



APOLLO NACHHALTIG AKTIEN GLOBAL

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 1. Juni 2019 bis 30. November 2019

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Gerald Gröstenberger
Dr. Gernot Reiter

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

HALBJAHRESBERICHT

des Apollo Nachhaltig Aktien Global, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Juni 2019 bis 30. November 2019

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo Nachhaltig Aktien Global über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2019 / 2020 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	3.667.261
zu Halbjahresende	3.860.061

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1EL47) betrug	EUR 12,41
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1EL88) betrug	EUR 124.950,82
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1XH24) betrug	EUR 114,85
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1EL54) betrug	EUR 12,72

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.11.2019	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Brambles Ltd.	AU000000BXB1	AUD	41.022	0	0	12,6700	319.786,34	0,28
Commonwealth Bank of Australia	AU000000CBA7	AUD	6.500	1.130	0	81,6000	326.339,75	0,28
CSL Limited	AU000000CSL8	AUD	2.250	207	0	282,9900	391.759,98	0,34
Fortescue Metals Group Ltd. (AUD)	AU000000FMG4	AUD	53.000	53.000	0	9,7900	319.245,68	0,28
GPT Group	AU000000GPT8	AUD	78.000	5.000	0	6,1500	295.145,51	0,26
IDP Education Limited	AU000000IEL5	AUD	26.000	0	13.015	18,2100	291.306,22	0,25
National Australia Bank Ltd. (AUD)	AU000000NAB4	AUD	20.100	2.000	0	26,1800	323.766,69	0,28
OZ Minerals Limited	AU000000OZL8	AUD	45.000	0	0	10,6700	295.422,38	0,26
Sydney Airport	AU000000SYD9	AUD	67.500	8.500	0	9,1800	381.252,69	0,33
SIMS Metal Management Ltd.	AU000000SGM7	AUD	45.000	7.500	0	10,8300	299.852,33	0,26
Telstra Corporation Ltd.	AU000000TLS2	AUD	140.000	0	0	3,8600	332.492,46	0,29
VIVA Energy REIT (AUD)	AU000000VVR9	AUD	190.000	25.000	0	2,7800	324.986,16	0,28
Westpac Banking Corp. (AUD)	AU000000WBC1	AUD	18.000	4.000	0	24,7000	273.549,50	0,24
							4.174.905,69	3,63
Bank of Montreal (CAD)	CA0636711016	CAD	4.700	600	0	102,2900	328.726,84	0,29
BCE Incorporation Shares (CAD)	CA05534B7604	CAD	7.105	0	0	63,8500	310.190,94	0,27
Canadian National Railway Company (CAD)	CA1363751027	CAD	3.450	0	CA	122,2500	288.384,62	0,25
Canadian Pacific Railway Ltd.	CA13645T1003	CAD	1.500	173	0	317,9400	326.092,31	0,28
CGI Inc.A	CA12532H1047	CAD	4.475	0	0	110,4700	338.019,32	0,29
Enbridge Inc.(CAD)	CA29250N1050	CAD	9.750	1.350	0	50,5500	337.000,00	0,29
Power Corporation of Canada	CA7392391016	CAD	15.500	2.850	0	32,1700	340.947,01	0,30
Power Financial Corporation	CA73927C1005	CAD	15.000	1.250	0	32,4800	333.128,21	0,29
Royal Bank of Canada (CAD)	CA7800871021	CAD	4.200	0	0	108,6700	312.077,95	0,27
Telus Corporation	CA87971M1032	CAD	1.000	1.000	0	50,0800	34.242,74	0,03
The Toronto-Dominion Bank (CAD)	CA8911605092	CAD	6.000	0	0	76,9400	315.651,28	0,27
							3.264.461,22	2,84
dormakaba Holding AG	CH0011795959	CHF	470	70	0	684,0000	292.493,86	0,25
Adecco Group AG	CH0012138605	CHF	6.100	0	0	62,0400	344.321,72	0,30
Barry Callebaut AG	CH0009002962	CHF	170	170	0	2.026,0000	313.365,48	0,27
Basellandschaftl. Kantonbank Parzitiptionssch.	CH0001473559	CHF	200	0	0	912,0000	165.953,96	0,14
Basler Kantonbank	CH0009236461	CHF	4.300	500	0	73,2000	286.379,77	0,25
Berner Kantonbank AG	CH0009691608	CHF	1.570	235	0	219,5000	313.542,90	0,27
Energiedienst Holding AG	CH0039651184	CHF	8.197	0	0	31,4000	234.178,69	0,20
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 (CHF)	CH0010645932	CHF	120	0	0	2.937,0000	320.662,36	0,28

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.11.2019	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Landis & Gyr Holding (SHS)	CH0371153492	CHF	5.000	0	0	102,0000	464.016,01	0,40
Schindler Holding AG Partizipationsschein	CH0024638196	CHF	1.540	130	0	250,2000	350.566,83	0,30
Siegfried Holding AG Namensaktien	CH0014284498	CHF	850	850	0	436,5000	337.571,65	0,29
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	1.550	0	442	228,7000	322.522,97	0,28
Swiss Re Ltd.Namens-Aktien(CHF)	CH0126881561	CHF	3.300	200	0	107,5000	322.764,08	0,28
Swisscom AG Namensaktien à Nominale CHF 50.--	CH0008742519	CHF	670	0	0	518,4000	316.011,28	0,27
SGS SA Namensaktien à Nom.20	CH0002497458	CHF	161	42	0	2.599,0000	380.710,58	0,33
Temenos AG	CH0012453913	CHF	2.250	0	0	151,5500	310.242,47	0,27
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	29.000	6.500	0	12,2000	321.899,74	0,28
Vontobel Holding AG	CH0012335540	CHF	5.900	0	0	64,0000	343.553,82	0,30
							5.740.758,17	4,99
Carlsberg AS Class B (DKK)	DK0010181759	DKK	2.420	0	0	981,8000	318.002,54	0,28
Coloplast B	DK0060448595	DKK	3.000	0	0	809,2000	324.914,68	0,28
H. Lundbeck A/S	DK0010287234	DKK	6.700	0	0	262,0000	234.946,13	0,20
Orsted A/S	DK0060094928	DKK	3.550	0	900	623,6000	296.296,59	0,26
Vestas Wind Systems AS (DKK)	DK0010268606	DKK	4.500	0	0	650,6000	391.849,03	0,34
							1.566.008,97	1,36
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116	EUR	9.500	0	0	28,3400	269.230,00	0,23
Acciona S.A.	ES0125220311	EUR	3.748	0	0	94,0000	352.312,00	0,31
Air France-KLM	FR0000031122	EUR	35.000	9.534	0	10,9000	381.500,00	0,33
Akzo Nobel N.V.	NL0013267909	EUR	3.513	625	0	87,4600	307.246,98	0,27
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	1.500	172	0	218,8000	328.200,00	0,29
Alstom S.A.	FR0010220475	EUR	8.250	750	0	39,3400	324.555,00	0,28
Alstria Office REIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1	EUR	20.732	0	0	16,5700	343.529,24	0,30
Atos SE	FR0000051732	EUR	4.350	1.150	0	77,6200	337.647,00	0,29
Aurubis AG	DE0006766504	EUR	7.250	1.750	0	43,8100	317.622,50	0,28
Axel Springer SE zum Verkauf eing.	DE000A2YPGA9	EUR	6.000	6.000	0	63,0000	378.000,00	0,33
ABN AMRO Bank N.V.	NL0011540547	EUR	13.000	0	0	15,7000	204.100,00	0,18
AEGON N.V. (EUR)	NL0000303709	EUR	67.500	12.500	0	4,1020	276.885,00	0,24
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	1.550	1.550	0	245,9500	381.222,50	0,33
ASR Nederland N.V.	NL0011872643	EUR	9.500	2.496	0	33,5000	318.250,00	0,28
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	12.500	1.000	0	24,8350	310.437,50	0,27
Banco Santander S.A.(EUR)	ES0113900J37	EUR	54.500	0	0	3,5670	194.401,50	0,17
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	6.250	500	0	51,0400	319.000,00	0,28
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	4.800	1.650	0	73,6200	353.376,00	0,31
Befimmo S.C.A.	BE0003678894	EUR	4.722	0	0	57,3000	270.570,60	0,24
Beiersdorf	DE0005200000	EUR	3.100	350	0	105,4500	326.895,00	0,28
CaixaBank	ES0140609019	EUR	89.500	0	0	2,6830	240.128,50	0,21
Capgemini SA Shares	FR0000125338	EUR	2.915	500	0	108,8000	317.152,00	0,28
Carrefour S.A. (EUR)	FR0000120172	EUR	19.750	2.750	0	15,1250	298.718,75	0,26
Citycon Oyj Registered Shares o.N.	FI4000369947	EUR	33.500	5.500	0	9,4550	316.742,50	0,28
Continental AG Aktien	DE0005439004	EUR	2.700	1.050	0	120,8200	326.214,00	0,28
Covestro AG	DE0006062144	EUR	7.350	2.600	0	43,2700	318.034,50	0,28
Covivio	FR0000064578	EUR	3.000	0	0	101,1000	303.300,00	0,26
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	28.000	3.000	0	12,4850	349.580,00	0,30
CNH Global NV (EUR)	NL0010545661	EUR	33.500	5.000	0	9,6920	324.682,00	0,28
CNP Assurances S.A. (EUR)	FR0000120222	EUR	13.000	0	0	18,0900	235.170,00	0,20
CRH PLC	IE0001827041	EUR	9.500	0	0	34,9000	331.550,00	0,29
Daimler AG	DE0007100000	EUR	6.500	1.900	0	51,9600	337.740,00	0,29
Deutsche Börse AG	DE0005810055	EUR	2.350	0	0	138,5500	325.592,50	0,28
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	21.000	8.500	0	17,1650	360.465,00	0,31
Deutsche Pfandbriefbank AG o.N.(EUR)	DE0008019001	EUR	28.500	2.500	0	13,7900	393.015,00	0,34
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	10.300	2.000	0	33,7150	347.264,50	0,30
Drägerwerk AG & Co. KGaA	DE0005550602	EUR	7.900	475	0	40,3000	318.370,00	0,28
Edenred	FR0010908533	EUR	7.188	0	0	45,2500	325.257,00	0,28
Eiffage	FR0000130452	EUR	3.500	800	0	100,0500	350.175,00	0,30
Elisa Corporation	FI0009007884	EUR	6.800	0	0	48,7800	331.704,00	0,29
Evonik Industries AG	DE000EVNKO13	EUR	12.250	1.500	0	26,5400	325.115,00	0,28
EDP Renováveis S.A.(EUR)	ES0127797019	EUR	35.491	0	0	9,9200	352.070,72	0,31
ERG S.p.A.	IT0001157020	EUR	16.000	0	0	20,0600	320.960,00	0,28
Faurecia	FR0000121147	EUR	7.083	0	0	49,2600	348.908,58	0,30
Fiat Chrysler Automobiles NV (EUR)	NL0010877643	EUR	25.000	5.000	0	13,4920	337.300,00	0,29
Finnair Oyj	FI0009003230	EUR	55.000	20.167	0	5,9400	326.700,00	0,28
Fonciere Lyonnaise Shares	FR0000033409	EUR	4.300	0	0	71,8000	308.740,00	0,27
Fraport AG Frankfurt Airport Services AG	DE0005773303	EUR	4.100	0	0	77,8600	319.226,00	0,28

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.11.2019	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Galp Energia SGPS S.A.	PTGAL0AM0009	EUR	22.500	5.000	0	14,8300	333.675,00	0,29
Gaztransport Technigaz	FR0011726835	EUR	3.950	850	0	80,7000	318.765,00	0,28
Gecina SA Stammaktie	FR0010040865	EUR	2.125	0	0	156,2000	331.925,00	0,29
Gestamp Automoción S.A. Acciones Port. EO-,50	ES0105223004	EUR	74.000	24.664	0	4,2380	313.612,00	0,27
Getlink	FR0010533075	EUR	24.000	0	0	15,3600	368.640,00	0,32
Hannover Rück SE	DE0008402215	EUR	2.000	0	0	168,4000	336.800,00	0,29
Heineken N.V.(EUR)	NL0000009165	EUR	3.350	350	0	94,2800	315.838,00	0,27
Henkel KGaA Vorzugsaktien	DE0006048432	EUR	3.400	3.400	0	96,4200	327.828,00	0,29
Innogy SE Shares (EUR)	DE000A2AADD2	EUR	7.500	1.353	0	44,4900	333.675,00	0,29
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	137.000	12.000	0	2,3100	316.470,00	0,28
Iride S.p.A.	IT0003027817	EUR	125.000	10.000	0	2,8040	350.500,00	0,30
Italgas S.P.A. o.N.(EUR)	IT0005211237	EUR	56.000	6.000	7.009	5,7520	322.112,00	0,28
Kesko Oy	FI0009000202	EUR	6.000	0	0	61,9200	371.520,00	0,32
Kingspan Group Plc	IE0004927939	EUR	6.500	600	0	49,0400	318.760,00	0,28
Kleppierre S.A.	FR0000121964	EUR	9.200	1.000	0	32,6000	299.920,00	0,26
Knorr-Bremse AG	DE000KBX1006	EUR	3.100	0	0	86,2900	267.499,00	0,23
Kone Corporation	FI0009013403	EUR	5.644	0	0	56,8600	320.917,84	0,28
Koninklijke Philips N.V.(EUR)	NL0000009538	EUR	8.000	0	0	42,1000	336.800,00	0,29
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder OE	NL0009432491	EUR	6.600	6.600	0	48,5500	320.430,00	0,28
KBC Groep N.V.	BE0003565737	EUR	4.650	500	0	66,4400	308.946,00	0,27
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	1.445	0	0	257,0000	371.365,00	0,32
Lagarere S.C.A.	FR0000130213	EUR	18.500	6.500	0	19,9000	368.150,00	0,32
Lenzing AG Aktien	AT0000644505	EUR	3.500	475	0	87,8500	307.475,00	0,27
Michelin (CGDE)	FR0000121261	EUR	2.750	390	0	110,8500	304.837,50	0,27
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	1.300	0	0	260,4000	338.520,00	0,29
Natixis	FR0000120685	EUR	82.500	39.500	0	3,8200	315.150,00	0,27
Neste OYJ	FI0009013296	EUR	12.600	0	0	30,5600	385.056,00	0,33
Nexans S.A. (EUR)	FR0000044448	EUR	10.250	1.250	0	36,0700	369.717,50	0,32
Nordex AG	DE000A0D6554	EUR	24.500	0	0	11,9200	292.040,00	0,25
NN Group N.V.(EUR)	NL0010773842	EUR	9.200	2.700	0	35,0200	322.184,00	0,28
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	23.000	4.243	0	14,9000	342.700,00	0,30
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	7.300	1.050	0	52,9600	386.608,00	0,34
Peugeot S.A. (EUR)	FR0000121501	EUR	14.500	2.500	0	22,2400	322.480,00	0,28
Philips Lighting N.V.	NL0011821392	EUR	12.400	0	0	27,3400	339.016,00	0,29
Pirelli & C. Spa (EUR)	IT0005278236	EUR	60.000	24.250	0	5,2640	315.840,00	0,27
Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	31.500	0	0	10,6350	335.002,50	0,29
PostNL	NL0009739416	EUR	145.000	15.000	0	1,9380	281.010,00	0,24
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	14.500	3.500	0	21,6500	313.925,00	0,27
Randstad NV	NL0000379121	EUR	6.000	0	0	52,9600	317.760,00	0,28
Red Electrica Corporation SA (New)	ES0173093024	EUR	13.665	0	0	17,4750	238.795,88	0,21
Redes Energeticas Nacionais SA	PTREL0AM0008	EUR	125.000	25.000	0	2,7600	345.000,00	0,30
Renault SA	FR0000131906	EUR	7.350	3.150	0	43,3050	318.291,75	0,28
Österreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	9.750	2.000	0	33,6000	327.600,00	0,28
Saint Gobain Stammaktien	FR0000125007	EUR	9.000	1.600	0	37,2550	335.295,00	0,29
Saipem S.p.A.	IT0005252140	EUR	75.000	13.000	0	4,2680	320.100,00	0,28
Sanofi-Aventis	FR0000120578	EUR	4.150	700	0	84,4600	350.509,00	0,30
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	3.500	0	0	88,3400	309.190,00	0,27
Scor SE	FR0010411983	EUR	7.750	1.416	0	38,7800	300.545,00	0,26
Scout24 Holding GmbH	DE000A12DM80	EUR	6.600	0	0	55,9500	369.270,00	0,32
Siemens AG Namensaktien	DE0007236101	EUR	2.800	0	0	117,3400	328.552,00	0,29
Siemens Gamesa Renewable Ener	ES0143416115	EUR	23.750	3.750	0	14,3300	340.337,50	0,30
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	8.250	1.000	0	43,9350	362.463,75	0,32
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.(EUR)	DE000WAF3001	EUR	4.300	900	0	75,3400	323.962,00	0,28
Smurfit Kappa Group PLC	IE00B1RR8406	EUR	10.500	0	0	32,2800	338.940,00	0,29
Snam SpA	IT0003153415	EUR	68.975	0	0	4,4810	309.076,98	0,27
Societe Television Francaise 1	FR0000054900	EUR	43.500	11.000	0	7,3450	319.507,50	0,28
Solvay Shares	BE0003470755	EUR	3.400	750	0	105,1500	357.510,00	0,31
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	20.000	0	0	22,4700	449.400,00	0,39
Suez	FR0010613471	EUR	23.825	0	0	13,4650	320.803,63	0,28
Symrise AG	DE000SYM9999	EUR	3.700	0	0	88,1200	326.044,00	0,28
SAP AG Stammaktien	DE0007164600	EUR	3.017	0	0	122,5200	369.642,84	0,32
SEB SA	FR0000121709	EUR	2.350	350	0	139,1000	326.885,00	0,28
Talanx AG	DE000TLX1005	EUR	8.039	0	0	43,3200	348.249,48	0,30
Telefonica SA (EUR)	ES0178430E18	EUR	44.500	5.500	0	6,8560	305.092,00	0,27
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	40.000	0	0	7,1900	287.600,00	0,25

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL	
				30.11.2019	ZUGÄNGE				ABGÄNGE
				STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Terna Spa	IT0003242622	EUR	53.000	4.400	0	5,7660	305.598,00	0,27	
Unione di Banche Italiane	IT0003487029	EUR	105.000	0	0	2,9550	310.275,00	0,27	
Unipolsai SPA	IT0004827447	EUR	118.708	0	0	2,6530	314.932,32	0,27	
Valéo S.A.	FR0013176526	EUR	10.000	0	0	36,4300	364.300,00	0,32	
Valmet Corporation	FI4000074984	EUR	15.600	2.069	0	20,1000	313.560,00	0,27	
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	EUR	14.500	0	0	23,3400	338.430,00	0,29	
Verbund AG	AT0000746409	EUR	6.450	0	0	47,6000	307.020,00	0,27	
Vinci S.A.	FR0000125486	EUR	3.067	0	0	98,9000	303.326,30	0,26	
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	2.100	380	0	176,7000	371.070,00	0,32	
Wacker Chemie AG	DE000WCH8881	EUR	5.000	2.750	0	63,4400	317.200,00	0,28	
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	14.500	2.000	0	25,3200	367.140,00	0,32	
Worldline S.A.	FR0011981968	EUR	5.800	800	2.080	58,6500	340.170,00	0,30	
							40.810.010,64	35,49	
Aviva Plc	GB0002162385	GBP	69.000	6.000	0	4,0200	325.639,82	0,28	
Barratt Developments Plc.	GB0000811801	GBP	43.000	0	0	6,8100	343.777,88	0,30	
Berkeley Group Holdings	GB00B02L3W35	GBP	7.250	1.295	0	47,1200	401.056,59	0,35	
Big Yellow Group PLC	GB0002869419	GBP	23.500	0	0	11,3300	312.579,24	0,27	
Britvic Plc	GB00B0N8DQ54	GBP	30.000	30.000	0	9,9050	348.849,50	0,30	
BT Group PLC (GBP)	GB0030913577	GBP	155.000	56.141	0	1,9350	352.107,30	0,31	
Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	10.250	1.250	0	25,8000	310.460,20	0,27	
Derwent London plc	GB0002652740	GBP	8.610	810	0	37,4400	378.443,77	0,33	
Experian PLC (GBP)	GB00B19NLV48	GBP	11.250	0	0	25,5900	337.975,46	0,29	
Firstgroup PLC	GB0003452173	GBP	245.000	0	0	1,2280	353.204,98	0,31	
HSBC Holdings PLC zu USD 0,50 (GBP)	GB0005405286	GBP	44.500	4.500	0	5,8080	303.423,34	0,26	
Land Securities (new)	GB00BYW0PQ60	GBP	29.500	4.000	0	9,6420	333.926,98	0,29	
Legal & General	GB0005603997	GBP	110.000	24.000	0	2,8530	368.431,56	0,32	
Lloyds Banking Group PLC (GBP)	GB0008706128	GBP	440.000	0	0	0,6269	323.827,19	0,28	
London Stock Exchange Group (GBP)	GB00B0SWJX34	GBP	5.125	0	0	68,9800	415.029,94	0,36	
National Grid PLC	GB00BDR05C01	GBP	32.000	0	0	8,9600	336.604,84	0,29	
Pearson Plc	GB0006776081	GBP	31.000	0	0	6,5320	237.722,47	0,21	
Pennon Group Plc	GB00B18V8630	GBP	37.500	0	0	9,2900	408.986,85	0,36	
Rentokil Initial PLC new	GB00B082RF11	GBP	66.000	0	20.000	4,4750	346.736,32	0,30	
Rightmove PLC	GB00BGDT3G23	GBP	52.000	52.000	0	6,2740	383.010,10	0,33	
Royal Bank of Scotland (GBP)	GB00B7T77214	GBP	90.000	0	0	2,3210	245.233,62	0,21	
RHI Magnesita N.V. Namensaktien o.N.(GBP)	NL0012650360	GBP	7.000	1.700	0	38,7200	318.196,76	0,28	
Safestor Holdings PLC (GBP)	GB00B1N7Z094	GBP	40.000	0	0	7,5600	355.012,91	0,31	
Sainsbury Plc (GBP)	GB00B019KW72	GBP	125.000	25.000	0	2,2090	324.166,47	0,28	
Schroders Plc	GB0002405495	GBP	8.350	0	0	33,3600	327.020,43	0,28	
Segro plc	GB00B5ZN1N88	GBP	37.400	0	0	8,9320	392.177,51	0,34	
Severn Trent PLC	GB00B1FH8J72	GBP	13.000	0	0	22,8500	348.732,10	0,30	
Smith & Nephew Plc	GB0009223206	GBP	15.500	0	0	17,4750	317.988,38	0,28	
Spirax-Sarco Engineering Plc (SHS)	GB00BWFQGN14	GBP	3.250	0	0	89,9000	343.008,92	0,30	
Stagecoach Group PLC	GB00B6YTLS95	GBP	150.000	0	0	1,3810	243.190,89	0,21	
Standard Life Aberdeen PLC (GBP)	GB00BF8Q6K64	GBP	95.000	0	0	3,2230	359.456,45	0,31	
Taylor Wimpey Plc	GB0008782301	GBP	171.500	25.000	0	1,7785	358.080,24	0,31	
Tesco PLC (GBP)	GB0008847096	GBP	112.500	0	0	2,3740	313.541,91	0,27	
Travis Perkins Plc	GB0007739609	GBP	19.500	0	0	16,1450	369.602,61	0,32	
Unite Group plc	GB0006928617	GBP	27.000	0	0	12,4700	395.268,84	0,34	
United Utilities Group PLC	GB00B39J2M42	GBP	34.000	0	0	8,7100	347.663,77	0,30	
Whitbread Plc	GB00B1KJJ408	GBP	5.800	0	0	46,9800	319.891,99	0,28	
WM Morrison Supermarkets plc	GB0006043169	GBP	136.250	11.250	0	2,0230	323.589,75	0,28	
WPP PLC (GBP)	JE00B8KF9B49	GBP	27.250	0	0	10,0450	321.350,38	0,28	
3i Group Plc	GB00B1YW4409	GBP	27.500	0	0	10,8050	348.834,82	0,30	
							13.593.803,08	11,82	
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd	JP3519400000	JPY	4.300	4.300	0	9,612,0000	343.000,83	0,30	
Dai Nippon Printing Co	JP3493800001	JPY	16.000	3.200	0	2,963,0000	393.427,39	0,34	
Daiichi Sankyo Company Ltd.	JP3475350009	JPY	6.700	0	0	6,945,0000	386.153,53	0,34	
Fujitsu Ltd	JP3818000006	JPY	4.400	0	0	10,130,0000	369.892,12	0,32	
Ibiden Co.Ltd.	JP3148800000	JPY	20.000	0	0	2,625,0000	435.684,65	0,38	
Komatsu Ltd (JPY)	JP3304200003	JPY	15.000	4.000	0	2,566,0000	319.419,09	0,28	
Kubota Corporation	JP3266400005	JPY	23.000	0	0	1,684,5000	321.522,82	0,28	
Kurita Water Industries Ltd.	JP3270000007	JPY	12.500	1.500	0	3,035,0000	314.834,02	0,27	
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	JP3890310000	JPY	11.000	1.000	0	3,556,0000	324.614,11	0,28	
Nec Corporation (JPY)	JP3733000008	JPY	9.200	0	0	4,425,0000	337.842,32	0,29	
Nippon Telephon & Telegraph Shares	JP3735400008	JPY	6.700	6.700	0	5,554,0000	308.811,62	0,27	

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL
			30.11.2019	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Ntt Data Corporation Shares	JP3165700000	JPY	27.600	0	0	1.496,0000	342.652,28	0,30
NTT DoCoMo Incorporation	JP3165650007	JPY	15.300	0	0	3.010,0000	382.182,57	0,33
Rakuten Inc. (JPY)	JP3967200001	JPY	34.000	34.000	0	956,0000	269.742,74	0,23
Shimano Incorporation	JP3358000002	JPY	2.200	0	0	18.010,0000	328.813,28	0,29
Terumo Corporation	JP3546800008	JPY	10.400	0	0	3.864,0000	333.490,46	0,29
Tokio Marine Holdings Inc.	JP3910660004	JPY	6.500	500	0	5.964,0000	321.709,54	0,28
Toyota Motor Corporation (JPY)	JP3633400001	JPY	4.900	300	0	7.724,0000	314.087,97	0,27
Tsumura Shares	JP3535800001	JPY	12.000	2.000	0	3.265,0000	325.145,23	0,28
TDK Corporation	JP3538800008	JPY	4.200	0	0	11.690,0000	407.452,28	0,35
							6.880.478,85	5,98
Atea ASA	NO0004822503	NOK	25.000	4.500	0	129,0000	318.896,47	0,28
DnB ASA Navne-Aksjer A	NO0010031479	NOK	18.500	2.958	0	165,4500	302.662,41	0,26
Mowi ASA (NOK)	NO0003054108	NOK	14.750	0	0	223,8000	326.416,49	0,28
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	NOK	75.000	0	0	32,9300	244.215,37	0,21
Orkla ASA A Shares	NO0003733800	NOK	39.000	39.000	0	88,6800	341.987,54	0,30
Sparebank 1 SMN	NO0006390301	NOK	31.500	0	0	96,7000	301.201,42	0,26
Storebrand ASA (NOK)	NO0003053605	NOK	47.000	9.000	0	66,0000	306.733,91	0,27
Subsea 7 SA (NOK)	LU0075646355	NOK	32.000	7.000	0	98,4000	311.361,61	0,27
Telenor ASA	NO0010063308	NOK	20.000	6.036	0	168,4500	333.135,57	0,29
							2.786.610,79	2,42
Contact Energy Ltd.	NZCENE0001S6	NZD	75.000	0	0	7,0600	308.998,60	0,27
							308.998,60	0,27
Atlas Copco A (SEK)	SE0011166610	SEK	10.000	0	0	350,9000	332.723,32	0,29
Castellum AB	SE0000379190	SEK	16.500	0	0	205,5000	321.510,86	0,28
Elekta AB B shares	SE0000163628	SEK	28.000	0	0	120,0000	318.595,15	0,28
Epiroc AB A	SE0011166933	SEK	31.112	0	0	112,4500	331.731,92	0,29
Ericsson B (SEK)shares	SE0000108656	SEK	34.300	0	0	87,0800	283.212,50	0,25
Fenix Outdoor International AG	CH0242214887	SEK	3.050	500	0	908,0000	262.594,46	0,23
Holmen AB (SEK)	SE0011090018	SEK	15.000	0	0	290,0000	412.466,93	0,36
Millicom International Cellular S.A.(SEK)	SE0001174970	SEK	5.500	0	0	412,6000	215.174,99	0,19
Nobia AB	SE0000949331	SEK	49.500	0	0	65,2000	306.022,02	0,27
NIBE Industrier AB	SE0008321293	SEK	25.000	0	0	146,3500	346.922,62	0,30
Svenska Cellulosa AB B Shares	SE0000112724	SEK	37.500	0	0	96,2200	342.134,21	0,30
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE00000872095	SEK	17.500	2.800	0	160,4500	266.242,66	0,23
SKF AB B (SEK)	SE0000108227	SEK	18.498	0	0	184,5500	323.697,02	0,28
Telia Company (SEK)	SE0000667925	SEK	75.500	10.500	0	41,8100	299.313,98	0,26
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	23.000	3.000	0	149,2000	325.384,26	0,28
							4.687.726,90	4,08
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	4.650	0	0	85,4200	360.929,58	0,31
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	1.734	0	0	201,2500	317.099,05	0,28
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	1.150	0	287	309,0600	322.961,38	0,28
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	11.000	0	3.600	39,4100	393.920,95	0,34
Air Products & Chemicals Incorporation Shares	US0091581068	USD	1.700	0	0	236,0400	364.623,35	0,32
Akamai Technologies Inc.	US00971T1016	USD	4.500	0	0	87,2900	356.933,21	0,31
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	310	40	0	1.312,1300	369.614,08	0,32
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	1.875	400	0	234,5400	399.602,45	0,35
Anthem Inc. (USD)	US0367521038	USD	1.350	0	0	289,4500	355.072,69	0,31
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	1.850	0	0	267,8400	450.253,52	0,39
Autodesk Inc.	US0527691069	USD	2.150	0	250	180,1800	352.010,00	0,31
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	2.200	0	0	171,4800	342.804,18	0,30
Ball Corporation (USD)	US0584981064	USD	5.200	0	1.079	66,5500	314.457,06	0,27
Baxter International (USD)	US0718131099	USD	4.769	0	0	82,4600	357.339,15	0,31
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	5.000	0	0	80,7400	366.833,26	0,32
Biogen Incorporation	US09062X1037	USD	1.450	575	0	303,3500	399.688,78	0,35
Boston Scientific Corporation	US1011371077	USD	8.032	0	0	43,2100	315.368,21	0,27
Bristol-Myers Squibb Corporation Shares (USD)	US1101221083	USD	7.000	7.000	0	57,6000	366.378,92	0,32
California Water Service Group	US1307881029	USD	7.100	0	0	51,1600	330.064,52	0,29
Canadian Solar Inc. (USD)	CA1366351098	USD	20.150	0	0	16,1900	296.436,62	0,26
Cerner Corporation	US1567821046	USD	5.170	5.170	0	72,1100	338.763,02	0,29
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	1.744	112	0	200,0300	316.994,38	0,28
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	6.200	0	800	45,2400	254.873,24	0,22
Citrix Systems Incorporation	US1773761002	USD	3.600	830	0	113,5200	371.351,20	0,32
Coca-Cola European Partners PLC (USD)	GB00BDCPN049	USD	7.700	0	0	50,7000	354.738,76	0,31
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	2.100	190	0	184,8100	352.658,79	0,31
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US1250411098	USD	6.999	0	0	57,5600	366.072,19	0,32

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.11.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
CVS Health Corporation	US1266501006	USD	5.625	425	0	75,0400	383.552,93	0,33
Darling Ingredients Inc.	US2372661015	USD	17.000	2.713	0	23,6700	365.642,89	0,32
Dentsply Sirona Incorporation	US24906P1093	USD	6.000	6.000	0	57,1100	311.367,56	0,27
Ecolab Incorporation	US2788651006	USD	1.938	0	0	186,9500	329.222,26	0,29
Edwards Lifescience shares	US28176E1082	USD	1.867	0	0	246,2600	417.780,48	0,36
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	3.000	600	0	117,4400	320.145,39	0,28
Exelixis Inc.	US30161Q1040	USD	16.000	3.800	0	16,5700	240.908,68	0,21
First Solar Inc.(USD)	US3364331070	USD	5.258	0	0	55,6200	265.742,81	0,23
Flex Limited (USD)	SG9999000020	USD	35.000	0	0	12,1050	384.984,10	0,33
Fresh Del Monte Produce Incorporation	KYG367381053	USD	12.000	12.000	0	32,7200	356.783,28	0,31
Graham Holdings Co-Class B	US3846371041	USD	475	45	0	632,6100	273.048,39	0,24
Herman Miller Incorporation	US6005441000	USD	8.000	0	900	48,5500	352.930,49	0,31
Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)	US42824C1099	USD	23.000	4.500	0	15,9400	333.139,48	0,29
HP Inc.	US40434L1052	USD	14.783	0	0	19,7900	265.838,77	0,23
Incyte Pharmaceuticals Inc.	US45337C1027	USD	3.800	3.800	0	94,1200	324.994,09	0,28
Ingersoll-Rand Plc (USD)	IE00B6330302	USD	2.998	0	0	131,7800	358.997,22	0,31
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	6.700	0	0	58,5100	356.217,17	0,31
International Business Machines (IBM) Shares (US)	US4592001014	USD	2.500	450	0	133,7700	303.884,60	0,26
Intuit Inc.	US4612021034	USD	1.250	0	150	262,1500	297.762,38	0,26
Itron Inc. (USD)	US4657411066	USD	4.400	4.400	0	80,5000	321.853,70	0,28
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619	USD	8.980	0	0	43,1100	351.774,47	0,31
Linde Public Limited Company (USD)	IE00BZ12WP82	USD	1.855	0	0	206,0000	347.233,08	0,30
ManpowerGroup Inc.	US56418H1005	USD	3.500	0	0	94,5100	300.577,01	0,26
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	1.250	0	200	291,7000	331.326,67	0,29
MetLife Incorporation	US59156R1086	USD	6.750	6.750	0	49,9100	306.126,76	0,27
Mettler-Toledo International Incorporation	US5926881054	USD	500	500	0	725,4000	329.577,46	0,29
Micron Technology Inc. (USD)	US5951121038	USD	8.500	0	0	48,1600	371.976,37	0,32
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	USD	2.500	2.500	0	137,9200	313.312,13	0,27
Mondelez International Inc.	US6092071058	USD	6.350	6.350	0	52,7300	304.257,61	0,26
MSCI Incorporated Shares (USD)	US55354G1004	USD	1.650	0	195	258,1800	387.094,05	0,34
Norfolk Southern Corporation	US6558441084	USD	1.800	0	418	195,7400	320.156,29	0,28
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	1.950	0	0	218,2400	386.704,23	0,34
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	6.250	0	0	56,6100	321.501,59	0,28
Ormat Technologies Inc.	US6866881021	USD	5.500	0	0	77,5700	387.673,78	0,34
Owens Corning Incorporation	US6907421019	USD	6.150	0	0	67,9100	379.506,13	0,33
Pattern Energy Group Inc.	US70338P1003	USD	15.500	1.500	0	27,8000	391.549,30	0,34
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	4.050	0	0	121,7600	448.094,50	0,39
ResMed Incorporation	US7611521078	USD	3.050	0	0	150,8300	418.020,45	0,36
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	1.455	0	0	265,5000	351.024,53	0,31
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	2.500	0	0	161,5100	366.901,41	0,32
Seagate Technology	IE00B58JVZ52	USD	7.000	0	0	60,2400	383.171,29	0,33
Solaredge Technologies Inc.(USD)	US83417M1045	USD	6.000	0	1.000	82,3900	449.195,82	0,39
Steelcase Inc. A	US8581552036	USD	20.500	0	0	18,3100	341.076,78	0,30
Strategic Education Inc.	US86272C1036	USD	2.600	800	900	142,4700	336.594,28	0,29
Sunrun Inc. (USD)	US86771W1053	USD	20.000	0	5.000	13,9900	254.248,07	0,22
Sysco Corporation Shares	US8718291078	USD	4.612	0	0	81,0600	339.708,06	0,30
TerraForm Power Inc.	US88104R2094	USD	23.955	0	0	15,7900	343.706,91	0,30
Texas Instruments	US8825081040	USD	3.000	0	0	121,7300	331.840,07	0,29
TE Connectivity Limited	CH0102993182	USD	3.850	0	0	93,4100	326.786,46	0,28
Union Pacific Shares (USD)	US9078181081	USD	2.356	0	0	177,1900	379.336,34	0,33
Veeva Systems Inc.	US9224751084	USD	2.300	2.300	0	153,3200	320.432,53	0,28
Verizon Communications (USD)	US92343V1044	USD	6.500	0	0	60,1000	354.975,01	0,31
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	2.000	0	250	184,3700	335.065,88	0,29
VMware Inc.	US9285634021	USD	2.000	0	500	161,1500	292.866,88	0,25
Waste Management Incorporation	US94106L1098	USD	3.100	0	550	112,9400	318.140,85	0,28
Wellcare Healthre Plans Inc.	US94946T1060	USD	1.180	0	0	321,9400	345.196,91	0,30
Workday Inc. (USD)	US98138H1014	USD	1.700	0	539	179,6800	277.561,11	0,24
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062	USD	11.000	11.000	0	38,8000	387.823,72	0,34
Xylem Incorp.	US98419M1009	USD	4.100	400	0	77,6100	289.142,21	0,25
							29.573.896,21	25,72
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					113.387.659,12	98,61

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.11.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Amcors PLC	AU000000AMC4	AUD	34.039	34.039	28.539	15,3000	320.431,12	0,28
							320.431,12	0,28
Telus Corporation	CA87971M9969	CAD	8.500	0	0	50,0800	291.063,25	0,25
							291.063,25	0,25
Summe der nicht notierten Wertpapiere		EUR					611.494,37	0,53
Summe Wertpapiervermögen		EUR					113.999.153,49	99,14
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	1.092.313,72				1.092.313,72	0,95
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	36.624,92				4.901,94	0,00
		GBP	10.154,12				11.920,78	0,01
		SEK	93.367,62				8.853,12	0,01
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	1.867,63				1.149,10	0,00
		JPY	388.592,00				3.224,82	0,00
		NOK	3.223,27				318,73	0,00
		NZD	19.735,96				11.517,25	0,01
		USD	2.754,36				2.502,83	0,00
Summe der Bankguthaben		EUR					1.136.702,29	0,99
Kurzfristige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CAD	-64.162,76				-43.871,98	-0,04
		CHF	-52.798,29				-48.037,75	-0,04
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		EUR					-91.909,73	-0,08
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		AUD	35,48				21,83	0,00
		CAD	94,33				64,50	0,00
		GBP	13,77				16,17	0,00
		NOK	236,13				23,35	0,00
		NZD	18,61				10,86	0,00
		USD	49,05				44,57	0,00
Dividendenansprüche								
		AUD	5.684,51				3.497,51	0,00
		JPY	407.450,00				3.381,33	0,00
		USD	10.486,18				9.528,56	0,01
Spesen Zinsertrag								
		CHF	-7,60				-6,91	0,00
		DKK	-14,73				-1,97	0,00
		EUR	-271,69				-271,69	0,00
		JPY	-2.076,64				-17,23	0,00
		SEK	-111,24				-10,55	0,00
BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	BESTAND				KURSWERT	%-ANTEIL
			30.11.2019				IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
			STK./NOM.					
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen								

	USD	-19,07	-17,33	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-67.515,47	-67.515,47	-0,06
Depotgebühren				
	EUR	-3.603,33	-3.603,33	0,00
Depotbankgebühren				
	EUR	-2.500,00	-2.500,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände	EUR		-57.355,80	-0,05

FONDSVERMÖGEN **EUR 114.986.590,25 100,00**

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL47	EUR	12,41
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL47	STK	538.373,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL88	EUR	124.950,82
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1EL88	STK	491,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XH24	EUR	114,85
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XH24	STK	46.149,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1EL54	EUR	12,72
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1EL54	STK	3.275.048,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.11.2019 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,10050	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,46250	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85180	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,09910	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,47150	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	10,11300	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,54630	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	120,50000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,62530	AUD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,71360	NZD

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Cleanaway Waste Management	AU000000CWY3	AUD	0	200.000
Vicinity Centres (AUD)	AU000000VCX7	AUD	35.000	190.000
Bombardier Inc. B (CAD)	CA0977512007	CAD	0	110.000
Christian Hansen Hold.	DK0060227585	DKK	0	3.000
Rockwool International A/S B shares	DK0010219153	DKK	0	1.100
Aeroports de Paris (ADP)	FR0010340141	EUR	0	1.539
Altran Technologies SA	FR0000034639	EUR	0	30.000
Amadeus IT Group SA Shares	ES0109067019	EUR	0	4.271
Axel Springer SE Vink.Namens-Aktien (EUR)	DE0005501357	EUR	0	6.000
Dassault Systems S.A.	FR0000130650	EUR	0	1.957
Enagas S.A.	ES0130960018	EUR	0	12.271
Eurazeo Shares	FR0000121121	EUR	0	3.885
Fresenius Medical Care KGaA (EUR)	DE0005785802	EUR	0	3.800
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	0	11.471
NORMA Group AG	DE000A1H8BV3	EUR	0	6.100
Quadient SAS ¹⁾	FR0000120560	EUR	0	11.200
Sartorius AG-Vorzug	DE0007165631	EUR	0	2.305
Sartorius Stedim Biotech S.A.	FR0013154002	EUR	0	2.750
SBM Offshore N.V.	NL0000360618	EUR	18.500	18.500
Tietoener Oyj	FI0009000277	EUR	0	10.450
Umicore S.A.	BE0974320526	EUR	0	6.000
Unibail-Rodamco-Westfield	FR0013326246	EUR	0	1.550
Great Portland Estates PLC	GB00BF5H9P87	GBP	0	30.502
International Personal Finance	GB00B1YKG049	GBP	0	105.000
Investec PLC	GB00B17BBQ50	GBP	0	53.000
Kingfisher PLC	GB0033195214	GBP	0	115.000
Shaftesbury Plc	GB0007990962	GBP	0	23.000
Daiseki Co. Ltd	JP3485600005	JPY	0	11.500
Honda Motor Co. Ltd. (JPY)	JP3854600008	JPY	3.000	13.000
Konica Minolta Inc.	JP3300600008	JPY	0	30.000
Nissan Motor (JPY)	JP3672400003	JPY	0	35.000
NSK Limited	JP3720800006	JPY	0	30.000
Ricoh Corporation Shares	JP3973400009	JPY	5.000	34.000
Tomra Systems ASA	NO0005668905	NOK	0	13.500
Nordea Bank ABP (SEK)	FI4000297767	SEK	0	38.000

¹⁾ vormal: Neopost S.A.

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Sandvik AB Shares	SE0000667891	SEK	0	16.500
Skandinaviska Enskilda Banken A	SE0000148884	SEK	3.300	34.300
Swedbank AB A (SEK)	SE0000242455	SEK	0	14.400
Celgene Corporation	US1510201049	USD	3.350	3.350
Cree Incorporation	US2254471012	USD	0	7.487
CSX Corporation	US1264081035	USD	0	5.500
Goodyear Tire & Rubber Corporation Shares	US3825501014	USD	0	16.500
NXP Semiconductors NV (USD)	NL0009538784	USD	0	3.500
SunPower Corporation (USD)	US8676524064	USD	23.000	23.000
Teradata Corporation	US88076W1036	USD	0	8.500
3M Co.	US88579Y1010	USD	0	1.350
Amcor PLC	AU0000048258	AUD	28.539	28.539
Xerox Corporation	US9841216081	USD	0	11.000

Nicht notierte Wertpapiere

Bezugsrechte

Bezugsrecht AEGON N.V. (Wahldividende)	NL0013771645	EUR	67.500	67.500
Bezugsrecht Covivio S.A.(Wahldividende)	FR0013410016	EUR	0	3.000
Bezugsrecht Koninklijke Philips NV(Wahldividende)	NL0013332414	EUR	0	8.000
Bezugsrecht NN Group N.V.	NL0013495534	EUR	6.500	6.500
Bezugsrecht NN Group N.V. (Wahldividende)	NL0013771488	EUR	6.500	6.500
Bezugsrechte Aegon N.V.	NL0013380272	EUR	0	55.000
Bezugsrechte Carrefour S.A.	FR0013421039	EUR	17.000	17.000
Bezugsrechte PostNL N.V.(Wahldividende)	NL0013771496	EUR	130.000	130.000
Bezugsrecht Edenred S.A. (Wahldividende)	FR0013416195	EUR	0	7.188

Graz, im Jänner 2020

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler