

Value Investment Fonds Klassik

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

Mit Sicherheit faktenbasiert

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissäre

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

Aufsichtsrat

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

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)
Alfred Kober, MBA
Stefan Winkler, MSc

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

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

HALBJAHRESBERICHT

des Value Investment Fonds Klassik, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Value Investment Fonds Klassik über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	6.547.486
zu Halbjahresende	6.481.301

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000654652) betrug	EUR	98,57
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000990346) betrug	EUR	182,19

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
CEZ a.s.Bearer	CZ0005112300	CZK	4.000			1.127,0000	180.608,97	0,02
Komerčni banka, a.s.Bearer	CZ0008019106	CZK	6.000			1.120,0000	269.230,77	0,03
							449.839,74	0,05
Erste Grp Bank AG	AT0000652011	EUR	4.625			65,3800	302.382,50	0,03
OMV AG	AT0000743059	EUR	11.034			47,6200	525.439,08	0,06
Verbund AG -A-	AT0000746409	EUR	750			66,6000	49.950,00	0,01
voestalpine AG	AT0000937503	EUR	3.529			23,3200	82.296,28	0,01
Solvay SA	BE0003470755	EUR	965			33,3900	32.221,35	0,00
KBC Grpe SA	BE0003565737	EUR	3.937			85,0000	334.645,00	0,04
Lotus Bakeries NV	BE0003604155	EUR	6			8.330,0000	49.980,00	0,01
Sofina SA	BE0003717312	EUR	149			242,6000	36.147,40	0,00
UCB SA	BE0003739530	EUR	2.294			164,3500	377.018,90	0,04
Grpe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140	EUR	1.353			70,2500	95.048,25	0,01
ELIA Grp SA/NV	BE0003822393	EUR	900			81,7500	73.575,00	0,01
D'leteren Grp	BE0974259880	EUR	354			162,9000	57.666,60	0,01
Act ageas NV	BE0974264930	EUR	5.326			55,7500	296.924,50	0,03
Anheuser-Busch InBev SA/NV	BE0974293251	EUR	13.284			57,7200	766.752,48	0,08
Shs Umicore SA	BE0974320526	EUR	2.849			10,1500	28.917,35	0,00
Warehouses De Pauw N.V.	BE0974349814	EUR	2.719			22,0400	59.926,76	0,01
Syensqo SA/NV	BE0974464977	EUR	965			64,1700	61.924,05	0,01
Aegon Ltd	BMG0112X1056	EUR	24.152			6,0940	147.182,29	0,02
DSM-Firmenich AG Kotiert	CH1216478797	EUR	2.514			92,5000	232.545,00	0,02
Deutsche Bank AG	DE0005140008	EUR	29.954			22,1850	664.529,49	0,07
Bechtle AG	DE0005158703	EUR	1.033			35,4000	36.568,20	0,00
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	EUR	5.012			75,9400	380.611,28	0,04
Bayerische Motoren Werke AG stimmrechtslos Vorz-	DE0005190037	EUR	1.443			71,7500	103.535,25	0,01
Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR	1.513			120,3500	182.089,55	0,02
Carl Zeiss Meditec AG	DE0005313704	EUR	570			65,7000	37.449,00	0,00
Continental AG	DE0005439004	EUR	1.328			66,7600	88.657,28	0,01
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	16.510			39,8300	657.593,30	0,07
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	49.804			34,1300	1.699.810,52	0,18
Fresenius SE&Co.KGaA	DE0005785604	EUR	6.400			40,0100	256.064,00	0,03
Fresenius Medical Care AG	DE0005785802	EUR	3.559			45,9500	163.536,05	0,02
Deutsche Boerse AG	DE0005810055	EUR	2.938			271,6000	797.960,80	0,09
Heidelberg Materials AG	DE0006047004	EUR	2.173			162,6000	353.329,80	0,04
Henkel AG&Co.KGaA	DE0006048408	EUR	950			66,9500	63.602,50	0,01
Henkel AG&Co.KGaA Stimmrechtslos Vorz-	DE0006048432	EUR	3.409			73,7600	251.447,84	0,03
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	20.130			31,1300	626.646,90	0,07
Nemetschek SE	DE0006452907	EUR	1.800			110,3000	198.540,00	0,02
Merck KGaA	DE0006599905	EUR	1.966			130,5500	256.661,30	0,03
GEA Grp AG	DE0006602006	EUR	2.209			56,5500	124.918,95	0,01
PUMA SE	DE0006969603	EUR	1.412			22,6300	31.953,56	0,00
Rational AG	DE0007010803	EUR	80			765,0000	61.200,00	0,01
Rheinmetall AG	DE0007030009	EUR	950			1.310,0000	1.244.500,00	0,13
RWE AG	DE0007037129	EUR	10.131			33,1200	335.538,72	0,04
Mercedes-Benz Grp AG	DE0007100000	EUR	14.907			55,7500	831.065,25	0,09
SAP SE	DE0007164600	EUR	16.796			246,7500	4.144.413,00	0,44
Sartorius AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007165631	EUR	363			221,0000	80.223,00	0,01
Siemens AG	DE0007236101	EUR	12.938			216,0000	2.794.608,00	0,30
Akt Volkswagen AG	DE0007664005	EUR	190			99,2500	18.857,50	0,00
Volkswagen AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007664039	EUR	3.592			96,9600	348.280,32	0,04
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	3.905			6,9980	27.327,19	0,00
Hannover Rueck SE	DE0008402215	EUR	904			277,1000	250.498,40	0,03
Allianz SE	DE0008404005	EUR	6.245			355,3000	2.218.848,50	0,24
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	2.182			587,6000	1.282.143,20	0,14
MTU Aero Engines AG	DE000A0D9PT0	EUR	1.408			326,5000	459.712,00	0,05
Scout24 SE	DE000A12DM80	EUR	1.164			95,7500	111.453,00	0,01
Brenntag SE	DE000A1DAHH0	EUR	3.091			61,7600	190.900,16	0,02
adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	2.584			221,9000	573.389,60	0,06
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	10.764			25,0400	269.530,56	0,03
Delivery Hero SE	DE000A2E4K43	EUR	2.400			22,5800	54.192,00	0,01
BASF SE	DE000BASF111	EUR	13.885			47,4400	658.704,40	0,07
Akt Commerzbank AG	DE000CBK1001	EUR	16.958			21,7200	368.327,76	0,04
Daimler Truck Holding AG	DE000DTR0CK8	EUR	7.689			37,6300	289.337,07	0,03
E.ON AG	DE000ENAG999	EUR	35.223			13,8550	488.014,67	0,05
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	EUR	6.290			55,3000	347.837,00	0,04
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	EUR	2.436			20,1900	49.182,84	0,01
Knorr-Bremse AG	DE000KBX1006	EUR	1.050			84,7500	88.987,50	0,01
LEG Immobilien SE	DE000LEG1110	EUR	956			65,4600	62.579,76	0,01
Dr.Ing.h.c.F.Porsche AG Vorz-	DE000PAG9113	EUR	1.306			47,8900	62.544,34	0,01
Porsche Automobil Holding SE stimmrechtslos Vorz-	DE000PAH0038	EUR	1.585			35,7400	56.647,90	0,01
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	4.433			50,7000	224.753,10	0,02
Symrise AG	DE000SYM9999	EUR	1.962			94,8400	186.076,08	0,02
Talanx AG	DE000TLX1005	EUR	1.000			97,2500	97.250,00	0,01
Zalando SE	DE000ZAL1111	EUR	2.949			32,2400	95.075,76	0,01
Aena SME SA Bearer	ES0105046009	EUR	1.584			219,8000	348.163,20	0,04
Cellnex Telecom S.A.Bearer	ES0105066007	EUR	7.976			33,1900	264.723,44	0,03
Corporacion Acciona Energias Renovables SA Bearer	ES0105563003	EUR	1.850			17,5000	32.375,00	0,00
Amadeus IT Grp S.A Bearer -A-	ES0109067019	EUR	6.590			71,7000	472.503,00	0,05

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ES0113211835	EUR	91.648			12,7250	1.166.220,80	0,13
Banco Santander SA	ES0113900J37	EUR	254.036			6,3180	1.604.999,45	0,17
EDP Renovaveis, SA Bearer	ES0127797019	EUR	4.077			7,9650	32.473,31	0,00
Endesa SA Bearer	ES0130670112	EUR	4.136			24,6400	101.911,04	0,01
Enagas SA Bearer	ES0130960018	EUR	2.496			13,2900	33.171,84	0,00
CAIXABANK S.A.	ES0140609019	EUR	65.236			7,2620	473.743,83	0,05
Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	89.765			15,0200	1.348.270,30	0,14
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL S.A.From Split Share	ES0148396007	EUR	16.898			46,2300	781.194,54	0,08
ACS, Actividades de Construcción y Servicios SA Bearer	ES0167050915	EUR	3.306			54,5500	180.342,30	0,02
Grifols, SA Bearer -A-	ES0171996087	EUR	4.988			8,5780	42.787,06	0,00
Redeia Corporacion SA Bearer	ES0173093024	EUR	12.828			18,5500	237.959,40	0,03
Repsol S.A.Bearer	ES0173516115	EUR	56.016			12,4550	697.679,28	0,07
Telefonica SA Bearer	ES0178430E18	EUR	74.501			4,3220	321.993,32	0,03
Kesko Corp -B-	FI0009000202	EUR	4.730			18,8450	89.136,85	0,01
Nokia Corp	FI0009000681	EUR	65.794			4,8820	321.206,31	0,03
Waertsilae Corporation	FI0009003727	EUR	5.498			17,3100	95.170,38	0,01
Stora Enso Oyj -R-	FI0009005961	EUR	3.690			9,0900	33.542,10	0,00
UPM-Kymmene Corp	FI0009005987	EUR	7.867			25,2500	198.641,75	0,02
Fortum Corporation	FI0009007132	EUR	5.903			15,1850	89.637,06	0,01
Elisa Oyj -A-	FI0009007884	EUR	1.446			44,9000	64.925,40	0,01
Neste Corporation	FI0009013296	EUR	12.888			8,7540	112.821,55	0,01
Kone Oyj -B- Kone Oyj (M)	FI0009013403	EUR	4.630			51,6000	238.908,00	0,03
Orion Corporation -B-	FI0009014377	EUR	2.331			54,8200	127.785,42	0,01
Metso Corporation	FI0009014575	EUR	8.127			9,8680	80.197,24	0,01
Nordea Bank Abp	FI4000297767	EUR	50.000			11,9900	599.500,00	0,06
Sampo Plc -A-	FI4000552500	EUR	34.800	34.800	6.960	8,8660	308.536,80	0,03
Mandatum Oyj	FI4000552526	EUR	6.960			5,6160	39.087,36	0,00
Act Bollore SE	FR0000039299	EUR	13.209			5,5400	73.177,86	0,01
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	18.764			16,9450	317.955,98	0,03
Teleperformance SE	FR0000051807	EUR	860			96,3000	82.818,00	0,01
Hermes Internat SA	FR0000052292	EUR	515			2.436,0000	1.254.540,00	0,13
UBISOFT Entertainment	FR0000054470	EUR	1			12,6850	12,69	0,00
Covivio SA	FR0000064578	EUR	1.543			52,0000	80.236,00	0,01
SAFRAN SA	FR0000073272	EUR	6.606			245,7000	1.623.094,20	0,17
Air Liquide	FR0000120073	EUR	11.217			176,3200	1.977.781,44	0,21
Carrefour SA	FR0000120172	EUR	9.395			13,2550	124.530,73	0,01
LOreal S.A.	FR0000120321	EUR	3.656			345,1000	1.261.685,60	0,14
Accor SA	FR0000120404	EUR	2.812			42,7900	120.325,48	0,01
Bouygues	FR0000120503	EUR	3.749			36,9100	138.375,59	0,01
Sanofi SA	FR0000120578	EUR	17.356			103,4000	1.794.610,40	0,19
AXA SA	FR0000120628	EUR	28.644			39,9900	1.145.473,56	0,12
DANONE SA	FR0000120644	EUR	9.644			70,8200	682.988,08	0,07
Pernod Ricard SA	FR0000120693	EUR	3.163			94,1200	297.701,56	0,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	EUR	4.193			587,1000	2.461.710,30	0,26
Eurazeo SA	FR0000121121	EUR	1.220			71,0500	86.681,00	0,01
Sodexo	FR0000121220	EUR	1.442			59,9500	86.447,90	0,01
Thales SA	FR0000121329	EUR	2.378			246,6000	586.414,80	0,06
Kering SA	FR0000121485	EUR	1.124			199,2400	223.945,76	0,02
EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR	5.526			266,6000	1.473.231,60	0,16
SEB SA	FR0000121709	EUR	649			88,5000	57.436,50	0,01
Klepierre SA	FR0000121964	EUR	6.114			31,1000	190.145,40	0,02
Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	8.408			217,1500	1.825.797,20	0,20
Veolia Environnement SA	FR0000124141	EUR	10.209			32,1500	328.219,35	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA	FR0000125007	EUR	7.411			96,5600	715.606,16	0,08
Capgemini SE	FR0000125338	EUR	2.471			145,3000	359.036,30	0,04
Vinci SA	FR0000125486	EUR	8.453			118,7000	1.003.371,10	0,11
Vivendi SE	FR0000127771	EUR	10.689			2,8470	30.431,58	0,00
Remy Cointreau SA	FR0000130395	EUR	295			45,1600	13.322,20	0,00
Eiffage SA	FR0000130452	EUR	1.551			110,0500	170.687,55	0,02
Publicis Grpe SA	FR0000130577	EUR	3.573			90,0000	321.570,00	0,03
Societe Generale SA	FR0000130809	EUR	12.458			42,5400	529.963,32	0,06
BNP Paribas SA -A-	FR0000131104	EUR	15.719			78,5500	1.234.727,45	0,13
Renault SA	FR0000131906	EUR	2.989			47,5000	141.977,50	0,02
ORANGE SA	FR0000133308	EUR	30.437			11,8500	360.678,45	0,04
Amundi SA	FR0004125920	EUR	486			74,0500	35.988,30	0,00
Bureau Veritas Registre Int de Classification de Navires et d Aeronefs SA	FR0006174348	EUR	4.747			28,2000	133.865,40	0,01
Gecina	FR0010040865	EUR	578			87,3500	50.488,30	0,01
ENGIE SA	FR0010208488	EUR	28.156			18,0600	508.497,36	0,05
Alstom SA	FR0010220475	EUR	5.541			20,8500	115.529,85	0,01
Ipser	FR0010259150	EUR	1.222			107,5000	131.365,00	0,01
LEGRAND SA	FR0010307819	EUR	3.946			98,8400	390.022,64	0,04
Arkema SA	FR0010313833	EUR	754			71,8000	54.137,20	0,01
Aeroports de Paris ADP	FR0010340141	EUR	641			95,9000	61.471,90	0,01
Rexel SA	FR0010451203	EUR	1.500			25,6300	38.445,00	0,00
Getlink SE	FR0010533075	EUR	4.700			16,2550	76.398,50	0,01
Edenred porteur et/ou nominatif	FR0010908533	EUR	3.920			31,0000	121.520,00	0,01
Worldline SA	FR0011981968	EUR	3.423			6,0920	20.852,92	0,00
Sartorius Stedim Biotech	FR0013154002	EUR	405			185,6500	75.188,25	0,01
bioMerieux SA	FR0013280286	EUR	660			116,4000	76.824,00	0,01
Unibail-Rodamco Se Comp de 1 Ac Unib-Rodamco +1 Ac WFD								
Unib-Rod Titres comp	FR0013326246	EUR	3.319			78,0000	258.882,00	0,03
La Francaise des Jeux SA	FR0013451333	EUR	2.800			29,1400	81.592,00	0,01
Eurofins Scientific SE	FR0014000MR3	EUR	1.984			49,9100	99.021,44	0,01
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	13.510			36,1800	488.791,80	0,05
Dassault Aviation SA	FR0014004L86	EUR	730			309,0000	225.570,00	0,02

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Act-nom Cie Generale des Etablissements Michelin SA nom	FR001400AJ45	EUR	9.695			33,0000	319.935,00	0,03
Louis Hachette Grp	FR001400TL40	EUR	10.689	10.689		1,4185	15.162,35	0,00
National Bank of Greece S.A.	GRS003003035	EUR	12.500			9,8000	122.500,00	0,01
Hellenic Telecommunications Organizations S.A.	GRS260333000	EUR	7.460			15,2500	113.765,00	0,01
Jumbo S.A.	GRS282183003	EUR	6.060			26,0000	157.560,00	0,02
Metlen Energy&Metals S.A.	GRS393503008	EUR	4.150			43,0000	178.450,00	0,02
Greek Organisation of Football Prognostics SA Opop Bearer	GRS419003009	EUR	11.060			18,7700	207.596,20	0,02
Kerry Grp PLC -A-	IE0004906560	EUR	2.192			96,1500	210.760,80	0,02
Kingspan Grp PLC	IE0004927939	EUR	2.182			76,6500	167.250,30	0,02
Bank of Ireland Grp PLC	IE00BD1RP616	EUR	16.487			10,9450	180.450,22	0,02
AIB Grp PLC	IE00BF0L3536	EUR	21.496			5,9700	128.331,12	0,01
Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072	EUR	15.494			32,6300	505.569,22	0,05
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.	IT0000062957	EUR	7.684			17,8350	137.044,14	0,01
FinecoBank S.p.A	IT0000072170	EUR	7.903			18,3800	145.257,14	0,02
Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	EUR	249.880			4,8220	1.204.921,36	0,13
ENEL Ente Nazionale per Energia Elettrica SPA	IT0003128367	EUR	120.607			7,5350	908.773,75	0,10
SNAM S.p.A.	IT0003153415	EUR	28.471			4,7700	135.806,67	0,01
Terna - Rete Elettrica Nazionale Societa' Per Azioni	IT0003242622	EUR	20.301			8,3160	168.823,12	0,02
DiaSorin S.p.A.	IT0003492391	EUR	343			93,6800	32.132,24	0,00
Telecom Italia SPA	IT0003497168	EUR	296.682			0,3126	92.742,79	0,01
Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	11.740			16,6550	195.529,70	0,02
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SPA Post raggruppamento	IT0003828271	EUR	3.452			53,2500	183.819,00	0,02
Leonardo S.p.a.Post raggruppamento	IT0003856405	EUR	10.000			45,0500	450.500,00	0,05
Amplifon S.p.A.Post Frazionamento	IT0004056880	EUR	1.521			19,2350	29.256,44	0,00
Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	3.473			52,9000	183.721,70	0,02
Moncler S.p.A.	IT0004965148	EUR	2.711			56,9400	154.364,34	0,02
Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A.	IT0005090300	EUR	7.000			9,8250	68.775,00	0,01
Banco BPM S.p.A.Nominativa	IT0005218380	EUR	18.000			9,5900	172.620,00	0,02
UniCredit SpA inativa	IT0005239360	EUR	26.581			53,2000	1.414.109,20	0,15
Nexi S.p.A.inativa	IT0005366767	EUR	6.054			5,0940	30.839,08	0,00
ArcelorMittal SA	LU1598757687	EUR	11.433			26,8200	306.633,06	0,03
Tenaris SA	LU2598331598	EUR	6.792			18,1050	122.969,16	0,01
Heineken Holding NV Bearer	NL0000008977	EUR	1.415			67,4500	95.441,75	0,01
Koninklijke KPN NV Bearer and	NL0000009082	EUR	48.751			3,9120	190.713,91	0,02
Heineken NV Bearer and	NL0000009165	EUR	3.842			75,8200	291.300,44	0,03
Royal Philips NV Bearer and	NL0000009538	EUR	13.991			23,7300	332.006,43	0,04
STMicroelectronics NV Bearer and	NL0000226223	EUR	9.283			20,5000	190.301,50	0,02
ASM Internat NV	NL0000334118	EUR	689			431,6000	297.372,40	0,03
Randstad N.V.Bearer	NL0000379121	EUR	1.831			39,5000	72.324,50	0,01
Wolters Kluwer N.V.Bearer and	NL0000395903	EUR	5.509			145,1500	799.631,35	0,09
Euronext NV Bearer and	NL0006294274	EUR	1.404			132,4000	185.889,60	0,02
ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	6.086			625,6000	3.807.401,60	0,41
OCI N.V.	NL0010558797	EUR	1.608			10,6350	17.101,08	0,00
NN Grp N.V.	NL0010773842	EUR	4.162			51,5800	214.675,96	0,02
IMCD N.V.	NL0010801007	EUR	509			126,6000	64.439,40	0,01
argenx SE Bearer	NL0010832176	EUR	865			552,0000	477.480,00	0,05
ABN AMRO Bank NV Depositary Receipt	NL0011540547	EUR	7.400			19,6850	145.669,00	0,02
Ferrari N.V.	NL0011585146	EUR	1.839			401,6000	738.542,40	0,08
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	15.826			34,5900	547.421,34	0,06
ING Grp NV	NL0011821202	EUR	55.443			18,3000	1.014.606,90	0,11
ASR Nederland N.V	NL0011872643	EUR	2.400			53,2400	127.776,00	0,01
EXOR N.V.	NL0012059018	EUR	1.737			88,1000	153.029,70	0,02
BE Semiconductor Industries NV BESI Bearer and	NL0012866412	EUR	878			98,5400	86.518,12	0,01
Adyen N.V.Bearer and	NL0012969182	EUR	318			1.449,0000	460.782,00	0,05
Akzo Nobel NV Bearer and	NL0013267909	EUR	2.568			56,6600	145.502,88	0,02
Prosus N.V.Bearer and N	NL0013654783	EUR	22.740			42,9450	976.569,30	0,10
JDE Peet's N.V.Bearer and	NL0014332678	EUR	2.200			20,2200	44.484,00	0,00
Stellantis N.V.Bearer and	NL00150001Q9	EUR	32.638			10,4820	342.111,52	0,04
Universal Music Grp N.V.	NL00150001Y2	EUR	10.737			25,9900	279.054,63	0,03
Ferrovial SE	NL0015001FS8	EUR	8.707			41,7800	363.778,46	0,04
PLUXEE N.V.	NL0015001W49	EUR	1.442			20,4550	29.496,11	0,00
Havas N.V.Bearer and	NL0015002AH0	EUR	10.689	10.689		1,3504	14.434,43	0,00
Qiagen NV	NL0015002CX3	EUR	3.271	3.271		36,8000	120.372,80	0,01
Davide Campari-Milano N.V.	NL0015435975	EUR	8.022			5,6440	45.276,17	0,00
EDP SA	PTEDP0AM0009	EUR	42.368			3,1780	134.645,50	0,01
GALP Energia SGPS SA Reg.-B-	PTGAL0AM0009	EUR	22.680			16,1400	366.055,20	0,04
Jeronimo Martins SGPS SA Register	PTJMT0AE0001	EUR	4.835			19,7500	95.491,25	0,01
							87.432.480,45	9,39
Canal+	FR001400T0D6	GBP	10.689	10.689		1,9450	24.940,74	0,00
							24.940,74	0,00
MOL Hungarian Oil and Gas Plc Series -A-	HU0000153937	HUF	12.650			2.960,0000	92.883,19	0,01
							92.883,19	0,01
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	ID1000057003	IDR	183.300			7.100,0000	72.666,94	0,01
PT United Tractors Tbk	ID1000058407	IDR	51.300			23.550,0000	67.456,58	0,01
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	ID1000095003	IDR	312.200			5.200,0000	90.646,76	0,01
PT Unilever Indonesia Tbk	ID1000095706	IDR	239.200			1.265,0000	16.895,37	0,00
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Series -B-	ID1000096605	IDR	500.000			4.240,0000	118.372,80	0,01
PT Bank Central Asia Tbk	ID1000109507	IDR	458.600			8.500,0000	217.655,19	0,02
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	ID1000116700	IDR	130.900			10.175,0000	74.368,69	0,01
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Series -B-	ID1000118201	IDR	541.100			4.050,0000	122.362,58	0,01
PT Astra Internat Tbk	ID1000122807	IDR	298.500			4.920,0000	82.002,20	0,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk Series -B-	ID1000129000	IDR	617.600			2.410,0000	83.107,53	0,01
PT Merdeka Copper Gold Tbk	ID1000134406	IDR	292.700			1.430,0000	23.370,87	0,00
							968.905,51	0,10
KIA CORPORATION	KR7000270009	KRW	2.000			95.300,0000	120.203,07	0,01
SK hynix Inc	KR7000660001	KRW	5.100			199.300,0000	641.017,88	0,07
LG Corp	KR7003550001	KRW	2.050			65.700,0000	84.939,93	0,01
POSCO FUTURE M CO.LTD.	KR7003670007	KRW	308			128.500,0000	24.960,11	0,00
HYUNDAI STEEL CO	KR7004020004	KRW	5.100			25.800,0000	82.981,74	0,01
HYUNDAI MOTOR COMPANY	KR7005380001	KRW	1.000			205.000,0000	129.284,52	0,01
Samsung Electronics Co Ltd	KR7005930003	KRW	39.0003.170			60.200,0000	1.480.654,62	0,16
Samsung Electronics Co Ltd Non-Voting Non-Cum Pfd	KR7005931001	KRW	7.270			49.600,0000	227.409,58	0,02
NH Invest.&Sec CO.LTD.	KR7005940002	KRW	10.950			14.380,0000	99.303,76	0,01
SAMSUNG SDI CO.LTD	KR7006400006	KRW	520			199.400,0000	65.391,48	0,01
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	KR7009150004	KRW	1.460			135.900,0000	125.131,02	0,01
Korea Zinc Co Ltd	KR7010130003	KRW	60	140		766.000,0000	28.984,96	0,00
LG InNtek Co Ltd	KR7011070000	KRW	280			165.400,0000	29.206,95	0,00
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	KR7011170008	KRW	400			67.800,0000	17.103,40	0,00
Hyundai Mobis	KR7012330007	KRW	360			267.500,0000	60.732,19	0,01
Samsung Sec Co Ltd	KR7016360000	KRW	2.970			45.850,0000	85.879,29	0,01
SAMSUNG SDS CO.LTD.	KR7018260000	KRW	1.110			118.600,0000	83.023,37	0,01
SAMSUNG C&T CORP	KR7028260008	KRW	1.210			119.900,0000	91.494,97	0,01
CHEIL Worldwide Inc	KR7030000004	KRW	6.120			17.960,0000	69.318,70	0,01
LG Uplus Corp	KR7032640005	KRW	9.990			10.370,0000	65.333,65	0,01
KT&G Corporation	KR7033780008	KRW	3.080			102.700,0000	199.486,65	0,02
Kangwon Land Inc	KR7035250000	KRW	4.230			16.750,0000	44.683,57	0,00
NAVER Corp	KR7035420009	KRW	1.310			194.700,0000	160.853,28	0,02
NCsoft Corp	KR7036570000	KRW	230			159.100,0000	23.077,60	0,00
LG Chem Ltd	KR7051910008	KRW	380			259.000,0000	62.069,18	0,01
SHINHAN FINANCIAL Grp CO.LTD	KR7055550008	KRW	4.880			47.800,0000	147.109,39	0,02
LG Electronics Inc	KR7066570003	KRW	1.400			80.000,0000	70.633,49	0,01
Celltrion Inc	KR7068270008	KRW	786	37		177.100,0000	87.787,72	0,01
SK Innovation Co Ltd	KR7096770003	KRW	661			121.000,0000	50.440,51	0,01
KB Financial Grp Inc	KR7105560007	KRW	3.060			78.700,0000	151.875,89	0,02
SAMSUNG BIOLOGICS CO.LTD.	KR7207940008	KRW	160			1049000,0000	105.849,34	0,01
ECOPRO BM CO.LTD.	KR7247540008	KRW	328			103.500,0000	21.409,52	0,00
ORION CORP.	KR7271560005	KRW	780			117.900,0000	57.996,41	0,01
LG ENERGY SOLUTION LTD.	KR7373220003	KRW	210			356.000,0000	47.147,86	0,01
F&F CO.,Ltd	KR7383220001	KRW	530			63.800,0000	21.325,01	0,00
							4.864.100,61	0,52
Arca Continental SAB de CV	MX01AC100006	MXN	15.570			214,8900	152.307,82	0,02
America Movil SAB de CV Series -B-	MX01AM050019	MXN	183.840			14,7200	123.187,09	0,01
Coca-Cola Femsa SAB de CV Cons of 5 Shs -L- + 3 Shs Series -B-	MX01KO000002	MXN	16.870			188,7100	144.919,69	0,02
Sitios Latinoamerica SAB de CV	MX01LA080009	MXN	9.192			3,1200	1.305,52	0,00
Orbia Advance Corporation SAB de CV	MX01OR010004	MXN	22.000			15,6500	15.673,08	0,00
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MX01WA000038	MXN	60.430			57,2800	157.569,80	0,02
Cemex SAB de CV Repr 2 Shs-A-&1 Shs-B-	MXP225611567	MXN	135.000			11,6100	71.348,26	0,01
Fomento Economico Mexicano SAB de CV Cons.Of 1 Shs-B- And 4 Shs-D-	MXP320321310	MXN	20.050			204,9100	187.022,96	0,02
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV -O-	MXP370641013	MXN	36.750			46,6500	78.041,64	0,01
Grupo Financiero Banorte SAB de CV -O-	MXP370711014	MXN	14.600			145,9100	96.974,00	0,01
Grupo Mexico SAB de CV -B-	MXP370841019	MXN	37.240			104,9100	177.845,94	0,02
Grupo Carso SAB de CV -A1-	MXP461181085	MXN	10.310			118,9700	55.835,90	0,01
Gruma SAB de CV -B-	MXP4948K1056	MXN	7.110			369,3800	119.552,97	0,01
Grupo Bimbo SAB de CV -A-	MXP495211262	MXN	19.630			56,5100	50.496,70	0,01
Industrias Penoles SAB de CV	MXP554091415	MXN	3.900			369,1000	65.527,87	0,01
							1.497.609,24	0,16
Malayan Banking Bhd MAYBANK	MYL11550O000	MYR	100.000			10,1200	211.220,57	0,02
Public Bank Bhd	MYL12950O004	MYR	58.800			4,4200	54.244,45	0,01
Hap Seng Consolidated Bhd	MYL3034O0005	MYR	50.200			2,8600	29.965,77	0,00
PPB Grp Bhd	MYL4065O0008	MYR	27.200			11,5000	65.286,36	0,01
Sime Darby Bhd	MYL4197O0009	MYR	275.300			2,2100	126.985,52	0,01
Nestle (Malaysia) Bhd	MYL4707O0005	MYR	8.700			74,3000	134.916,10	0,01
Telekom Malaysia Bhd	MYL4863O0006	MYR	100.000			6,5500	136.708,97	0,01
PETRONAS Chemicals Grp Bhd	MYL5183O0008	MYR	43.400			3,6200	32.790,95	0,00
MR D.I.Y.Grp (M) Bhd	MYL5296O0008	MYR	246.800			1,4100	72.630,66	0,01
Maxis Bhd	MYL6012O0008	MYR	94.900			3,3900	67.146,23	0,01
Petronas Gas Bhd	MYL6033O0004	MYR	43.600			16,8800	153.608,28	0,02
CELCOMDIGI Bhd	MYL6947O0005	MYR	149.100			3,4800	108.296,04	0,01
QL Resources Bhd	MYL7084O0006	MYR	128.700			4,6700	125.444,36	0,01
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	MYL8869O0009	MYR	88.700			5,0400	93.306,06	0,01
							1.412.550,32	0,15
Ayala Corp	PHY0486V1154	PHP	4.350			563,0000	39.534,60	0,00
Bank of The Philippine Islands	PHY0967S1694	PHP	51.910			134,6000	112.791,35	0,01
Internat Container Terminal Services Inc	PHY411571011	PHP	36.940			370,0000	220.637,00	0,02
JG Summit Holdings Inc	PHY444251177	PHP	70.000			16,4800	18.622,37	0,00
Jollibee Foods Corporation	PHY4466S1007	PHP	19.970			233,4000	75.241,71	0,01
Manila Electric Co.	PHY5764J1483	PHP	12.880			528,0000	109.781,59	0,01
Metropolitan Bank&Trust Co.	PHY6028G1361	PHP	67.780			73,6000	80.530,26	0,01
PLDT Inc	PHY7072Q1032	PHP	4.220			1.284,0000	87.469,61	0,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
SM Invest.s Corp	PHY806761029	PHP	7.400			781,0000	93.295,88	0,01
Sm Prime Holdings Inc	PHY8076N1120	PHP	155.500			22,8000	57.232,80	0,01
Universal Robina Corp	PHY9297P1004	PHP	28.200			71,0000	32.321,18	0,00
							927.458,35	0,10
KGHM Polska Miedz S.A.Bearer	PLKGHM000017	PLN	3.000			129,8500	93.249,55	0,01
ORLEN Spolka Akcyjna Bearer	PLPKN0000018	PLN	11.290			69,0400	186.585,66	0,02
							279.835,21	0,03
Land and Houses Public Co Ltd Non-Voting Depository receipt	TH0143010R16	THB	405.800			4,3400	48.035,46	0,01
Intouch Holdings Public Co Ltd Non-voting Depository Receipt	TH0201010R12	THB	70.300			81,2500	155.789,74	0,02
Bangkok Dusit Medical Services Public Co Ltd Non-Voting Depository Recpt	TH0264010R10	THB	131.300			22,2000	79.501,96	0,01
Advanced Info Service Public Co Ltd Non-Voting Depository Receipt	TH0268010R11	THB	19.400			273,0000	144.452,32	0,02
PTT Exploration and Product. Public Co Ltd Non-Voting Depository Receipt	TH0355010R16	THB	23.700			117,0000	75.630,05	0,01
PTT Public Company Ltd Non-Voting Depository Receipt	TH0646010R18	THB	282.700			32,0000	246.737,94	0,03
Home Product Center Public Co Ltd Non-voting Depository Receipt	TH0661010R17	THB	334.900			8,3500	76.271,41	0,01
Central Retail Corp Public Co Ltd Non-Voting Deposito. Receipt Repr 1 Sh	TH9597010R14	THB	59.300			25,5000	41.243,45	0,00
PTT Oil and Retail Business Pub. Co Ltd Non-Voting Deposi Rece Repr 1 Sh	THA099010R13	THB	109.800			11,9000	35.637,68	0,00
							903.300,01	0,10
SLB	AN8068571086	USD	10.775		9.711	41,8800	417.946,65	0,04
Arch Capital Grp Ltd	BMG0450A1053	USD	848		953	95,0600	74.660,44	0,01
Credicorp Ltd	BMG2519Y1084	USD	2.160			188,1600	376.424,56	0,04
Invesco Ltd	BMG491BT1088	USD	2.049			15,1900	28.826,81	0,00
Liberty Global Ltd -C-	BMG611881274	USD	2.627			11,9400	29.051,01	0,00
Waste Connections Inc	CA94106B1013	USD	1.091		128	192,8300	194.848,13	0,02
Chubb Ltd	CH0044328745	USD	1.275		469	296,4400	350.061,13	0,04
Garmin Ltd.	CH0114405324	USD	690			213,6600	136.542,93	0,01
Act-nom Bunge Global SA nom	CH1300646267	USD	1.088			76,4300	77.017,54	0,01
Coca-Cola Europacific Partners	GB00BDCPN049	USD	5.416		560	86,3000	432.898,77	0,05
CRH PLC	IE0001827041	USD	2.522		296	88,1400	205.880,41	0,02
Smurfit Westrock Public Ltd Company	IE00028FXN24	USD	3.894			44,5100	160.527,87	0,02
Te Connectivity PLC	IE0001VNZQ81	USD	924	924		142,1300	121.633,90	0,01
Linde PLC	IE000S9YS762	USD	2.887		829	459,1100	1.227.610,05	0,13
Accenture PLC -A-	IE00B4BNMY34	USD	2.169		255	304,3300	611.365,91	0,07
Jazz Pharmaceuticals PLC	IE00B4Q52N47	USD	500			122,9200	56.923,22	0,01
Eaton Corporation PLC	IE00B8KQN827	USD	2.293		2.223	274,1700	582.265,27	0,06
Willis Towers Watson PLC	IE00BDB6Q211	USD	338		260	337,1600	105.547,91	0,01
STERIS PLC	IE00BFY8C754	USD	478			223,0000	98.725,57	0,01
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	967		114	332,0000	297.345,56	0,03
Seagate Technology Holdings PLC	IE00BKVD2N49	USD	1.490			84,9200	117.190,70	0,01
Aon PLC -A-	IE00BLP1HW54	USD	766	222	64	394,5500	279.916,00	0,03
Pentair PLC	IE00BLS09M33	USD	2.039	1.379		86,8400	163.996,26	0,02
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115	USD	2.810		2.623	87,6300	228.063,63	0,02
Johnson Controls Internat PLC	IE00BY7QL619	USD	4.670	3.114		79,6900	344.681,21	0,04
Aptiv PLC	JE00BDTN8H13	USD	7.523	7.523		60,5900	422.171,50	0,05
GLOBALFOUNDRIES INC	KYG393871085	USD	1.200		600	36,8900	41.000,28	0,00
Royal Caribbean Cruises Ltd (doing business as Royal Caribbean Grp)	LR0008862868	USD	763		90	207,5800	146.692,17	0,02
AerCap Holdings N.V.Bearer	NL0000687663	USD	3.108			102,1600	294.075,47	0,03
Lyondellbasell Industries N.V.	NL0009434992	USD	1.864			69,8200	120.537,63	0,01
NXP Semiconductors N.V.Bearer	NL0009538784	USD	1.610		478	189,9900	283.304,53	0,03
CNH Industrial N.V.	NL0010545661	USD	15.759			12,1900	177.921,84	0,02
Carnival Corp Paired w. 1 sh of beneficial interest from P&O Princess Cr	PA1436583006	USD	5.003			19,8700	92.071,51	0,01
Aflac Inc	US0010551028	USD	977		1.991	109,8000	99.355,93	0,01
AT&T Inc	US00206R1023	USD	22.809		2.676	28,1800	595.311,31	0,06
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	5.861		688	130,8200	710.138,02	0,08
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	5.897		1.213	205,2900	1.121.232,87	0,12
Adobe Inc	US00724F1012	USD	2.829		782	385,7100	1.010.626,65	0,11
AECOM	US00766T1007	USD	600			92,5400	51.425,40	0,01
Advanced Micro Devices Inc	US0079031078	USD	9.876		2.689	103,2200	944.151,82	0,10
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	667			116,6900	72.086,90	0,01
Airbnb Inc -A-	US0090661010	USD	4.684	1.861	680	120,6900	523.582,44	0,06
Air Products&Chemicals Inc	US0091581068	USD	1.169	426	87	292,2700	316.443,11	0,03
Akamai Technologies Inc	US00971T1016	USD	1.118			80,0500	82.889,60	0,01
Albemarle Corp	US0126531013	USD	1.749	1.000	2.000	72,1900	116.940,18	0,01
Alexandria Real Estate Equities Inc	US0152711091	USD	550			95,6000	48.698,71	0,01
Align Technology Inc	US0162551016	USD	402			159,2100	59.277,97	0,01
Alliant Energy Corp	US0188021085	USD	1		1.828	63,5800	58,89	0,00
Allstate Corp	US0200021014	USD	1.245		146	206,4500	238.057,10	0,03
Alnylam Pharmaceuticals Inc	US02043Q1076	USD	390			268,4600	96.970,83	0,01
Alphabet Inc Non-Voting -C-	US02079K1079	USD	24.138		5.187	156,0600	3.488.910,14	0,37
Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	28.909	1.513	5.753	154,3300	4.132.190,40	0,44
Altria Grp Inc	US02209S1033	USD	6.278		736	58,1500	338.117,72	0,04
Ambev SA American Depository Shares Repr 1 Sh	US02319V1035	USD	75.180			2,2800	158.757,43	0,02
Amentum Holdings Inc	US0239391016	USD	700	700		18,0700	11.715,29	0,00
American Express Co	US0258161092	USD	2.796	723	243	265,4800	687.489,19	0,07
American Internat Grp Inc	US0268747849	USD	3.243		381	83,6200	251.162,05	0,03

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
American Tower Corp	US03027X1000	USD	1.478		173	215,5600	295.079,82	0,03
American Water Works Co Inc	US0304201033	USD	810			146,2400	109.710,48	0,01
Cencora Inc	US03073E1055	USD	40		882	275,2100	10.195,80	0,00
Ameriprise Financial Inc	US03076C1062	USD	320		37	482,2200	142.919,70	0,02
AMETEK Inc	US0311001004	USD	1.157		136	170,3900	182.588,90	0,02
Amgen Inc	US0311621009	USD	3.126		1.161	306,9500	888.696,58	0,10
Amphenol Corporation -A-	US0320951017	USD	8.846	4.162	550	66,5900	545.572,97	0,06
Analog Devices Inc	US0326541051	USD	4.695	1.520	944	201,5600	876.469,57	0,09
Ansys Inc	US03662Q1058	USD	461		100	316,8900	135.302,67	0,01
Elevance Health Inc	US0367521038	USD	785		92	432,0000	314.087,25	0,03
Apollo Global Mgmt Inc	US03769M1062	USD	1.748		205	136,9600	221.733,89	0,02
Apple Inc	US0378331005	USD	68.284	2.317	14.117	217,9000	13.780.757,25	1,48
Applied Materials Inc	US0382221051	USD	5.301		1.417	145,0600	712.200,67	0,08
AppLovin Corp -A-	US03831W1080	USD	1.565	1.000	435	272,3800	394.808,47	0,04
Archer Daniels Midland Company	US0394831020	USD	2.473			47,8700	109.643,89	0,01
Arista Networks Inc	US0404132054	USD	3.876	3.876		77,9400	279.795,72	0,03
Arm Holdings Plc ADR Representing 1 sh	US0420682058	USD	250		120	107,8000	24.960,64	0,00
AstraZeneca PLC ADR Repr 1/2 Sh	US0463531089	USD	1.818		900	73,7900	124.247,68	0,01
Atlassian Corp -A-	US0494681010	USD	863		180	217,9900	174.238,56	0,02
Autodesk Inc	US0527691069	USD	1.536		393	261,6300	372.199,39	0,04
Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	2.222		1.330	300,8300	619.101,84	0,07
Autozone Inc	US0533321024	USD	60			3.771,0000	209.558,21	0,02
AvalonBay Communities Inc	US0534841012	USD	770		90	213,5800	152.316,94	0,02
Avantor Inc	US05352A1007	USD	2.800			16,1800	41.959,80	0,00
Avery Dennison Corp	US0536111091	USD	66			175,7700	10.744,48	0,00
Axis Bank Ltd Global Depositary Receipt Repr 5 Shs Reg-S	US05462W1099	USD	12.340			63,4000	724.604,98	0,08
Axon Enterprise Inc	US05464C1018	USD	489	150	96	534,9500	242.280,77	0,03
Baker Hughes Company -A-	US05722G1004	USD	10.716		2.525	43,0800	427.568,10	0,05
Ball Corp	US0584981064	USD	1.324			51,4600	63.103,68	0,01
Banco Bradesco SA ADR Repr 1 Pfd Sh	US0594603039	USD	71.080			2,2700	149.441,14	0,02
Bancolombia SA ADR Repr 4 Pfd Shs	US05968L1026	USD	1.750			43,7900	70.975,73	0,01
Bank of America Corp	US0605051046	USD	27.905	3.310	2.886	41,2500	1.066.112,11	0,11
Bank of New York Mellon Corp	US0640581007	USD	3.117		366	82,7100	238.776,58	0,03
Bath&Body Works Inc	US0708301041	USD	1.651			30,9500	47.326,53	0,01
Baxter Internat Inc	US0718131099	USD	2.572			33,7500	80.397,33	0,01
Becton Dickinson&Co.	US0758871091	USD	1.025		120	227,5000	215.974,34	0,02
WR Berkley Corp	US0844231029	USD	1		2.262	71,2700	66,01	0,00
Berkshire Hathaway Inc -B-	US0846707026	USD	4.475		525	526,3100	2.181.381,17	0,23
Best Buy Co Inc	US0865161014	USD	331			72,4500	22.210,75	0,00
BILL Holdings Inc	US0900431000	USD	519			46,2500	22.231,87	0,00
Biomarin Pharmaceutical Inc	US09061G1013	USD	758			71,4400	50.154,23	0,01
Biogen Inc	US09062X1037	USD	876		210	138,3700	112.264,63	0,01
Bio-Techne Corp	US09073M1045	USD	800			58,7300	43.515,79	0,00
Blackstone Inc	US09260D1072	USD	3.816		7.674	138,1100	488.124,26	0,05
BlackRock Inc	US09290D1019	USD	619	670	51	946,7000	542.750,12	0,06
Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD	298	59	64	4.634,2400	1.279.062,26	0,14
Booz Allen Hamilton Holding Corp -A-	US0995021062	USD	900			105,2800	87.757,71	0,01
BorgWarner Inc	US0997241064	USD	11.713	10.871		28,1900	305.815,94	0,03
BXP Inc	US1011211018	USD	679			67,6800	42.562,49	0,00
Boston Scientific Corp	US1011371077	USD	4.371		1.465	99,3600	402.243,73	0,04
Bristol-Myers Squibb Co	US1101221083	USD	6.330	1.422	576	60,0200	351.881,63	0,04
Broadridge Financial Solutions Inc	US11133T1034	USD	47		603	237,5100	10.338,96	0,00
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	28.308		7.952	169,1200	4.434.054,79	0,48
Brown&Brown Inc	US1152361010	USD	669		631	122,9300	76.169,46	0,01
Brown-Forman Corp Non Vtg -B-	US1156372096	USD	1.128			34,4200	35.959,77	0,00
Builders Firstsource Inc	US12008R1077	USD	600			124,5100	69.191,44	0,01
Burlington Stores Inc	US1220171060	USD	654		2.247	237,6700	143.962,38	0,02
CBRE Grp Inc -A-	US12504L1098	USD	1.748		205	129,4600	209.591,63	0,02
CDW Corporation	US12514G1085	USD	940		160	161,5100	140.612,58	0,02
CF Industries Holdings Inc	US1252691001	USD	1.085			77,3900	77.769,89	0,01
C.H.Robinson Worldwide Inc	US12541W2098	USD	508			101,1300	47.581,77	0,01
The Cigna Grp	US1255231003	USD	804		300	325,0400	242.041,46	0,03
CME Grp Inc -A-	US12572Q1058	USD	867		645	262,2200	210.562,88	0,02
CMS Energy Corp	US1258961002	USD	1		2.899	74,1800	68,70	0,00
CSX Corp	US1264081035	USD	10.503		3.060	29,1100	283.173,41	0,03
CVS Health Corp	US1266501006	USD	3.557		417	67,1400	221.188,27	0,02
Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD	1.794		522	256,6900	426.509,09	0,05
Caesars Entertainment Inc	US12769G1004	USD	1.200			25,6700	28.530,15	0,00
The Campbell's Company	US1344291091	USD	967			39,7200	35.573,99	0,00
Capital One Financial Corp	US14040H1059	USD	1.267		149	173,5300	203.632,96	0,02
Cardinal Health Inc	US14149Y1082	USD	1.036			136,4400	130.917,70	0,01
Carlisle Cos Inc	US1423391002	USD	100			342,6100	31.731,96	0,00
CarMax Inc	US1431301027	USD	2.276	1.558		75,9900	160.186,39	0,02
Carrier Global Corporation	US14448C1045	USD	5.709	2.279	402	63,3300	334.862,43	0,04
Caterpillar Inc	US1491231015	USD	1.817		213	329,6900	554.827,02	0,06
Celanese Corp	US1508701034	USD	725			57,2000	38.408,82	0,00
Centene Corp	US15135B1017	USD	2.482			60,0400	138.019,15	0,01
Centerpoint Energy Inc	US15189T1079	USD	5.936			36,2500	199.296,10	0,02
Centrais Eletricas Brasileiras SA-Eletronbras ADR Repr 1 PfdSh -B- -B-	US15234Q1085	USD	9.120			7,6100	64.280,08	0,01
Centrais Eletricas Brasileiras SA-Eletronbras ADR Repr 1 Sh	US15234Q2075	USD	15.350			7,1400	101.508,75	0,01
Charles River Laboratories Internat Inc	US1598641074	USD	260			155,5500	37.457,63	0,00
Charter Communications Inc -A-	US16119P1084	USD	913		230	369,0200	312.045,25	0,03

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Cheniere Energy Inc	US16411R2085	USD	869		102	226,2300	182.081,94	0,02
Chevron Corporation	US1667641005	USD	10.730		5.237	166,0900	1.650.593,41	0,18
Chipotle Mexican Grill Inc	US1696561059	USD	6.131		719	49,9100	283.410,40	0,03
Church&Dwight Co.Inc.	US1713401024	USD	742			109,1100	74.983,44	0,01
Cincinnati Financial Corp	US1720621010	USD	633			145,5500	85.332,18	0,01
Cisco Systems Inc	US17275R1023	USD	23.504		6.582	60,8600	1.324.861,94	0,14
Cintas Corp	US1729081059	USD	2.862		794	203,2200	538.682,63	0,06
CitiGrp Inc	US1729674242	USD	7.646		897	70,3300	498.048,70	0,05
Citizens Financial Grp Inc	US1746101054	USD	2.647			40,2500	98.677,18	0,01
Clorox Co	US1890541097	USD	569			146,2800	77.089,30	0,01
Cloudflare Inc -A-	US18915M1071	USD	1.619			114,9200	172.321,46	0,02
Coca-Cola Co	US1912161007	USD	13.370		1.568	70,3700	871.396,59	0,09
Cognizant Technology Solutions Corp -A-	US1924461023	USD	2.973		730	75,9000	208.993,89	0,02
Colgate-Palmolive Co	US1941621039	USD	2.716		319	92,8200	233.489,97	0,03
Comcast Corp -A-	US20030N1019	USD	24.396		6.962	36,6200	827.434,95	0,09
Companhia Energ de Minas Gerais SA Am Dep Receipt Repr 1 Pfd Sh	US2044096012	USD	46.618			1,8100	78.150,02	0,01
Companhia deSaneamento Basico do Estado DeSao Paulo SABESP ADR Repr 2Shs	US20441A1025	USD	8.580			17,9800	142.880,80	0,02
Comp de Minas Buenaventura SAA American Depositary Receipt Repr 1 Shs	US2044481040	USD	8.540			15,4900	122.519,77	0,01
Conagra Brands Inc	US2058871029	USD	2.230			26,5500	54.836,07	0,01
Constellation Brands Inc -A-	US21036P1084	USD	677			183,7400	115.209,76	0,01
Constellation Energy Corp	US21037T1097	USD	2.565		781	205,3900	487.936,79	0,05
Cooper Companies Inc	US2166485019	USD	880			83,7700	68.276,00	0,01
Copart Inc	US2172041061	USD	13.293		12.477	55,1500	678.993,19	0,07
Corebridge Financial Inc	US21871X1090	USD	1.800			31,3600	52.281,19	0,01
Corning Inc	US2193501051	USD	2.601			45,8600	110.476,85	0,01
Corpay Inc	US2199481068	USD	391			346,6900	125.549,50	0,01
Cosan SA ADR Repr 4 Shs	US22113B1035	USD	12.170			5,3800	60.641,47	0,01
Costco Wholesale Corp	US22160K1051	USD	3.215		1.126	929,6600	2.768.229,05	0,30
CoStar Grp Inc	US22160N1090	USD	3.230		430	79,3100	237.261,55	0,03
CrowdStrike Holdings Inc -A-	US22788C1053	USD	1.387		374	357,1100	458.749,25	0,05
Crown Castle Inc	US22822V1017	USD	983			103,6000	94.321,39	0,01
Crown Holdings Inc	US2283681060	USD	175			88,2000	14.295,64	0,00
Cummins Inc When Distribution	US2310211063	USD	738		87	314,0200	214.639,96	0,02
D.R.Horton Inc	US23331A1097	USD	1.094		128	125,9900	127.658,66	0,01
DTE Energy Co	US2333311072	USD	1.777		209	136,5700	224.770,67	0,02
Danaher Corp	US2358511028	USD	2.283		268	205,8500	435.264,93	0,05
Darden Restaurants Inc	US2371941053	USD	360			205,1300	68.395,67	0,01
Darling Ingredients Inc	US2372661015	USD	982			31,5500	28.695,10	0,00
Datadog Inc -A-	US23804L1035	USD	1.941		380	101,1000	181.749,65	0,02
DaVita Inc	US23918K1088	USD	652			150,2200	90.713,57	0,01
Deckers Outdoor Corp	US2435371073	USD	1.418		1.588	111,5600	146.514,85	0,02
Deere&Co	US2441991054	USD	885		104	465,3100	381.401,64	0,04
Dell Technologies Inc -C-	US24703L2025	USD	547			92,2900	46.756,16	0,01
Delta Air Lines Inc (DE)	US2473617023	USD	1			43,8400	40,60	0,00
DENTSPLY SIRONA Inc	US24906P1093	USD	1.680			14,9300	23.230,90	0,00
Dexcom Inc	US2521311074	USD	2.845		620	67,7400	178.494,30	0,02
Dick's Sporting Goods Inc	US2533931026	USD	801		1.675	201,9700	149.836,04	0,02
Digital Realty Trust Inc	US2538681030	USD	1.487		174	142,1000	195.705,01	0,02
The Walt Disney Company	US2546871060	USD	7.786	1.714	712	98,0700	707.208,50	0,08
Discover Financial Services	US2547091080	USD	1.823	1.284		158,7300	268.004,81	0,03
Dr Reddy S Laboratories Ltd ADR Repr 1 Sh	US2561352038	USD	58.150	58.150	11.630	13,2000	710.919,70	0,08
DocuSign Inc	US2561631068	USD	1.224			83,1800	94.296,86	0,01
Dollar General Corporation	US2566771059	USD	660			86,1000	52.631,29	0,01
Dollar Tree Inc	US2567461080	USD	1.746		1.154	72,7500	117.645,18	0,01
Dominion Energy Inc	US25746U1097	USD	4.166		489	54,9900	212.177,77	0,02
Domino's Pizza Inc	US25754A2015	USD	300			447,1200	124.234,51	0,01
DoorDash Inc -A-	US25809K1051	USD	3.492	1.504	540	182,6100	590.603,06	0,06
Dover Corp	US2600031080	USD	1		1.017	174,6500	161,76	0,00
Dow Inc	US2605571031	USD	3.804		446	34,3600	121.057,18	0,01
Dropbox Inc -A-	US26210C1045	USD	1.731			26,5600	42.581,61	0,00
Duke Energy Corp	US26441C2044	USD	2.672		914	119,4100	295.511,27	0,03
DuPont de Nemours Inc	US26614N1028	USD	3.313	1.595		74,0300	227.156,98	0,02
Eastman Chemical Co	US2774321002	USD	2.050	1.502		87,0500	165.279,71	0,02
eBay Inc	US2786421030	USD	10.248	4.621	1.500	67,1600	637.450,85	0,07
Ecolab Inc	US2788651006	USD	1.633	853	91	249,5100	377.373,19	0,04
Edison Internat	US2810201077	USD	1.584			58,1800	85.354,38	0,01
Edwards Lifesciences Corp	US28176E1082	USD	2.586			70,9100	169.837,23	0,02
Electronic Arts Inc	US2855121099	USD	1.756		417	144,2500	234.604,98	0,03
Emerson Electric Co	US2910111044	USD	3.061		359	108,6400	307.999,48	0,03
Enphase Energy Inc	US29355A1079	USD	2.884	1.995		61,6500	164.674,08	0,02
Entegris Inc	US29362U1043	USD	1.022			88,7400	83.997,67	0,01
EPAM Systems Inc	US29414B1044	USD	370			168,9300	57.890,25	0,01
Equifax Inc	US2944291051	USD	281			240,3300	62.547,68	0,01
Equinix Inc	US29444U7000	USD	405		48	803,0000	301.208,67	0,03
Equity Residential of Benef Interest	US29476L1070	USD	1.700			71,3800	112.388,63	0,01
Essex Property Trust	US2971781057	USD	456			306,0000	129.235,90	0,01
Etsy Inc	US29786A1060	USD	792			46,6900	34.248,85	0,00
Eversource Energy	US30040W1080	USD	376		1.936	61,1200	21.284,73	0,00
Exact Sciences Corp	US30063P1057	USD	1.211			43,6600	48.969,40	0,01
Expedia Grp Inc	US30212P3038	USD	699			168,1000	108.828,29	0,01
Expeditors Internat of Washington	US3021301094	USD	611			119,7300	67.754,96	0,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Extra Space Storage Inc	US30225T1025	USD	700			145,4600	94.305,83	0,01
FMC Corp	US3024913036	USD	703			42,2100	27.483,22	0,00
Meta Platforms Inc -A-	US30303M1027	USD	11.657	373	2.684	576,7400	6.226.783,53	0,67
FactSet Research Systems Inc	US3030751057	USD	149			448,7600	61.929,46	0,01
Fair Isaac Corp	US3032501047	USD	97		11	1.835,2400	164.877,54	0,02
Fastenal Co	US3119001044	USD	4.198		1.143	76,1700	296.157,88	0,03
Fedex Corp	US31428X1063	USD	916		108	241,7100	205.062,85	0,02
Ferguson Enterprises Inc	US31488V1070	USD	705			160,5100	104.806,47	0,01
F5 Inc	US3156161024	USD	294			263,8800	71.853,96	0,01
Fidelity National Information Services Inc	US31620M1062	USD	1.253			73,6500	85.471,38	0,01
Fidelity National Financial Inc FNF Grp	US31620R3030	USD	1.311			64,7200	78.584,72	0,01
Fifth Third Bancorp	US3167731005	USD	3.906			38,8100	140.401,83	0,02
First Solar Inc	US3364331070	USD	1.542	1.094		127,3200	181.835,18	0,02
Fiserv Inc	US3377381088	USD	2.354		276	216,1300	471.214,24	0,05
Ford Motor Co	US3453708600	USD	49.541		38.990	9,7200	445.992,89	0,05
Fortinet Inc	US34959E1091	USD	4.536		2.196	96,6000	405.832,73	0,04
Fortive Corp	US34959J1088	USD	853			72,6300	57.380,19	0,01
Fortune Brands Innovations Inc	US34964C1062	USD	1			60,8200	56,33	0,00
Fox Corp -A-	US35137L1052	USD	2.417			54,7300	122.517,75	0,01
Fox Corp -B-	US35137L2043	USD	504			50,5200	23.582,55	0,00
Freeport-McMoRan Inc	US35671D8570	USD	5.520		648	38,4200	196.423,45	0,02
GE Healthcare Technologies Inc	US36266G1076	USD	3.163		530	80,0100	234.390,69	0,03
Arthur J.Gallagher&Co	US3635761097	USD	703		83	340,7600	221.871,15	0,02
Gaming and Leisure Properties Inc	US36467J1088	USD	600			50,4000	28.007,78	0,00
Gartner Inc	US3666511072	USD	363		43	418,2500	140.617,53	0,02
GE Vernova Inc	US36828A1016	USD	1.480	423	124	302,9300	415.241,64	0,04
Generac Holdings Inc	US3687361044	USD	400			127,0900	47.083,45	0,01
GE Aerospace	US3696043013	USD	4.228		496	199,8800	782.710,60	0,08
General Mills Inc	US3703341046	USD	666			59,1100	36.461,29	0,00
General Motors Co	US37045V1008	USD	13.302	6.591	1.830	46,6800	575.101,75	0,06
Genuine Parts Co	US3724601055	USD	1.496	1.418		118,4700	164.148,49	0,02
Gerdau SA ADR Repr 1 Pfd Sh	US3737371050	USD	22.276			2,9200	60.244,44	0,01
Gilead Sciences Inc	US3755581036	USD	7.128		2.153	111,7900	738.019,01	0,08
Global Payments Inc	US37940X1028	USD	396			97,5200	35.767,27	0,00
Goldman Sachs Grp Inc	US38141G1040	USD	1.184		139	543,1200	595.585,88	0,06
Graco Inc	US3841091040	USD	1.000			83,4200	77.262,20	0,01
RAIL Inc	US3847471014	USD	144		107	26,9300	3.591,66	0,00
WW Grainger Inc	US3848021040	USD	144			975,0300	130.040,12	0,01
HF Sinclair Corporation	US4039491000	USD	2.213			33,0600	67.761,21	0,01
HCA Healthcare Inc	US40412C1018	USD	750		88	342,1600	237.677,13	0,03
HDFC Bank Ltd ADR Repr 3 Shs	US40415F1012	USD	12.990			66,1300	795.617,95	0,09
HP Inc	US40434L1052	USD	3.538			27,9000	91.423,73	0,01
The Hartford Insurance Grp Inc	US4165151048	USD	415		1.048	122,2200	46.977,22	0,01
Hasbro Inc	US4180561072	USD	790			60,5900	44.332,78	0,00
Healthpeak Pptys Inc	US42250P1030	USD	4.532			20,1900	84.746,76	0,01
Heico Corp	US4228061093	USD	68		318	266,0600	16.756,58	0,00
Heico Corp -A-	US4228062083	USD	327			209,4900	63.446,54	0,01
The Hershey Co	US4278661081	USD	783			169,8600	123.182,72	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co	US42824C1099	USD	8.629			15,7900	126.194,23	0,01
Hilton Worldwide Holdings Inc	US43300A2033	USD	1.391	548	99	225,7100	290.786,89	0,03
Hologic Inc	US4364401012	USD	402		798	61,3200	22.831,01	0,00
The Home Depot Inc	US4370761029	USD	4.791		3.572	358,1500	1.589.234,65	0,17
Honeywell Internat Inc	US4385161066	USD	3.592		2.270	210,3400	699.769,64	0,08
Hormel Foods Corp	US4404521001	USD	1.812			30,3600	50.951,49	0,01
Host Hotels&Resorts Inc	US44107P1049	USD	3.225			14,2700	42.623,65	0,00
Howmet Aerospace Inc	US4432011082	USD	1.556		979	129,6900	186.901,58	0,02
HubSpot Inc	US4435731009	USD	180			582,1100	97.045,29	0,01
Humana Inc	US4448591028	USD	392			264,5800	96.059,42	0,01
J.B.Hunt Transport Services Inc	US4456581077	USD	1			146,1200	135,33	0,00
Huntington Bancshares Inc	US4461501045	USD	7.000			14,7900	95.887,75	0,01
Huntington Ingalls Industries Inc	US4464131063	USD	1		628	205,3200	190,16	0,00
Hyatt Hotels Corp -A-	US4485791028	USD	1.268	1.068		121,5900	142.795,33	0,02
IDEXX Laboratories Inc	US45168D1046	USD	490		120	415,8700	188.734,19	0,02
Illinois Tool Works Inc	US4523081093	USD	109		1.329	246,4600	24.881,12	0,00
Illumina Inc	US4523271090	USD	862		644	80,0000	63.869,59	0,01
Incyte Corp	US45337C1027	USD	1.546			60,6000	86.771,88	0,01
Infosys Ltd ADR Repr 1 Sh	US4567881085	USD	57.910			18,1700	974.552,84	0,10
Ingersoll Rand Inc	US45687V1061	USD	1.339			79,4400	98.518,26	0,01
Intel Corp	US4581401001	USD	24.470		6.850	22,7100	514.692,69	0,06
Intercontinental Exch.Inc	US45866F1049	USD	1.838		216	174,7100	297.413,15	0,03
Internat Business Machines Corp	US4592001014	USD	3.351		393	244,0000	757.288,14	0,08
Internat Flavors&Fragrances Inc	US4595061015	USD	1.427			76,4800	101.080,82	0,01
Internat Paper Co	US4601461035	USD	2.136			53,2100	105.266,80	0,01
Interpublic Grp of Companies Inc	US4606901001	USD	1.282			26,2900	31.215,87	0,00
Intuit Inc	US4612021034	USD	1.988	358	451	598,9200	1.102.762,77	0,12
Intuitive Surgical Inc	US46120E6023	USD	2.213		587	491,8400	1.008.096,62	0,11
Invitation Homes Inc	US46187W1071	USD	4.371			34,4700	139.546,51	0,01
IQVIA Holdings Inc	US46266C1053	USD	1.325	944		177,3900	217.691,72	0,02
Iron Mountain Inc	US46284V1017	USD	2.342	1.366		85,1000	184.592,20	0,02
Itau Unibanco Holding SA ADR Repr 1 Pfd Sh Non-Cum	US4655621062	USD	55.968	5.088		5,5200	286.138,15	0,03
JPMorgan Chase&Co	US46625H1005	USD	10.137		1.189	242,8500	2.280.050,43	0,24
Jacobs Solutions Inc	US46982L1089	USD	700			121,2200	78.590,35	0,01
Johnson&Johnson	US4781601046	USD	6.490		3.097	163,7100	984.049,18	0,11
Juniper Networks Inc	US48203R1041	USD	1		2.550	36,1200	33,45	0,00

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
KLK Corporation	US4824801009	USD	827		217	673,6000	515.946,28	0,06
KKR&Co Inc	US48251W1045	USD	4.408	1.786	308	114,8600	468.929,22	0,05
Kellanova	US4878361082	USD	831			82,4700	63.473,71	0,01
Keurig Dr Pepper Inc	US49271V1008	USD	7.243		1.610	33,7400	226.339,56	0,02
KeyCorp	US4932671088	USD	6.854			15,8000	100.299,34	0,01
Keysight Technologies Inc	US49338L1035	USD	430			150,3300	59.870,24	0,01
Kimberly-Clark Corp	US4943681035	USD	931			140,7100	121.330,93	0,01
Kinder Morgan Inc -P-	US49456B1017	USD	14.427		1.693	28,3700	379.081,22	0,04
The Kraft Heinz Company	US5007541064	USD	7.325		1.810	30,2400	205.156,99	0,02
Kroger Co	US5010441013	USD	2.835			66,7200	175.188,66	0,02
LKQ Corp	US5018892084	USD	1.804			41,5900	69.490,01	0,01
LPL Financial Holdings Inc	US50212V1008	USD	525			336,8900	163.811,48	0,02
L3Harris Technologies Inc	US5024311095	USD	780		373	207,7500	150.083,36	0,02
Labcorp Holdings Inc	US5049221055	USD	433			230,0200	92.246,61	0,01
Lam Research Corp	US5128073062	USD	10.548	15.320	4.772	72,6100	709.354,71	0,08
Lamb Weston Holdings Inc	US5132721045	USD	593			54,0100	29.663,73	0,00
Las Vegas Sands Corp	US5178341070	USD	1.645			38,1800	58.169,95	0,01
Estee Lauder Companies Inc -A-	US5184391044	USD	1.599	800		65,4200	96.884,86	0,01
Leidos Holdings Inc	US5253271028	USD	700			134,0600	86.914,88	0,01
Lennar Corp -A-	US5260571048	USD	858			113,9300	90.536,20	0,01
Liberty Media Corp Series -C- Liberty Formula One	US5312297550	USD	1.150			88,9300	94.720,29	0,01
Eli Lilly&Co	US5324571083	USD	2.773		549	822,5100	2.112.457,38	0,23
Live Nation Entertainment Inc	US5380341090	USD	510			125,0300	59.058,35	0,01
Loews Corp	US5404241086	USD	1			90,6400	83,95	0,00
Lowes Companies Inc (948564)	US5486611073	USD	2.605		2.519	228,4200	551.110,59	0,06
Lululemon Athletica Inc	US5500211090	USD	910		160	293,0600	246.998,80	0,03
MSCI Inc.-A-	US55354G1004	USD	358		42	558,4700	185.173,90	0,02
Marketaxess Holding Inc	US57060D1081	USD	217			216,7500	43.562,80	0,00
Marsh&McLennan Cos Inc	US5717481023	USD	2.077		244	242,3900	466.281,40	0,05
Marriott Internat Inc -A-	US5719032022	USD	2.235	344	581	237,0100	490.615,31	0,05
Martin Marietta Materials Inc	US5732841060	USD	285			478,0000	126.173,94	0,01
Marvell Technology Inc	US5738741041	USD	5.024		1.491	62,0400	288.681,08	0,03
Mastercard Inc -A-	US57636Q1040	USD	2.793		528	540,6100	1.398.465,99	0,15
Match Grp Inc	US57667L1070	USD	1.865			30,6300	52.908,17	0,01
McCormick&Co Inc Non Vtg	US5797802064	USD	1.264			81,4600	95.364,86	0,01
McDonalds Corp (950605)	US5801351017	USD	2.411		283	307,0900	685.740,47	0,07
McKesson Corp	US58155Q1031	USD	436		51	668,0600	269.773,23	0,03
MercadoLibre Inc	US58733R1023	USD	423	94	92	2.048,0700	802.383,63	0,09
Merck&Co Inc	US58933Y1055	USD	9.218		1.082	89,2300	761.806,19	0,08
MetLife Inc	US59156R1086	USD	2.043			79,2300	149.918,39	0,02
Microsoft Corp	US5949181045	USD	31.985		7.671	378,8000	11.221.559,69	1,20
Microstrategy Inc (Doing business as Strategy) -A-	US5949724083	USD	170	250	80	289,4100	45.567,94	0,00
Microchip Technology Inc	US5950171042	USD	7.465	4.809	780	48,7000	336.709,73	0,04
Micron Technology Inc	US5951121038	USD	6.496		1.800	88,4400	532.098,03	0,06
Mid-America Apartment Communities Inc	US59522J1034	USD	500			165,9000	76.826,90	0,01
Millrose Properties Inc -A-	US6011371027	USD	429	429		26,5200	10.537,26	0,00
Moderna Inc	US60770K1079	USD	1.455		1.346	31,1200	41.937,20	0,00
Molina Healthcare Inc	US60855R1005	USD	274			322,8500	81.931,00	0,01
Molson Coors Beverage Co -B-	US60871R2094	USD	797			60,5300	44.681,31	0,00
Mondelez Internat Inc -A-	US6092071058	USD	7.252		2.175	67,7200	454.853,61	0,05
MongoDB Inc -A-	US60937P1066	USD	544		90	178,0300	89.699,29	0,01
Monolithic Power Systems Inc	US6098391054	USD	241			579,8900	129.437,33	0,01
Monster Beverage Corp	US61174X1090	USD	5.796		1.652	57,8600	310.601,61	0,03
Moodys Corp	US6153691059	USD	557		65	461,3800	238.018,58	0,03
Morgan Stanley	US6174464486	USD	4.939		579	115,3300	527.567,72	0,06
The Mosaic Co	US61945C1036	USD	1.370			27,2500	34.576,73	0,00
Motorola Solutions Inc	US6200763075	USD	712	417	302	432,9900	285.531,98	0,03
NVR Inc	US62944T1051	USD	3			7.181,6800	19.954,65	0,00
Nasdaq Inc	US6311031081	USD	1.140			74,9100	79.093,64	0,01
NetApp Inc	US64110D1046	USD	1.076			88,4000	88.097,06	0,01
Netflix Inc	US64110L1061	USD	2.822	198	728	933,8500	2.440.793,46	0,26
Neurocrine Biosciences Inc	US64125C1099	USD	736			113,1600	77.137,87	0,01
Newmont Corporation	US6516391066	USD	4.467		524	48,0800	198.919,48	0,02
News Corp -A-	US65249B1098	USD	1.813			26,5900	44.649,13	0,00
NextEra Energy Inc	US65339F1012	USD	8.073		947	70,4500	526.760,07	0,06
Nike Inc -B-	US6541061031	USD	6.430	2.205	496	63,2900	376.914,61	0,04
Norfolk Southern Corp	US6558441084	USD	667			230,5500	142.425,53	0,02
Northern Trust Corp	US6658591044	USD	1		1.013	97,1500	89,98	0,00
Gen Digital Inc	US6687711084	USD	3.612			26,4300	88.418,23	0,01
Nucor Corp	US6703461052	USD	1		1.122	121,9500	112,95	0,00
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	111.214		26.024	109,6700	11.296.507,72	1,21
O'Reilly Automotive Inc	US67103H1077	USD	487		139	1.408,5500	635.328,19	0,07
Okta Inc -A-	US6792951054	USD	490			107,9900	49.009,08	0,01
Old Dominion Freight Line Inc	US6795801009	USD	1.356		350	164,8500	207.035,84	0,02
Omnicom Grp Inc	US6819191064	USD	1.036			80,2400	76.992,35	0,01
ON Semiconductor Corp	US6821891057	USD	3.266		500	40,9400	123.839,99	0,01
ONEOK Inc	US6826801036	USD	4.593	1.424	372	98,4800	418.929,92	0,04
Oracle Corp	US68389X1054	USD	5.783		679	140,8700	754.516,26	0,08
Otis Worldwide Corporation	US68902V1070	USD	2.100	1.344		102,1100	198.602,39	0,02
PG&E Corporation	US69331C1080	USD	9.557		1.121	17,0000	150.476,06	0,02
PNC Financial Services Grp Inc	US6934751057	USD	1.130		133	171,8800	179.887,38	0,02
PPG Industries Inc	US6935061076	USD	1.130			107,4400	112.445,31	0,01
Paccar Inc	US6937181088	USD	3.762		915	96,9100	337.663,63	0,04
Packaging Corp of America	US6951561090	USD	192		516	195,5000	34.765,21	0,00
Palantir Technologies Inc -A-	US69608A1088	USD	8.949	2.657	1.029	85,8500	711.560,29	0,08
Palo Alto Networks Inc	US6974351057	USD	3.784	4.534	3.149	172,7600	605.468,04	0,07

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Parker-Hannifin Corp	US7010941042	USD	346		530	601,4300	192.733,89	0,02
Paychex Inc	US7043261079	USD	1.882		470	151,0300	263.256,89	0,03
Paycom Software Inc	US70432V1026	USD	200			218,7500	40.520,51	0,00
PayPal Holdings Inc	US70450Y1038	USD	6.352		2.046	65,1500	383.284,99	0,04
PepsiCo Inc	US7134481081	USD	8.013		2.224	149,2700	1.107.808,20	0,12
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras American DepoReceipt Repr 2 Pfd Shs	US71654V1017	USD	19.600			13,0500	236.899,14	0,03
Petro Brasileiro SA - Petro American Depositary Receipt Repr 2 Shs	US71654V4086	USD	15.470			14,3800	206.037,42	0,02
Pfizer Inc	US7170811035	USD	16.212		5.706	25,2100	378.535,26	0,04
Philip Morris Internat Inc	US7181721090	USD	5.943		697	155,1600	854.048,24	0,09
PDD Holdings Incorporation American Depositary Share Repr 4 Shs -A- -A-	US7223041028	USD	2.173		1.080	120,4500	242.417,20	0,03
Pinterest Inc -A-	US72352L1061	USD	7.808	4.439		31,4700	227.579,66	0,02
Pool Corp	US73278L1052	USD	560		2.667	314,9200	163.337,22	0,02
T.Rowe Price Grp Inc	US74144T1088	USD	1.265			91,5700	107.285,40	0,01
Principal Financial Grp Inc	US74251V1026	USD	373			83,0600	28.694,43	0,00
Procter&Gamble Co	US7427181091	USD	8.230		966	168,0300	1.280.806,61	0,14
Progressive Corp	US7433151039	USD	2.234		262	278,8600	576.987,35	0,06
ProLogis	US74340W1036	USD	3.526		414	110,4500	360.698,99	0,04
Prudential Financial Inc	US7443201022	USD	1.028			110,0700	104.799,44	0,01
Public Service Enterprise Grp Inc	US7445731067	USD	2.595		304	81,6300	196.193,25	0,02
PulteGrp Inc	US7458671010	USD	897		5.254	101,7400	84.524,20	0,01
Qorvo Inc	US74736K1016	USD	872			71,5000	57.745,67	0,01
Qualcomm Inc	US7475251036	USD	6.708		1.849	152,7200	948.824,45	0,10
Quanta Services Inc	US74762E1029	USD	602		71	254,2900	141.782,51	0,02
Quest Diagnostics Inc	US74834L1008	USD	1		689	167,3300	#	0,00
RPM Internat Inc	US7496851038	USD	700			114,1300	73.993,70	0,01
Raymond James Financial Inc	US7547301090	USD	846			139,0100	108.921,42	0,01
Realty Income Corp	US7561091049	USD	3.028			56,6100	158.761,77	0,02
Regency Centers Corp	US7588491032	USD	1.428			72,8700	96.377,10	0,01
Regeneron Pharmaceuticals Inc	US75886F1075	USD	504		290	637,3600	297.517,31	0,03
Regions Financial Corp	US7591EP1005	USD	1.895			21,4200	37.594,61	0,00
Reliance Industries Ltd Global Depositary Share Repr 4 Shs -144A-	US7594701077	USD	18.060			58,9000	985.212,56	0,11
Repligen Corp	US7599161095	USD	295			133,4100	36.450,82	0,00
Republic Services Inc	US7607591002	USD	1.041		122	238,5400	229.989,94	0,02
Resmed Inc	US7611521078	USD	719			219,9400	146.463,70	0,02
Rivian Automotive Inc -A-	US76954A1034	USD	23.743	11.000	5.980	12,4100	272.900,46	0,03
Roblox Corporation -A-	US7710491033	USD	2.155			59,0700	117.899,28	0,01
Rockwell Automation Inc	US7739031091	USD	550			258,6300	131.746,32	0,01
Roku Inc -A-	US77543R1023	USD	648			72,4900	43.506,09	0,00
Roper Technologies Inc	US7766961061	USD	580		130	582,6400	312.986,20	0,03
Ross Stores Inc	US7782961038	USD	3.838		4.696	125,4200	445.829,36	0,05
S&P Global Inc	US78409V1044	USD	1.044		123	502,5100	485.894,64	0,05
SBA Communications Corporation -A-	US78410G1040	USD	643			216,8400	129.135,98	0,01
SS&C Technologies Holdings Inc	US78467J1007	USD	1.575			81,9800	119.587,39	0,01
Salesforce Inc	US79466L3024	USD	3.465		406	269,9700	866.394,42	0,09
Samsara Inc -A-	US79589L1061	USD	1.200			38,9300	43.267,57	0,00
SanDisk Corp	US80004C2008	USD	514	514		48,9700	23.312,57	0,00
Charles Schwab Corp	US8085131055	USD	5.368		630	77,8100	386.851,98	0,04
Sealed Air Corp	US81211K1007	USD	1.235			29,0000	33.171,25	0,00
Sempra Energy (doing business as Sempra)	US8168511090	USD	2.232		262	69,7300	144.148,71	0,02
ServiceNow Inc	US81762P1021	USD	899	191	83	797,7600	664.245,85	0,07
Sherwin-Williams Co	US8243481061	USD	1.059		124	339,7500	333.236,32	0,04
Signature Bank	US82669G1040	USD	323			0,9500	284,20	0,00
Simon Property Grp Inc	US8288061091	USD	1.272		149	164,2800	193.539,09	0,02
Skyworks Solutions Inc	US83088M1027	USD	1.056			64,1200	62.712,53	0,01
J.M.Smucker Co	US8326964058	USD	590			116,3200	63.562,84	0,01
Snap-On Inc	US8330341012	USD	486			329,3100	148.230,68	0,02
Snap Inc -A-	US83304A1060	USD	8.766	4.000		8,8900	72.177,22	0,01
Snowflake Inc -A-	US8334451098	USD	1.084			150,6300	151.229,90	0,02
Soc Quimica y Minera de Chile SA SOQUIMICH Am Dep Rec Repr 1 Pfd Sh -B-	US8336351056	USD	1.360			40,2300	50.674,08	0,01
SolarEdge Technologies Inc	US83417M1045	USD	409			15,8500	6.004,12	0,00
SOLVENTUM CORP	US83444M1018	USD	776			74,7500	53.724,18	0,01
Southern Co	US8425871071	USD	2.952	1.314	4.010	91,1300	249.157,88	0,03
Southern Copper Corp	US84265V1052	USD	2.379	32		94,1400	207.427,12	0,02
Southwest Airlines Co	US8447411088	USD	892			33,5900	27.750,56	0,00
Block Inc -A-	US8522341036	USD	2.024		238	55,3300	103.721,33	0,01
Stanley Black&Decker Inc	US8545021011	USD	1.004			76,4300	71.071,33	0,01
State Bank of India Global Depositary Receipt Repr 10 Shs Reg-S	US8565522039	USD	8.730			89,8000	726.085,02	0,08
State Street Corp	US8574771031	USD	2.081		244	89,0400	171.614,56	0,02
Steel Dynamics Inc	US8581191009	USD	518			123,9700	59.476,21	0,01
Stryker Corp	US8636671013	USD	1.092		128	364,5000	368.652,40	0,04
Sun Communities Inc	US8666741041	USD	500			130,2500	60.317,68	0,01
Sunrise Communicat. AG Unspens. American Depositary Shs Repr 1 Sh-A-A-	US8679751045	USD	525	525		48,5300	23.597,53	0,00
Suzano SA ADR Repr 1 Sh	US86959K1051	USD	8.960			9,2600	76.845,05	0,01
Synopsys Inc	US8716071076	USD	1.372	449	259	437,9500	556.513,29	0,06
Synchrony Financial	US87165B1035	USD	3.297	2.204		52,4300	160.101,61	0,02
Sysco Corp	US8718291078	USD	2.830	1.601		74,1000	194.223,40	0,02
TJX Companies Inc	US8725401090	USD	5.425	1.628	445	118,2100	593.951,33	0,06
T-Mobile US Inc	US8725901040	USD	4.781		1.700	264,9300	1.173.131,73	0,13

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Take-Two Interactive Software Inc	US8740541094	USD	1.428		210	210,4700	278.365,43	0,03
Target Corp	US87612E1064	USD	2.022		1.607	103,6500	194.109,75	0,02
Targa Resources Corp	US87612G1013	USD	1.838	768	125	197,8200	336.753,88	0,04
Teledyne Technologies Inc	US8793601050	USD	270			495,5200	123.914,42	0,01
Teleflex Inc	US8793691069	USD	200			137,8000	25.525,61	0,00
Texas Instr.s Inc	US8825081040	USD	5.218		1.469	176,3300	852.171,84	0,09
Textron Inc	US8832031012	USD	1		1.268	73,0000	67,61	0,00
The Trade Desk Inc -A-	US88339J1051	USD	2.934		749	55,8500	151.767,99	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc	US8835561023	USD	1.257		147	500,1600	582.292,41	0,06
3M Co	US88579Y1010	USD	798		2.308	144,8400	107.050,40	0,01
Tractor Supply Co	US8923561067	USD	4.300	4.694	860	53,4700	212.948,97	0,02
TransDigm Grp Inc	US8936411003	USD	126		201	1.377,2000	160.717,98	0,02
TransUnion	US89400J1079	USD	900			82,2500	68.560,71	0,01
Travelers Companies Inc	US89417E1091	USD	379		821	261,7900	91.894,42	0,01
Trimble Inc	US8962391004	USD	946			65,5200	57.406,61	0,01
Truist Financial Corporation	US89832Q1094	USD	3.866			40,4600	144.872,06	0,02
Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S. ADR Repr 2.5 Shs	US9001112047	USD	48.000			6,2200	276.521,26	0,03
Twilio Inc -A-	US90138F1021	USD	822			98,9800	75.355,71	0,01
Tyson Foods Inc -A-	US9024941034	USD	1.292			62,3700	74.633,73	0,01
UDR Inc	US9026531049	USD	2.321			44,5400	95.746,36	0,01
US Bancorp	US9029733048	USD	4.325		507	42,2600	169.282,67	0,02
Uber Technologies Inc	US90353T1007	USD	9.981	3.378	775	72,7500	672.518,06	0,07
UiPath Inc -A-	US90364P1057	USD	2.300			10,6900	22.772,07	0,00
Ulta Beauty Inc	US90384S3031	USD	219			359,4700	72.912,78	0,01
Ultrapar Participacoes SA ADR Repr 1 Sh	US90400P1012	USD	39.690			3,1100	114.324,26	0,01
Union Pacific Corp	US9078181081	USD	1.990		233	232,1500	427.876,73	0,05
United Parcel Service Inc -B-	US9113121068	USD	2.848		334	109,6600	289.257,83	0,03
United Rentals Inc	US9113631090	USD	297		35	627,6500	172.651,71	0,02
United Therapeutics Corp	US91307C1027	USD	1		349	306,9700	284,31	0,00
Unitedhealth Grp Inc	US91324P1021	USD	3.261	258	592	516,0400	1.558.587,05	0,17
Universal Health Services Inc -B-	US9139031002	USD	528			186,1800	91.046,62	0,01
Valero Energy Corp	US91913Y1001	USD	2.358		2.465	131,4800	287.144,43	0,03
Veeva Systems Inc -A-	US9224751084	USD	580			234,2100	125.814,39	0,01
Ventas Inc	US92276F1003	USD	2.735			68,7600	174.176,72	0,02
Veralto Corporation	US92338C1036	USD	1.017			96,0400	90.462,80	0,01
Verisign Inc	US92343E1029	USD	1.124	1.123		250,9200	261.215,23	0,03
Verizon Communications Inc	US92343V1044	USD	13.954		1.637	44,9300	580.673,54	0,06
Verisk Analytics Inc	US92345Y1064	USD	787		210	294,5800	214.721,18	0,02
Vertex Pharmaceuticals Inc	US92532F1003	USD	1.570		434	492,6900	716.424,28	0,08
Paramount Global -B-	US92556H2067	USD	4.029			11,5600	43.137,20	0,00
Viatris Inc	US92556V1061	USD	4.635			8,6800	37.262,02	0,00
Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	5.702		669	342,8500	1.810.623,97	0,19
Vulcan Materials Co (Holding Co)	US9291601097	USD	593			232,9400	127.936,85	0,01
W.P.Carey Inc Registered REIT	US92936U1097	USD	689			62,7000	40.011,39	0,00
WEC Energy Grp Inc	US92939U1060	USD	1.776			107,5500	176.909,14	0,02
WK Kellogg Co	US92942W1071	USD	207			19,5000	3.738,54	0,00
Westinghouse Air Brake Technologies Corp (doing business as Wabtec Corp)	US9297401088	USD	857			181,7900	144.293,81	0,02
Walmart Inc	US9311421039	USD	18.482	2.837	1.836	85,1500	1.457.573,68	0,16
Walgreens Boots Alliance Inc	US9314271084	USD	11.723		3.390	11,1900	121.497,05	0,01
Warner Bros.Discovery Inc Series -A-	US9344231041	USD	17.498		2.660	10,3700	168.059,89	0,02
Waste Mgmt Inc	US94106L1098	USD	1.451		170	227,9200	306.299,82	0,03
Waters Corporation	US9418481035	USD	269			362,1600	90.229,73	0,01
Watsco Inc	US9426222009	USD	170			501,8800	79.021,58	0,01
Wells Fargo&Co	US9497461015	USD	12.875		1.511	70,6900	842.950,59	0,09
Welltower Inc	US95040Q1040	USD	2.318		272	153,4200	329.376,27	0,04
West Pharmaceutical Services Inc	US9553061055	USD	400			222,2000	82.319,16	0,01
Western Digital Corp	US9581021055	USD	1.541			40,6200	57.974,83	0,01
Westlake Corporation	US9604131022	USD	1.375		2.621	99,1200	126.229,51	0,01
Weyerhaeuser Co	US9621661043	USD	3.698			29,3600	100.558,75	0,01
Whirlpool Corp	US9633201069	USD	285			89,5100	23.627,26	0,00
Williams Companies Inc	US9694571004	USD	7.766		911	59,1900	425.738,21	0,05
Williams-Sonoma Inc	US9699041011	USD	1.216		3.886	158,9800	179.049,44	0,02
Wipro Ltd ADR Repr 1 Sh	US97651M1099	USD	231.760	231.760	115.880	3,0300	650.396,22	0,07
Wolfspeed Inc	US9778521024	USD	823			2,5900	1.974,22	0,00
Workday Inc -A-	US98138H1014	USD	1.551		362	238,4900	342.593,30	0,04
Wynn Resorts Ltd	US9831341071	USD	621			82,3300	47.352,90	0,01
Xcel Energy Inc	US98389B1008	USD	2.805		4.448	69,7200	181.128,65	0,02
Xylem Inc	US98419M1009	USD	1.050			119,4400	116.154,49	0,01
Yum Brands Inc	US9884981013	USD	577			155,7600	83.239,34	0,01
Zebra Technologies Corp -A-	US9892071054	USD	117			280,7900	30.427,37	0,00
Zillow Grp Inc -C-	US98954M2008	USD	1.419			68,7400	90.341,82	0,01
Zimmer Biomet Holdings Inc	US98956P1021	USD	1.067			112,2600	110.939,54	0,01
Zoetis Inc -A-	US98978V1035	USD	1.255		997	163,1100	189.592,53	0,02
ZoomInfo Technologies Inc -A-	US98980F1049	USD	1.428			10,0500	13.292,03	0,00
Zscaler Inc	US98980G1022	USD	881		180	207,1400	169.019,49	0,02
Zoom Communications Inc -A-	US98980L1017	USD	1.318			74,8400	91.357,90	0,01
ASML Holding NV ADR Repr 1 Sh NY	USN070592100	USD	279		130	674,5800	174.314,92	0,02
Larsen&Toubro Ltd Global Depositary Receipt Repr 1 Sh Reg-S	USY5217N1183	USD	29.240			40,6000	1.099.512,83	0,12
Mahindra&Mahindra Ltd Global Depositary Receipt Repr 1 Sh Reg-S	USY541641194	USD	5.000			31,1000	144.021,49	0,02
							200.737.316,84	21,55
Anglogold Ashanti PLC	GB00BRXH2664	ZAR	4.690			683,6800	163.500,59	0,02
Shoprite Holdings Ltd (SHP)	ZAE000012084	ZAR	6.870			270,0200	94.590,23	0,01
Anglo American Platinum Ltd	ZAE000013181	ZAR	2.000	2.000		744,8400	75.960,29	0,01

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Harmony Gold Mining Co Ltd	ZAE000015228	ZAR	12.000			258,6100	158.241,42	0,02
Gold Fields Ltd	ZAE000018123	ZAR	7.840			408,9900	163.501,74	0,02
Remgro Ltd	ZAE000026480	ZAR	10.070			157,2700	80.754,92	0,01
Capitec Bank Holdings Ltd	ZAE000035861	ZAR	650			3.127,2900	103.651,39	0,01
MTN Grp Ltd	ZAE000042164	ZAR	20.060			124,9400	127.798,59	0,01
Spar Grp Ltd	ZAE000058517	ZAR	7.870			120,5500	48.376,62	0,01
Reg Shs Woolworths Holdings Ltd	ZAE000063863	ZAR	18.570			52,5800	49.788,16	0,01
Reg Shs Firststrand Ltd	ZAE000066304	ZAR	32.860			72,9600	122.249,19	0,01
Reg Shs Aspen Pharmacare Holdings PLC	ZAE000066692	ZAR	11.200			166,3000	94.973,82	0,01
Reg Shs Grindrod Ltd	ZAE000072328	ZAR	3.092			12,4100	1.956,61	0,00
Reg Shs Impala Platinum Holdings Ltd	ZAE000083648	ZAR	13.000			125,7000	83.324,41	0,01
Reg Shs Kumba Iron Ore Ltd	ZAE000085346	ZAR	2.000			326,1200	33.258,38	0,00
Reg Shs Standard Bank Grp Ltd	ZAE000109815	ZAR	8.540			241,3100	105.081,63	0,01
Reg Shs Vodacom Grp Ltd	ZAE000132577	ZAR	20.430			122,5000	127.613,93	0,01
Reg Shs Clicks Grp Ltd	ZAE000134854	ZAR	5.060			336,1100	86.721,26	0,01
Reg Shs Bid Corporation Ltd	ZAE000216537	ZAR	5.100			438,0000	113.903,72	0,01
Reg Shs Naspers Ltd	ZAE000325783	ZAR	1.710			4.601,3300	401.211,26	0,04
							2.236.458,16	0,24
Obligationen								
3.25% Nts Suncorp Metway 2016-24.08.26	AU3CB0239267	AUD	2.800.000			98,5040	1.611.046,73	0,17
1.95% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2022-21.01.27	AU3CB0285880	AUD	8.000.000			96,0580	4.488.691,59	0,48
5.30% MTN CAF 2024-19.02.29	AU3CB0306678	AUD	10.900.000			100,8220	6.419.157,71	0,69
5.25% Nts Nestle Cap 2024-04.04.34	AU3CB0308211	AUD	4.500.000			100,3110	2.636.679,32	0,28
2.25% Nts Sth Austral Fin Aut 2020-24.05.40	AU3SG0002298	AUD	8.500.000			66,5480	3.304.077,10	0,35
0% Regd.EMTN EBRD 1998-10.2.28 Sr	XS0084124725	AUD	3.000.000			88,3520	1.548.224,30	0,17
							20.007.876,75	2,15
0.85% Bundesanleihe Oesterreich 2020-30.06.2120	AT0000A2HLC4	EUR	25.500.000	10.000.000		35,1330	8.958.915,00	0,96
2.55% Anleihe HYPO-BK BURGENLAND 2022-22.07.27	AT0000A2Z6M5	EUR	5.000.000			98,3910	4.919.550,00	0,53
5.375% EMTN Slovenska Sporitel 2023-04.10.28	AT0000A377W8	EUR	4.000.000			104,6460	4.185.840,00	0,45
EMTN Erste&Steiermark bk 2024-31.01.29 Fixed/FR	AT0000A39UM6	EUR	600.000			103,3380	620.028,00	0,07
5.25% Anleihe KommkrAust 2024-28.03.29	AT0000A3BMD1	EUR	3.100.000			105,5670	3.272.577,00	0,35
3.125% Anleihe Niederösterreich 2024-30.10.36	AT0000A3EK38	EUR	3.300.000	3.300.000		98,0860	3.236.838,00	0,35
2.875% EMTN Region Wallonne 2022-14.01.38 Reg S	BE0002877588	EUR	5.400.000	5.400.000		90,4360	4.883.544,00	0,52
3.5% EMTN Social Bonds Region Wallonne 2023-15.03.43 Reg S	BE0002923044	EUR	4.000.000			92,2020	3.688.080,00	0,40
3.625% EMTN Flemish Commun.2023-22.06.32 Reg S	BE0002965466	EUR	10.300.000	7.100.000		102,8690	10.595.507,00	1,14
3.9% EMTN Region Wallonne 2024-22.06.54 Program 1081 Reg S	BE0390135011	EUR	5.000.000			92,8910	4.644.550,00	0,50
3.8% EMTN Commun Francaise 2025-22.06.40 Reg S	BE0390188549	EUR	3.000.000	3.000.000		97,8690	2.936.070,00	0,32
1.375% German State Nts North Rhine-W 2020-15.01.2120	DE000NRW0L10	EUR	4.000.000	8.000.000		42,3130	1.692.520,00	0,18
0.95% German State Nts North Rhine-W 2021-10.01.21	DE000NRW0MP9	EUR	11.700.000			34,2470	4.006.899,00	0,43
3.25% EMTN Danmarks Skibskredi 2025-25.03.31	DK0004134020	EUR	3.700.000	3.700.000		100,2070	3.707.659,00	0,40
1.45% Treasury Bonds Spain 2021-31.10.71	ES0000012H58	EUR	8.700.000			45,7360	3.979.032,00	0,43
1.625% EMTN Ville de Paris 2017-02.02.33	FR0013235199	EUR	1.300.000			87,8330	1.141.829,00	0,12
1.37% Bonds Occitanie 2018-26.09.33	FR0013367778	EUR	3.300.000	3.300.000		83,2630	2.747.679,00	0,29
1% EMTN SOCIETE D GR PR 2020-18.02.70	FR0013483914	EUR	13.000.000	13.000.000		37,1040	4.823.520,00	0,52
0.7% EMTN SOCIETE D GR PR 2020-15.10.60 Series 12 Tranche 1 Reg S	FR00140005R4	EUR	2.000.000	2.000.000		36,1000	722.000,00	0,08
0.5% Treasury Nts French Republic 2021-25.05.72 Unitary	FR0014001NN8	EUR	18.500.000			29,6170	5.479.145,00	0,59
3.625% EMTN Act Log Serv 2023-25.05.43 Reg S	FR001400FT11	EUR	3.100.000	3.100.000	3.100.000	93,4350	2.896.485,00	0,31
4% Bonds Ville de Paris 2023-02.11.37	FR001400LQ50	EUR	7.000.000			101,2540	7.087.780,00	0,76
3% Treasury Nts Republiq Francaise 2024-25.11.34 Unitary	FR001400QMF9	EUR	17.500.000	4.500.000		96,9310	16.962.925,00	1,82
3.75% EMTN Ville de Paris 2024-22.06.48	FR001400QW65	EUR	9.000.000			95,1090	8.559.810,00	0,92
3.65% EMTN Region Ile de FR 2025-25.05.35 Ser 2025-1 Tr 1 Reg S	FR001400WR49	EUR	5.000.000	5.000.000		100,9580	5.047.900,00	0,54
3% EMTN Fin Foncier 2025-05.03.35 Ser 706 Tr 1	FR001400XS13	EUR	2.600.000	2.600.000		97,5870	2.537.262,00	0,27
Hellenic Republic 2012-15.10.42	GRR000000010	EUR	52.521.100			0,3900	204.832,29	0,02
3.5% Covered Bonds ICCREA Banca 2024-04.03.32 Guarant.Reg S Ext to 04.03.33	IT0005584880	EUR	1.100.000			101,6520	1.118.172,00	0,12
3.5% Bonds ICCREA Banca 2024-05.06.34	IT0005597916	EUR	5.000.000	4.000.000	4.000.000	100,6960	5.034.800,00	0,54
3.25% Covered Bonds CA Italia 2025-15.02.34	IT0005631491	EUR	8.000.000	8.000.000		99,1730	7.933.840,00	0,85
3.5% EMTN ICS 2025-29.01.30	IT0005633513	EUR	3.900.000	3.900.000		100,7320	3.928.548,00	0,42
3.5% Treasury Bills Malta 2025-18.12.35	MT0000014069	EUR	7.200.000	7.200.000		100,3610	7.225.992,00	0,78
1.141% Treasury Bonds Regiao Madeira 2020-04.12.34	PTRAMBOM0010	EUR	7.100.000			77,5640	5.507.044,00	0,59
3.75% Government Bonds Slovakia 2023-23.02.35	SK4000022539	EUR	13.200.000			101,5920	13.410.144,00	1,44
4.383% EMTN Auto Reg Sardinia 2004-20.12.34 Series 1	XS0208374628	EUR	3.300.000			100,5380	1.604.060,02	0,17
4.019% Nts Comune di Milano 2005-29.6.35 Sr	XS0223484345	EUR	10.700.000			99,1210	10.605.947,00	1,14
0% Bonds Kaernt Aus-Fds 2016-14.01.32 Guarant.Secured Reg S	XS1484645616	EUR	1.787.340			79,7280	1.425.010,44	0,15
3.088% Nts Region Of Lazio 2017-31.03.43 Reg S	XS1731657497	EUR	14.000.000			91,6280	10.282.094,85	1,10
4.75% Nts Senegal 2018-13.03.28 Reg S	XS1790104530	EUR	2.500.000			87,1320	2.178.300,00	0,23
5.625% EMTN Egypt 2018-16.04.30 Reg S	XS1807305328	EUR	2.000.000			85,4330	1.708.660,00	0,18
1.5% Bonds Serbia 2019-26.06.29	XS2015296465	EUR	4.000.000			89,4900	3.579.600,00	0,38
6.875% Bonds Cote d'Ivoire 2019-17.10.40 Reg S	XS2064786911	EUR	3.000.000	3.000.000		84,4490	2.533.470,00	0,27
0.409% Covered Bonds Sumitomo Mitsui BK 2019-07.11.29 Secure 2019-3 Tran 1 Reg S	XS2066652897	EUR	5.000.000		8.000.000	89,5630	4.478.150,00	0,48
4.875% Nts Benin 2021-19.01.32 Reg S	XS2278994418	EUR	272.000		455.000	89,1520	242.493,44	0,03
1.65% Bonds Serbia 2021-03.03.33 Reg S	XS2308620793	EUR	4.300.000			78,1510	3.360.493,00	0,36
1.625% Bonds Macedonia 2021-10.03.28 Reg S	XS2310118893	EUR	3.600.000			92,2690	3.321.684,00	0,36
1.25% EMTN Andorra 2021-06.05.31	XS2339399946	EUR	4.200.000			88,5630	3.719.646,00	0,40
2.05% Bonds Serbia 2021-23.09.36 Reg S	XS2388562139	EUR	2.800.000	2.800.000		73,0260	2.044.728,00	0,22
3.75% Bonds Romania 2022-07.02.34 Reg S	XS2434895806	EUR	2.500.000			83,0540	2.076.350,00	0,22
3% Covered EMTN Islandbanki 2022-20.09.27 Series 2 Tranche 1 Secured Reg S	XS2530443659	EUR	5.700.000		3.900.000	100,5780	5.732.946,00	0,62

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
4.25% EMTN Poland 2023-14.02.43 Series 57 Tranche 1 Reg S	XS2586944147	EUR	4.000.000			99,6190	3.984.760,00	0,43
6.5% Nts San Marino 2023-19.01.27	XS2619991883	EUR	8.000.000			103,6700	8.293.600,00	0,89
EMTN HSBC Hldgs 2023-23.05.33 Fixed/Variable Rate	XS2621539910	EUR	2.400.000			107,0520	2.569.248,00	0,28
5.375% Nts Hungary 2023-12.09.33	XS2680932907	EUR	1.200.000		500.000	104,5620	1.254.744,00	0,13
4.875% Bonds Bulgaria 2023-13.05.36	XS2716887844	EUR	2.400.000			107,9580	2.590.992,00	0,28
6% Bonds Eximbank 2023-16.05.29	XS2719137965	EUR	1.800.000			107,4380	1.933.884,00	0,21
3.625% EMTN Poland 2024-11.01.34 Series 59 Tranche 1	XS2746102479	EUR	5.720.000			101,0970	5.782.748,40	0,62
4.4899% Bonds United Mex States 52023-25.05.32 Glob Reg S	XS2754067242	EUR	3.500.000			98,8010	3.458.035,00	0,37
3.5% EMTN Lithuania 2025-13.02.34 Series 16 Tranche 1 Reg S	XS2765498717	EUR	4.500.000			99,3830	4.472.235,00	0,48
5.625% MTN Romania 2024-22.02.36 Glob Series 2024-4 Tranche 1 Reg S	XS2770921315	EUR	4.900.000			92,6570	4.540.193,00	0,49
4.375% Nts BGK 2024-13.03.39 Series 22 Tranche 2 Reg S	XS2778274410	EUR	5.500.000			98,1780	5.399.790,00	0,58
5.875% Nts Turkey 2024-21.05.30	XS2790222116	EUR	1.800.000			102,3890	1.843.002,00	0,20
4.625% EMTN Islandsbanki 2024-27.03.28 Series 50 Tranche 1	XS2792180197	EUR	1.800.000			103,7140	1.866.852,00	0,20
4.625% EMTN Arion Bank 2024-21.11.28 Series 39 Tranche 1	XS2817920080	EUR	2.100.000			103,9420	2.182.782,00	0,23
Pfd EMTN Raif Bk 2024-23.05.30 Series 4 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2822443656	EUR	700.000			104,7450	733.215,00	0,08
3.125% EMTN DSB S-TOG 2024-04.09.34	XS2847684938	EUR	4.300.000			98,5180	4.236.274,00	0,45
Pfd EMTN Luminor Bk 2024-10.09.28 Fix to FR	XS2888497067	EUR	3.400.000			101,2720	3.443.248,00	0,37
4.25% Nts Bulgaria 2024-05.09.44	XS2890435600	EUR	2.500.000			98,3010	2.457.525,00	0,26
3.875% MTN Raiff Bank Int -03.01.30	XS2893858352	EUR	1.400.000			102,0560	1.428.784,00	0,15
Pfd EMTN MONETA Money Bk 2024-11.09.30 Reg S Fixed/FRXS2898794982	XS2898794982	EUR	5.050.000			102,1370	5.157.918,50	0,55
3.875% Euro Medium Tern=m Nts BGK 2024-13.03.35	XS2902087423	EUR	5.900.000			98,3570	5.803.063,00	0,62
EMTN Raiff Bank Int 2024-02.01.35 Series 301 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2904849879	EUR	5.000.000	5.000.000		102,6950	5.134.750,00	0,55
4.5% Bonds Eximbank 2024-27.11.31	XS2947186131	EUR	900.000	4.400.000	3.500.000	101,4180	912.762,00	0,10
4.5% Bonds Hungary 2025-16.06.34 Ser 10Y	XS2971936948	EUR	3.500.000	3.500.000		97,6990	3.419.465,00	0,37
3.625% Bonds Philippines 2025-04.02.32 Glob	XS2985434948	EUR	3.200.000	3.200.000		98,5820	3.154.624,00	0,34
4.625% Nts United Mex States 2025-04.05.33	XS2991917530	EUR	5.000.000	5.000.000		97,8590	4.892.950,00	0,53
3.25% Bonds Republic of Croatia 2025-11.02.37	XS2997390153	EUR	2.800.000	2.800.000		96,3130	2.696.764,00	0,29
6.25% Bonds Romania 2025-10.09.34	XS2999552909	EUR	3.400.000	3.400.000		99,3490	3.377.866,00	0,36
3.5% MTN Raiff Bank Int -18.02.32	XS3004031822	EUR	2.000.000	2.000.000		98,8610	1.977.220,00	0,21
4.75% Nts Albania 2025-14.02.35 Reg S	XS3004338557	EUR	1.600.000	1.600.000		96,7110	1.547.376,00	0,17
4.25% EMTN BGK 2025-18.03.37 Guarant.Series 31 Tranche 1 Reg S	XS3025944573	EUR	3.000.000	3.000.000		98,9950	2.969.850,00	0,32
3.875% Pfd EMTN Islandsbanki 2025-20.09.30	XS3028099417	EUR	1.500.000	1.500.000		100,5380	1.508.070,00	0,16
3.125% Nts Coop Pank 2025-20.03.29	XS3029438267	EUR	5.000.000	5.000.000		100,9540	5.047.700,00	0,54
3.5% Bonds Investor 2025-31.03.34	XS3032046016	EUR	900.000	900.000		100,2180	901.962,00	0,10
4.875% Nts Montenegro 2025-01.04.32 Reg S	XS3037625319	EUR	7.000.000	7.000.000		98,1460	6.870.220,00	0,74
3.375% EMTN Province of Alberta 2025-02.04.35	XS3040412424	EUR	4.000.000	4.000.000		100,3180	4.012.720,00	0,43
							348.448.140,94	37,41
1% Covered Bonds SCBC 2019-12.06.30 Series 151	SE0013486156	SEK	104.000.000			90,1800	8.667.948,24	0,93
3.75% Bonds Lansfors Hypot 2022-30.09.30 Series 523	SE0020354082	SEK	126.000.000	126.000.000		103,0840	12.004.236,60	1,29
3.5% Bonds Lansfors Hypot 2024-10.09.31	SE0021770708	SEK	120.000.000	120.000.000		101,3540	11.240.739,37	1,21
							31.912.924,21	3,43
Nts African Dev Bank 2024-no fix mat Fixed to Variable Rate	US008281BF39	USD	2.500.000			96,6710	2.238.376,40	0,24
6.125% Bonds Brazil 2024-15.03.34	US105756CH10	USD	2.000.000			97,4530	1.805.186,63	0,19
6.125% Nts Brazil 2024-22.01.32	US105756CK49	USD	3.000.000			100,5410	2.793.581,55	0,30
8.375% Nts Colombia 2024-07.11.54	US195325EQ44	USD	4.000.000	4.000.000		95,8610	3.551.393,91	0,38
7.625% Nts Ungarn 2011-29.3.41 Glob	US445545AF36	USD	5.000.000			112,7370	5.220.755,77	0,56
6.7% Bonds Panama 2006-26.1.36 Sr Glob	US698299AW45	USD	3.500.000			95,8110	3.105.848,85	0,33
5.875% Nts South Africa 2022-20.04.32	US836205BC70	USD	4.000.000	4.000.000		94,7430	3.509.974,99	0,38
5.875% Bonds Turkey 2021-26.06.31	US900123DC14	USD	4.100.000			93,1590	3.537.574,33	0,38
2.875% Treasury Nts United States 2018-15.08.28 Series E-2028	US9128284V99	USD	10.000.000			96,6992	8.956.119,29	0,96
0.625% Treasury Nts United States 2020-31.12.27 Series T-2027	US91282CBB63	USD	34.000.000			91,4922	28.811.099,94	3,09
8.95% Nts Bahamas 2020-15.10.32 Glob	USP06518AH06	USD	2.000.000			103,4500	1.916.273,04	0,21
7.25% Nts Freeport Malta 1998-15.5.28	USX30247AA21	USD	3.900.000			105,9190	3.825.915,53	0,41
4.45% Nts Mongolia 2021-07.07.31 Reg S	USY6142NAE86	USD	1.500.000			86,0780	1.195.859,96	0,13
7.143% Nts Nigeria 2018-23.02.30	XS1777972511	USD	3.000.000			90,8350	2.523.895,53	0,27
2.634% Nts Afreximbank 2021-17.05.26 Reg S	XS2343006958	USD	3.000.000			96,8090	2.689.886,08	0,29
4.125% EMTN Est Sth Afr Tr DB 2021-30.06.28 Reg S	XS2356571559	USD	2.300.000			90,4070	1.925.869,22	0,21
10.5% Nts Municip Istanbul 2023-06.12.28 Reg S	XS2730249997	USD	4.000.000			107,1010	3.967.805,87	0,43
5.125% Nts Latvia Rep Of 2024-30.07.34	XS2829701718	USD	4.500.000			99,0880	4.129.813,84	0,44
							85.705.230,73	9,20
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							787.901.851,00	84,59
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
U-Haul Holding Company Series -N- Non voting	US0235865062	USD	53			58,9300	2.892,74	0,00
Lehman Brothers Lehman Bros Holdings Escrow (799752.3)	US524ESC1001	USD	4.159			0,0000	0,00	0,00
							2.892,74	0,00
Obligationen								
1.6% MTN BNG 2020-27.11.30	AU3CB0272300	AUD	5.375.000			85,3500	2.679.650,99	0,29
1.1% Nts ING Bank (Aust) 2021-19.08.26 Secd	AU3CB0282358	AUD	5.700.000			95,7200	3.186.939,25	0,34
4.5% Nts ING Bank (Aust) 2022-26.05.29 Secd	AU3CB0289551	AUD	15.000.000			99,9110	8.753.884,35	0,94
4.9% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2024-26.08.34	AU3CB0306850	AUD	5.000.000			98,8450	2.886.828,27	0,31
5.2% MTN CPPIB CAPITAL 2024-04.03.34	AU3CB0307031	AUD	5.700.000			101,5580	3.381.311,92	0,36

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
5% Bond NZ Local Govt 2024-08.03.34	AU3CB0307486	AUD	5.200.000			100,0030	3.037.474,30	0,33
4.75% Bond NSW Treasury 2024-20.02.37	AU3SG0002975	AUD	5.400.000			94,8520	2.991.827,10	0,32
							26.917.916,18	2,89
9.75% CV Bonds Espirito Santo Fin 2011-19.12.25 CV Reg-S	XS0717615099	EUR	1.200.000			0,0010	12,00	0,00
							12,00	0,00
2.5% Bonds Stadshypotek 2024-01.09.31 Series 1598X Tranche 1	SE0013884970	SEK	50.000.000	50.000.000		95,9150	4.432.301,29	0,48
							4.432.301,29	0,48
Summe nicht notierte Wertpapiere							31.353.122,21	3,37
Investmentfonds								
Apollo Nachhaltig High Yield Bond Thes.	AT0000496179	EUR	846.959		16.000	48,7800	41.314.660,02	4,44
Apollo New World Thes.	AT0000746979	EUR	64.314		7.800	247,9900	15.949.228,86	1,71
Apollo Nachhaltig New World Thes.	AT0000A1XFK8	EUR	230.000			10,8800	2.502.400,00	0,27
Apollo Multi-Factor Global Equity -A2-	AT0000A227D5	EUR	8			168.549,8100	1.348.398,48	0,14
Apollo Corporate Bond -A2-	AT0000A23S61	EUR	308			99.051,0000	30.507.708,00	3,28
							91.622.395,36	9,84
Summe Investmentfonds							91.622.395,36	9,84
Summe Wertpapiervermögen							910.877.368,57	97,79
Optionsrechte								
Call ESTX50 EUR P DEC28 EUR 4000 (15.12.2028)	DE000C2ZJLX9	EUR	1.000	1.000		1.466,5000	14.665.000,00	1,57
Call S&P 500 DEC25 USD 5400 (19.12.2025)	BBG0139BM9N9	USD	-250		250	517,2500	-11.976.706,49	-1,29
Summe Optionsrechte							2.688.293,51	0,29
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 16.04.2025		AUD	-78.410.000			1,7135	1.305.334,94	0,14
DH SEK/EUR 26.06.2025		SEK	-111.600.000			10,8267	-409.841,71	-0,04
DH SEK/EUR 26.06.2025		SEK	-226.350.000			10,8267	-475.525,29	-0,05
DH SEK/EUR 26.06.2025		SEK	-60.000.000			10,8267	-74.203,90	-0,01
DH USD/EUR 11.06.2025		USD	-318.000.000			1,0841	-10.326.635,91	-1,11
DH SEK/EUR 26.06.2025		SEK	7.000.000			10,8267	7.544,97	0,00
DH USD/EUR 11.06.2025		USD	18.000.000			1,0841	-650.639,20	-0,07
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							-10.623.966,10	-1,14
Bankverbindlichkeiten								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	18.086.392,96				18.086.392,96	1,94
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		CZK	544.872,76				21.829,84	0,00
		HUF	7.648.273,60				18.972,23	0,00
		PLN	45.179,68				10.815,00	0,00
		SEK	4.896,20				452,51	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	406.514,60				237.450,12	0,03
		CAD	4.651,75				3.012,01	0,00
		MXN	768.617,04				34.988,67	0,00
		USD	-31.872.800,10				-29.520.051,96	-3,17
		ZAR	380.346,21				19.394,24	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten							-11.086.744,38	-1,19
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		AUD	2.029,98				1.185,74	0,00
		CAD	36,64				23,72	0,00
		CZK	4.741,15				189,95	0,00
		EUR	71.915,93				71.915,93	0,01
		HUF	116.636,17				289,33	0,00
		MXN	16.964,79				772,26	0,00
		PLN	604,28				144,65	0,00
		SEK	466,89				43,15	0,00
		USD	18.977,11				17.576,28	0,00
		ZAR	6.390,16				325,84	0,00

BEZEICHNUNG		WHG	BESTAND 31.03.2025	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.		
Zinsansprüche aus Wertpapieren					
		AUD	642.181,94	375.106,26	0,04
		EUR	4.764.184,06	4.764.184,06	0,51
		SEK	6.253.527,77	577.960,06	0,06
		USD	1.018.677,67	943.482,15	0,10
Einschüsse (Initial Margin)					
		USD	36.503.662,50	33.809.078,91	3,63
Dividendenansprüche					
		EUR	50.093,51	50.093,51	0,01
		IDR	91.720.000,00	5.121,30	0,00
		KRW	59.633.644,20	37.608,32	0,00
		MYR	40.259,00	8.402,70	0,00
		PHP	851.670,06	13.748,37	0,00
		THB	600.410,25	16.376,02	0,00
		USD	108.645,21	100.625,37	0,01
		ZAR	54.407,52	2.774,29	0,00
Depotgebühren					
		EUR	-22.294,96	-22.294,96	0,00
Verwaltungsgebühren					
		EUR	-1.152.480,76	-1.152.480,76	-0,12
Depotbankgebühren					
		EUR	-2.812,50	-2.812,50	0,00
Sonstige Forderungen					
Kapitalmaßnahmen-Forderung (Squeeze-Out) Chubb Ltd				1.074,60	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				39.620.514,55	4,25
FONDSVERMÖGEN				931.475.466,15	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000654652			EUR	98,57
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000654652			STK	2.982.023,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000990346			EUR	182,19
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000990346			STK	3.499.278,00000
Umrechnungskurse/Devisenkurse					
Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.03.2025 in EUR umgerechnet					
Währung			Einheit in EUR	Kurs	
US Dollar		USD	1 = EUR	1,079700	
Schwedische Krone		SEK	1 = EUR	10,820000	
Australische Dollar		AUD	1 = EUR	1,712000	
Südafrikanische Rand		ZAR	1 = EUR	19,611300	
Canadische Dollar		CAD	1 = EUR	1,544400	
Ungarische Forint		HUF	1 = EUR	403,130000	
Tschechische Krone		CZK	1 = EUR	24,960000	
Polnische Zloty		PLN	1 = EUR	4,177500	
Mexikanische Peso		MXN	1 = EUR	21,967600	
Indonesische Rupiah		IDR	1 = EUR	17.909,520000	
Philippinische Pesos		PHP	1 = EUR	61,947000	
Thailändische Baht		THB	1 = EUR	36,664000	
Südkoreanische Won		KRW	1 = EUR	1.585,650000	
Malaysische Ringgit		MYR	1 = EUR	4,791200	
Britische Pfund		GBP	1 = EUR	0,833580	

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Act Canal+	FR001400T0D6	EUR	10.689	10.689
Covestro AG	DE0006062144	EUR		2.753
Qiagen NV	NL0015001WM6	EUR		3.365
Amcov PLC	JE00BJ1F3079	USD		7.490
American Financial Grp Inc	US0259321042	USD		475
Aptiv PLC	JE00B783TY65	USD	6.412	7.523
Arista Networks Inc (Old)	US0404131064	USD		1.083
BlackRock Inc (Old) Stock Settlement	US09247X1019	USD		488
Catalent Inc Cash Settlement at USD 63.50 a Sh	US1488061029	USD		800
Cboe Global Markets Inc	US12503M1080	USD		755
Consolidated Edison Inc	US2091151041	USD		1.698
Lam Research Corp (Old)	US5128071082	USD		1.074
Liberty Broadband Corp Series -C-	US5303073051	USD		931
TE Connectivity Ltd. Stock Settlement	CH0102993182	USD		924
Sasol Ltd	ZAE000006896	ZAR		14.120
Obligationen				
0.01% Covered Bonds Mediobanca 2021-03.02.31	IT0005433757	EUR		3.000.000
0.01% Covered Bonds Prima bka Slov 2021-14.09.27 Secured	SK4000019634	EUR		2.800.000
0.25% Mortgage Covered Bonds Unicaja Banco 2019-25.09.29	ES0468675030	EUR		9.300.000
1.45% EMTN North Rhine-W 2022-19.01.2122	DE000NRW0M92	EUR		1.109.000
1.5% Bonds Morocco 2019-27.11.31	XS2080771806	EUR		4.000.000
1% EMTN Serbia 2021-23.09.28 Reg S	XS2388561677	EUR		2.300.000
2.125% EMTN Lithuania 2022-01.06.32 Series 13 Tranche 1 Reg S	XS2487342649	EUR		5.500.000
2.375% Mortgage Covered Nts Aareal Bank 2022-14.09.29 Series 251 Program 6500	DE000AAR0363	EUR	1.900.000	1.900.000
2.55% Bonds Montenegro 2019-03.10.29	XS2050982755	EUR		7.000.000
2.625% MTN Aareal Bank 2024-10.04.30 Program 6500 Series 263 Tranche 1	DE000AAR0447	EUR	2.200.000	2.200.000
2.75% Anleihe Stadt Muenchen 2024-26.09.31	DE000A383VA6	EUR		3.000.000
2% Nts Morocco 2020-30.09.30 Reg S	XS2239829216	EUR		1.250.000
3.125% Cov Bds UniCre Bk Cz Sk 2022-11.10.27 2022-01 Tr 1 Reg S Leg Mat 11.10.28	XS2541314584	EUR		4.500.000
3.25% Bonds Estland 2024-17.01.34 Reg S	XS2740429076	EUR		600.000
3.25% Bonds Europ. Union 2024-04.02.50	EU000A3K4EU0	EUR		2.000.000
3.35% Bonds Malta 2024-27.11.29	MT0000013871	EUR		1.200.000
3.35% Bonds Malta 2024-27.11.29	MT0000013889	EUR	3.200.000	3.200.000
3.375% Covered Bonds BP Alto Adige 2024-17.07.31	IT0005605180	EUR		300.000
3.375% EMTN DSV Fin 2024-06.11.34	XS2932829356	EUR	200.000	200.000
3.5% Bonds Malta 2024-31.07.34	MT0000013939	EUR		7.000.000
3.5% Covered Bonds VUB 2023-13.10.26 Secured	SK4000022828	EUR		2.900.000
3.5% MTN Temasek Fin (I) 2023-15.02.33 Guarant. Glob Series 27 Reg S	XS2586780012	EUR	1.500.000	1.500.000
3.624% Bonds Romania 2020-26.05.30 Reg S	XS2178857954	EUR		800.000
3.875% Bonds Latvia Rep Of 2023-12.07.33	XS2648672660	EUR		1.000.000
3.875% EMTN Lithuania 2023-14.06.33	XS2604821228	EUR		4.750.000
3% Bonds LHV Pank 2024-17.10.28	XS2921553793	EUR	3.600.000	3.600.000
3% Covered Bonds Mediobanca 2024-04.09.31 Guarant.	IT0005611063	EUR		5.800.000
3% MTN Latvia Rep Of 2024-24.01.32 Glob	XS2906240028	EUR		1.600.000
4.25% Nts Hungary 2022-16.06.31 Reg S	XS2010026214	EUR		1.800.000
4% Covered Bonds Bco Desio e Brianza 2023-13.03.28 Secured	IT0005561250	EUR		3.800.000
4% GMTN United Mex States 2015-15.3.2115 Series A Sr	XS1218289103	EUR		5.000.000
4% Nts Estonia 2022-12.10.32 Reg S	XS2532370231	EUR		10.100.000
5.125% EMTN BGK 2023-22.02.33 Series 13 Tranche 1 Reg S	XS2589727168	EUR		2.000.000
5.125% Nts Romania 2024-24.09.31	XS2908644615	EUR		1.500.000
5.75% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2002-01.02.33 Reg S	IT0003256820	EUR		6.700.000
5.875% Bonds Cote d'Ivoire 2019-17.10.31 Reg S	XS2064786754	EUR		3.000.000
5.875% MTN Aareal Bank 2024-29.05.26 Series 330 Program 6500	DE000AAR0413	EUR		500.000
EMTN Ceska Sporitelna 2021-13.09.28 Series 12 Tranche 1 Fixed/FR	AT0000A2STV4	EUR		2.000.000
EMTN Ceska Sporitelna 2024-15.01.30 Series 42 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2746647036	EUR		1.800.000
EMTN Raiff Bank Int 2023-15.09.28 Fixed/FR	XS2682093526	EUR		2.700.000
Raiff Bank Int 2024-31.05.30 Series 297 Tranche 1 Fixed/FR	XS2826609971	EUR		5.800.000
Raiffeisen Schweiz 2024-03.09.32	CH1353015048	EUR		4.000.000
2% Covered Bonds Stadshypotek 2018-01.09.28 Series 1594 Tranche 1	SE0011062892	SEK		115.000.000
4.85% Bonds South Africa 2019-30.09.29	US836205BA15	USD		4.000.000
4.875% Nts Poland 2025-12.02.30	US857524AF94	USD	900.000	900.000
8% Bonds Colombia 2023-14.11.35	US195325EL56	USD		4.000.000
Obligationen				
Rts ACS 2025 - For shares	ES06670509Q3	EUR	3.306	3.306
Rts Iberdrola 2024-23.01.2025 For Shares	ES06445809T5	EUR	89.765	89.765

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Optionsrechte				
Call ESTX50 EUR P JUN26 EUR 6000 (19.06.2026)	DE000C71FFV6	EUR	10.000	10.000
Call S&P 500 JUN25 USD 5000 (20.06.2025)	BBG01H0GZK02	USD	200	
Put NASDAQ 100 DEC24 USD 20000 (20.12.2024)	BBG014R2ZK85	USD	20	20
Put NASDAQ 100 FEB25 USD 20500 (21.02.2025)	BBG01MRJYW92	USD	20	20
Put NASDAQ 100 JAN25 USD 21000 (17.01.2025)	BBG01LOWWDC4	USD	20	20
Put NASDAQ 100 NOV24 USD 19000 (15.11.2024)	BBG01LOWVF67	USD	35	35
Put NASDAQ 100 OCT24 USD 18000 (18.10.2024)	BBG01K8J99X9	USD	25	65
Put NASDAQ 100 SEP24 USD 18000 (20.09.2024)	BBG01HZVRF4	USD		40
Put S&P 500 SEP24 USD 5000 (20.09.2024)	BBG01H0GZCJ0	USD		400

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

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

Graz, im Mai 2025

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand