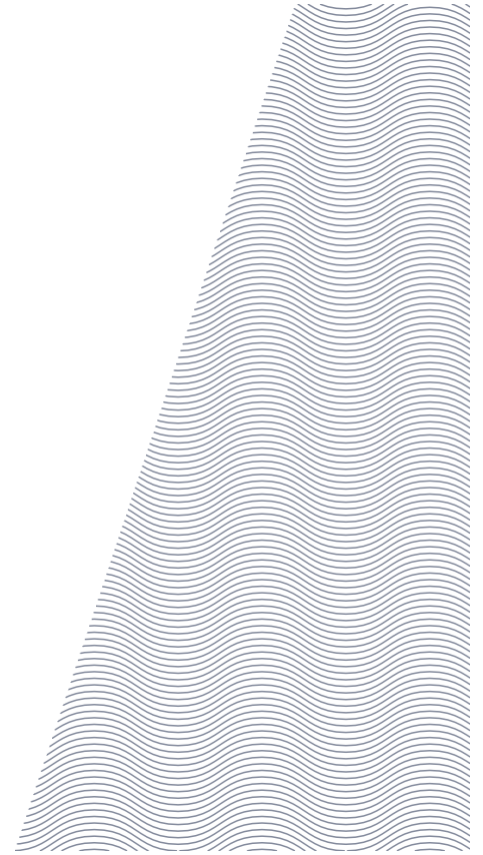




VALUE INVESTMENT FONDS KLASSIK

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020

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

Staatskommissäre

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitgel (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 Value Investment Fonds Klassik, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Value Investment Fonds Klassik über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2019 / 2020 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	7.118.459
zu Halbjahresende	6.992.805

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000654652) betrug	EUR 95,00
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000990346) betrug	EUR 152,17

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2020	ZUGÄNGE	ABGÄNGE	IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN	
			STK./NOM.	IM				
				BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktion								
Établissements Fr. Colruyt SA	BE0974256852	EUR	1.725	0	0	49,1000	84.697,50	0,01
bioMerieux	FR0013280286	EUR	1.260	0	0	100,2000	126.252,00	0,01
thyssenkrupp AG	DE0007500001	EUR	13.400	0	8.000	4,6350	62.109,00	0,01
Accor S.A.	FR0000120404	EUR	4.839	0	0	24,9600	120.781,44	0,01
Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	5.742	0	0	206,8000	1.187.445,60	0,14
Adyen N.V.	NL0012969182	EUR	325	0	0	783,8000	254.735,00	0,03
Aena SME SA	ES0105046009	EUR	2.261	0	0	100,3000	226.778,30	0,03
Aéroports de Paris (ADP)	FR0010340141	EUR	762	0	0	88,6000	67.513,20	0,01
Ageas SA	BE0974264930	EUR	5.330	0	0	35,0700	186.923,10	0,02
Air Liquide-SA	FR0000120073	EUR	15.123	1.374	0	112,6000	1.702.849,80	0,20
Akzo Nobel N.V.	NL0013267909	EUR	6.520	0	2.000	61,8000	402.936,00	0,05
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	13.722	0	400	152,8400	2.097.270,48	0,24
Alstom S.A.	FR0010220475	EUR	5.893	0	0	37,2900	219.749,97	0,03
Amadeus IT Group SA Shares	ES0109067019	EUR	14.379	0	0	43,6300	627.355,77	0,07
Amundi S.A.	FR0004125920	EUR	1.800	0	0	52,9500	95.310,00	0,01
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	53.609	0	0	27,4200	1.469.958,78	0,17
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	EUR	25.769	0	0	38,9050	1.002.542,95	0,11
ArcelorMittal SA (EUR)	LU1598757687	EUR	23.185	0	0	7,9750	184.900,38	0,02
Arkema S.A. (EUR)	FR0010313833	EUR	2.527	0	0	60,2600	152.277,02	0,02
Aroundtown S.A. Namens-Aktien EO -,01	LU1673108939	EUR	34.000	5.000	0	4,3150	146.710,00	0,02
Assicurazioni Generali (ITL) Shares	IT0000062072	EUR	35.763	0	0	12,3650	442.209,50	0,05
Atlantia SpA Azioni Nom. EO 1	IT0003506190	EUR	15.997	0	0	10,6550	170.448,04	0,02
Atos SE	FR0000051732	EUR	3.889	0	0	60,0200	233.417,78	0,03
Austria Technologie & Systemtechnik AG	AT0000969985	EUR	19.189	0	0	13,2000	253.294,80	0,03
ABN AMRO Bank N.V.	NL0011540547	EUR	13.400	0	0	7,3400	98.356,00	0,01
ACS Actividades de Construcción y Servicios S.A.	ES0167050915	EUR	8.074	0	2.800	16,2900	131.525,46	0,02
AEGON N.V. (EUR)	NL0000303709	EUR	48.266	0	0	2,3360	112.749,38	0,01
AIB Group PLC	IE00BF0L3536	EUR	25.000	0	0	1,0110	25.275,00	0,00
ALTICE EUROPE NV	NL0011333752	EUR	21.000	21.000	0	3,4360	72.156,00	0,01
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	13.593	0	0	244,7500	3.326.886,75	0,38
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	61.290	0	0	15,3460	940.556,34	0,11
Banco de Sabadell SA	ES0113860A34	EUR	159.451	2.373	0	0,4559	72.693,71	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES0113211835	EUR	212.631	0	22.000	2,9200	620.882,52	0,07
Banco Santander S.A.(EUR)	ES0113900J37	EUR	523.528	0	0	2,2145	1.159.352,76	0,13
Bank of Ireland (new)	IE00BD1RP616	EUR	28.753	0	0	1,7930	51.554,13	0,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL	
			31.03.2020	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM				VERMÖGEN	
BERICHTSZEITRAUM									
Bankia SA	ES0113307062	EUR	31.082	0	0	1,0450	32.480,69	0,00	
Bankinter S.A.	ES0113679137	EUR	16.659	0	0	3,1510	52.492,51	0,01	
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	36.005	0	0	28,2500	1.017.141,25	0,12	
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	10.406	0	0	45,7300	475.866,38	0,05	
Bayerische Motoren Werke AG Preferred	DE0005190037	EUR	1.443	0	0	37,3200	53.852,76	0,01	
Beiersdorf	DE0005200000	EUR	3.261	0	0	93,6200	305.294,82	0,04	
Bolloré	FR0000039299	EUR	30.414	0	0	2,4100	73.297,74	0,01	
Bouygues Shares	FR0000120503	EUR	6.808	0	0	27,5300	187.424,24	0,02	
Brenntag AG	DE000A1DAH0	EUR	4.850	0	0	32,4900	157.576,50	0,02	
Bureau Veritas SA	FR0006174348	EUR	9.238	0	0	17,0000	157.046,00	0,02	
BASF SE	DE000BASF111	EUR	29.122	0	2.500	42,4550	1.236.374,51	0,14	
BAWAG GROUP AG o.N.(EUR)	AT0000BAWAG2	EUR	34.974	0	0	24,6600	862.458,84	0,10	
CaixaBank	ES0140609019	EUR	138.515	0	0	1,6715	231.527,82	0,03	
Capgemini SA Shares	FR0000125338	EUR	5.062	0	0	78,0000	394.836,00	0,05	
Carl-Zeiss Meditec AG	DE0005313704	EUR	1.300	0	0	88,9000	115.570,00	0,01	
Carrefour S.A. (EUR)	FR0000120172	EUR	19.379	0	0	14,2100	275.375,59	0,03	
Casino Guichard Perrachon Shares	FR0000125585	EUR	1.276	0	0	34,8500	44.468,60	0,01	
Cellnex Telecom S.A.U. (EUR)	ES0105066007	EUR	7.800	1.800	0	42,4400	331.032,00	0,04	
Commerzbank AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	EUR	33.626	0	0	3,3380	112.243,59	0,01	
Continental AG Aktien	DE0005439004	EUR	3.660	0	0	64,0300	234.349,80	0,03	
Covestro AG	DE0006062144	EUR	5.887	0	0	27,3700	161.127,19	0,02	
Covivio	FR0000064578	EUR	1.543	0	0	52,4500	80.930,35	0,01	
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	36.632	0	9.000	6,6980	245.361,14	0,03	
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	47.106	0	0	31,2500	1.472.062,50	0,17	
CNH Global NV (EUR)	NL0010545661	EUR	40.306	0	0	5,1340	206.931,00	0,02	
CNP Assurances S.A. (EUR)	FR0000120222	EUR	4.293	0	0	8,7200	37.434,96	0,00	
CRH PLC	IE0001827041	EUR	26.340	0	0	23,3600	615.302,40	0,07	
Daimler AG	DE0007100000	EUR	28.509	0	0	27,2050	775.587,35	0,09	
Danone S.A. (EUR)	FR0000120644	EUR	20.010	0	2.100	57,1200	1.142.971,20	0,13	
Dassault Aviation Shares	FR0000121725	EUR	223	0	0	705,0000	157.215,00	0,02	
Dassault Systems S.A.	FR0000130650	EUR	5.356	0	0	132,9000	711.812,40	0,08	
Davide Campari-Milano S.p.A.	IT0005252207	EUR	17.500	0	0	6,6500	116.375,00	0,01	
Delivery Hero AG	DE000A2E4K43	EUR	3.700	0	0	66,7000	246.790,00	0,03	
Deutsche Börse AG	DE0005810055	EUR	7.343	0	0	125,5000	921.546,50	0,11	
Deutsche Bank AG Namensaktien	DE0005140008	EUR	63.927	0	0	5,8240	372.310,85	0,04	
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	5.802	0	0	8,6820	50.372,96	0,01	
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	31.675	0	0	24,5600	777.938,00	0,09	
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	114.090	0	0	11,9860	1.367.482,74	0,16	
Deutsche Wohnen SE bearer shares	DE000A0HN5C6	EUR	14.242	0	0	34,2500	487.788,50	0,06	
Do & Co Restaurants & Catering AG Aktien	AT0000818802	EUR	4.813	0	0	35,5000	170.861,50	0,02	
E.ON AG Namensaktien	DE000ENAG999	EUR	75.729	0	0	9,5470	722.984,76	0,08	
Edenred	FR0010908533	EUR	7.758	0	0	38,0200	294.959,16	0,03	
Eiffage	FR0000130452	EUR	2.489	0	0	66,0000	164.274,00	0,02	
Elisa Corporation	FI0009007884	EUR	4.519	0	0	55,0800	248.906,52	0,03	
Empresa NAC de Electricidad Shares à ESP 200	ES0130670112	EUR	10.383	2.000	0	19,3900	201.326,37	0,02	
Enagas S.A.	ES0130960018	EUR	7.441	0	0	17,8900	133.119,49	0,02	
Energias de Portugal SA	PTEDP0AM0009	EUR	82.869	0	0	3,5440	293.687,74	0,03	
Engie	FR0010208488	EUR	60.992	0	0	9,4500	576.374,40	0,07	
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	104.799	0	0	17,0700	1.788.918,93	0,21	
EssilorLuxottica Shares	FR0000121667	EUR	9.398	0	0	99,4200	934.349,16	0,11	
Eurazeo Shares	FR0000121121	EUR	1.220	0	0	41,1200	50.166,40	0,01	
Eurofins Scientific S.E. EO 0,1	FR0000038259	EUR	516	0	0	423,0000	218.268,00	0,03	
Eutelsat Communications	FR0010221234	EUR	3.537	0	0	9,0660	32.066,44	0,00	
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	EUR	4.430	0	0	18,5900	82.353,70	0,01	
ENEL S.p.A.	IT0003128367	EUR	266.257	0	0	6,3860	1.700.317,20	0,19	
ENI S.p.A.(EUR)	IT0003132476	EUR	90.155	0	0	8,5930	774.701,92	0,09	
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	EUR	3.753	0	0	46,7300	175.377,69	0,02	
Faurecia	FR0000121147	EUR	1.700	0	0	26,7900	45.543,00	0,01	
Ferrari NV (EUR)	NL0011585146	EUR	3.942	0	0	139,1500	548.529,30	0,06	
Ferrovial SA	ES0118900010	EUR	18.774	0	0	21,4400	402.514,56	0,05	
Fiat Chrysler Automobiles NV (EUR)	NL0010877643	EUR	36.742	0	0	6,3100	231.842,02	0,03	
FinecoBank SPA	IT0000072170	EUR	19.000	0	0	8,4220	160.018,00	0,02	
Flutter Entertainment PLC (EUR)	IE00BWT6H894	EUR	2.571	0	0	73,7000	189.482,70	0,02	
Fortum OYJ Corp	FI0009007132	EUR	14.573	1.800	0	13,1100	191.052,03	0,02	

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Fraport AG Frankfurt Airport Services AG	DE0005773303	EUR	1.149	0	0	36,9100	42.409,59	0,00
Fresenius Medical Care KGaA (EUR)	DE0005785802	EUR	6.905	0	0	58,5800	404.494,90	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA (EUR)	DE0005785604	EUR	14.401	0	0	33,8850	487.977,89	0,06
Fuchs Petrolub SE (EUR) Vorzugsaktien	DE0005790430	EUR	2.663	0	0	32,0000	85.216,00	0,01
Galapagos Genomics N.V.	BE0003818359	EUR	1.400	1.400	0	163,0000	228.200,00	0,03
Galp Energia SGPS S.A.	PTGAL0AM0009	EUR	21.712	0	0	9,9800	216.685,76	0,02
Gas Natural SDG S.A. E	ES0116870314	EUR	8.845	0	0	15,7850	139.618,33	0,02
Gecina SA Stammaktie	FR0010040865	EUR	1.459	0	0	121,7000	177.560,30	0,02
Getlink	FR0010533075	EUR	15.270	0	0	10,7000	163.389,00	0,02
Grifols S.A.	ES0171996087	EUR	10.208	0	0	31,0300	316.754,24	0,04
Groupe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140	EUR	2.492	400	0	70,2800	175.137,76	0,02
GEA Group AG Aktien	DE0006602006	EUR	4.755	0	0	18,2750	86.897,63	0,01
Hannover Rück SE	DE0008402215	EUR	1.951	0	0	128,9000	251.483,90	0,03
HeidelbergCement AG	DE0006047004	EUR	4.771	0	0	36,9300	176.193,03	0,02
Heineken Holding N.V.(EUR)	NL0000008977	EUR	3.774	0	0	67,3500	254.178,90	0,03
Heineken N.V.(EUR)	NL0000009165	EUR	8.326	0	0	73,0200	607.964,52	0,07
Henkel KGaA Vorzugsaktien	DE0006048432	EUR	5.741	0	0	71,2800	409.218,48	0,05
Henkel Stammaktien (DEM)	DE0006048408	EUR	3.159	0	0	64,6000	204.071,40	0,02
Hermes International S.A.	FR0000052292	EUR	1.068	0	0	639,8000	683.306,40	0,08
Hochtief AG Aktien	DE0006070006	EUR	591	0	0	57,6000	34.041,60	0,00
Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	209.024	0	0	8,7100	1.820.599,04	0,21
Icade	FR0000035081	EUR	1.111	0	0	72,8000	80.880,80	0,01
Iliad S.A.	FR0004035913	EUR	534	350	478	127,1500	67.898,10	0,01
Industria de Diseno Textil S.A.	ES0148396007	EUR	34.852	0	0	22,7100	791.488,92	0,09
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	40.196	0	0	13,5360	544.093,06	0,06
Ingenico Group	FR0000125346	EUR	1.875	0	0	95,0400	178.200,00	0,02
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	484.976	0	0	1,4708	713.302,70	0,08
Ipsen SA	FR0010259150	EUR	1.350	0	0	47,2200	63.747,00	0,01
IMMOFINANZ AG	AT0000A21KS2	EUR	63.271	0	0	16,0000	1.012.336,00	0,12
ING Groep N.V.(EUR) new	NL0011821202	EUR	125.577	0	0	4,9925	626.943,17	0,07
Jeronimo Martins	PTJMT0AE0001	EUR	7.728	1.800	0	16,0000	123.648,00	0,01
Just Eat Takeaway.com N.V.	NL0012015705	EUR	3.700	3.700	0	68,2000	252.340,00	0,03
JC Decaux International	FR0000077919	EUR	2.723	1.500	0	15,6700	42.669,41	0,00
Kering S.A.	FR0000121485	EUR	2.502	0	120	481,5000	1.204.713,00	0,14
Kerry Group Plc A	IE0004906560	EUR	5.172	0	0	102,8000	531.681,60	0,06
Kingspan Group Plc	IE0004927939	EUR	5.000	0	0	46,0000	230.000,00	0,03
Kleppier S.A.	FR0000121964	EUR	6.140	0	0	18,2800	112.239,20	0,01
Knorr-Bremse AG	DE000KBX1006	EUR	1.400	0	0	76,3000	106.820,00	0,01
Kone Corporation	FI0009013403	EUR	12.527	0	0	50,6000	633.866,20	0,07
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	40.324	0	0	21,4850	866.361,14	0,10
Koninklijke Dutch State Mines (EUR)	NL0000009827	EUR	5.799	0	0	103,8000	601.936,20	0,07
Koninklijke Philips N.V.(EUR)	NL0000009538	EUR	29.620	0	0	36,7000	1.087.054,00	0,12
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder OE	NL0009432491	EUR	2.394	500	0	46,7600	111.943,44	0,01
KBC Groep N.V.	BE0003565737	EUR	8.015	0	2.000	40,3700	323.565,55	0,04
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. (EUR)	DE000KGX8881	EUR	3.866	0	0	39,3300	152.049,78	0,02
KPN NV	NL0000009082	EUR	117.090	0	0	2,1450	251.158,05	0,03
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	8.017	0	0	246,3000	1.974.587,10	0,23
Lanxess	DE0005470405	EUR	2.593	0	0	36,3800	94.333,34	0,01
Legrand SA	FR0010307819	EUR	8.993	0	0	57,5800	517.816,94	0,06
Lenzing AG Aktien	AT0000644505	EUR	9.368	0	0	51,3500	481.046,80	0,06
Leonardo-Finmeccanica SPA	IT0003856405	EUR	12.944	0	0	5,9640	77.198,02	0,01
LVMH Louis Vuitton-Moët Hennessy frf 50	FR0000121014	EUR	9.048	0	330	350,0000	3.166.800,00	0,36
Mapfre SA	ES0124244E34	EUR	22.478	0	0	1,5595	35.054,44	0,00
Mayr-Melnhof Karton Aktiengesellschaft	AT0000938204	EUR	1.050	1.050	0	111,0000	116.550,00	0,01
Mediobanca Shares	IT0000062957	EUR	17.295	0	0	4,9750	86.042,63	0,01
Merck Kgaa Aktien (EUR)	DE0006599905	EUR	4.090	0	1.800	89,5000	366.055,00	0,04
Metso OYJ	FI0009007835	EUR	2.778	0	0	20,6200	57.282,36	0,01
Michelin (CGDE)	FR0000121261	EUR	5.116	0	0	76,4800	391.271,68	0,04
Moncler S.p.A.	IT0004965148	EUR	5.939	700	0	34,0000	201.926,00	0,02
METRO AG Inhaber-Stammaktien	DE000BFB0019	EUR	6.319	0	0	7,1580	45.231,40	0,01
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	5.153	0	0	181,4000	934.754,20	0,11
MTU Aero Engines AG (EUR)	DE000A0D9PT0	EUR	1.770	150	0	134,8500	238.684,50	0,03
Natixis	FR0000120685	EUR	28.530	5.000	0	3,1190	88.985,07	0,01
Neste OYJ	FI0009013296	EUR	13.504	700	0	28,1700	380.407,68	0,04

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL	
			31.03.2020	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM				VERMÖGEN	
BERICHTSZEITRAUM									
Nokia Corporation	FI0009000681	EUR	179.676	0	0	2,7375	491.863,05	0,06	
Nokian Renkaat Oyj (Nokian Tyres Ltd)	FI0009005318	EUR	4.024	0	0	18,7400	75.409,76	0,01	
NN Group N.V.(EUR)	NL0010773842	EUR	10.335	0	0	24,4300	252.484,05	0,03	
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	63.357	0	0	11,2100	710.231,97	0,08	
Orion Oyj B shares	FI0009014377	EUR	3.596	0	0	36,5600	131.469,76	0,02	
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	117.955	0	0	25,1300	2.964.209,15	0,34	
Pernod Ricard Shares	FR0000120693	EUR	6.762	0	0	130,7500	884.131,50	0,10	
Peugeot S.A. (EUR)	FR0000121501	EUR	23.855	0	0	11,7700	280.773,35	0,03	
Pirelli & C. Spa (EUR)	IT0005278236	EUR	13.147	0	0	3,3410	43.924,13	0,01	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	DE000PAH0038	EUR	5.005	0	0	37,5600	187.987,80	0,02	
Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	18.483	0	0	7,9160	146.311,43	0,02	
Prosus N.V. (EUR)	NL0013654783	EUR	15.500	1.000	0	62,4800	968.440,00	0,11	
Proximus SA	BE0003810273	EUR	4.446	0	0	21,6400	96.211,44	0,01	
Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	6.433	0	0	15,3150	98.521,40	0,01	
Publicis SA	FR0000130577	EUR	6.662	0	0	23,3300	155.424,46	0,02	
Puma AG	DE0006969603	EUR	2.580	400	0	54,1500	139.707,00	0,02	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EUR	NL0012169213	EUR	7.402	0	0	36,3700	269.210,74	0,03	
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	120.966	0	0	13,7450	1.662.677,67	0,19	
Randstad NV	NL0000379121	EUR	3.763	0	0	31,0800	116.954,04	0,01	
Recordati SPA	IT0003828271	EUR	5.345	1.700	0	39,1300	209.149,85	0,02	
Red Electrica Corporation SA (New)	ES0173093024	EUR	14.378	0	0	16,9250	243.347,65	0,03	
Remy Cointreau	FR0000130395	EUR	709	200	0	102,0000	72.318,00	0,01	
Renault SA	FR0000131906	EUR	6.032	0	2.200	17,2080	103.798,66	0,01	
Repsol YPF SA Shares	ES0173516115	EUR	46.450	0	0	7,5920	352.648,40	0,04	
RWE AG Stammaktien (EUR)	DE0007037129	EUR	18.638	2.500	0	23,0900	430.351,42	0,05	
Österreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	23.833	0	0	32,0000	762.656,00	0,09	
S Immobilien AG	AT0000652250	EUR	33.053	0	0	17,5800	581.071,74	0,07	
Safran SA	FR0000073272	EUR	11.317	0	0	84,9000	960.813,30	0,11	
Saint Gobain Stammaktien	FR0000125007	EUR	15.354	0	0	21,4450	329.266,53	0,04	
Sampo Oyj-A SHS	FI0009003305	EUR	14.545	0	0	25,7500	374.533,75	0,04	
Sanofi-Aventis	FR0000120578	EUR	37.036	0	0	80,5100	2.981.768,36	0,34	
Sartorius AG-Vorzug	DE0007165631	EUR	1.077	0	0	220,0000	236.940,00	0,03	
Sartorius Stedim Biotech S.A.	FR0013154002	EUR	1.640	0	0	178,6000	292.904,00	0,03	
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	18.114	0	0	79,2200	1.434.991,08	0,16	
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AT0000946652	EUR	7.902	0	0	29,6500	234.294,30	0,03	
Scor SE	FR0010411983	EUR	4.077	0	0	20,0600	81.784,62	0,01	
Siemens AG Namensaktien	DE0007236101	EUR	26.220	0	0	75,2600	1.973.317,20	0,23	
Siemens Gamesa Renewable Ener	ES0143416115	EUR	6.800	0	0	13,5000	91.800,00	0,01	
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	4.400	0	0	35,6350	156.794,00	0,02	
Smurfit Kappa Group PLC	IE00B1RR8406	EUR	7.109	0	0	24,6200	175.023,58	0,02	
Snam SpA	IT0003153415	EUR	73.553	0	0	4,1360	304.215,21	0,03	
Societe Generale Ordinary Shares	FR0000130809	EUR	25.880	2.000	0	15,4360	399.483,68	0,05	
Sodexo	FR0000121220	EUR	2.460	0	0	59,4800	146.320,80	0,02	
Solvay Shares	BE0003470755	EUR	2.704	0	0	65,3600	176.733,44	0,02	
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	21.920	1.500	0	19,4000	425.248,00	0,05	
Stora Enso Oyj Class R shares	FI0009005961	EUR	17.192	0	0	8,7920	151.152,06	0,02	
Suez	FR0010613471	EUR	21.484	0	0	9,4960	204.012,06	0,02	
Symrise AG	DE000SYM9999	EUR	5.728	0	0	82,1600	470.612,48	0,05	
SAP SE	DE0007164600	EUR	31.467	0	0	102,1800	3.215.298,06	0,37	
SEB SA	FR0000121709	EUR	590	0	0	106,8000	63.012,00	0,01	
SES Global FDR	LU0088087324	EUR	12.068	0	0	5,2580	63.453,54	0,01	
Téléperformance S.A.	FR0000051807	EUR	1.900	200	0	179,8000	341.620,00	0,04	
Telecom Italia S.p.A.	IT0003497176	EUR	142.159	0	0	0,3588	51.006,65	0,01	
Telecom Italia Spa new	IT0003497168	EUR	380.681	0	0	0,3601	137.083,23	0,02	
Telefonica SA (EUR)	ES0178430E18	EUR	150.124	0	0	4,1380	621.213,11	0,07	
Telefónica Deutschland Hldg AG	DE000A1J5RX9	EUR	12.581	0	0	2,1950	27.615,30	0,00	
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	93.777	0	0	6,5500	614.239,35	0,07	
Telenet Group Holding NV	BE0003826436	EUR	1.709	0	0	28,5000	48.706,50	0,01	
Tenaris S.A.	LU0156801721	EUR	11.586	0	0	5,5380	64.163,27	0,01	
Terna Spa	IT0003242622	EUR	47.276	0	0	5,7740	272.971,62	0,03	
Thales SA	FR0000121329	EUR	4.578	0	0	73,0000	334.194,00	0,04	
Total shares (EUR)	FR0000120271	EUR	76.959	0	0	33,5700	2.583.513,63	0,30	
Ubisoft Entertainment S.A.	FR0000054470	EUR	3.050	650	0	68,4200	208.681,00	0,02	
Umicore S.A.	BE0974320526	EUR	6.024	0	0	30,7100	184.997,04	0,02	

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL	
			31.03.2020	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM					
Unibail-Rodamco-Westfield	FR0013326246	EUR	4.288	0	0	49,0600	210.369,28	0,02	
Unilever N.V. Aktien mit Stimmrecht	NL0000388619	EUR	46.790	0	0	43,7500	2.047.062,50	0,23	
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	EUR	9.456	0	0	22,9300	216.826,08	0,02	
United Internet AG Namensaktie	DE0005089031	EUR	3.384	0	0	26,1200	88.390,08	0,01	
UniCredit S.p.A. o.N.(EUR)	IT0005239360	EUR	65.898	0	0	7,2740	479.342,05	0,05	
UCB SA	BE0003739530	EUR	4.412	450	0	75,5200	333.194,24	0,04	
UNIQA Insurance Group AG Stammaktien	AT0000821103	EUR	87.215	0	0	6,9200	603.527,80	0,07	
UPM-Kymmene Oy	FI0009005987	EUR	17.162	0	0	23,3400	400.561,08	0,05	
Valéo S.A.	FR0013176526	EUR	6.456	0	0	14,5000	93.612,00	0,01	
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	EUR	15.381	0	0	19,7250	303.390,23	0,03	
Verbund AG	AT0000746409	EUR	50.347	0	0	32,4800	1.635.270,56	0,19	
Vinci S.A.	FR0000125486	EUR	16.385	0	0	73,0000	1.196.105,00	0,14	
Vivendi SA Ord.(EUR)	FR0000127771	EUR	32.711	0	0	18,1800	594.685,98	0,07	
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	90.634	0	0	18,0000	1.631.412,00	0,19	
Volkswagen AG Stammaktien	DE0007664005	EUR	1.041	450	500	118,7000	123.566,70	0,01	
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	16.120	0	0	45,0100	725.561,20	0,08	
VIENNA INSURANCE GROUP AG	AT0000908504	EUR	27.096	0	0	16,2600	440.580,96	0,05	
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	6.830	0	0	105,0200	717.286,60	0,08	
Wartsila Corp.	FI0009003727	EUR	13.963	0	0	6,4520	90.089,28	0,01	
Wendel Investissement	FR0000121204	EUR	923	0	0	73,7000	68.025,10	0,01	
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	80.633	0	0	14,4100	1.161.921,53	0,13	
Wirecard AG	DE0007472060	EUR	3.800	0	0	99,9400	379.772,00	0,04	
Wolters Kluwer	NL0000395903	EUR	9.321	0	0	62,3600	581.257,56	0,07	
Worldline S.A.	FR0011981968	EUR	4.054	1.500	0	54,0500	219.118,70	0,03	
Zalando SE (EUR)	DE000ZAL1111	EUR	4.389	700	0	33,0200	144.924,78	0,02	
							119.041.774,74	13,65	
Astellas Pharma Incorporation(JPY)	JP3942400007	JPY	50.600	0	0	1.722,0000	730.125,69	0,08	
Canon Shares (JPY)	JP3242800005	JPY	30.400	0	0	2.441,0000	621.806,60	0,07	
Central Japan Railway Company	JP3566800003	JPY	5.100	0	0	17.875,0000	763.888,89	0,09	
Daiichi Sankyo Company Ltd.	JP3475350009	JPY	15.800	15.800	0	7.664,0000	1.014.674,04	0,12	
East Japan Railway	JP3783600004	JPY	10.000	0	0	8.522,0000	714.094,18	0,08	
FANUC Corp.	JP3802400006	JPY	5.400	0	0	14.955,0000	676.696,83	0,08	
Hitachi Shares	JP3788600009	JPY	25.400	0	0	3.109,0000	661.711,08	0,08	
Honda Motor Co. Ltd. (JPY)	JP3854600008	JPY	47.700	0	0	2.541,0000	1.015.633,48	0,12	
Japan Tobacco Incorporation	JP3726800000	JPY	32.700	0	0	2.053,5000	562.673,45	0,06	
Kao Corporation	JP3205800000	JPY	13.700	0	0	8.900,0000	1.021.702,70	0,12	
Keyence Corporation (JPY)	JP3236200006	JPY	5.160	2.580	250	35.400,0000	1.530.618,40	0,18	
KDDI Corporation	JP3496400007	JPY	41.700	0	4.000	3.211,0000	1.121.993,46	0,13	
Mitsubishi Corporation	JP3898400001	JPY	39.100	0	0	2.378,5000	779.280,63	0,09	
Mitsubishi Estate Co Ltd.	JP3899600005	JPY	39.000	0	0	1.628,5000	532.189,54	0,06	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JP3902900004	JPY	382.200	0	0	426,1000	1.364.633,99	0,16	
Mitsui & Co	JP3893600001	JPY	45.900	0	0	1.570,0000	603.846,15	0,07	
Mizuho Financial Group Inc. Shares o.N.(JPY)	JP3885780001	JPY	757.500	0	0	130,0000	825.163,40	0,09	
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JP3914400001	JPY	17.700	0	0	5.453,0000	808.765,71	0,09	
Nintendo	JP3756600007	JPY	3.310	0	0	40.930,0000	1.135.229,60	0,13	
Nippon Telephon & Telegraph Shares	JP3735400008	JPY	75.800	37.900	0	2.715,0000	1.724.459,53	0,20	
NTT DoCoMo Incorporation	JP3165650007	JPY	40.200	5.000	0	3.473,0000	1.169.889,39	0,13	
Recruit Holdings Co. Ltd.	JP3970300004	JPY	38.700	0	0	2.943,5000	954.528,66	0,11	
Seven & I Holding Co.(JPY)	JP3422950000	JPY	23.300	0	0	3.647,0000	712.042,06	0,08	
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001	JPY	9.800	0	0	10.735,0000	881.540,14	0,10	
Softbank Group Corporation (JPY)	JP3436100006	JPY	44.800	0	0	3.693,0000	1.386.344,90	0,16	
Sony Corporation (JPY)	JP3435000009	JPY	35.900	0	2.200	6.434,0000	1.935.483,49	0,22	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.(JPY)	JP3890350006	JPY	39.300	0	0	2.750,5000	905.770,49	0,10	
Takeda Pharmaceutical Company Limited (JPY)	JP3463000004	JPY	47.500	0	2.000	3.345,0000	1.331.385,12	0,15	
Tokio Marine Holdings Inc.	JP3910660004	JPY	20.200	0	0	5.093,0000	862.063,01	0,10	
Toyota Motor Corporation (JPY)	JP3633400001	JPY	63.200	0	0	6.797,0000	3.599.550,86	0,41	
							31.947.785,47	3,66	
eBay Incorporation	US2786421030	USD	4.891	0	0	31,1900	138.254,75	0,02	
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	13.846	5.471	0	79,3400	995.596,92	0,11	
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	10.386	3.927	0	75,2400	708.213,38	0,08	
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	4.911	1.767	0	169,8200	755.832,90	0,09	
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098	USD	4.129	0	0	58,4700	218.798,83	0,03	
Acuity Brands Inc.	US00508Y1029	USD	222	0	0	85,7600	17.254,59	0,00	
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	3.893	1.395	0	318,3900	1.123.339,02	0,13	

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
BERICHTSZEITRAUM								
Advance Auto Parts Inc.	US00751Y1064	USD	300	0	0	96,5000	26.237,09	0,00
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	8.524	3.909	0	47,8600	369.728,69	0,04
AerCap Holdings N.V.	NL0000687663	USD	4.098	0	0	22,7800	84.604,35	0,01
Aflac Incorporated	US0010551028	USD	4.568	0	0	36,2600	150.113,90	0,02
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	1.843	0	0	72,6700	121.380,11	0,01
Air Products & Chemicals Incorporation Shares	US0091581068	USD	830	0	0	206,5300	155.356,08	0,02
Akamai Technologies Inc.	US00971T1016	USD	1.118	0	0	94,1900	95.436,31	0,01
Albemarle Corp.	US0126531013	USD	1.063	0	0	55,6000	53.564,26	0,01
Alexandria Real Estate Equity Inc.	US0152711091	USD	550	550	0	144,6500	72.102,14	0,01
Alexion Pharmaceuticals Inc.	US0153511094	USD	1.155	0	0	87,2600	91.340,67	0,01
Align Technology Inc.	US0162551016	USD	402	0	0	179,9200	65.549,97	0,01
Allergan PLC Registered Shares (USD)	IE00BY9D5467	USD	1.477	0	0	176,3100	236.006,77	0,03
Alliance Data Systems Corporation Shares (USD)	US0185811082	USD	264	0	0	34,3000	8.206,63	0,00
Alliant Energy Corp.	US0188021085	USD	10.984	10.984	0	50,5700	503.408,45	0,06
Allstate Corporation	US0200021014	USD	5.468	4.845	0	94,6400	468.997,21	0,05
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	1.886	521	0	1.146,3100	1.959.344,44	0,22
Alphabet Inc.C shares	US02079K1079	USD	1.945	512	0	1.146,8200	2.021.537,88	0,23
Altria Group Inc.(USD)	US02209S1033	USD	14.893	6.918	0	37,3100	503.586,94	0,06
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	2.612	714	0	1.963,9500	4.649.118,54	0,53
Ameren Corporation	US0236081024	USD	837	0	0	78,1700	59.296,98	0,01
American Electric Power	US0255371017	USD	2.674	0	0	83,7100	202.864,36	0,02
American Express	US0258161092	USD	2.919	0	0	90,2700	238.805,63	0,03
American Financial Group Inc.	US0259321042	USD	7.610	7.610	0	71,5600	493.539,60	0,06
American International Group Shares	US0268747849	USD	3.624	0	0	25,7100	84.441,76	0,01
American Tower Corp.	US03027X1000	USD	2.084	0	0	230,5800	435.498,21	0,05
American Water Works Co.	US0304201033	USD	810	0	0	126,7200	93.024,47	0,01
Ameriprise Financial Inc.	US03076C1062	USD	1.264	0	0	109,1500	125.036,80	0,01
AmerisourceBergen Corporation	US03073E1055	USD	922	0	0	88,1000	73.616,28	0,01
Ametek Incorporated (USD)	US0311001004	USD	9.188	8.593	0	73,7200	613.865,65	0,07
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	4.253	1.780	0	208,4800	803.575,71	0,09
Amphenol Corp.	US0320951017	USD	1.750	0	0	75,8300	120.266,90	0,01
Analog Devices Incorporation	US0326541051	USD	1.724	0	0	90,9700	142.135,47	0,02
Annaly Capital Management Inc.	US0357104092	USD	5.587	0	0	5,6700	28.709,71	0,00
Ansys Intcorporation Shares (USD)	US03662Q1058	USD	870	0	0	235,1300	185.393,42	0,02
Anthem Inc. (USD)	US0367521038	USD	1.359	0	0	230,5800	283.993,31	0,03
Aon Corporation (USD)	GB00B5BT0K07	USD	1.706	0	0	171,0300	264.434,64	0,03
Apache Corporation	US0374111054	USD	1.853	0	0	4,1100	6.902,15	0,00
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	27.046	5.807	0	254,8100	6.245.777,83	0,72
Applied Materials Incorporation (USD)	US0382221051	USD	3.816	0	0	47,3000	163.582,38	0,02
Aptiv PLC (USD)	JE00B783TY65	USD	1.111	0	0	49,9200	50.263,84	0,01
Arch Capital Group Ltd (USD)	BMG0450A1053	USD	322	0	0	30,5400	8.912,34	0,00
Archer Daniels Midland Co.	US0394831020	USD	2.473	0	0	35,8300	80.304,14	0,01
Arconic Incorporated SHS (USD)	US03965L1008	USD	4.849	0	0	16,4000	72.071,42	0,01
Arista Networks Inc.	US0404131064	USD	1.116	1.116	0	205,7300	208.079,28	0,02
Arthur J. Gallagher & Co.	US3635761097	USD	786	0	0	83,2200	59.281,24	0,01
Autodesk Inc.	US0527691069	USD	1.075	0	0	155,9100	151.897,09	0,02
Autoliv Inc. (USD)	US0528001094	USD	679	0	0	46,7200	28.750,12	0,00
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	4.053	1.927	0	137,8200	506.239,31	0,06
Autozone Incorporation	US0533321024	USD	117	0	0	873,9900	92.674,31	0,01
Avalonbay Communities Incorporation	US0534841012	USD	860	0	0	152,1000	118.548,12	0,01
Avery Dennison Corporation	US0536111091	USD	66	0	0	104,7700	6.266,83	0,00
AES Corporation	US00130H1059	USD	2.735	0	0	13,6600	33.859,07	0,00
AGNC Investment Corporation	US00123Q1040	USD	3.044	0	0	11,6800	32.222,15	0,00
AMERCO	US0235861004	USD	183	0	0	295,9800	49.088,58	0,01
AT&T Incorp.(USD)	US00206R1023	USD	46.287	13.313	0	30,2300	1.268.131,24	0,15
Baker Hughes Co.	US05722G1004	USD	2.289	0	0	10,9600	22.736,49	0,00
Ball Corporation (USD)	US0584981064	USD	1.324	0	0	65,9900	79.183,22	0,01
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	71.521	31.742	0	22,0400	1.428.605,08	0,16
Bank of New York Mellon Corp.	US0640581007	USD	5.074	0	0	34,0000	156.349,47	0,02
Baxter International (USD)	US0718131099	USD	2.572	0	0	82,1900	191.583,00	0,02
Becton Dickinson & Company	US0758871091	USD	2.357	1.156	0	222,8700	476.078,11	0,05
Berkshire Hathaway Incorporation Shares B (USD)	US0846707026	USD	7.933	2.098	0	183,1800	1.316.990,16	0,15
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	1.457	0	0	59,7500	78.897,73	0,01
Biogen Incorporation	US09062X1037	USD	766	0	480	316,1300	219.463,10	0,03

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Biomarin Pharmaceutical Shares (USD)	US09061G1013	USD	758	0	0	82,4900	56.667,95	0,01
BlackRock Incorporation Shares (USD)	US09247X1019	USD	721	0	0	455,3500	297.541,55	0,03
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	USD	199	0	0	1.308,2300	235.941,43	0,03
Borgwarner Incorporation	US0997241064	USD	842	0	0	24,5800	18.756,90	0,00
Boston Properties Inc	US1011211018	USD	679	600	0	92,9600	57.204,86	0,01
Boston Scientific Corporation	US1011371077	USD	7.401	0	0	31,6400	212.223,71	0,02
Bristol-Myers Squibb Corporation Shares (USD)	US1101221083	USD	16.432	9.445	0	54,3900	809.984,12	0,09
Broadcom Inc. (USD)	US11135F1012	USD	2.954	1.178	0	240,1100	642.817,60	0,07
Brown-Forman Corporation B	US1156372096	USD	1.128	0	0	56,6300	57.892,55	0,01
Bunge Limited	BMG169621056	USD	1.088	0	0	39,5900	39.037,45	0,00
Burlington Stores Inc.	US1220171060	USD	470	0	0	162,5300	69.230,65	0,01
C.H. Robinson Worldwide Incorporation	US12541W2098	USD	508	0	0	65,1900	30.013,16	0,00
Cabot Oil & Gas Corp.	US1270971039	USD	1.958	0	0	17,5100	31.071,76	0,00
Cadence Design Systems Incorporation	US1273871087	USD	1.612	0	0	66,9100	97.751,42	0,01
Campbell Soup Corporation	US1344291091	USD	967	0	0	46,5300	40.778,06	0,00
Capital One Financial Corporation	US14040H1059	USD	2.804	0	0	53,8700	136.896,39	0,02
Capri Holdings Ltd.	VGG1890L1076	USD	960	0	0	11,2500	9.787,93	0,00
Cardinal Health Incorporation	US14149Y1082	USD	1.846	0	0	48,4400	81.040,64	0,01
Carmax Incorporation Shares (USA)	US1431301027	USD	718	0	0	55,7500	36.277,42	0,00
Carnival Corporation	PA1436583006	USD	2.183	0	0	12,8000	25.323,91	0,00
Caterpillar Inc.	US1491231015	USD	2.420	0	0	111,7100	245.004,71	0,03
Celanese Corp.(Series A)	US1508701034	USD	725	0	0	74,1000	48.688,15	0,01
Centene Corporation	US15135B1017	USD	5.982	4.528	0	57,7100	312.870,42	0,04
CenterPoint Energy Inc.	US15189T1079	USD	2.230	0	0	16,2300	32.801,25	0,00
CenturyLink Incorporation	US1567001060	USD	5.084	0	0	9,8400	45.338,55	0,01
Cerner Corporation	US1567821046	USD	1.648	0	0	64,2400	95.946,64	0,01
Charter Communications Inc.Class A	US16119P1084	USD	775	0	0	450,7800	316.616,37	0,04
Cheniere Energy Inc.	US16411R2085	USD	994	0	0	32,5400	29.313,72	0,00
Chevron Corporation	US1667641005	USD	13.803	5.477	0	71,9500	900.059,68	0,10
Chipotle Mexican Grill - CL A	US1696561059	USD	137	0	0	639,9700	79.459,75	0,01
Chubb Limited	CH0044328745	USD	2.388	0	0	114,0400	246.807,61	0,03
Church & Dwight Co. Inc.	US1713401024	USD	1.700	0	0	64,8100	99.852,27	0,01
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	1.311	0	0	178,2600	211.798,86	0,02
Cincinnati Financial Corporation	US1720621010	USD	1.433	0	0	79,7400	103.559,38	0,01
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	28.828	9.528	0	40,3200	1.053.421,21	0,12
Citigroup Shares (USD)	US1729674242	USD	20.417	10.204	0	44,0800	815.643,79	0,09
Citizens Financial Group Inc.	US1746101054	USD	2.647	0	0	19,6500	47.139,34	0,01
Citrix Systems Incorporation	US1773761002	USD	1.270	0	0	145,9100	167.940,64	0,02
Clorox Company	US1890541097	USD	569	0	0	174,4800	89.975,64	0,01
Coca-Cola Corporation Shares (USD)	US1912161007	USD	27.530	10.586	0	45,0000	1.122.756,93	0,13
Coca-Cola European Partners PLC (USD)	GB00BDCPN049	USD	7.800	0	0	36,8000	260.141,38	0,03
Cognizant Tech Solutions Corporation	US1924461023	USD	3.398	0	0	47,3800	145.910,13	0,02
Colgate Palmolive Shares (USD)	US1941621039	USD	8.066	5.265	0	66,5800	486.708,61	0,06
Comcast Corporation CLA (USD)	US20030N1019	USD	30.446	10.144	0	35,4900	979.271,83	0,11
Comerica Incorporation	US2003401070	USD	1.228	0	0	31,0300	34.534,02	0,00
Conagra Brands Incorporation	US2058871029	USD	2.230	0	0	28,2300	57.053,56	0,01
Concho Resources Inc.	US20605P1012	USD	533	0	0	41,0800	19.843,79	0,00
ConocoPhillips Corporation Shares	US20825C1045	USD	4.325	0	0	29,2900	114.808,09	0,01
Consolidated Edison Incorporation	US2091151041	USD	1.698	0	0	80,7300	124.233,77	0,01
Constellation Brands Inc. CL A	US21036P1084	USD	677	0	0	146,4400	89.849,45	0,01
Continental Resources Inc.	US2120151012	USD	1.655	0	0	7,7100	11.564,30	0,00
Cooper Companies Inc.	US2166484020	USD	220	220	0	280,1500	55.857,35	0,01
Copart Inc.	US2172041061	USD	950	950	0	71,8400	61.852,46	0,01
Corning Incorporated	US2193501051	USD	2.601	0	0	21,2800	50.162,48	0,01
Costar Group Inc.	US22160N1090	USD	236	0	0	599,9900	128.328,48	0,01
Costco Wholesale Corporation	US22160K1051	USD	1.841	0	0	291,1200	485.727,68	0,06
Crown Castle International Corp.	US22822V1017	USD	2.189	0	0	148,0600	293.731,50	0,03
Crown Holding	US2283681060	USD	175	0	0	58,5200	9.281,31	0,00
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	825	0	0	134,4800	100.549,21	0,01
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	3.253	0	0	41,0300	120.963,01	0,01
CDK Global Inc.	US12508E1010	USD	1.097	0	0	34,1500	33.951,92	0,00
CDW Coporation of Delaware	US12514G1085	USD	600	600	0	96,9100	52.697,12	0,01
CF Industries Holdings Inc.	US1252691001	USD	1.085	0	0	26,6200	26.176,09	0,00
CME Group Inc.	US12572Q1058	USD	2.004	0	0	173,9900	316.001,41	0,04

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
CMS Energy Corporation	US1258961002	USD	2.900	0	0	61,9400	162.793,18	0,02
CSX Corporation	US1264081035	USD	3.253	0	0	58,0200	171.052,26	0,02
CVS Health Corporation	US1266501006	USD	5.845	830	0	59,6800	316.140,66	0,04
D.R. Horton Inc.	US23331A1097	USD	3.200	0	0	36,8400	106.840,67	0,01
Danaher Corporation	US2358511028	USD	3.051	0	0	140,8200	389.379,93	0,04
Darden Restaurants Inc.	US2371941053	USD	1.255	0	0	56,8500	64.660,82	0,01
DaVita Inc.	US23918K1088	USD	652	0	0	76,4100	45.150,73	0,01
Deere & Co	US2441991054	USD	1.884	0	0	141,2300	241.143,12	0,03
Dell Technologies Inc. C	US24703L2025	USD	547	0	1.400	39,8000	19.730,47	0,00
Delta Air Lines Inc.	US2473617023	USD	1.455	0	0	28,6700	37.805,74	0,00
Dentsply Sirona Incorporation	US24906P1093	USD	1.680	0	0	39,2000	59.684,61	0,01
Devon Energy Corporation	US25179M1036	USD	4.159	0	0	6,3500	23.934,79	0,00
DexCom Inc.	US2521311074	USD	400	400	0	278,0000	100.779,41	0,01
Digital Realty Trust Inc.	US2538681030	USD	2.594	2.594	1.335	139,8100	328.681,48	0,04
Discover Financial Services	US2547091080	USD	1.849	0	0	37,5900	62.990,67	0,01
Discovery Communications Inc.-C	US25470F3029	USD	1.242	0	0	17,9500	20.204,73	0,00
Discovery Incorporation A	US25470F1049	USD	1.242	0	0	20,0100	22.523,49	0,00
Dollar General Corp.	US2566771059	USD	2.586	1.736	0	146,7700	343.979,72	0,04
Dollar Tree Inc.(USD)	US2567461080	USD	946	0	0	79,8500	68.459,40	0,01
Dominion Energy Incorporation	US25746U1097	USD	4.655	0	0	76,8100	324.044,36	0,04
Domino's Pizza Inc.	US25754A2015	USD	300	0	0	346,7500	94.276,78	0,01
Dover Corporation	US2600031080	USD	1.018	0	0	85,6400	79.011,71	0,01
Dow Incorporation	US2605571031	USD	4.250	0	0	28,6500	110.352,09	0,01
Duke Energy Corporation	US26441C2044	USD	2.625	0	0	83,4600	198.552,20	0,02
Duke Realty Corporation	US2644115055	USD	5.000	5.000	0	33,0500	149.764,36	0,02
Dupont de Nemours	US26614N1028	USD	3.018	0	0	33,6200	91.956,82	0,01
DISH Network Corporation	US25470M1099	USD	1.236	0	0	20,7300	23.221,21	0,00
DTE Energy Company	US2333311072	USD	5.733	5.233	0	99,4300	516.614,27	0,06
DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01	US23355L1061	USD	1.541	0	0	14,4400	20.166,79	0,00
E*TRADE Financial Corp.	US2692464017	USD	1.679	0	0	35,3100	53.729,83	0,01
Eastman Chemical	US2774321002	USD	548	0	0	47,6100	23.645,35	0,00
Eaton Corporation PLC (USD)	IE00B8KQN827	USD	8.182	6.995	0	78,3200	580.763,31	0,07
Ecolab Incorporation	US2788651006	USD	971	0	0	161,4000	142.033,17	0,02
Edison International	US2810201077	USD	1.877	0	0	56,3100	95.789,26	0,01
Edwards Lifescience shares	US28176E1082	USD	862	0	0	196,0600	153.166,32	0,02
Electronic Arts Inc.	US2855121099	USD	1.308	0	0	97,6900	115.804,35	0,01
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	3.938	0	1.300	138,4400	494.088,02	0,06
Emerson Electric Corporation Shares	US2910111044	USD	3.420	0	0	46,6300	144.530,18	0,02
Entergy Corporation	US29364G1031	USD	1.030	0	0	100,0700	93.413,18	0,01
Equifax Incorporation	US2944291051	USD	768	0	0	122,1000	84.985,32	0,01
Equinix Inc. (USD)	US29444U7000	USD	453	0	0	644,8700	264.750,87	0,03
Equity Residential	US29476L1070	USD	1.700	1.700	1.728	62,5800	96.416,53	0,01
Essex Property Trust Inc.	US2971781057	USD	1.500	1.500	0	225,5100	306.566,07	0,04
Estee Lauder Shares (USD)	US5184391044	USD	799	0	0	165,2300	119.647,24	0,01
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	USD	1.312	0	0	83,6500	99.464,20	0,01
Expedia Group Incorporation	US30212P3038	USD	699	0	0	56,3900	35.722,87	0,00
Expeditors International of Washington Inc	US3021301094	USD	611	0	0	66,9700	37.084,17	0,00
Exxon Mobil Corporation Shares (USD)	US30231G1022	USD	30.519	11.771	0	37,5000	1.037.214,52	0,12
EOG Resources Incorporation	US26875P1012	USD	2.604	0	0	34,9800	82.552,04	0,01
EPAM Systems	US29414B1044	USD	1.840	1.840	0	188,2200	313.870,58	0,04
Facebook Inc.	US30303M1027	USD	15.630	4.693	0	165,9500	2.350.732,74	0,27
Fastenal Company	US3119001044	USD	2.790	0	0	31,8000	80.407,83	0,01
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	1.467	0	0	124,3100	165.273,49	0,02
Fidelity National Information Services Inc.	US31620M1062	USD	6.579	3.527	0	125,2900	747.039,07	0,09
Fifth Third Bancorp	US3167731005	USD	3.906	0	0	15,8650	56.161,58	0,01
First Energy Corporation	US3379321074	USD	3.042	0	0	40,4900	111.628,22	0,01
First Republic Bank	US33616C1009	USD	621	0	0	86,4000	48.626,43	0,01
Fiserv Incorporation	US3377381088	USD	2.630	1.100	0	98,3300	234.373,66	0,03
FleetCor Technologies Inc.	US3390411052	USD	391	0	0	194,0200	68.752,78	0,01
Flex Limited (USD)	SG9999000020	USD	5.441	0	0	8,4000	41.421,42	0,00
Ford Motor new	US3453708600	USD	18.231	0	0	5,0300	83.108,51	0,01
Fortinet Inc.	US34959E1091	USD	700	700	0	100,9500	64.042,96	0,01
Fortive Corporation	US34959J1088	USD	1.426	0	1.400	52,1000	67.332,43	0,01
Fortune Brands Home & Security Inc.	US34964C1062	USD	902	0	0	44,5100	36.385,74	0,00

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Fox Corporation A Shares	US35137L1052	USD	2.417	0	0	24,3100	53.251,11	0,01
Fox Corporation B Shares	US35137L2043	USD	504	0	0	23,7700	10.857,42	0,00
Freeport-McMoRan Incorporation	US35671D8570	USD	4.326	0	0	6,2400	24.464,60	0,00
FMC Corporation	US3024913036	USD	703	0	0	82,6400	52.651,73	0,01
FNF Group	US31620R3030	USD	3.388	0	0	26,4000	81.061,45	0,01
F5 Networks Incorporation	US3156161024	USD	294	0	0	109,8100	29.258,78	0,00
Garmin Ltd. (USD)	CH0114405324	USD	690	0	0	76,6900	47.957,31	0,01
Gartner Inc.	US3666511072	USD	625	0	0	107,8100	61.066,93	0,01
General Electric Co.(USD)	US3696041033	USD	40.045	0	0	7,8900	286.346,79	0,03
General Mills Inc.	US3703341046	USD	3.770	0	0	54,1000	184.844,12	0,02
General Motors Co.	US37045V1008	USD	14.971	12.491	0	21,3200	289.271,09	0,03
Genuine Parts Company	US3724601055	USD	78	0	0	66,0800	4.671,23	0,00
Gilead Sciences Inc.(USD)	US3755581036	USD	9.377	4.127	0	75,9300	645.274,25	0,07
Global Payments Inc.	US37940X1028	USD	2.020	0	0	151,2300	276.857,53	0,03
Goldman Sachs Group Inc	US38141G1040	USD	1.914	0	0	159,6200	276.882,98	0,03
GoDaddy Inc.	US3802371076	USD	4.208	4.208	0	59,1600	225.616,53	0,03
GAP Incorporation Shares	US3647601083	USD	2.351	0	0	7,4200	15.809,70	0,00
Halliburton Co.	US4062161017	USD	3.998	0	0	6,3700	23.080,71	0,00
Harley-Davidson Inc.	US4128221086	USD	1.401	0	0	17,9200	22.753,24	0,00
Hartford Financial Services Group	US4165151048	USD	2.265	0	0	35,8400	73.570,42	0,01
Hasbro Incorporation	US4180561072	USD	790	0	0	71,4800	51.177,45	0,01
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030	USD	4.532	4.532	0	24,3500	100.012,87	0,01
Henry Schein Incorporation	US8064071025	USD	1.740	0	0	52,0900	82.143,01	0,01
Hershey Company	US4278661081	USD	783	0	0	137,7800	97.772,10	0,01
Hess Corporation	US42809H1077	USD	1.514	0	0	31,9300	43.811,87	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)	US42824C1099	USD	8.629	0	0	10,0500	78.594,75	0,01
Hilton Worldwide Holdings Inc.	US43300A2033	USD	2.482	0	0	68,6800	154.489,54	0,02
Hollyfrontier Corp.	US4361061082	USD	487	0	0	26,0200	11.484,27	0,00
Hologic Incorporation (USD)	US4364401012	USD	1.200	1.200	0	35,0000	38.064,17	0,00
Home Depot Incorporation	US4370761029	USD	7.184	2.299	0	196,1000	1.276.764,91	0,15
Honeywell International Inc.	US4385161066	USD	3.128	0	0	131,7500	373.494,65	0,04
Hormel Foods Corporation	US4404521001	USD	1.812	0	0	46,7800	76.821,97	0,01
Host Hotels & Resorts Incorporation	US44107P1049	USD	3.225	0	0	11,4200	33.378,19	0,00
Humana Incorporation	US4448591028	USD	607	0	400	311,2300	171.213,17	0,02
Hunt (J.B.) Transport Services Inc. D	US4456581077	USD	564	0	0	93,5600	47.822,95	0,01
Huntington Ingalls Industr.	US4464131063	USD	1.322	0	0	189,5400	227.090,70	0,03
HCA Healthcare Inc.	US40412C1018	USD	1.646	0	0	90,9600	135.689,83	0,02
HEICO Corp.(USD)	US4228061093	USD	822	0	0	76,8900	57.280,75	0,01
HEICO Corp.A shares (USD)	US4228062083	USD	1.155	0	0	66,0100	69.096,93	0,01
HP Inc.	US40434L1052	USD	8.629	0	0	17,8400	139.515,46	0,02
Illinois Tool Works Inc.	US4523081093	USD	1.858	0	0	142,3500	239.701,20	0,03
Illumina Inc.	US4523271090	USD	862	0	0	276,2300	215.796,86	0,02
Incyte Pharmaceuticals Inc.	US45337C1027	USD	1.546	0	0	72,1700	101.119,10	0,01
Ingersoll-Rand Inc.	US45687V1061	USD	1.339	1.339	0	23,7500	28.821,14	0,00
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	27.739	8.348	0	55,4900	1.394.994,66	0,16
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049	USD	2.954	0	0	83,8100	224.374,42	0,03
International Business Machines (IBM) Shares (US\$)	US4592001014	USD	3.885	0	0	112,9300	397.619,22	0,05
International Flavors & Fragrances	US4595061015	USD	365	0	0	108,0100	35.729,25	0,00
International Paper Corporation shares	US4601461035	USD	2.136	0	0	31,3300	60.649,70	0,01
Interpublic Group of Companies Incorporation	US4606901001	USD	4.538	0	0	16,2000	66.626,43	0,01
Intuit Inc.	US4612021034	USD	1.630	0	0	238,0500	351.659,87	0,04
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023	USD	627	0	0	504,2200	286.519,79	0,03
Invesco LTD	BMG491BT1088	USD	2.049	0	0	9,5600	17.752,80	0,00
Invitation Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US46187W1071	USD	1.871	0	0	21,1900	35.931,20	0,00
Iron Mountain Inc. (New)	US46284V1017	USD	3.456	0	0	24,8500	77.833,61	0,01
IAC InteractiveCorp	US44919P5089	USD	390	0	0	180,0100	63.625,07	0,01
IDEXX Laboratories Incorporation	US45168D1046	USD	480	0	0	241,0200	104.848,29	0,01
IHS Markit Ltd	BMG475671050	USD	2.635	0	0	61,8600	147.726,21	0,02
IPG Photonics Corporation	US44980X1090	USD	389	0	0	109,2000	38.498,10	0,00
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	USD	1.414	0	0	112,9800	144.783,14	0,02
J.M. Smucker Company	US8326964058	USD	590	0	0	110,6300	59.155,07	0,01
Johnson & Johnson Shares (USD)	US4781601046	USD	16.742	4.877	0	133,0100	2.018.174,21	0,23
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619	USD	5.512	0	0	26,4900	132.329,96	0,02
Jones Lang Lasalle Inc.	US48020Q1076	USD	625	0	0	107,4400	60.857,35	0,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Juniper Networks Incorporation	US48203R1041	USD	2.551	0	0	20,2500	46.816,88	0,01
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	22.613	7.793	0	93,5000	1.916.182,25	0,22
Kansas City Southern	US4851703029	USD	413	0	0	129,3800	48.426,63	0,01
Kellogg Company	US4878361082	USD	831	0	0	60,9100	45.872,95	0,01
Keysight Technologies Inc.	US49338L1035	USD	2.966	2.966	0	85,6600	230.258,80	0,03
KeyCorp	US4932671088	USD	5.341	0	0	10,7900	52.228,92	0,01
Kimberly-Clark Corporation	US4943681035	USD	1.888	0	0	132,4300	226.597,64	0,03
Kinder Morgan Incorporation	US49456B1017	USD	9.848	0	0	13,2700	118.436,61	0,01
Kohl's Corporation	US5002551043	USD	1.488	0	0	16,0300	21.617,40	0,00
Kraft Heinz Corporation (USD)	US5007541064	USD	3.696	0	0	25,1700	84.310,60	0,01
Kroger Company	US5010441013	USD	4.946	0	0	29,6500	132.906,38	0,02
KKR & Co. Inc.CI.A	US48251W1045	USD	12.740	12.740	0	24,5200	283.111,11	0,03
KLA Corporation	US4824801009	USD	700	700	0	149,5200	94.855,90	0,01
Laboratory Corp of America Holdings	US50540R4092	USD	433	0	0	131,9500	51.780,27	0,01
Lam Research Corporation	US5128071082	USD	588	0	0	255,3000	136.048,94	0,02
Las Vegas Sands Corp.	US5178341070	USD	1.645	0	0	43,4900	64.836,91	0,01
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5253271028	USD	700	700	0	93,4300	59.272,25	0,01
Lennar Corporation	US5260571048	USD	858	0	0	39,9600	31.072,76	0,00
Liberty Global PLC A shares	GB00B8W67662	USD	742	0	0	16,6900	11.223,47	0,00
Liberty Global PLC C shares	GB00B8W67B19	USD	2.627	0	0	15,7000	37.378,92	0,00
Lincoln National Corporation	US5341871094	USD	2.100	0	0	27,2800	51.919,52	0,01
Linde Public Limited Company (USD)	IE00BZ12WP82	USD	3.030	0	0	176,8000	485.502,99	0,06
Loews Corporation	US5404241086	USD	1	0	0	35,4300	32,11	0,00
Lowe's Companies	US5486611073	USD	6.508	3.194	0	88,7100	523.223,38	0,06
Lululemon Athletica Inc.	US5500211090	USD	408	0	0	193,9400	71.712,45	0,01
LyondellBasell Industries NV (USD)	NL0009434992	USD	495	0	0	49,5800	22.242,25	0,00
LKQ Corp.(USD)	US5018892084	USD	1.804	0	0	21,0000	34.333,88	0,00
L3Harris Technologies Inc.	US5024311095	USD	2.723	0	0	181,9600	449.045,75	0,05
M & T Bank Corporation	US55261F1049	USD	740	0	0	106,9000	71.692,95	0,01
Marathon Oil Corp. (USD)	US5658491064	USD	3.322	0	0	3,2400	9.754,65	0,00
Marathon Petroleum	US56585A1025	USD	3.322	0	0	24,3300	73.250,19	0,01
Markel Corp.	US5705351048	USD	51	0	0	946,9900	43.770,61	0,01
MarketAxess Holdings Inc.(USD)	US57060D1081	USD	686	686	0	351,3200	218.420,81	0,03
Marriott International Inc. A	US5719032022	USD	1.054	0	0	76,1600	72.750,26	0,01
Marsh & McLennan	US5717481023	USD	3.298	0	0	89,5500	267.659,87	0,03
Martin Marietta Materials Inc.	US5732841060	USD	613	0	0	179,5200	99.733,33	0,01
Marvell Technology	BMG5876H1051	USD	3.843	0	0	22,7000	79.061,17	0,01
Masco Corporation	US5745991068	USD	1.856	0	0	35,2700	59.326,74	0,01
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	6.066	1.708	0	253,2500	1.392.255,30	0,16
Maxim Integrated Products Inc.	US57772K1016	USD	1.250	0	0	49,9100	56.541,15	0,01
McCormick & Company Inc.	US5797802064	USD	632	0	0	143,1500	81.992,75	0,01
McKesson Corporation	US58155Q1031	USD	1.224	0	0	138,0200	153.105,38	0,02
Medtronic Inc. (USD)	IE00BTN1Y115	USD	10.214	4.263	0	92,0500	852.092,35	0,10
Mercadolibre Inc.(USD)	US58733R1023	USD	192	0	0	473,2900	82.356,06	0,01
Merck & Co. Inc. (USD)	US58933Y1055	USD	17.462	6.151	0	76,9500	1.217.782,22	0,14
MetLife Incorporation	US59156R1086	USD	1.197	0	0	32,0300	34.747,06	0,00
Mettler-Toledo International Incorporation	US5926881054	USD	125	0	0	685,4000	77.646,37	0,01
Microchip Technology Incorporated	US5950171042	USD	1.527	0	0	68,9900	95.475,56	0,01
Micron Technology Inc. (USD)	US5951121038	USD	7.038	0	0	44,5200	283.969,33	0,03
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	44.689	10.916	0	160,2300	6.489.503,78	0,74
Mohawk Industries Inc.Shares	US6081901042	USD	385	0	0	80,1500	27.966,06	0,00
Molson Coors Brewing Co. Class B (USD)	US60871R2094	USD	797	0	0	40,3000	29.109,21	0,00
Mondelez International Inc.	US6092071058	USD	9.076	0	0	51,1300	420.569,04	0,05
Monster Beverage Corp. Reg.Shares (USD)	US61174X1090	USD	1.818	0	0	58,0000	95.562,81	0,01
Moody's Corporation	US6153691059	USD	622	0	0	222,2200	125.268,12	0,01
Morgan Stanley	US6174464486	USD	6.828	0	0	34,8400	215.595,00	0,02
Mosaic Co.	US61945C1036	USD	1.370	0	2.700	10,0000	12.416,17	0,00
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	USD	1.401	0	0	133,3700	169.341,46	0,02
MCDonalds Corporation shares (USD)	US5801351017	USD	5.534	2.565	0	168,1300	843.240,37	0,10
MGM Resorts International Shares	US5529531015	USD	1.998	0	0	11,5300	20.878,14	0,00
MSCI Incorporated Shares (USD)	US55354G1004	USD	400	400	0	293,7200	106.478,16	0,01
Nasdaq Stock Market Inc.	US6311031081	USD	380	0	0	99,4400	34.246,15	0,00
National-Oilwell Inc.	US6370711011	USD	1.800	0	0	9,4000	15.334,42	0,00
Netflix Incorporation	US64110L1061	USD	2.945	906	0	370,9600	990.100,78	0,11

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL	
			31.03.2020	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM				VERMÖGEN	
BERICHTSZEITRAUM									
NetApp Corporation	US64110D1046	USD	1.855	0	0	40,7200	68.457,13	0,01	
Newell Brands Inc.	US6512291062	USD	5.713	0	0	13,6400	70.622,91	0,01	
Newmont Corp.	US6516391066	USD	2.135	0	0	46,3600	89.703,28	0,01	
News Corporation Cl.A Shares (USD)	US65249B1098	USD	1.813	0	0	8,8200	14.492,17	0,00	
NextEra Energy Incorporation	US65339F1012	USD	2.778	0	0	246,0100	619.372,65	0,07	
Nielsen Holdings PLC (USD)	GB00BWFY5505	USD	1.201	0	0	13,0900	14.247,86	0,00	
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	9.070	3.803	0	85,3800	701.827,62	0,08	
Noble Energy	US6550441058	USD	2.166	0	0	5,3100	10.423,65	0,00	
Nordstrom Incorporation	US6556641008	USD	1.284	0	0	15,7800	18.362,81	0,00	
Norfolk Southern Corporation	US6558441084	USD	1.130	0	0	148,2900	151.864,87	0,02	
Northern Trust Corporation	US6658591044	USD	1.014	0	0	75,7900	69.649,32	0,01	
NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	USD	3.612	3.612	0	19,1000	62.524,20	0,01	
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	BMG667211046	USD	1.211	0	0	10,6800	11.721,48	0,00	
Nucor Corporation	US6703461052	USD	1.660	0	0	34,9200	52.535,07	0,01	
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	4.256	1.605	0	265,5900	1.024.425,45	0,12	
NVR Inc.	US62944T1051	USD	3	0	0	2.714,3100	7.379,85	0,00	
NXP Semiconductors NV (USD)	NL0009538784	USD	9.032	0	0	84,9300	695.203,70	0,08	
Occidental Petroleum Corporation	US6745991058	USD	3.522	0	0	11,0100	35.143,39	0,00	
Okta Inc. CL.A	US6792951054	USD	1.842	1.842	0	124,9400	208.573,03	0,02	
Omnicom Group Inc.	US6819191064	USD	1.036	0	900	54,9200	51.565,27	0,01	
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	11.440	0	0	50,3600	522.130,14	0,06	
O'Reilly Automotive Inc. shares (USD)	US67103H1077	USD	462	0	0	318,1900	133.228,00	0,02	
OGE Energy Corp.	US6708371033	USD	1.536	0	0	31,9000	44.406,74	0,01	
ONEOK Inc.	US6826801036	USD	13.472	12.546	0	20,0400	244.679,06	0,03	
Paccar Incorporation	US6937181088	USD	1.931	0	0	62,2700	108.975,32	0,01	
Packaging Corp. of America	US6951561090	USD	708	0	0	90,7600	58.236,43	0,01	
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	USD	420	0	0	166,4700	63.365,42	0,01	
Parker-Hannifin Corporation	US7010941042	USD	360	0	0	130,3500	42.528,55	0,00	
Paychex Incorporation AG	US7043261079	USD	2.101	0	0	64,4200	122.663,06	0,01	
Paycom Software Inc.	US70432V1026	USD	200	200	0	213,1200	38.629,69	0,00	
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	USD	8.641	3.356	0	97,0300	759.866,08	0,09	
Pentair PLC (USD)	IE00BLS09M33	USD	660	0	0	29,6300	17.723,22	0,00	
PepsiCo Inc.(USD)	US7134481081	USD	6.328	750	0	125,4800	719.627,91	0,08	
Perrigo Company Plc (USD)	IE00BGH1M568	USD	1.154	0	0	48,8100	51.048,34	0,01	
Pfizer Incorporation Shares	US7170811035	USD	37.362	13.478	0	32,6700	1.106.232,14	0,13	
Philip Morris International Inc. (USD)	US7181721090	USD	6.640	0	0	72,5500	436.588,73	0,05	
Phillips 66	US7185461040	USD	5.543	4.172	0	54,1600	272.076,20	0,03	
Phillips-Van Heusen Corporation	US6936561009	USD	241	0	0	38,2200	8.347,85	0,00	
Pinnacle West Capital Corporation	US7234841010	USD	1.261	0	0	78,3600	89.552,26	0,01	
Pioneer Natural Resources Company	US7237871071	USD	1.362	0	400	66,4900	82.073,03	0,01	
Polaris Incorporation (USD)	US7310681025	USD	465	0	0	47,1700	19.878,60	0,00	
Principal Financial Group	US74251V1026	USD	1.863	0	0	33,2100	56.072,35	0,01	
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	16.594	5.865	0	115,0000	1.729.481,60	0,20	
Progressive Corporation	US7433151039	USD	3.265	0	0	76,1800	225.419,34	0,03	
ProLogis Incorporation	US74340W1036	USD	3.244	1.200	0	82,8800	243.667,50	0,03	
Prudential Financial Inc.	US7443201022	USD	2.277	0	0	53,7500	110.919,66	0,01	
Public Service Enterprise	US7445731067	USD	2.899	0	0	44,5100	116.942,62	0,01	
Pulte Group Incorporation	US7458671010	USD	1.646	0	0	23,7600	35.444,05	0,00	
PNC Financial Services Group	US6934751057	USD	2.692	0	0	100,9700	246.339,71	0,03	
PPG Industries Inc.	US6935061076	USD	1.130	0	500	85,9200	87.991,30	0,01	
PPL Corporation	US69351T1060	USD	3.886	0	0	25,8300	90.969,17	0,01	
Qorvo Inc.	US74736K1016	USD	872	0	0	81,4800	64.392,39	0,01	
Qualcomm Incorporated (USD)	US7475251036	USD	5.428	0	0	69,0300	339.582,06	0,04	
Quest Diagnostics Incorporated	US74834L1008	USD	690	0	0	83,0600	51.940,73	0,01	
Ralph Lauren Corp.	US7512121010	USD	379	0	0	71,2600	24.476,65	0,00	
Realty Income Corp.	US7561091049	USD	1.524	0	0	53,1300	73.382,38	0,01	
Regency Centers Corporation	US7588491032	USD	1.428	0	0	39,9500	51.702,56	0,01	
Regeneron Pharmaceuticals Incorporation	US75886F1075	USD	384	0	0	473,0000	164.611,20	0,02	
Regions Financial Corporation	US7591EP1005	USD	1.895	0	0	9,5000	16.315,48	0,00	
Republic Services Inc.	US7607591002	USD	2.522	0	0	76,6500	175.196,03	0,02	
ResMed Incorporation	US7611521078	USD	719	0	0	154,2100	100.486,67	0,01	
RingCentral Inc.	US76680R2067	USD	1.189	1.189	0	228,0300	245.720,20	0,03	
Rockwell Automation Incorporation	US7739031091	USD	850	0	0	152,2600	117.292,91	0,01	
Roper Technologie Inc.	US7766961061	USD	583	0	0	317,4600	167.735,35	0,02	

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL	
			31.03.2020	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM					
Ross Stores Incorporation	US7782961038	USD	2.466	0	0	84,8700	189.676,84	0,02	
Royal Caribbean Cruises Limited	LR0008862868	USD	1.002	0	0	29,7700	27.034,20	0,00	
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	1.001	0	0	246,9900	224.068,33	0,03	
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	3.886	0	0	149,8500	527.747,96	0,06	
Schlumberger N.V. Ltd.(USD)	AN8068571086	USD	4.840	0	0	13,2800	58.251,95	0,01	
Seagate Technology	IE00B58JVZ52	USD	1.490	0	0	49,8700	67.343,03	0,01	
Sealed Air Corporation	US81211K1007	USD	1.235	0	0	25,7300	28.798,76	0,00	
Seattle Genetice Icorporation Shares (USD)	US8125781026	USD	876	0	0	115,2900	91.529,85	0,01	
Sempra Energy	US8168511090	USD	1.247	0	0	119,9900	135.605,88	0,02	
Servicenow Inc.	US81762P1021	USD	1.037	0	0	286,3900	269.155,73	0,03	
Sherwin-Williams Corporation Shares	US8243481061	USD	713	0	0	481,8300	311.351,09	0,04	
Simon Property Group Inc.	US8288061091	USD	1.421	700	0	56,2700	72.466,62	0,01	
Sirius XM Holding Inc.(USD)	US82968B1035	USD	15.046	0	0	4,8100	65.589,32	0,01	
Skyworks Solution Incorporation	US83088M1027	USD	1.056	0	0	90,1100	86.239,04	0,01	
Snap-on Incorporated	US8330341012	USD	486	0	0	113,0300	49.784,83	0,01	
Southern Co., The (USD)	US8425871071	USD	5.648	0	0	57,9900	296.834,80	0,03	
Spirit Aerosystems Hldgs Inc.	US8485741099	USD	1.690	0	0	24,2500	37.142,02	0,00	
Splunk Inc.	US8486371045	USD	893	0	0	127,2200	102.961,27	0,01	
Sprint Corporation	US85207U1051	USD	2.938	0	0	8,4400	22.473,01	0,00	
Square Inc. Class A (USD)	US8522341036	USD	1.962	0	0	55,0000	97.797,72	0,01	
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2	US8545021011	USD	1.004	0	0	100,3800	91.337,25	0,01	
Starbucks Corporation (USD)	US8552441094	USD	5.273	0	0	67,8600	324.293,80	0,04	
State Street Corporation	US8574771031	USD	2.325	0	0	51,7700	109.085,78	0,01	
Steel Dynamics Inc.	US8581191009	USD	518	0	0	21,8300	10.248,27	0,00	
Stryker Corporation	US8636671013	USD	3.679	2.055	0	162,9600	543.347,69	0,06	
Synchrony Financial	US87165B1035	USD	4.062	0	0	16,7700	61.736,22	0,01	
Sysco Corporation Shares	US8718291078	USD	2.766	0	0	46,3500	116.190,05	0,01	
SBA Communications Corp. (USD)	US78410G1040	USD	643	0	0	278,6600	162.387,51	0,02	
SL Green Realty Corporation	US78440X1019	USD	1.355	0	0	46,0800	56.587,28	0,01	
SS&C Technologies Holdings Inc.	US78467J1007	USD	7.716	7.716	0	43,7300	305.800,87	0,04	
T. Rowe Price Group Inc.	US74144T1088	USD	1.265	0	0	98,8300	113.304,29	0,01	
T-Mobile US Inc.	US8725901040	USD	1.369	0	0	83,1200	103.127,86	0,01	
Tapestry Inc.	US8760301072	USD	1.266	0	0	13,2100	15.156,66	0,00	
Target Corporation	US87612E1064	USD	3.072	0	0	96,0100	267.303,53	0,03	
TechnipFMC Ltd. DL 1 (USD)	GB00BDSFG982	USD	6.144	0	0	7,0500	39.256,12	0,00	
Teledyne Technologies Incorporated	US8793601050	USD	1.910	1.910	0	295,3800	511.306,69	0,06	
Teleflex Inc.	US8793691069	USD	200	200	0	288,3400	52.263,91	0,01	
Tesla Inc.	US88160R1014	USD	623	0	200	502,1300	283.511,86	0,03	
Texas Instruments	US8825081040	USD	6.671	2.868	0	102,0200	616.798,46	0,07	
Textron Inc.(USD)	US8832031012	USD	3.015	0	0	27,6700	75.607,26	0,01	
The Charles Schwab Corporation	US8085131055	USD	6.381	0	0	34,3300	198.531,57	0,02	
The Williams Companies Incorporation (USD)	US9694571004	USD	6.355	0	0	13,8200	79.595,89	0,01	
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	3.134	1.257	0	284,9600	809.375,24	0,09	
Tiffany & Co.	US8865471085	USD	815	0	0	128,4900	94.906,06	0,01	
Tractor Supply Company Shares (USD)	US8923561067	USD	466	0	0	85,5500	36.130,42	0,00	
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	1.518	1.518	0	84,3000	115.975,53	0,01	
TransDigm Group Inc.	US8936411003	USD	569	0	0	342,7500	176.748,91	0,02	
TransUnion Registered Shares DL -,01 (USD)	US89400J1079	USD	900	900	0	68,1800	55.611,75	0,01	
Travelers Companies Inc.	US89417E1091	USD	1.200	0	700	102,5900	111.571,51	0,01	
Trimble Incorporated (USD)	US8962391004	USD	946	0	0	31,0300	26.603,57	0,00	
TripAdvisor Incorporation	US8969452015	USD	600	0	0	17,8700	9.717,24	0,00	
Trust Financial Corporation	US89832Q1094	USD	6.638	6.638	0	32,5600	195.879,35	0,02	
Twitter Inc.(USD)	US90184L1026	USD	2.760	0	0	25,5900	64.009,79	0,01	
Tyson Foods Inc. A	US9024941034	USD	1.292	0	0	59,1500	69.260,29	0,01	
TE Connectivity Limited	CH0102993182	USD	1.865	0	0	63,7200	107.701,47	0,01	
TJX Companies Inc.	US8725401090	USD	11.646	7.024	0	47,5500	501.873,57	0,06	
Ulta Beauty Incorporation	US90384S3031	USD	219	0	0	179,7100	35.668,38	0,00	
Under Armour Inc. Reg. Shs. C -,000333	US9043112062	USD	815	0	0	8,4100	6.211,85	0,00	
Under Armour Inc.- Class A	US9043111072	USD	810	0	0	9,5700	7.025,29	0,00	
Union Pacific Shares (USD)	US9078181081	USD	7.901	4.672	0	140,2000	1.003.915,35	0,12	
United Health Group Incorporation	US91324P1021	USD	6.084	2.068	0	251,2800	1.385.524,31	0,16	
United Parcel Service Inc. Class B	US9113121068	USD	3.029	0	0	97,8400	268.585,61	0,03	
United Rentals Incl	US9113631090	USD	144	0	0	95,1600	12.418,92	0,00	
United Technologies Corporation	US9130171096	USD	5.420	0	0	98,4900	483.791,73	0,06	

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
BERICHTSZEITRAUM								
Universal Health Services Inc.B (USD)	US9139031002	USD	528	0	0	100,1300	47.914,30	0,01
Unum Group	US91529Y1064	USD	2.789	0	0	15,9400	40.290,61	0,00
UDR Inc.	US9026531049	USD	2.321	0	0	37,7200	79.343,96	0,01
UGI Corporation	US9026811052	USD	217	0	0	26,9100	5.292,25	0,00
US Bancorporation	US9029733048	USD	5.148	0	0	35,8700	167.354,32	0,02
Valero Energy Corp.(USD)	US91913Y1001	USD	2.237	0	0	47,1900	95.671,59	0,01
Veeva Systems Inc.	US9224751084	USD	580	580	0	157,9400	83.020,84	0,01
Ventas Inc.	US92276F1003	USD	935	0	0	28,7900	24.396,09	0,00
Verizon Communications (USD)	US92343V1044	USD	26.064	7.005	0	54,7700	1.293.751,39	0,15
VeriSign Incorporation	US92343E1029	USD	556	0	0	188,5500	95.009,79	0,01
Versik Analytics Inc-Class A	US92345Y1064	USD	912	0	0	146,8700	121.393,37	0,01
Vertex Pharmaceuticals Inc. (USD)	US92532F1003	USD	1.300	0	0	231,9200	273.242,70	0,03
ViacomCBS Inc.Shares Cl.B o.N.	US92556H2067	USD	4.029	4.029	0	14,0850	51.430,55	0,01
Vulcan Materials Company	US9291601097	USD	593	0	0	101,8600	54.742,60	0,01
VEREIT Inc. Registered Shares DL -,0001	US92339V1008	USD	20.048	0	0	4,9800	90.483,09	0,01
VF Corporation	US9182041080	USD	1.632	0	0	59,7500	88.374,12	0,01
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	10.849	2.715	0	165,5700	1.627.939,94	0,19
VMware Inc.	US9285634021	USD	442	0	0	120,5200	48.277,90	0,01
W.P. Carey Inc.	US92936U1097	USD	7.711	7.711	0	59,3100	414.481,97	0,05
W.W. Grainger Incorporation	US93848021040	USD	144	0	0	255,1400	33.297,23	0,00
Wabtec Corp.(USD)	US9297401088	USD	302	0	0	49,2200	13.471,49	0,00
Walgreens Boots Alliance (USD)	US9314271084	USD	4.927	0	0	45,1600	201.652,46	0,02
Walmart Incorporation	US9311421039	USD	8.545	2.966	0	115,1900	892.059,59	0,10
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	12.666	4.404	0	99,8000	1.145.610,66	0,13
Waste Connections Inc.(USD)	CA94106B1013	USD	2.336	0	0	77,3900	163.841,80	0,02
Waste Management Incorporation	US94106L1098	USD	1.621	0	0	94,6000	138.976,44	0,02
Waters Corporation	US9418481035	USD	269	0	0	188,1400	45.867,01	0,01
Wells Fargo Company	US9497461015	USD	18.278	0	0	29,9200	495.629,65	0,06
Welltower Inc.	US95040Q1040	USD	2.590	0	0	47,1800	110.745,15	0,01
Western Digital Corporation	US9581021055	USD	1.541	0	0	43,5100	60.765,73	0,01
Western Union Company	US9598021098	USD	3.032	0	0	18,9100	51.962,23	0,01
Westrock Corporation	US96145D1054	USD	808	0	0	29,0000	21.236,18	0,00
Weyerhaeuser Company (USD)	US9621661043	USD	6.503	0	0	16,9500	99.896,55	0,01
Whirlpool Corporation	US9633201069	USD	285	0	0	87,7100	22.654,84	0,00
Willis Towers Watson PLC (USD)	IE00BD86Q211	USD	798	0	0	172,9500	125.080,75	0,01
Workday Inc. (USD)	US98138H1014	USD	432	0	0	137,3000	53.755,30	0,01
Wynn Resorts Limited Shares (USD)	US9831341071	USD	418	0	0	61,1000	23.146,46	0,00
WEC Energy Group Incorporation	US92939U1060	USD	1.776	0	0	91,8900	147.903,43	0,02
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062	USD	1.663	0	0	17,9500	27.053,52	0,00
Xilinx Incorporation	US9839191015	USD	1.484	0	550	79,3500	106.720,50	0,01
Xylem Incorp.	US98419M1009	USD	1.050	0	0	66,2400	63.034,26	0,01
XCEL Energy Inc.	US98389B1008	USD	2.936	0	0	62,5600	166.463,80	0,02
YUM! Brands Inc.(USD)	US9884981013	USD	2.042	0	0	70,6700	130.784,97	0,01
Zimmer Biomet Holdings Inc.	US98956P1021	USD	1.067	0	0	98,2800	95.037,85	0,01
Zoetis Inc.	US98978V1035	USD	2.911	0	0	116,6800	307.826,25	0,04
3M Co.	US88579Y1010	USD	5.184	2.834	0	137,7400	647.130,83	0,07
							127.362.825,27	14,60
Obligationen								
1,00 Realkredit Danmark 08.11.2016-01.04.2028	DK0004604196	DKK	40.000.000	0	0	104,8050	5.614.528,51	0,64
1,00 Realkredit Danmark 30.12.2014-01.04.2026	DK0009295305	DKK	35.000.000	0	0	104,6770	4.906.712,47	0,56
							10.521.240,98	1,21
0,00 Hellenic Republic GDP 12.03.2012-15.10.2042	GRR000000010 **)	EUR	52.521.100	0	0	0,3120	163.865,83	0,02
0,00 Kärntner Ausgleichszahl.-Fonds 12.10.16-14.01.32	XS1484645616	EUR	3.585.180	0	0	98,2750	3.523.335,65	0,40
0,01 Clydesdale Bank 24.09.2019-22.09.2026 ¹⁾	XS2049803575	EUR	11.000.000	0	0	98,4730	10.832.030,00	1,24
0,01 Korea Housing Fin. Co. 05.02.2020-2025	XS2100269088	EUR	6.000.000	6.000.000	0	99,9350	5.996.100,00	0,69
0,01 Luminor Bank Estonia 11.03.2020-11.03.2025	XS2133077383	EUR	3.800.000	3.800.000	0	99,9890	3.799.582,00	0,44
0,01 NIBC Bank N.V. 15.10.2019-15.10.2029	XS2065698834	EUR	10.000.000	10.000.000	0	97,0940	9.709.400,00	1,11
0,01 Prima Banka Slovensko 01.10.2019-10.10.2026	SK4000016069	EUR	10.000.000	0	0	99,7060	9.970.600,00	1,14
0,10 HSBC France S.A. 03.09.2019-03.09.2027	FR0013444304	EUR	2.500.000	0	1.000.000	90,2590	2.256.475,00	0,26
0,125 Caixa Eco Montepio G. 14.11.2019-14.11.2024	PTCMGAOM0038	EUR	1.400.000	1.400.000	0	99,2620	1.389.668,00	0,16
0,125 Coventry Building Society 20.06.19-20.06.26	XS2015230365	EUR	13.000.000	0	6.000.000	99,7310	12.965.030,00	1,49

¹⁾ Formals: 0,01 Virgin Money Plc 24.09.2019-22.09.2026

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
0,20 Republik of Lithuania 28.08.2019-2029	LT0000610081	EUR	2.500.000	0	0	98,4830	2.462.075,00	0,28
0,25 Credit Agricole Italia 17.01.2020-2028	IT0005397028	EUR	9.000.000	9.000.000	0	99,0600	8.915.400,00	1,02
0,25 Telenor ASA 14.02.2020-2028	XS2117452156	EUR	2.000.000	3.100.000	1.100.000	94,8100	1.896.200,00	0,22
0,25 UBS Group AG FRN 29.01.2020-2026	CH0520042489	EUR	3.500.000	3.500.000	0	90,3240	3.161.340,00	0,36
0,409 Sumitomo Mitsui 07.11.2019-07.11.2029	XS2066652897	EUR	17.000.000	17.000.000	0	100,6430	17.109.310,00	1,96
0,50 Temasek Financial 20.11.2019-20.11.2031	XS2080785343	EUR	15.300.000	15.300.000	0	97,8150	14.965.695,00	1,72
0,625 BPCE SA 15.01.2020-2030	FR0013476207	EUR	2.800.000	2.800.000	0	91,4270	2.559.956,00	0,29
0,625 Corporacion Andina Fomento 20.11.19-20.11.26	XS2081543204	EUR	5.000.000	9.000.000	4.000.000	100,4910	5.024.550,00	0,58
0,875 China Development Bank 24.01.2017-24.01.2024	XS1553210672	EUR	3.750.000	0	0	101,7930	3.817.237,50	0,44
1,00 Credit Agricole ITALIA 25.03.2019-25.03.2027	IT0005366288	EUR	12.000.000	12.000.000	0	104,5540	12.546.480,00	1,44
1,006 Regiao Autonoma Acores 23.07.2019-15.06.2029	PTRAACOM0013	EUR	4.000.000	0	0	99,5230	3.980.920,00	0,46
1,05 Vseobecná úverová Banka AS 27.04.17-27.04.27	SK4120012824	EUR	4.900.000	0	0	104,0920	5.100.508,00	0,58
1,125 CK Hutchison Finance 17.10.2019-2028	XS2057069762	EUR	1.300.000	4.300.000	3.000.000	92,8350	1.206.855,00	0,14
1,125 Kroatien, Republik 19.06.2019-2029	XS1843434876	EUR	10.700.000	10.000.000	0	91,7060	9.812.542,00	1,12
1,18 MBank Hipoteczny SA 28.09.2016-20.09.2026	PLRHNHP00540	EUR	4.500.000	0	0	104,7730	4.714.785,00	0,54
1,45 Republic of Indonesia 18.06.2019-18.09.2026	XS2012546714	EUR	2.000.000	0	0	91,4550	1.829.100,00	0,21
1,50 Marokko 27.11.2019-27.11.2031	XS2080771806	EUR	5.000.000	5.000.000	0	87,0480	4.352.400,00	0,50
1,50 Republik Serbien 26.06.2019-26.06.2029	XS2015296465	EUR	9.955.000	3.455.000	0	91,8590	9.144.563,45	1,05
1,50 Temasek Financial 01.03.2016-01.03.2028	XS1373131546	EUR	2.750.000	0	0	108,6660	2.988.315,00	0,34
1,60 Vseobecna Uverova Banka 29.10.2015-29.10.2030	SK4120011149	EUR	3.300.000	0	0	105,9780	3.497.274,00	0,40
1,625 Bank Gospodarstwa Krajow 31.10.2017-30.04.28	XS1709328899	EUR	7.300.000	0	5.500.000	106,1470	7.748.731,00	0,89
1,625 Deutsche Bahn Fin. 06.11.2015-06.11.2030	XS1316420089	EUR	3.000.000	0	0	108,7730	3.263.190,00	0,37
1,75 Republik Chile 20.01.2016-2026	XS1346652891	EUR	1.000.000	0	0	102,4440	1.024.440,00	0,12
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	7.000.000	0	0	84,4380	5.910.660,00	0,68
1,875 Volkswagen Intl. Finance 30.03.2017-2027	XS1586555945	EUR	5.000.000	0	0	95,5050	4.775.250,00	0,55
2,00 Bank Gospodarstwa Krajowego 01.06.2018-2030	XS1829261087	EUR	1.500.000	0	0	111,0920	1.666.380,00	0,19
2,124 Romania 16.07.2019-16.07.2031	XS2027596530	EUR	9.800.000	10.800.000	1.000.000	92,0450	9.020.410,00	1,03
2,125 Obrigacoes Do Tesouro 17.01.18-17.10.28	PTOTEV0E0018	EUR	2.000.000	2.000.000	0	112,9590	2.259.180,00	0,26
2,125 Republik Korea 10.06.2014-10.06.2024	XS1075371986	EUR	7.000.000	0	5.000.000	108,3100	7.581.700,00	0,87
2,2 0Buoni Poliennali Del Tes 01.02.2017-01.06.2027	IT0005240830	EUR	4.500.000	4.500.000	0	107,0810	4.818.645,00	0,55
2,25 CODELCO Inc. 09.07.2014-09.07.2024	XS1084942470	EUR	2.000.000	0	0	101,8660	2.037.320,00	0,23
2,375 Cyprus Government 25.09.2018-25.09.2028	XS1883942648	EUR	6.000.000	0	6.000.000	110,8890	6.653.340,00	0,76
2,375 Republic of Kazakhstan 09.11.2018-09.11.2028	XS1901718335	EUR	4.000.000	0	0	101,5180	4.060.720,00	0,47
2,375 Türkiye Vakıflar Bankası 04.05.16-04.05.21	XS1403416222	EUR	2.250.000	0	0	96,3000	2.166.750,00	0,25
2,55 Republic of Montenegro 03.10.2019-2029	XS2050982755	EUR	6.000.000	4.300.000	0	93,7370	5.624.220,00	0,64
2,75 Republic of Peru 03.11.2015-30.01.2026	XS1315181708	EUR	2.000.000	0	1.000.000	106,3750	2.127.500,00	0,24
2,875 Romania 26.05.2016-26.05.2028	XS1420357318	EUR	2.000.000	0	0	104,3750	2.087.500,00	0,24
3,00 Wien Holding GmbH 21.06.2013-21.06.2023	AT0000A10LJ2	EUR	1.500.000	0	0	108,0700	1.621.050,00	0,19
3,04 UniCredit Bk. CZ&SK as 07.06.13-07.06.28	CZ0002003114	EUR	1.500.000	0	0	119,1740	1.787.610,00	0,20
3,375 Region Rhone-Alpes 23.10.2013-23.10.2028	FR0011593367	EUR	1.500.000	0	0	123,5870	1.853.805,00	0,21
3,375 Republic of Indonesia 30.07.2015-2025	XS1268430201	EUR	2.000.000	0	5.000.000	102,3240	2.046.480,00	0,23
3,50 OMV AG 27.09.2012-27.09.2027	XS0834371469	EUR	3.000.000	0	2.000.000	115,8950	3.476.850,00	0,40
3,75 Hellenic Republic 05.12.2017-30.01.2028	GR0124034688	EUR	5.000.000	0	0	116,2310	5.811.550,00	0,67
3,75 Republic of South Africa 24.07.2014-2026	XS1090107159	EUR	7.750.000	1.500.000	0	91,7760	7.112.640,00	0,82
3,75 Republik Indonesien 14.06.2016-2028	XS1432493440	EUR	3.600.000	3.000.000	0	106,6540	3.839.544,00	0,44
3,875 Republic of Colombia 22.03.2016-2026	XS1385239006	EUR	1.500.000	0	1.500.000	101,5410	1.523.115,00	0,17
4,00 Mexican United States 15.04.2015-15.03.2115	XS1218289103	EUR	7.000.000	0	0	89,5890	6.271.230,00	0,72
4,019 Comune die Milano 29.06.2005-29.06.2035	XS0223484345	EUR	6.000.000	6.000.000	0	121,0350	7.262.100,00	0,83
4,10 Republik Portugal 22.3.2006-15.4.2037	PTOTE50E0007	EUR	4.750.000	0	0	146,4250	6.955.187,50	0,80
4,125 Obrigacoes do Tesouro 18.01.17-14.04.2027	PTOTEU0E0019	EUR	7.300.000	0	2.000.000	125,5920	9.168.216,00	1,05
4,75 Republik Senegal 13.03.2018-13.03.2028	XS1790104530 ^{*)}	EUR	2.500.000	0	0	90,4460	2.261.150,00	0,26
4,799 Metropolitano de Lisboa 07.12.07-07.12.2027	PTMTLCOM0006	EUR	5.000.000	-7.700.000	0	129,6190	6.480.950,00	0,74
5,20 Republic of Turkey 14.11.2018-16.02.2026	XS1909184753	EUR	10.500.000	0	500.000	92,3850	9.700.425,00	1,11
5,345 Stadt Rom 27.11.2003-27.01.2048	XS0181673798	EUR	8.200.000	0	0	145,0200	11.891.640,00	1,36
5,625 Arab Republic of Egypt 16.04.18-16.04.30	XS1807305328	EUR	2.000.000	2.000.000	0	76,1050	1.522.100,00	0,17
5,875 Ivory Coast 17.10.19-17.10.31	XS2064786754	EUR	3.000.000	3.000.000	0	85,5430	2.566.290,00	0,29
6,50 Italien, Republik 01.11.1997-01.11.2027	IT0001174611	EUR	5.000.000	0	0	137,8020	6.890.100,00	0,79
7,18 LB Baden-Württemberg 05.12.2008 - 05.12.2023	DE000LBW0HZ8	EUR	15.000.000	0	0	125,8580	18.878.700,00	2,16
							371.438.260,93	42,58

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
BERICHTSZEITRAUM								
2,50 Ungarn 27.06.2018-24.10.2024	HU0000403571	HUF	1.000.000.000	0	0	105,3550	2.936.970,34	0,34
2,75 Ungarn 24.05.2017-22.12.2026	HU0000403340	HUF	1.300.000.000	0	0	106,3260	3.853.250,45	0,44
3,00 Ungarn 13.01.2016-27.10.2027	HU0000403118	HUF	1.400.000.000	0	0	106,9980	4.175.880,91	0,48
5,50 Ungarn 15.01.2014-24.06.2025	HU0000402748	HUF	1.200.000.000	0	0	119,9120	4.011.329,17	0,46
6,75 Hungary Government Bond 02.03.2011-22.11.2028	HU0000402532	HUF	1.000.000.000	0	0	134,2060	3.741.246,65	0,43
							18.718.677,52	2,15
1,375 European Investment Bank 22.1.2018-12.5.2028	XS1751359016	SEK	50.000.000	0	0100.000.000	107,3700	4.863.873,16	0,56
1,75 European Investment Bank 21.01.16-12.11.26	XS1347679448	SEK	100.000.000	0	0	108,6040	9.839.547,00	1,13
2,00 Stadshypotek AB 01.09.2017-01.09.2028	SE0011062892	SEK	175.000.000	0	0	109,5000	17.361.268,40	1,99
2,00 Swedish Covered Bond 11.01.2017-17.06.2026	SE0009383664	SEK	30.000.000	0	0160.000.000	108,1680	2.940.013,59	0,34
							35.004.702,15	4,01
10,125 Republic of Brazil 9.6.1997-15.5.2027	US105756AE07	USD	2.000.000	2.000.000	0	135,6938	2.459.557,73	0,28
4,625 Republic of Paraguay 25.01.2013-25.01.2023	USP75744AA38	USD	2.000.000	2.000.000	0	100,5824	1.823.135,76	0,21
5,25 Republic of Namibia 29.10.2015-29.10.2025	XS1311099540	USD	1.000.000	1.000.000	0	85,4830	774.723,58	0,09
6,125 Republik of Sri Lanka 03.06.2015-03.06.2025	USY8137FAC24	USD	2.000.000	2.000.000	0	62,2870	1.129.001,27	0,13
6,375 Gabun DL-Bonds 12.12.2013-2024	XS1003557870 ^{*)}	USD	1.500.000	1.500.000	0	69,3270	942.455,14	0,11
6,95 State Oil Co. of Azerbaijan 18.03.15-2030	XS1196496688	USD	600.000	0	0	99,7580	542.457,86	0,06
7,875 Republik Ghana 26.03.2019-26.03.2027	XS1968714110 ^{*)}	USD	2.000.000	2.000.000	0	73,9700	1.340.764,91	0,15
8,25 Republic of Angola 09.05.2018-09.05.2028	XS1819680288	USD	1.800.000	1.800.000	0	43,9540	717.031,00	0,08
							9.729.127,25	1,12
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					723.764.394,31	82,98
Investmentfonds								
Apollo Euro Convertible Bond Fund (Thesaurierer)	AT0000606967	EUR	360.000	0	0	14,3300	5.158.800,00	0,59
Apollo Euro Corporate Bond Fund (Thesaurierer)	AT0000746938	EUR	565.390	0	883.330	11,2800	6.377.599,20	0,73
Apollo Multi-Factor Global Equity (Ausschütter, A2)	AT0000A227D5	EUR	40	0	0	83.514,0400	3.340.561,60	0,38
Apollo Nachhaltig Aktien Global (Ausschütter, A2)	AT0000A1EL88	EUR	30	0	0	97.210,3000	2.916.309,00	0,33
Apollo New World (Thesaurierer)	AT0000746979	EUR	81.514	37.700	35.000	221,0300	18.017.039,42	2,07
Apollo 2 Global Bond (Ausschütter, A2)	AT0000A0LGZ1	EUR	18	0	0	111.727,8200	2.011.100,76	0,23
Apollo 77 (Ausschütter, A2)	AT0000A23S61	EUR	246	120	0	95.506,0100	23.494.478,46	2,69
Value Cash Flow Fonds (Thesaurierer, EUR)	AT0000496179	EUR	380.959	0	0	40,3900	15.386.934,01	1,76
							76.702.822,45	8,79
Summe Investmentfonds		EUR					76.702.822,45	8,79
Neuemissionen								
Zulassung zum amtlichen Handel vorgesehen								
Obligationen								
1.00 Swedish Covered Bond 04.12.2019-12.06.2030	SE0013486156	SEK	104.000.000	104.000.000	0	100,6160	9.480.465,69	1,09
							9.480.465,69	1,09
Summe der Neuemissionen		EUR					9.480.465,69	1,09
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Banco Espirito Santo SA Na.	PTBES0AM0007	EUR	35.082	0	0	0,0000	0,00	0,00
BRISA-Auto-Estradas de Portugal (EUR)	PTBRI0AM0000	EUR	3.852	0	0	0,0200	77,04	0,00
							77,04	0,00
Lehman Brothers Holdings Inc.-Escrow Cusip	US524ESC1001	USD	4.159	0	0	0,0000	0,00	0,00
Obligationen								
0.00 Italien, Republik ZeroBond 01.08.2007-01.08.2039	IT0004848690	EUR	11.000.000	0	0	63,7710	7.014.810,00	0,80
0.00 Italien, Republik ZeroBond 24.09.03-01.08.34	IT0004848591	EUR	11.500.000	0	9.500.000	74,7910	8.600.965,00	0,99
1,09 Hypo Bank Burgenland AG 06.11.2018-2028	AT0000A23UY5	EUR	2.500.000	0	0	108,8420	2.721.050,00	0,31
9,75 Espirito Santo Conv. 19.12.2011-19.12.2025	XS0717615099	EUR	1.200.000	0	0	2,0130	24.156,00	0,00
							18.360.981,00	2,10
Summe der nicht notierten Wertpapiere		EUR					18.361.058,04	2,10
Summe Wertpapiervermögen		EUR					828.308.740,49	94,96

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2020	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS-
-----------------------	--------	---------	-----------------------	------------------	---------------------	------	--------------------	-----------------------

STK./NOM.				IM	VERMÖGEN		
BERICHTSZEITRAUM							
Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck							
Verkaufte Finanzterminkontrakte (Short-Position)							
Wertpapier-Indexkontrakte							
E-Mini S&P 500 Future Juni 2020	ESM0	USD	-150	2.611,2500	-129.270,86	-0,01	
					-129.270,86	-0,01	
Summe der Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck		EUR			-129.270,86	-0,01	
Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck							
Gekaufte Optionsrechte auf							
Wertpapier-Indices (Long-Position)							
Optionsrechte auf Wertpapier-Indices							
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2028 3300	DE000C266MU8	EUR	8.250	289,9000	23.916.750,00	2,74	
					23.916.750,00	2,74	
Call S&P 500 Index Dezember 2022 3300	BBG00R6DS6L8	USD	250	112,0000	2.537.611,02	0,29	
					2.537.611,02	0,29	
Verkaufte Optionsrechte							
auf Finanzterminkontrakte oder Wertpapierindices ohne Absicherungszweck							
Put Euro-Bobl Fut.Mai20/Juni20 134.00/24.4.20	DE000C43ELM5	EUR	3.000	0,0950	135.000,00	0,02	
					135.000,00	0,02	
Put S&P 500 Index Dezember 2020 2700	BBG00JL09GR0	USD	-150	325,0500	-4.418.841,76	-0,51	
					-4.418.841,76	-0,51	
Call EURO STOXX 50 Index April 2020 2400	DE000C4KH4N1	EUR	-1.750	387,7000	-6.784.750,00	-0,78	
					-6.784.750,00	-0,78	
Call S&P 500 Index Dezember 2020 2700	BBG00JL099M1	USD	-150	228,6300	-3.108.075,04	-0,36	
					-3.108.075,04	-0,36	
Summe der Optionsrechte ohne Absicherungszweck		EUR			12.277.694,22	1,41	
Währungskurssicherungsgeschäfte							
Absicherung von Beständen							
Verkauf von Devisen auf Termin							
Offene Position							
DH DKK/EUR 12.05.2020		DKK	76.700.000,00	7,4677	9.041,77	0,00	
DH HUF/EUR 03.06.2020		HUF	6.590.000.000,00	359,4647	1.480.774,80	0,17	
DH JPY/EUR 10.07.2020		JPY	3.050.000.000,00	119,1978	-359.216,51	-0,04	
DH SEK/EUR 12.06.2020		SEK	463.900.000,00	11,0563	1.777.372,42	0,20	
DH USD/EUR 12.06.2020		USD	133.000.000,00	1,1061	-2.154.894,58	-0,25	
DH USD/EUR 12.06.2020		USD	22.000.000,00	1,1061	9.264,69	0,00	
Geschlossene Position							
DH DKK/EUR 12.05.2020		DKK	3.000.000,00	7,4630	102,36	0,00	
DH HUF/EUR 03.06.2020		HUF	300.000.000,00	353,0500	52.246,37	0,01	
DH JPY/EUR 10.07.2020		JPY	660.000.000,00	116,6500	-198.668,29	-0,02	
DH JPY/EUR 10.07.2020		JPY	700.000.000,00	120,3500	-26.220,44	0,00	
DH SEK/EUR 12.06.2020		SEK	60.000.000,00	10,8145	108.535,13	0,01	
DH SEK/EUR 12.06.2020		SEK	40.000.000,00	10,9305	111.609,63	0,01	
DH SEK/EUR 12.06.2020		SEK	215.000.000,00	11,4040	1.416.599,24	0,16	
DH SEK/EUR 12.06.2020		SEK	72.000.000,00	11,1734	344.094,58	0,04	
DH SEK/EUR 12.06.2020		SEK	181.100.000,00	11,0085	622.706,33	0,07	
DH SEK/EUR 12.06.2020		SEK	115.000.000,00	11,0290	414.840,92	0,05	
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte				EUR	3.608.188,42	0,41	

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2020 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Bankguthaben				
EUR-Guthaben Kontokorrent	EUR	12.225.476,99	12.225.476,99	1,40
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen	DKK	314,75	42,15	0,00
	GBP	4.113,60	4.627,22	0,00
	HUF	38.494.751,54	107.311,42	0,01
	SEK	100.200,25	9.078,17	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen	CAD	433,06	277,14	0,00
	JPY	11.217.236,00	93.993,93	0,01
	USD	142.637,47	129.270,86	0,01
Summe der Bankguthaben	EUR		12.570.077,88	1,44
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent	EUR	-135.000,00	-135.000,00	-0,02
Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen	USD	-3.102.336,75	-2.811.615,69	-0,32
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	EUR		-2.946.615,69	-0,34
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben	CAD	0,20	0,13	0,00
	GBP	2,06	2,32	0,00
	USD	2.316,37	2.099,30	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren	DKK	747.950,82	100.171,54	0,01
	EUR	3.612.315,00	3.612.315,00	0,41
	HUF	118.894.808,74	331.441,82	0,04
	SEK	4.613.736,11	418.005,54	0,05
	USD	282.112,22	255.675,39	0,03
Forderungen aus nicht bezahlten Kupons	EUR	983,61	983,61	0,00
Dividendenansprüche	EUR	72.029,50	72.029,50	0,01
	JPY	41.819.708,00	350.424,90	0,04
	USD	118.290,84	107.205,76	0,01
Einschüsse (Initial Margin)	USD	15.944.257,50	14.450.115,55	1,66
Spesen Zinsertrag	DKK	-0,77	-0,10	0,00
	EUR	-9.434,69	-9.434,69	0,00
	HUF	-14.382,08	-40,09	0,00
	JPY	-13.458,76	-112,78	0,00
	SEK	-2.614,25	-236,85	0,00
BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2020	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS-

	STK./NOM.		VERMÖGEN	
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen	USD	-2.005,81	-1.817,84	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-1.077.232,25	-1.077.232,25	-0,12
Depotgebühren	EUR	-27.280,79	-27.280,79	0,00
Depotbankgebühren	EUR	-6.458,33	-6.458,33	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR 18.577.856,64	2,13
FONDSVERMÖGEN			EUR 872.266.671,10	100,00

~ Faktorwertpapier

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000654652	EUR	95,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000654652	STK	3.355.521,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000990346	EUR	152,17
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000990346	STK	3.637.284,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2020 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,10340	USD
Japanischer Yen	1 EUR =	119,34000	JPY
Dänische Krone	1 EUR =	7,46670	DKK
Schwedische Krone	1 EUR =	11,03750	SEK
Ungarischer Forint	1 EUR =	358,72000	HUF
Pfund Sterling	1 EUR =	0,88900	GBP
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,56260	CAD

Marktschlüssel

Börse Chicago BOE
EUREX Frankfurt AG
CBOT

Börseplatz

Chicago Board Options Exchange
EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft
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 ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Axel Springer SE zum Verkauf eing.	DE000A2YPGA9	EUR	0	1.008
BIC Shares	FR0000120966	EUR	0	620
Drillisch AG	DE0005545503	EUR	0	1.500
FACC AG	AT00000FACC2	EUR	0	16.155
HUGO BOSS AG Namens-Aktien (EUR)	DE000A1PHFF7	EUR	0	1.682
Imerys S.A.	FR0000120859	EUR	0	1.021
Nordea Bank ABP (EUR)	FI4000297767	EUR	0	1.274
RTL Group	LU0061462528	EUR	0	918
Panasonic Corporation (JPY)	JP3866800000	JPY	0	64.600
Alkermes PLC (USD)	IE00B56GVS15	USD	0	1.028
BB&T Corporation	US0549371070	USD	0	3.362
Brighthouse Financial Inc.(USD)	US10922N1037	USD	0	679
CBS Corporation - Class B	US1248572026	USD	0	2.408
Celgene Corporation	US1510201049	USD	0	3.044
Cimarex Energy Corporation Shares (USD)	US1717981013	USD	0	387
CIT Group Inc.	US1255818015	USD	0	1.285
Fluor Corporation Shares	US3434121022	USD	0	1.085
H & R Block Incorporation	US0936711052	USD	0	1.382
HCP Inc. Registered Shares DL 1	US40414L1098	USD	0	4.532
Helmerich & Payne Inc.	US4234521015	USD	0	502
Ingersoll-Rand Plc (USD)	IE00B6330302	USD	1.518	3.036
L Brands Inc.	US5017971046	USD	0	775
Macerich Co.	US5543821012	USD	0	1.847
Macy's Inc.	US55616P1049	USD	0	1.805
Mylan N.V. Aandelen aan toonder o.N.(USD)	NL0011031208	USD	0	1.890
Public Storage Inc.	US74460D1090	USD	0	980
Qurate Retail Inc.	US74915M1009	USD	0	2.579
Suntrust Banks Incorporation	US8679141031	USD	0	2.530
Symantec Corporation (USD)	US8715031089	USD	0	3.612
Viacom Incorp.B WI	US92553P2011	USD	0	2.719
Obligationen				
0,01 Credit Agricole Pub. 13.09.2019-13.09.2028	FR0013446598	EUR	0	8.000.000
0,05 Svenska Handelsbanken AB 03.09.2019-03.09.26	XS2049582542	EUR	0	3.000.000
0,125 Tatra Bank AS 01.07.2019-01.07.2026	SK4000015525	EUR	0	5.000.000
0,25 Banca Pop Alto Adige 28.10.2019-28.10.2026	IT0005388647	EUR	12.000.000	12.000.000
0,25 Region Wallonne 03.05.2019-03.05.2026	BE6313645127	EUR	0	5.000.000
0,375 Westpac Banking Corp 05.04.2019-02.04.2026	XS1978200472	EUR	0	11.000.000
1,125 Corp.Andina De Fomento 13.02.18-13.02.25	XS1770927629	EUR	0	4.000.000
1,125 Credit Agricole Cariparma 21.03.17-21.03.25	IT0005246407	EUR	0	12.000.000
1,125 United Mexican States 17.01.2020-17.01.2030	XS2104886341	EUR	1.900.000	1.900.000
2,375 Rumänien 19.04.17-19.04.2027	XS1599193403	EUR	0	11.000.000
2,55 Republic of Montenegro 03.10.2019-2029	XS2051494065	EUR	0	1.300.000
3,00 Bulgarien 21.03.2016-21.03.2028	XS1382696398	EUR	0	7.500.000
3,00 Kroatien Republik 20.03.2017-20.03.27	XS1428088626	EUR	0	14.100.000
3,50 Marokko, Königreich 19.06.2014-19.06.2024	XS1079233810	EUR	0	2.500.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
4,061 Metropolitano de Lisboa 04.12.06-04.12.2026	PTMTLBOM0007	EUR	3.000.000	3.000.000
5,125 Ivory Coast 15.06.17-15.06.25	XS1631414932	EUR	0	2.000.000
5,50 Italien, Republik 01.05.2012-01.11.2022	IT0004848831	EUR	0	700.000
1,00 Kommuninvest i Sverige 25.06.2018-12.05.2025	SE0011414010	SEK	0	100.000.000
1,00 Kommuninvest i Sverige 10.05.2019-12.11.2026	SE0012569572	SEK	0	130.000.000
1,00 Nordea Hypotek AB 18.09.2018-18.09.2024	SE0012230415	SEK	0	100.000.000
1,00 Swedbank Hypotek AB 18.09.2018-18.09.2024	SE0012142206	SEK	0	80.000.000
1,25 Lansforsakringar Hypotek 04.06.18-17.09.25	SE0011309244	SEK	0	100.000.000
1,50 Lansforsakringar Hypotek AB 04.03.19-2026	SE0012324341	SEK	0	95.000.000
Bezugsrechte				
Bezugsrecht Act.de Constr.y Serv.SA	ES06670509G4	EUR	8.074	8.074
Bezugsrecht Cellnex Telecom S.A.	ES0605066911	EUR	6.000	6.000
Bezugsrecht Ferrovial S.A.	ES06189009E4	EUR	18.774	18.774
Bezugsrecht Iberdrola S.A.	ES06445809J6	EUR	209.024	209.024
Bezugsrechte Repsol S.A.	ES06735169F2	EUR	46.450	46.450
Bezugsrecht Bristol-Myers Squibb Co.CVR (USD)	US1101221570	USD	3.044	3.044
Bezugsrecht Dish Network Corp.	US25470M1172	USD	67	67
Investmentfonds				
Apollo Nachhaltig Global Bond A2 A	AT0000A13JZ6	EUR	0	50
Apollo Nachhaltig New World A2 Auss.	AT0000A1XFH4	EUR	0	80
Nicht notierte Wertpapiere				
Bezugsrechte				
Bezugsrecht AEGON N.V. (Wahldividende)	NL0013771645	EUR	0	48.266
Bezugsrechte Bollore S.A.	FR0013446408	EUR	0	30.414
GESCHLOSSENE OPTIONEN UND FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR				
DJ EURO STOXX 50 FUTURE Juni 2020	DE000C2EZL67	EUR	300,00	300,00
DJ EURO STOXX 50 FUTURE Juni 2020	DE000C2EZL67	EUR	833,00	833,00
DJ EURO STOXX 50 FUTURE Juni 2020	DE000C2EZL67	EUR	567,00	567,00
Put Euro-Bobl Fut. Dez.19/Dez.19 133.25/22.11.19	DE000C3Z33X2	EUR	3.000,00	3.000,00
Put Euro-Bobl Fut. März20/März20 132.50/21.02.20	DE000C4D4WU7	EUR	3.000,00	3.000,00
Put EURO STOXX 50 Index April 2020 2300	DE000C4KH4G5	EUR	1.250,00	1.250,00
Put EURO STOXX 50 Index Dezember 2019 3000	DE000P0PW8J2	EUR	1.700,00	0
Put EURO STOXX 50 Index Dezember 2020 3000	DE000P0YX5U3	EUR	1.700,00	1.700,00
Put EURO STOXX 50 Index Dezember 2020 3200	DE000P0YX6U1	EUR	1.700,00	1.700,00
Put EURO STOXX 50 Index Juni 2020 3000	DE000C02P9E1	EUR	1.700,00	1.700,00
Put S&P 500 Index Juni 2020 2550	BBG00L7QLKX4	USD	150,00	0
Call EURO STOXX 50 Index April 2020 2400	DE000C4KH4N1	EUR	750,00	750,00
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2019 3000	DE000C0PW976	EUR	2.500,00	0
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2020 3200	DE000C0YXDK1	EUR	2.500,00	2.500,00
Call EURO STOXX 50 Index Juni 2020 3000	DE000C02P9D3	EUR	2.500,00	2.500,00
Call S&P 500 Index Juni 2020 2550	BBG00L7QLDH8	USD	150,00	0

Graz, im Mai 2020

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler