,62          | 0,97                              |
| 1,75 European Investment Bank 21.01.16-12.11.26       | XS1347679448 | SEK        | 100.000.000                        | 0                                       | 0                   | 111,6290     | 10.431.641,90         | 1,05                              |
| 2,00 Stadshypotek AB 01.09.2017-01.09.2028            | SE0011062892 | SEK        | 175.000.000                        | 175.000.000                             | 0                   | 112,9560     | 18.472.385,76         | 1,86                              |
| 2,00 Swedish Covered Bond 11.01.2017-17.06.2026       | SE0009383664 | SEK        | 190.000.000                        | 190.000.000                             | 0                   | 111,4160     | 19.782.300,72         | 1,99                              |
|                                                       |              |            |                                    |                                         |                     |              | <b>123.730.067,29</b> | <b>12,47</b>                      |
| 6,95 State Oil Co. of Azerbaijan 18.03.15-2030        | XS1196496688 | USD        | 600.000                            | 600.000                                 | 0                   | 120,3750     | 660.493,83            | 0,07                              |
|                                                       |              |            |                                    |                                         |                     |              | <b>660.493,83</b>     | <b>0,07</b>                       |
| <b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b> |              |            |                                    |                                         |                     | <b>EUR</b>   | <b>834.980.453,23</b> | <b>84,14</b>                      |
| <b>Investmentfonds</b>                                |              |            |                                    |                                         |                     |              |                       |                                   |
| Apollo Euro Convertible Bond Fund (Thesaurierer)      | AT0000606967 | EUR        | 360.000                            | 0                                       | 0                   | 15,4800      | 5.572.800,00          | 0,56                              |
| Apollo Euro Corporate Bond Fund (Thesaurierer)        | AT0000746938 | EUR        | 1.448.720                          | 0                                       | 0                   | 12,2300      | 17.717.845,60         | 1,79                              |
| Apollo Multi-Factor Global Equity (A2, Ausschütter)   | AT0000A227D5 | EUR        | 40                                 | 0                                       | 0                   | 104.410,7300 | 4.176.429,20          | 0,42                              |
| Apollo Nachhaltig Aktien Global (A2, Ausschütter)     | AT0000A1EL88 | EUR        | 30                                 | 0                                       | 0                   | 118.214,7600 | 3.546.442,80          | 0,36                              |
| Apollo Nachhaltig Global Bond (A2, Ausschütter)       | AT0000A13JZ6 | EUR        | 50                                 | 0                                       | 0                   | 107.399,1600 | 5.369.958,00          | 0,54                              |
| Apollo Nachhaltig New World (A2, Ausschütter)         | AT0000A1XFH4 | EUR        | 80                                 | 0                                       | 0                   | 107.842,6100 | 8.627.408,80          | 0,87                              |
| Apollo New World (Thesaurierer)                       | AT0000746979 | EUR        | 78.814                             | 19.000                                  | 0                   | 252,7000     | 19.916.297,80         | 2,01                              |
| Apollo 2 Global Bond (A2, Ausschütter)                | AT0000A0LGZ1 | EUR        | 18                                 | 0                                       | 0                   | 115.859,8300 | 2.085.476,94          | 0,21                              |
| Apollo 77 (A2, Ausschütter)                           | AT0000A23S61 | EUR        | 126                                | 126                                     | 0                   | 107.288,2200 | 13.518.315,72         | 1,36                              |
| Value Cash Flow Fonds (Thesaurierer, EUR)             | AT0000496179 | EUR        | 380.959                            | 0                                       | 0                   | 45,7800      | 17.440.303,02         | 1,76                              |
|                                                       |              |            |                                    |                                         |                     |              | <b>97.971.277,88</b>  | <b>9,87</b>                       |
| <b>Summe Investmentfonds</b>                          |              | <b>EUR</b> |                                    |                                         |                     |              | <b>97.971.277,88</b>  | <b>9,87</b>                       |
| <b>Neuemissionen</b>                                  |              |            |                                    |                                         |                     |              |                       |                                   |
| <b>Zulassung zum amtlichen Handel vorgesehen</b>      |              |            |                                    |                                         |                     |              |                       |                                   |
| <b>Obligationen</b>                                   |              |            |                                    |                                         |                     |              |                       |                                   |
| 0,01 Prima Banka Slovensko 01.10.2019-10.10.2026      | SK4000016069 | EUR        | 10.000.000                         | 10.000.000                              | 0                   | 100,7200     | 10.072.000,00         | 1,01                              |
| 2,55 Republic of Montenegro 03.10.2019-2029           | XS2051494065 | EUR        | 1.300.000                          | 1.300.000                               | 0                   | 97,8508      | 1.272.059,75          | 0,13                              |
|                                                       |              |            |                                    |                                         |                     |              | <b>11.344.059,75</b>  | <b>1,14</b>                       |
| <b>Summe der Neuemissionen</b>                        |              | <b>EUR</b> |                                    |                                         |                     |              | <b>11.344.059,75</b>  | <b>1,14</b>                       |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>                     |              |            |                                    |                                         |                     |              |                       |                                   |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                                                                                     | WP-NR.        | WÄHRUNG    | BESTAND<br>30.09.2019<br>STK./NOM. | KÄUFE<br>ZUGÄNGE<br>IM BERICHTSZEITRAUM | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS     | KURSWERT<br>IN EUR    | %-ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|----------|-----------------------|-----------------------------------|
| <b>Aktien</b>                                                                                             |               |            |                                    |                                         |                     |          |                       |                                   |
| Banco Espirito Santo SA Na.                                                                               | PTBES0AM0007  | EUR        | 35.082                             | 0                                       | 0                   | 0,0000   | 0,00                  | 0,00                              |
| BRISA-Auto-Estradas de Portugal (EUR)                                                                     | PTBRI0AM0000  | EUR        | 3.852                              | 0                                       | 0                   | 0,0200   | 77,04                 | 0,00                              |
|                                                                                                           |               |            |                                    |                                         |                     |          | <b>77,04</b>          | <b>0,00</b>                       |
| Lehman Brothers Holdings Inc.-Escrow Cusip                                                                | US524ESC1001  | USD        | 4.159                              | 0                                       | 0                   | 0,0000   | 0,00                  | 0,00                              |
| <b>Obligationen</b>                                                                                       |               |            |                                    |                                         |                     |          |                       |                                   |
| 0,00 Italien, Republik ZeroBond 01.08.2007-01.08.2039                                                     | IT0004848690  | EUR        | 11.000.000                         | 0                                       | 0                   | 69,9830  | 7.698.130,00          | 0,78                              |
| 0,00 Italien, Republik ZeroBond 24.09.03-01.08.34                                                         | IT0004848591  | EUR        | 21.000.000                         | 0                                       | 0                   | 80,3280  | 16.868.880,00         | 1,70                              |
| 0,20 Republik of Lithuania 28.08.2019-2029                                                                | LT0000610081  | EUR        | 2.500.000                          | 2.500.000                               | 0                   | 99,7240  | 2.493.100,00          | 0,25                              |
| 1,09 Hypo Bank Burgenland AG 06.11.2018-2028                                                              | AT0000A23UY5  | EUR        | 2.500.000                          | 2.500.000                               | 0                   | 111,0370 | 2.775.925,00          | 0,28                              |
| 9,75 Espirito Santo Conv. 19.12.2011-19.12.2025                                                           | XS0717615099  | EUR        | 1.200.000                          | 0                                       | 0                   | 0,7800   | 9.360,00              | 0,00                              |
|                                                                                                           |               |            |                                    |                                         |                     |          | <b>29.845.395,00</b>  | <b>3,01</b>                       |
| <b>Bezugsrechte</b>                                                                                       |               |            |                                    |                                         |                     |          |                       |                                   |
| Bezugsrecht AEGON N.V. (Wahldividende)                                                                    | NL0013771645  | EUR        | 48.266                             | 48.266                                  | 0                   | 0,0000   | 0,00                  | 0,00                              |
| Bezugsrechte Bollore S.A.                                                                                 | FR0013446408  | EUR        | 30.414                             | 30.414                                  | 0                   | 0,0000   | 0,00                  | 0,00                              |
| <b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>                                                              |               | <b>EUR</b> |                                    |                                         |                     |          | <b>29.845.472,04</b>  | <b>3,01</b>                       |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                                           |               | <b>EUR</b> |                                    |                                         |                     |          | <b>974.141.262,90</b> | <b>98,16</b>                      |
| <b>Optionsrechte</b>                                                                                      |               |            |                                    |                                         |                     |          |                       |                                   |
| <b>Gekaufte Optionsrechte auf</b>                                                                         |               |            |                                    |                                         |                     |          |                       |                                   |
| <b>Wertpapier-Indices (Long-Position) ohne Absicherungszweck</b>                                          |               |            |                                    |                                         |                     |          |                       |                                   |
| Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2028 3300                                                               | DE000C266MU8  | EUR        | 5.500                              |                                         |                     | 386,4000 | 21.252.000,00         | 2,14                              |
|                                                                                                           |               |            |                                    |                                         |                     |          | <b>21.252.000,00</b>  | <b>2,14</b>                       |
| <b>Verkaufte Optionsrechte auf Finanzterminkontrakte<br/>oder Wertpapierindices mit Absicherungszweck</b> |               |            |                                    |                                         |                     |          |                       |                                   |
| Put Euro-Bobl Fut. Dez.19/Dez.19 133.25/22.11.19                                                          | OEZ9P 133.250 | EUR        | 3.000                              |                                         |                     | 0,0050   | -75.000,00            | -0,01                             |
| Put EURO STOXX 50 Index Dezember 2019 3000                                                                | DE000P0PW8J2  | EUR        | -1.700                             |                                         |                     | 13,1000  | -222.700,00           | -0,02                             |
|                                                                                                           |               |            |                                    |                                         |                     |          | <b>-297.700,00</b>    | <b>-0,03</b>                      |
| Put S&P 500 Index Juni 2020 2550                                                                          | BBG00L7QLKX4  | USD        | -150                               |                                         |                     | 61,9000  | -849.108,37           | -0,09                             |
|                                                                                                           |               |            |                                    |                                         |                     |          | <b>-849.108,37</b>    | <b>-0,09</b>                      |
| Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2019 3000                                                               | DE000C0PW976  | EUR        | -2.500                             |                                         |                     | 543,7000 | -13.592.500,00        | -1,37                             |
|                                                                                                           |               |            |                                    |                                         |                     |          | <b>-13.592.500,00</b> | <b>-1,37</b>                      |
| Call S&P 500 Index Juni 2020 2550                                                                         | BBG00L7QLDH8  | USD        | -150                               |                                         |                     | 485,4000 | -6.658.436,21         | -0,67                             |
|                                                                                                           |               |            |                                    |                                         |                     |          | <b>-6.658.436,21</b>  | <b>-0,67</b>                      |
| <b>Summe der Optionsrechte</b>                                                                            |               | <b>EUR</b> |                                    |                                         |                     |          | <b>-145.744,58</b>    | <b>-0,01</b>                      |
| <b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>                                                                    |               |            |                                    |                                         |                     |          |                       |                                   |
| <b>Absicherung von Beständen</b>                                                                          |               |            |                                    |                                         |                     |          |                       |                                   |
| <b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>                                                                     |               |            |                                    |                                         |                     |          |                       |                                   |
| <b>Offene Position</b>                                                                                    |               |            |                                    |                                         |                     |          |                       |                                   |
| DH DKK/EUR 12.11.2019                                                                                     |               | DKK        | 81.500.000,00                      | 0                                       | 0                   | 7,4637   | 6.465,21              | 0,00                              |
| DH HUF/EUR 05.12.2019                                                                                     |               | HUF        | 6.600.000.000,00                   | 0                                       | 0                   | 335,9294 | 763.070,48            | 0,08                              |
| DH JPY/EUR 10.01.2020                                                                                     |               | JPY        | 3.845.000.000,00                   | 0                                       | 0                   | 118,2930 | -1.007.535,09         | -0,10                             |
| DH SEK/EUR 06.12.2019                                                                                     |               | SEK        | 1.315.000.000,00                   | 0                                       | 0                   | 10,7174  | 300.464,77            | 0,03                              |
| DH USD/EUR 12.06.2020                                                                                     |               | USD        | 133.000.000,00                     | 0                                       | 0                   | 1,1145   | -1.246.349,42         | -0,13                             |



| BEZEICHNUNG                                     | WÄHRUNG | BESTAND        |   |   | KURSWERT |                       | %-ANTEIL |
|-------------------------------------------------|---------|----------------|---|---|----------|-----------------------|----------|
|                                                 |         | 30.09.2019     |   |   | IN EUR   | AM FONDS-<br>VERMÖGEN |          |
| STK./NOM.                                       |         |                |   |   |          |                       |          |
|                                                 |         |                |   |   |          |                       |          |
| Geschlossene Position                           |         |                |   |   |          |                       |          |
| DH JPY/EUR 10.01.2020                           | JPY     | 100.000.000,00 | 0 | 0 | 120,9200 | -7.837,93             | 0,00     |
| DH JPY/EUR 10.01.2020                           | JPY     | 130.000.000,00 | 0 | 0 | 117,6800 | -39.789,03            | 0,00     |
| Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte       |         | EUR            |   |   |          | -1.231.511,01         | -0,12    |
| Bankguthaben                                    |         |                |   |   |          |                       |          |
| Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen |         |                |   |   |          |                       |          |
|                                                 | DKK     | 314,75         |   |   |          | 42,16                 | 0,00     |
|                                                 | GBP     | 2.735,54       |   |   |          | 3.081,33              | 0,00     |
|                                                 | HUF     | 44.751,54      |   |   |          | 133,37                | 0,00     |
|                                                 | SEK     | 4.533.119,47   |   |   |          | 423.616,43            | 0,04     |
| Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen     |         |                |   |   |          |                       |          |
|                                                 | JPY     | 8.148.956,70   |   |   |          | 68.936,27             | 0,01     |
|                                                 | USD     | 281.323,49     |   |   |          | 257.268,85            | 0,03     |
| Summe der Bankguthaben                          |         | EUR            |   |   |          | 753.078,41            | 0,08     |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten                  |         |                |   |   |          |                       |          |
| EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent              |         |                |   |   |          |                       |          |
|                                                 | EUR     | -7.151.058,60  |   |   |          | -7.151.058,60         | -0,72    |
| Summe kurzfristige Verbindlichkeiten            |         | EUR            |   |   |          | -7.151.058,60         | -0,72    |
| Sonstige Vermögensgegenstände                   |         |                |   |   |          |                       |          |
| Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben          |         |                |   |   |          |                       |          |
|                                                 | GBP     | 2,04           |   |   |          | 2,30                  | 0,00     |
|                                                 | USD     | 9.653,86       |   |   |          | 8.828,40              | 0,00     |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren                  |         |                |   |   |          |                       |          |
|                                                 | DKK     | 372.950,82     |   |   |          | 49.952,56             | 0,01     |
|                                                 | EUR     | 4.035.526,28   |   |   |          | 4.035.526,28          | 0,41     |
|                                                 | HUF     | 170.973.501,01 |   |   |          | 509.547,30            | 0,05     |
|                                                 | SEK     | 5.397.847,21   |   |   |          | 504.424,56            | 0,05     |
|                                                 | USD     | 1.390,00       |   |   |          | 1.271,15              | 0,00     |
| Dispositive Wertpapierstückzinsen               |         |                |   |   |          |                       |          |
|                                                 | EUR     | 344.118,27     |   |   |          | 344.118,27            | 0,03     |
| Dividendenansprüche                             |         |                |   |   |          |                       |          |
|                                                 | EUR     | 39.625,45      |   |   |          | 39.625,45             | 0,00     |
|                                                 | USD     | 110.761,93     |   |   |          | 101.291,20            | 0,01     |
| Einschüsse (Initial Margin)                     |         |                |   |   |          |                       |          |
|                                                 | EUR     | 7.082.229,58   |   |   |          | 7.082.229,58          | 0,71     |
|                                                 | USD     | 15.958.286,53  |   |   |          | 14.593.769,12         | 1,47     |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WÄHRUNG | BESTAND<br>30.09.2019<br>STK./NOM. | KÄUFE<br>ZUGÄNGE<br>IM BERICHTSZEITRAUM | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS | KURSWERT<br>IN EUR | %-ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|-----------------------|--------|---------|------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|------|--------------------|-----------------------------------|
|-----------------------|--------|---------|------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|------|--------------------|-----------------------------------|

#### Spesen Zinsertrag

|     |            |            |      |
|-----|------------|------------|------|
| DKK | -0,55      | -0,07      | 0,00 |
| EUR | -14.418,34 | -14.418,34 | 0,00 |
| HUF | -31.060,23 | -92,57     | 0,00 |
| JPY | -14.305,27 | -121,02    | 0,00 |
| SEK | -5.337,94  | -498,83    | 0,00 |

#### Verwaltungsgebühren

|     |               |               |       |
|-----|---------------|---------------|-------|
| EUR | -1.182.479,32 | -1.182.479,32 | -0,12 |
|-----|---------------|---------------|-------|

#### Depotgebühren

|     |            |            |      |
|-----|------------|------------|------|
| EUR | -30.787,95 | -30.787,95 | 0,00 |
|-----|------------|------------|------|

#### Depotbankgebühren

|     |           |           |      |
|-----|-----------|-----------|------|
| EUR | -6.250,00 | -6.250,00 | 0,00 |
|-----|-----------|-----------|------|

#### Summe sonstige Vermögensgegenstände

|     |  |               |      |
|-----|--|---------------|------|
| EUR |  | 26.035.938,07 | 2,62 |
|-----|--|---------------|------|

#### FONDSVERMÖGEN

EUR 992.401.965,19 100,00

#### ""Faktorwertpapier

|                                 |              |     |           |
|---------------------------------|--------------|-----|-----------|
| Anteilwert Ausschüttungsanteile | AT0000654652 | EUR | 108,24    |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile | AT0000654652 | STK | 3.494.670 |

|                                  |              |     |           |
|----------------------------------|--------------|-----|-----------|
| Anteilwert Thesaurierungsanteile | AT0000990346 | EUR | 169,47    |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000990346 | STK | 3.623.789 |

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

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

| Währung            | Einheiten | Kurs      |     |
|--------------------|-----------|-----------|-----|
| US-Dollar          | 1 EUR =   | 1,09350   | USD |
| Japanischer Yen    | 1 EUR =   | 118,21000 | JPY |
| Dänische Krone     | 1 EUR =   | 7,46610   | DKK |
| Schwedische Krone  | 1 EUR =   | 10,70100  | SEK |
| Ungarischer Forint | 1 EUR =   | 335,54000 | HUF |
| Pfund Sterling     | 1 EUR =   | 0,88778   | GBP |

#### Marktschlüssel

EUREX Frankfurt AG  
Börse Chicago BOE  
CBOT

#### Börseplatz

EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft  
Chicago Board Options Exchange  
Chicago Board of Trade

### Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- 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 zulässig im Prospekt aber ausgeschlossen, deshalb wurden im Berichtszeitraum keine derartigen Geschäfte eingesetzt.

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

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

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                           | WP-NR.       | WÄHRUNG | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE |
|-------------------------------------------------|--------------|---------|------------------|---------------------|
| <b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b> |              |         |                  |                     |
| <b>Aktien</b>                                   |              |         |                  |                     |
| Axel Springer SE Vink.Namens-Aktien (EUR)       | DE0005501357 | EUR     | 0                | 1.008               |
| ALTICE EUROPE NV                                | NL0011333752 | EUR     | 0                | 19.027              |
| Bayer AG Namensaktien                           | DE000BAY0017 | EUR     | 0                | 24.204              |
| International Consolidated A                    | ES0177542018 | EUR     | 0                | 25.052              |
| Kali und Salz AG Namens-Aktien o.N.             | DE000KSAG888 | EUR     | 0                | 6.105               |
| Linde Public Limited Company                    | IE00BZ12WP82 | EUR     | 8.967            | 8.967               |
| Maschinenfabrik Augsburg-Nürnberg(MAN) SE       | DE0005937007 | EUR     | 0                | 1.633               |
| Osram Licht AG                                  | DE000LED4000 | EUR     | 0                | 2.130               |
| ProSiebenSat.1 Media SE Namensaktien (EUR)      | DE000PSM7770 | EUR     | 12.544           | 18.867              |
| Rexel S.A.(EUR)                                 | FR0010451203 | EUR     | 0                | 7.752               |
| Ryanair Holdings Plc                            | IE00BYTBXV33 | EUR     | 0                | 5.506               |
| Schaeffler AG                                   | DE000SHA0159 | EUR     | 0                | 4.500               |
| Unilever N.V. Aktien (EUR)                      | NL0000009355 | EUR     | 0                | 50.790              |
| Denso Corporation (JPY)                         | JP3551500006 | JPY     | 0                | 7.000               |
| Nissan Motor (JPY)                              | JP3672400003 | JPY     | 0                | 33.100              |
| Ally Financial Inc. (USD)                       | US02005N1000 | USD     | 0                | 3.832               |
| Altice USA Inc. A-Shares                        | US02156K1034 | USD     | 0                | 7.920               |
| Avnet Incorporation Shares (USD)                | US0538071038 | USD     | 0                | 1.167               |
| Covetrus Inc.                                   | US22304C1009 | USD     | 696              | 696                 |
| DELL Technologies Inc.                          | US24703L1035 | USD     | 0                | 1.078               |
| Equitrans Midstream Corp.                       | US2946001011 | USD     | 566              | 566                 |
| Essex Property Trust Inc.                       | US2971781057 | USD     | 0                | 849                 |
| Express Scripts Holding Corporation             | US30219G1085 | USD     | 0                | 3.395               |
| EQT Corporation                                 | US26884L1098 | USD     | 708              | 1.416               |
| Franklin Resources Incorporation                | US3546131018 | USD     | 0                | 6.913               |
| Garrett Motion Inc.                             | US3665051054 | USD     | 714              | 714                 |
| Hanesbrands Incorporation                       | US4103451021 | USD     | 0                | 6.310               |
| Keurig Dr. Pepper Inc.                          | US49271V1008 | USD     | 0                | 941                 |
| Konig & Sutter Brands Inc.                      | US50050N1037 | USD     | 233              | 233                 |
| Livent Corp.                                    | US53814L1089 | USD     | 658              | 658                 |
| Mattel Incorporated                             | US5770811025 | USD     | 0                | 2.243               |
| Michael Kors Holdings Ltd (USD)                 | VGG607541015 | USD     | 0                | 960                 |
| Perspecta Inc.                                  | US7153471005 | USD     | 0                | 771                 |
| PG & E Corporation                              | US69331C1080 | USD     | 0                | 2.870               |
| Raymond James Financial Inc.                    | US7547301090 | USD     | 0                | 4.391               |
| Red Hat Incorporation                           | US7565771026 | USD     | 0                | 1.197               |
| Resideo Technologies Inc.                       | US76118Y1047 | USD     | 1.190            | 1.190               |
| Toll Brothers Incorporation                     | US8894781033 | USD     | 0                | 3.126               |
| Veoneer Inc.(USD)                               | US92336X1090 | USD     | 0                | 679                 |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                               | WP-NR.       | WÄHRUNG | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE |
|-----------------------------------------------------|--------------|---------|------------------|---------------------|
| <b>Obligationen</b>                                 |              |         |                  |                     |
| 0,50 Commonwealth Bk.of Australia 27.07.2016-2026   | XS1458458665 | EUR     | 3.000.000        | 3.000.000           |
| 0,50 HSH Finanzfonds AÖR 08.06.2017-09.06.2025      | DE000A2DAHX5 | EUR     | 0                | 5.000.000           |
| 0,50 Region Ile de France 14.06.2016-14.06.2025     | FR0013183167 | EUR     | 0                | 1.500.000           |
| 0,625 Nationwide Bldg Soc.25.03.2015-25.03.2027     | XS1207683522 | EUR     | 0                | 16.000.000          |
| 0,625 Région Île de France 23.04.2015-23.04.2027    | FR0012685691 | EUR     | 0                | 1.300.000           |
| 0,625 Republic of Slovakia 23.11.2016-22.05.2026    | SK4120012220 | EUR     | 0                | 2.750.000           |
| 0,80 Belgien, Königreich 14.01.2015-22.06.2025      | BE0000334434 | EUR     | 0                | 12.000.000          |
| 0,875 Régie Auton.Transp. Par. 29.06.17-25.05.27    | FR0013264488 | EUR     | 0                | 4.000.000           |
| 1,00 France O.A.T 07.09.2015-2025                   | FR0012938116 | EUR     | 0                | 30.000.000          |
| 1,00 Irish Treasury 14.01.2016-15.05.2026           | IE00BV8C9418 | EUR     | 0                | 13.000.000          |
| 1,15 Johnson & Johnson 20.05.2016-20.11.2028        | XS1412266816 | EUR     | 0                | 3.250.000           |
| 1,25 Dexia Credit Local 27.10.2015 - 27.10.2025     | XS1310941247 | EUR     | 0                | 10.000.000          |
| 1,25 Slowenien, Republik 24.01.2017-22.03.2027      | SI0002103685 | EUR     | 3.300.000        | 3.300.000           |
| 1,50 SNCF Mobilites Epic 02.02.2017-02.02.2029      | XS1558472129 | EUR     | 0                | 9.200.000           |
| 1,625 Republic of Chile 12.02.2014-30.01.2025       | XS1151586945 | EUR     | 0                | 7.500.000           |
| 1,75 Bank Gospodarstwa Krajow 6.5.2016-6.5.2026     | XS1403619411 | EUR     | 1.700.000        | 5.700.000           |
| 2,125 Slowenien, Republik 28.07.2015-28.07.2025     | SI0002103545 | EUR     | 0                | 3.000.000           |
| 2,25 Nat.Australia Bank Ltd. 06.06.13-06.06.25      | XS0940332504 | EUR     | 0                | 5.000.000           |
| 3,00 Kroatien, Republik 11.03.2015-11.03.2025       | XS1117298916 | EUR     | 0                | 1.600.000           |
| 3,625 Slowakei 16.01.2014-16.01.2029                | SK4120009762 | EUR     | 0                | 4.000.000           |
| 3,875 Kroatien, Republik 29.05.2014-30.05.2022      | XS1028953989 | EUR     | 0                | 600.000             |
| 4,00 Caisse d'Amortissement 01.02.2012-15.12.2025   | FR0011192392 | EUR     | 0                | 2.000.000           |
| 4,00 Cie Financement Foncier 24.06.2010-24.10.2025  | FR0010913749 | EUR     | 0                | 1.500.000           |
| 4,125 Rabobank Nederland 14.07.2010-14.07.2025      | XS0525602339 | EUR     | 0                | 7.800.000           |
| 5,25 Polen, Republik 20.01.2010-20.01.2025          | XS0479333311 | EUR     | 0                | 5.000.000           |
| 5,40 Ireland Treasury Bonds 13.10.2009-13.03.2025   | IE00B4TV0D44 | EUR     | 0                | 2.500.000           |
| 4,50 Stadshypotek AB 01.04.2010-21.09.2022          | SE0003174838 | SEK     | 0                | 20.000.000          |
| 0,75 DNB Boligkreditt AS 31.01.2019-31.01.2024      | XS1945126867 | SEK     | 100.000.000      | 100.000.000         |
| 1,00 Kommuninvest i Sverige AB 26.10.2017-02.10.24  | SE0010469205 | SEK     | 70.000.000       | 70.000.000          |
| 1,00 Schweden Königreich 12.11.15-12.11.26          | SE0007125927 | SEK     | 0                | 310.000.000         |
| 1,00 Swedbank Hypotek AB Mtg 20.12.2017-23/Nr.193   | SE0011089622 | SEK     | 80.000.000       | 80.000.000          |
| 1,00 Swedbank Hypotek AB 15.06.2015-15.06.2022      | SE0007525654 | SEK     | 0                | 20.000.000          |
| 1,25 European Investment Bank 23.01.15-12.05.25     | XS1171476143 | SEK     | 0                | 25.000.000          |
| 1,25 Swedish Covered Bond 30.06.2016-15.06.2022     | SE0008586655 | SEK     | 0                | 20.000.000          |
| 1,50 Lansforsakringar Hypotek AB 4.9.2017-18.9.2024 | SE0010298190 | SEK     | 80.000.000       | 100.000.000         |
| 1,875 US-Treasury 02.11.15-31.10.22                 | US912828M490 | USD     | 0                | 40.000.000          |
| 2,25 Kookmin Bank 03.02.2016-03.02.2021             | USY2350DAC03 | USD     | 0                | 4.000.000           |
| 2,40 NA Development Bank 26.10.2012-26.10.2022      | US656836AB97 | USD     | 0                | 3.000.000           |
| 3,00 Codelco Inc. 17.07.12-17.07.22                 | USP3143NAP98 | USD     | 0                | 5.000.000           |
| 3,00 Korea Development Bank 14.09.2012-14.09.2022   | US500630BX56 | USD     | 0                | 7.000.000           |
| 3,60 HSBC Holdings Plc 25.05.2016-25.05.2023        | US404280BA69 | USD     | 0                | 1.500.000           |
| 3,625 Export-Import Bank China 31.7.2014-31.7.2024  | USY23862AF56 | USD     | 0                | 2.500.000           |
| 3,875 CNOOC Finance 02.05.2012-02.05.2022           | USG23530AA92 | USD     | 0                | 3.750.000           |
| 3,875 Republic of Kazakhstan 14.10.14-2024          | XS1120709669 | USD     | 0                | 1.500.000           |
| 4,00 African Export-Imp. Bk. 24.05.2016-24.05.2021  | XS1418627821 | USD     | 0                | 1.500.000           |
| 4,25 Rep. of Costa Rica 21.11.2012 - 26.01.2023     | USP3699PGB78 | USD     | 0                | 1.000.000           |
| 4,375 Corp Andina de Fomento 15.06.2012-15.06.2022  | US219868BS46 | USD     | 0                | 7.050.000           |
| 4,875 Republic of Brazil 22.04.2010-22.01.2021      | US105756BS83 | USD     | 0                | 3.000.000           |
| 5,00 Republic of Brazil 01.08.2014-27.01.2045       | US105756BW95 | USD     | 0                | 12.100.000          |
| 5,10 HSBC Holdings Plc 05.04.2011-05.04.2021        | US404280AK50 | USD     | 0                | 4.000.000           |
| 5,125 Republic of Kazakhstan 21.07.2015-2025        | XS1263054519 | USD     | 1.400.000        | 1.400.000           |
| 5,20 Société Générale S.A. 18.04.2011-15.04.2021    | US83368TAA60 | USD     | 0                | 4.000.000           |
| 6,625 Republic of Turkey 19.02.2014-17.02.2045      | US900123CG37 | USD     | 0                | 3.000.000           |
| 7,25 Serbien, Republik 28.09.2011-28.09.2021        | XS0680231908 | USD     | 0                | 850.000             |
| <b>Bezugsrechte</b>                                 |              |         |                  |                     |
| Bezugsrecht ACS, Act.de Constr.y Serv. SA           | ES06670509E9 | EUR     | 10.874           | 10.874              |
| Bezugsrecht Banco Santander S.A.                    | ES06139009R7 | EUR     | 549.518          | 549.518             |
| Bezugsrecht Ferrovial S.A.                          | ES06189009D6 | EUR     | 18.774           | 18.774              |
| Bezugsrecht Repsol S.A.                             | ES06735169D7 | EUR     | 46.450           | 46.450              |
| Bezugsrechte Ferrovial S.A.                         | ES06189009C8 | EUR     | 18.774           | 18.774              |
| Bezugsrechte Iberdrola S.A. Anrechte                | ES06445809H0 | EUR     | 209.024          | 209.024             |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                                                       | WP-NR.       | WÄHRUNG | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|------------------|---------------------|
| Bezugsrechte Iberdrola S.A. Anrechte                                        | ES0644580918 | EUR     | 209.024          | 209.024             |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>                                           |              |         |                  |                     |
| <b>Aktien</b>                                                               |              |         |                  |                     |
| AKZO Nobel NV Ordinary Shares                                               | NL0000009132 | EUR     | 0                | 9.586               |
| Innogy SE zum Verkauf angemeldete Stücke                                    | DE000A2LQ2L3 | EUR     | 0                | 3.900               |
| Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien                                     | DE000A2E4L75 | EUR     | 0                | 5.822               |
| Luxottica Group Spa                                                         | IT0001479374 | EUR     | 0                | 4.558               |
| MAN SE St.Nachbesserungsrecht für 2013                                      | XF0000C24475 | EUR     | 1.015            | 1.015               |
| MAN SE St.Nachbesserungsrecht für 2013                                      | XF0000C24483 | EUR     | 1.015            | 1.015               |
| Aetna Inc                                                                   | US00817Y1082 | USD     | 0                | 2.096               |
| Anadarko Petroleum Corporation                                              | US0325111070 | USD     | 0                | 2.130               |
| Andeavor                                                                    | US03349M1053 | USD     | 0                | 894                 |
| Cigna Corp                                                                  | US1255091092 | USD     | 0                | 1.622               |
| Computer Associates Inc. (USD)                                              | US12673P1057 | USD     | 0                | 2.437               |
| Harris Corp.                                                                | US4138751056 | USD     | 0                | 3.597               |
| L3 Technologies Inc. DL -,01 (USD)                                          | US5024131071 | USD     | 482              | 482                 |
| Newfield Exploration Company (USD)                                          | US6512901082 | USD     | 0                | 2.960               |
| Praxair Inc                                                                 | US74005P1049 | USD     | 0                | 3.030               |
| Rockwell Collins Inc.                                                       | US7743411016 | USD     | 0                | 3.210               |
| Total System Services Inc. Shares (USD)                                     | US8919061098 | USD     | 0                | 1.512               |
| Twenty-First Century A Shares                                               | US90130A1016 | USD     | 0                | 7.251               |
| Twenty-First Century A Shares                                               | US90130A3095 | USD     | 5.343            | 5.343               |
| Twenty-First Century B Shares                                               | US90130A2006 | USD     | 0                | 1.513               |
| Twenty-First Century Fox B Shares                                           | US90130A4085 | USD     | 1.115            | 1.115               |
| Worldpay Incorporation Class A (USD)                                        | US9815581098 | USD     | 0                | 2.000               |
| Xerox Corporation                                                           | US9841216081 | USD     | 0                | 1.663               |
| <b>Bezugsrechte</b>                                                         |              |         |                  |                     |
| Bezugsrecht Aroundtown SA für Cash                                          | LU2004365800 | EUR     | 20.000           | 20.000              |
| Bezugsrecht Atos SE (Wahldividende)                                         | FR0013413614 | EUR     | 3.889            | 3.889               |
| Bezugsrecht ACS, Act.de Constr.y Serv. SA                                   | ES06670509F6 | EUR     | 10.874           | 10.874              |
| Bezugsrecht Bolloré S.A.                                                    | FR0013358017 | EUR     | 0                | 30.414              |
| Bezugsrecht Bureau Veritas SA (Wahldividende)                               | FR0013413481 | EUR     | 9.238            | 9.238               |
| Bezugsrecht Covivio S.A.(Wahldividende)                                     | FR0013410016 | EUR     | 843              | 843                 |
| Bezugsrecht Deutsche Wohnen SE Dividende Cash                               | DE000A2TSAS8 | EUR     | 14.242           | 14.242              |
| Bezugsrecht Ingenico Group S.A.                                             | FR0013419249 | EUR     | 1.875            | 1.875               |
| Bezugsrecht Koninklijke DSM N.V.(Wahldividende)                             | NL0013475502 | EUR     | 5.799            | 5.799               |
| Bezugsrecht Koninklijke Philips NV(Wahldividende)                           | NL0013332414 | EUR     | 34.120           | 34.120              |
| Bezugsrecht NN Group N.V.                                                   | NL0013495534 | EUR     | 10.335           | 10.335              |
| Bezugsrecht NN Group N.V. (Wahldividende)                                   | NL0013771488 | EUR     | 10.335           | 10.335              |
| Bezugsrecht Repsol S.A.                                                     | ES06735169E5 | EUR     | 46.450           | 46.450              |
| Bezugsrecht Société Générale S.A. (Wahldiv.)                                | FR0013413754 | EUR     | 23.880           | 23.880              |
| Bezugsrecht Total S.A.                                                      | FR0013358967 | EUR     | 0                | 75.320              |
| Bezugsrecht Total S.A.                                                      | FR0013382850 | EUR     | 76.959           | 76.959              |
| Bezugsrecht Vonovia SE                                                      | DE000A2TSGY3 | EUR     | 16.120           | 16.120              |
| Bezugsrechte Aegon N.V.                                                     | NL0013380272 | EUR     | 48.266           | 48.266              |
| Bezugsrechte Bolloré S.A.                                                   | FR0013415718 | EUR     | 30.414           | 30.414              |
| Bezugsrechte Carrefour S.A.                                                 | FR0013421039 | EUR     | 19.379           | 19.379              |
| Bezugsrechte Koninklijke DSM N.V. (Wahldividende)                           | NL0013696347 | EUR     | 5.799            | 5.799               |
| Bezugsrechte Publicis Groupe S.A.                                           | FR0013418555 | EUR     | 6.662            | 6.662               |
| Bezugsrechte Total S.A. (Wahldividende)                                     | FR0013404126 | EUR     | 76.959           | 76.959              |
| Bezugsrecht Edenred S.A. (Wahldividende)                                    | FR0013416195 | EUR     | 7.758            | 7.758               |
| <b>GESCHLOSSENE OPTIONSRECHTE UND FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR</b> |              |         |                  |                     |
| Euro-BUND Future Dezember 2018                                              | DE000C16GSR0 | EUR     | 100,00           | 0,00                |
| Put Euro-Bobl Fut. Dez.19/Okt.19 134/20.09.2019                             | DE000C361SF5 | EUR     | 3.000,00         | 3.000,00            |
| Call EURO STOXX 50 Index Juni 2019 2800                                     | DE000C8F18D6 | EUR     | 2.000,00         | 2.000,00            |
| Call S&P 500 Index Dezember 2019 2400                                       | BBG00FM5X4Z7 | USD     | 300,00           | 0,00                |
| Euro-BUND Future Juni 2019                                                  | DE000C2NJHK0 | EUR     | 100,00           | 100,00              |
| Euro-BUND Future März 2019                                                  | DE000C2E8RY1 | EUR     | 100,00           | 100,00              |
| Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2019 3350                                 | DE000C0JMH81 | EUR     | 1.250,00         | 1.250,00            |
| Call EURO STOXX 50 Index Juni 2019 3300                                     | DE000C8F18N5 | EUR     | 2.000,00         | 2.000,00            |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                          | WP-NR.       | WÄHRUNG | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE |
|------------------------------------------------|--------------|---------|------------------|---------------------|
| Call EURO STOXX 50 Index Jänner 2019 3300      | DE000C2J8749 | EUR     | 4.000,00         | 4.000,00            |
| Put Euro-Bobl Future September 2019/23.08.2019 | DE000C2ZVRH4 | EUR     | 1.000,00         | 1.000,00            |
| Put EURO STOXX 50 Index Juni 2019 3050         | DE000P8FWVY3 | EUR     | 2.000,00         | 0,00                |
| Put S&P 500 Index Dezember 2019 2400           | BBG00FM5XBJ9 | USD     | 300,00           | 0,00                |
| Call EURO STOXX 50 Index Juni 2019 3050        | DE000C8F19U8 | EUR     | 2.000,00         | 0,00                |

Graz, am 27. Jänner 2020

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler

## **6. Bestätigungsvermerk\*)**

### **Bericht zum Rechenschaftsbericht**

#### **Prüfungsurteil**

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

#### **Value Investment Fonds Klassik** Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2019 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

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

#### **Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht**

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

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

## **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

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

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

Darüber hinaus gilt:

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



## Sonstige Informationen

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

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

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

Wien, am 27. Jänner 2020

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Andrea Stippl e.h.  
Wirtschaftsprüferin

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

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

## Steuerliche Behandlung des Value Investment Fonds Klassik

### **AT0000654652**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,8599 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000990346**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 1,0350 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](http://www.securitykag.at) abrufbar.

## **Fondsbestimmungen Value Investment Fonds Klassik**

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

Der Investmentfonds ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen und wird von der Security Kapitalanlage AG (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Graz verwaltet.

### **Artikel 1      Miteigentumsanteile**

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

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

### **Artikel 2      Depotbank (Verwahrstelle)**

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

### **Artikel 3      Veranlagungsinstrumente und – grundsätze**

**Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte gemäß InvFG ausgewählt werden.**

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

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

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

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

#### **-      Wertpapiere**

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

#### **-      Geldmarktinstrumente**

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

#### **-      Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

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

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens (berechnet auf Basis der aktuellen Marktpreise/Bewertungskurse der Derivate) und zur Absicherung eingesetzt werden.

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

**Commitment Ansatz**

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

Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste kann der Investmentfonds einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

- **Wertpapierleihe**

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu **30 v.H.** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Nähere Angaben betreffend den Artikel 3 finden sich im Prospekt.

#### **Artikel 4      Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen. Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

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

## **Artikel 5      Rechnungsjahr**

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

## **Artikel 6      Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

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

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

- **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 1.12. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1.12. der gemäß InvFG ermittelte Betrag

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

#### **Artikel 7      Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,5 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

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

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

#### **Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG**

Österreich  
Deutschland  
Frankreich  
Niederlande

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

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

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

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

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

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

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

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

## 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                                      |

<sup>1</sup> 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.

|       |                                  |                                                                                                          |
|-------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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<br>(NYSE),<br>Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati |
| 3.24. | Venezuela:                       | Caracas                                                                                                  |
| 3.25. | Vereinigte Arabische<br>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<br>der International Capital Market Association (ICMA), Zürich |
| 4.5. | USA      | Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B.<br>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<br>Securities Exchange (ASX)                                                      |
| 5.3. | Brasilien:   | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros,<br>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,<br>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<br>Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York,<br>Nasdaq PHLX, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |