

Apollo European Equity

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, 8010 Graz

+43 316 8071-0; office@securitykag.at; www.securitykag.at

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc

Mag. Barbara Pichler

Aufsichtsrat

MMag. Paul Swoboda (Vorsitzender)

Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)

Dr. Gernot Reiter

Mag. Berthold Troiß

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 Apollo European Equity, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom
1. Oktober 2025 bis 31. März 2026**

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo European Equity über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	6.867.082
zu Halbjahresende	8.420.763

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000856695) betrug	EUR	8,43
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000778568) betrug	EUR	12,96
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A0J755) betrug	EUR	223.409,31

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2026	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Akt ams-OSRAM AG Nach Kapitalherabsetzung	AT0000A3EPA4	CHF	500			8,5600	4.658,76	0,00
N Akt Swiss Prime Site AG	CH0008038389	CHF	950			134,7000	139.289,21	0,07
N Akt Swisscom AG	CH0008742519	CHF	250			672,5000	183.003,16	0,09
N Akt Barry Callebaut AG	CH0009002962	CHF	29	50	61	1.391,0000	43.908,78	0,02
N Akt Chocoladefabriken Lindt&Spruengli AG	CH0010570759	CHF	1			113.200,0000	123.217,59	0,06
Akt Chocoladefabriken Lindt&Spruengli AG Partizipsch.	CH0010570767	CHF	10			11.060,0000	120.387,50	0,06
Act-nom Givaudan SA nom	CH0010645932	CHF	123	21		2.702,0000	361.756,83	0,17
N Akt Zurich Insurance Grp AG	CH0011075394	CHF	1.826	316		557,0000	1.107.088,28	0,52
N Akt Novartis AG	CH0012005267	CHF	23.130	2.600		119,8200	3.016.693,81	1,42
Akt Roche Holding AG	CH0012032113	CHF	430			324,0000	151.649,07	0,07
N Akt Holcim AG	CH0012214059	CHF	6.456	1.200		65,1000	457.478,61	0,21
N Akt ABB AG	CH0012221716	CHF	18.813	1.000		62,1800	1.273.312,66	0,60
Akt The Swatch Grp AG	CH0012255151	CHF	330			170,5000	61.244,15	0,03
N Akt TEMENOS AG	CH0012453913	CHF	600			67,9000	44.345,27	0,02
N Akt Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	550			176,2000	105.486,01	0,05
N Akt Lonza Grp AG	CH0013841017	CHF	850	170		498,4000	461.129,86	0,22
N Akt Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	292			850,8000	270.418,64	0,13
N Akt EMS-CHEMIE HOLDING AG	CH0016440353	CHF	226	146		643,0000	158.177,86	0,07
N Akt Avolta AG	CH0023405456	CHF	1.200			47,3800	61.887,45	0,03
N Akt Partners Grp Holding AG	CH0024608827	CHF	230			836,6000	209.445,96	0,10
Akt Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationsschein	CH0024638196	CHF	500			259,2000	141.068,90	0,07
N Akt Schindler Holding AG	CH0024638212	CHF	330			248,0000	89.082,40	0,04
N Akt Kuehne + Nagel Internat AG	CH0025238863	CHF	914	314		176,4500	175.547,30	0,08
Act-nom Logitech Internat SA	CH0025751329	CHF	1.570			72,2000	123.385,22	0,06
N Akt Geberit AG	CH0030170408	CHF	465	150		535,0000	270.790,25	0,13
Act-nom Nestle S.A.nom	CH0038863350	CHF	34.104	7.204		78,0800	2.898.487,34	1,36
N Akt Julius Baer Gruppe AG	CH0102484968	CHF	1.930			57,7000	121.215,85	0,06
N Akt Swiss Re AG	CH0126881561	CHF	3.650	650		131,1500	521.059,65	0,24
N Akt BKW AG	CH0130293662	CHF	350			155,0000	59.050,83	0,03
N Akt COMPAGNIE Fin RICHEMONT SA	CH0210483332	CHF	6.670	1.225		137,2000	996.107,54	0,47
N Akt UBS Grp AG	CH0244767585	CHF	36.848	3.000		29,5600	1.185.617,59	0,56
N Akt VAT Grp AG	CH0311864901	CHF	300			470,8000	153.738,98	0,07
N Akt Sika AG	CH0418792922	CHF	2.090	800	260	130,0500	295.857,73	0,14
Act-nom Alcon SA nom	CH0432492467	CHF	5.324			59,4000	344.231,63	0,16
N Akt Helvetia Baloise Holding AG	CH0466642201	CHF	730	480		202,2000	160.668,34	0,08
N Akt BELIMO Holding AG	CH1101098163	CHF	110	110		625,5000	74.893,87	0,04
N Akt Montana Aerospace AG	CH1110425654	CHF	1.800	1.800		25,0000	48.982,26	0,02
N Akt Straumann Holding AG	CH1175448666	CHF	1.300			81,2800	115.014,69	0,05
N Akt Sandoz Grp AG	CH1243598427	CHF	6.100	1.100		60,4600	401.443,34	0,19
Act-nom SGS SA nom	CH1256740924	CHF	1.625			84,3600	149.216,28	0,07
N Akt Galderma Grp AG	CH1335392721	CHF	2.250	1.250		149,7000	366.632,20	0,17
Akt Roche Holding AG Inhaber-Partizipationsschein	CH1499059983	CHF	8.623	8.623		314,1000	2.948.170,57	1,38
							19.994.842,22	9,38
Carlsberg AS -B-	DK0010181759	DKK	1.010			798,0000	107.856,60	0,05
Shs A.P.Moeller - Maersk A/S -B-	DK0010244508	DKK	55			16.440,0000	121.000,44	0,06
Genmab A/S	DK0010272202	DKK	669	350	315	1.688,5000	151.164,44	0,07
Danske Bank A/S	DK0010274414	DKK	8.800	2.600		305,0000	359.174,06	0,17
Shs DSV A/S Bearer and/or	DK0060079531	DKK	2.554	404		1.514,0000	517.450,99	0,24
Orsted	DK0060094928	DKK	7.455	5.705		153,0000	152.637,60	0,07
Pandora A/S	DK0060252690	DKK	800			461,4000	49.395,80	0,02
Shs Novonosis A/S (Novozymes A/S) Bearer and/or -B-	DK0060336014	DKK	3.786			389,5000	197.337,91	0,09
Coloplast A/S -B-	DK0060448595	DKK	650			436,1000	37.933,41	0,02
Tryg A/S	DK0060636678	DKK	3.610			152,3000	73.574,88	0,03
Shs Demant A/S Bearer and/or	DK0060738599	DKK	1.800			186,9000	45.019,87	0,02
Vestas Wind Systems A/S Bearer and/or	DK0061539921	DKK	11.038	5.000	2.950	183,1500	270.532,70	0,13
Shs Novo Nordisk A/S -B-	DK0062498333	DKK	41.132	9.132		231,1500	1.272.319,48	0,60
							3.355.398,18	1,57
Akt Raiffeisen Bank Internat AG	AT0000606306	EUR	1.500	1.500		36,1200	54.180,00	0,03
Akt Erste Grp Bank AG	AT0000652011	EUR	8.207			91,4500	750.530,15	0,35
Akt OMV AG	AT0000743059	EUR	3.164			62,7000	198.382,80	0,09
Akt Verbund AG -A-	AT0000746409	EUR	4.285	2.366		66,3500	284.309,75	0,13
Akt BAWAG Grp AG	AT0000BAWAG2	EUR	350	350		126,9000	44.415,00	0,02
Act Solvay SA	BE0003470755	EUR	1.664			26,6600	44.362,24	0,02
Act KBC Grpe SA	BE0003565737	EUR	5.594			103,6000	579.538,40	0,27
Act Lotus Bakeries NV	BE0003604155	EUR	10			9.640,0000	96.400,00	0,05
Act Sofina SA	BE0003717312	EUR	350			208,8000	73.080,00	0,03
Act UCB SA	BE0003739530	EUR	3.391	500		253,4000	859.279,40	0,40
Act Grpe Bruxelles Lambert SA	BE0003797140	EUR	1.971			77,0000	151.767,00	0,07
Act ELIA Grp SA/NV	BE0003822393	EUR	500			130,8000	65.400,00	0,03
Act Fin de Tubize SA Nouvelle	BE0003823409	EUR	500	500		206,5000	103.250,00	0,05
Shs D'leteren Grp	BE0974259880	EUR	550			155,8000	85.690,00	0,04
Act ageas NV	BE0974264930	EUR	3.410			62,2000	212.102,00	0,10
Shs Anheuser-Busch InBev SA/NV	BE0974293251	EUR	23.647	1.620		59,8200	1.414.563,54	0,66
Shs Syngso SA/NV	BE0974464977	EUR	1.664			49,0700	81.652,48	0,04
Aegon Ltd	BMG0112X1056	EUR	40.192			6,1380	246.698,50	0,12
N Akt DSM-Firmenich AG Kotiert	CH1216478797	EUR	3.787			62,7200	237.520,64	0,11
Theon Internat Plc	CY0200751713	EUR	4.000	4.000		29,2500	117.000,00	0,05
N Akt Deutsche Bank AG	DE0005140008	EUR	43.192			25,0100	1.080.231,92	0,51
Akt Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	EUR	7.357	823		78,0600	574.287,42	0,27
Vz Akt Bayerische Motoren Werke AG stimmrechtslos Vorz-	DE0005190037	EUR	1.400			78,2500	109.550,00	0,05

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2026	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Akt Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR	2.165			76,4200	165.449,30	0,08
Akt Continental AG	DE0005439004	EUR	2.986	899		59,4200	177.428,12	0,08
Akt CTS Eventim AG&Co.KGaA	DE0005470306	EUR	1.500			49,9800	74.970,00	0,04
N Akt Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	21.662			44,7100	968.508,02	0,45
N Akt Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	88.692	10.734		32,2600	2.861.203,92	1,34
Akt Fresenius SE&Co.KGaA	DE0005785604	EUR	10.209			44,5900	455.219,31	0,21
Akt Fresenius Medical Care AG	DE0005785802	EUR	5.382			38,8900	209.305,98	0,10
N Akt Deutsche Boerse AG	DE0005810055	EUR	4.457			245,7000	1.095.084,90	0,51
Akt Heidelberg Materials AG	DE0006047004	EUR	3.200			179,7000	575.040,00	0,27
Akt Henkel AG&Co.KGaA	DE0006048408	EUR	2.000			62,0000	124.000,00	0,06
Vz Akt Henkel AG&Co.KGaA Stimmrechtslos Vorz-	DE0006048432	EUR	4.200			66,6600	279.972,00	0,13
Akt Hochtief AG	DE0006070006	EUR	350	350		372,4000	130.340,00	0,06
N Akt Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	31.709	2.430		37,3200	1.183.379,88	0,56
Akt Nemetschek SE	DE0006452907	EUR	1.100			62,7000	68.970,00	0,03
Akt Merck KGaA	DE0006599905	EUR	3.284			107,4000	352.701,60	0,17
Akt GEA Grp AG	DE0006602006	EUR	3.716			60,4000	224.446,40	0,11
Akt Rational AG	DE0007010803	EUR	90			619,5000	55.755,00	0,03
Akt Rheinmetall AG	DE0007030009	EUR	1.160	60		1.409,5000	1.635.020,00	0,77
Akt RWE AG	DE0007037129	EUR	14.022			56,4600	791.682,12	0,37
N Akt Mercedes-Benz Grp AG	DE0007100000	EUR	17.299			51,6400	893.320,36	0,42
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	24.666	1.125	700	147,0200	3.626.395,32	1,70
Vz Akt Sartorius AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007165631	EUR	530			209,0000	110.770,00	0,05
N Akt Siemens AG	DE0007236101	EUR	18.759	1.165		205,4000	3.853.098,60	1,81
Vz Akt Volkswagen AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007664039	EUR	5.819	1.184		86,3400	502.412,46	0,24
N Akt Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	21.336	9.137		7,2440	154.557,98	0,07
N Akt Hannover Rueck SE	DE0008402215	EUR	1.301			265,6000	345.545,60	0,16
N Akt Allianz SE	DE0008404005	EUR	9.219	514		357,3000	3.293.948,70	1,55
N Akt Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	3.101			534,8000	1.658.414,80	0,78
N Akt MTU Aero Engines AG	DE000A0D9PT0	EUR	1.508			298,4000	449.987,20	0,21
N Akt Scout24 SE	DE000A12DM80	EUR	1.600			65,4000	104.640,00	0,05
N Akt Brenntag SE	DE000A1DAHH0	EUR	3.379			57,4400	194.089,76	0,09
N Akt adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	4.383	571		133,6500	585.787,95	0,27
N Akt Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	18.950	3.408		21,6500	410.267,50	0,19
N Akt Delivery Hero SE	DE000A2E4K43	EUR	3.410			16,3150	55.634,15	0,03
N Akt AUMOVIO SE	DE000AUMOV10	EUR	1.043			33,3400	34.773,62	0,02
N Akt BASF SE	DE000BASF111	EUR	22.190	3.000		53,0000	1.176.070,00	0,55
Akt Commerzbank AG	DE000CBK1001	EUR	16.327	1.900	9.594	30,1900	492.912,13	0,23
N Akt Daimler Truck Holding AG	DE000DTR0CK8	EUR	11.782			40,9800	482.826,36	0,23
N Akt E.ON AG	DE000ENAG999	EUR	48.867			18,9800	927.495,66	0,44
N Akt Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	EUR	18.900	3.900		142,0000	2.683.800,00	1,26
N Akt Evonik Industries AG	DE000EVNK013	EUR	4.652			16,7200	77.781,44	0,04
Akt HENSOLDT AG	DE000HAG0005	EUR	3.000	1.000		70,9000	212.700,00	0,10
Akt Knorr-Bremse AG	DE000KBX1006	EUR	2.550	3.769	2.361	96,9000	247.095,00	0,12
N Akt LEG Immobilien SE	DE000LEG1110	EUR	2.300			56,0000	128.800,00	0,06
Vz Akt Dr.Ing.h.c.F.Porsche AG Vorz-	DE000PAG9113	EUR	4.596	1.996		38,0200	174.739,92	0,08
Vz Akt Porsche Automobil Holding SE stimmrechtslos Vorz-	DE000PAH0038	EUR	5.649	2.344		30,9700	174.949,53	0,08
N Akt Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	7.761	1.325		35,9500	279.007,95	0,13
Akt Symrise AG	DE000SYM9999	EUR	2.949			74,2000	218.815,80	0,10
Akt TKMS AG&Co.KGaA	DE000TKMS001	EUR	1.100	1.100		74,6000	82.060,00	0,04
N Akt Talanx AG	DE000TLX1005	EUR	1.600			105,0000	168.000,00	0,08
Akt Zalando SE	DE000ZAL1111	EUR	7.195			20,2400	145.626,80	0,07
Shs Aena SME SA Bearer	ES0105046017	EUR	17.560			25,5300	448.306,80	0,21
Shs Cellnex Telecom S.A.Bearer	ES0105066007	EUR	12.180			27,1500	330.687,00	0,16
Shs Corporacion Acciona Energias Renovables SA Bearer	ES0105563003	EUR	800			21,0200	16.816,00	0,01
Shs Amadeus IT Grp S.A Bearer -A-	ES0109067019	EUR	11.342	1.123		49,0000	555.758,00	0,26
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ES0113211835	EUR	135.602			17,9900	2.439.479,98	1,14
Shs Bankinter, SA Bearer	ES0113679137	EUR	14.200	8.200		13,3850	190.067,00	0,09
Shs Banco de Sabadell SA Bearer	ES0113860A34	EUR	120.000			3,0340	364.080,00	0,17
Banco Santander SA	ES0113900J37	EUR	367.550	24.776	20.000	9,4900	3.488.049,50	1,64
Shs Naturgy Energy Grp SA Bearer	ES0116870314	EUR	6.352	6.352		26,1600	166.168,32	0,08
Shs Indra Sistemas SA Bearer -A-	ES0118594417	EUR	900	900		45,3400	40.806,00	0,02
Mapfre, SA	ES0124244E34	EUR	26.000	26.000		3,7780	98.228,00	0,05
Shs Acciona SA Bearer	ES0125220311	EUR	550			221,0000	121.550,00	0,06
EDP Renovaveis, SA Bearer	ES0127797019	EUR	8.100			13,6000	110.160,00	0,05
Shs Endesa SA Bearer	ES0130670112	EUR	6.742			35,9500	242.374,90	0,11
Shs CAIXABANK S.A.	ES0140609019	EUR	91.634		11.000	10,1650	931.459,61	0,44
Shs Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	151.037	7.635		19,7200	2.978.449,64	1,40
Shs INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.From Split Share	ES0148396007	EUR	25.674	1.931		49,4400	1.269.322,56	0,60
Shs ACS, Actividades de Construcción y Servicios SA Bearer	ES0167050915	EUR	5.388			102,6000	552.808,80	0,26
Shs Grifols, SA Bearer -A-	ES0171996087	EUR	6.102			8,8220	53.831,84	0,03
Shs Redeia Corporacion SA Bearer	ES0173093024	EUR	9.328			14,4200	134.509,76	0,06
Shs Repsol S.A.Bearer	ES0173516115	EUR	30.893			24,2300	748.537,39	0,35
Internat Consolidated Airlines Grp SA	ES0177542018	EUR	40.000			4,0300	161.200,00	0,08
Shs Telefonica SA Bearer	ES0178430E18	EUR	112.361			3,7660	423.151,53	0,20
Kesko Corp -B-	FI0009000202	EUR	11.989	6.189		19,1500	229.589,35	0,11
Nokia Corp	FI0009000681	EUR	133.489	17.000		6,9400	926.413,66	0,43
Waertsilae Corporation	FI0009003727	EUR	16.629			31,2400	519.489,96	0,24
Stora Enso Oyj -R-	FI0009005961	EUR	13.840			9,9100	137.154,40	0,06
UPM-Kymmene Corp	FI0009005987	EUR	11.223			26,2000	294.042,60	0,14
Fortum Corporation	FI0009007132	EUR	11.214			21,6600	242.895,24	0,11
Elisa Oyj -A-	FI0009007884	EUR	3.100			42,2600	131.006,00	0,06
Neste Corporation	FI0009013296	EUR	9.147			27,6500	252.914,55	0,12
Kone Oyj -B- Kone Oyj (M)	FI0009013403	EUR	7.614			55,4000	421.815,60	0,20
Orion Corporation -B-	FI0009014377	EUR	2.800			68,0000	190.400,00	0,09
Metso Corporation	FI0009014575	EUR	17.000			14,4400	245.480,00	0,12
Nordea Bank Abp	FI4000297767	EUR	81.661	11.713		14,5400	1.187.350,94	0,56

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2026	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Sampo Plc -A-	FI4000552500	EUR	56.180			9,2040	517.080,72	0,24
Act Bollore SE	FR0000039299	EUR	2.048		31.490	4,8380	9.908,22	0,00
Act Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	24.224			15,8500	383.950,40	0,18
Act Lisi SA	FR0000050353	EUR	2.000			51,1000	102.200,00	0,05
Act Hermes Internat	FR0000052292	EUR	755	60		1.622,0000	1.224.610,00	0,57
Act Exail Technologies SA	FR0000062671	EUR	1.079	1.750	671	116,8000	126.027,20	0,06
Act Covivio SA	FR0000064578	EUR	1.659			50,7000	84.111,30	0,04
Act SAFRAN SA	FR0000073272	EUR	9.589			274,4000	2.631.221,60	1,23
Act Air Liquide	FR0000120073	EUR	14.154			176,3800	2.496.482,52	1,17
Act Carrefour SA	FR0000120172	EUR	11.278			15,6250	176.218,75	0,08
Act TotalEnergies SE	FR0000120271	EUR	48.392			81,0200	3.920.719,84	1,84
Act LOreal S.A.	FR0000120321	EUR	5.717	350		351,2500	2.008.096,25	0,94
Act Accor SA	FR0000120404	EUR	3.908			40,0500	156.515,40	0,07
Act Bouygues	FR0000120503	EUR	4.069			48,9600	199.218,24	0,09
Act Sanofi SA	FR0000120578	EUR	26.933	1.600	580	81,9000	2.205.812,70	1,03
Act AXA SA	FR0000120628	EUR	41.512			38,8100	1.611.080,72	0,76
Act DANONE SA	FR0000120644	EUR	14.747			69,3000	1.021.967,10	0,48
Act Pernod Ricard SA	FR0000120693	EUR	5.259	797		66,0400	347.304,36	0,16
Act LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	EUR	6.182	255	350	463,6500	2.866.284,30	1,34
Act Eurazeo SA	FR0000121121	EUR	1.179			39,5400	46.617,66	0,02
Act Sodexo	FR0000121220	EUR	2.102			44,2000	92.908,40	0,04
Act Thales SA	FR0000121329	EUR	3.518			246,1000	865.779,80	0,41
Act Kering SA	FR0000121485	EUR	1.620			256,5000	415.530,00	0,19
Act EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR	8.037	1.259		197,7000	1.588.914,90	0,75
Act Klepierre SA	FR0000121964	EUR	4.203			32,1200	135.000,36	0,06
Act Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	13.168	650		227,5500	2.996.378,40	1,41
Act Veolia Environnement SA	FR0000124141	EUR	15.497			32,4600	503.032,62	0,24
Act Compagnie de Saint-Gobain SA	FR0000125007	EUR	11.116	807		69,3600	771.005,76	0,36
Act Capgemini SE	FR0000125338	EUR	3.801			97,8800	372.041,88	0,17
Act Vinci SA	FR0000125486	EUR	12.563	778		126,5500	1.589.847,65	0,75
Act Vivendi SE	FR0000127771	EUR	15.968			1,7545	28.015,86	0,01
Act Eiffage SA	FR0000130452	EUR	1.714			128,8500	220.848,90	0,10
Act Publicis Grpe SA	FR0000130577	EUR	5.130			69,9000	358.587,00	0,17
Act Societe Generale SA	FR0000130809	EUR	17.775	6.445	4.500	61,5200	1.093.518,00	0,51
Act BNP Paribas SA -A-	FR0000131104	EUR	25.512	2.918		80,9200	2.064.431,04	0,97
Act Renault SA	FR0000131906	EUR	4.269			28,4900	121.623,81	0,06
Act ORANGE SA	FR0000133308	EUR	41.821			17,5000	731.867,50	0,34
Act Amundi SA	FR0004125920	EUR	1.200			73,0500	87.660,00	0,04
Act Bureau Veritas Registre Int de Classification de Navires et d Aereonefs SA	FR0006174348	EUR	8.689	2.000		26,4400	229.737,16	0,11
Act Gecina	FR0010040865	EUR	1.006			67,4500	67.854,70	0,03
Act ENGIE SA	FR0010208488	EUR	43.295	3.878		27,8600	1.206.198,70	0,57
Act Alstom SA	FR0010220475	EUR	8.247			23,0200	189.845,94	0,09
Act Ipsen	FR0010259150	EUR	1.267	500		156,0000	197.652,00	0,09
Act LEGRAND SA	FR0010307819	EUR	6.563	750		129,7500	851.549,25	0,40
Act Aeroports de Paris	FR0010340141	EUR	544			103,9000	56.521,60	0,03
Act Rexel SA	FR0010451203	EUR	7.096	13.096	9.000	32,5200	230.761,92	0,11
Act Getlink SE	FR0010533075	EUR	9.885			17,9400	177.336,90	0,08
Act Sartorius Stedim Biotech	FR0013154002	EUR	854			170,2000	145.350,80	0,07
Act Ayvens	FR0013258662	EUR	4.000	4.000		9,8900	39.560,00	0,02
Act bioMerieux SA	FR0013280286	EUR	1.000			91,4500	91.450,00	0,04
Act Unibail-Rodamco Se Comp de 1 Ac Unib-Rodamco +1 Ac WFD Unib-Rod Titres comp	FR0013326246	EUR	3.063			94,5200	289.514,76	0,14
Act Eurofins Scientific SE	FR0014000MR3	EUR	2.780			62,7200	174.361,60	0,08
Act Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	25.253	12.033		16,9400	427.785,82	0,20
Act Dassault Aviation SA	FR0014004L86	EUR	970		692	313,2000	303.804,00	0,14
Act-nom Cie Generale des Etablissements Michelin SA nom	FR001400AJ45	EUR	15.628			28,9700	452.743,16	0,21
Act Exosens	FR001400Q9V2	EUR	4.600	4.600		59,3000	272.780,00	0,13
Kerry Grp PLC -A-	IE0004906560	EUR	4.733	1.283		67,9000	321.370,70	0,15
Kingspan Grp PLC	IE0004927939	EUR	4.366	916		72,7000	317.408,20	0,15
Bank of Ireland Grp PLC	IE00BD1RP616	EUR	23.000			15,2200	350.060,00	0,16
AIB Grp PLC	IE00BF0L3536	EUR	50.713	8.213		8,6700	439.681,71	0,21
Ryanair Holdings PLC	IE00BYTBXV33	EUR	20.200	4.200		23,9000	482.780,00	0,23
Az nom Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072	EUR	24.257			34,1900	829.346,83	0,39
Az nom BPER Banca S.p.A.	IT0000066123	EUR	28.875	5.875		10,9450	316.036,88	0,15
Az nom FinecoBank S.p.A	IT0000072170	EUR	14.000			18,7800	262.920,00	0,12
Az nom Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	EUR	349.405			5,1040	1.783.363,12	0,84
Az nom Buzzi Spa	IT0001347308	EUR	2.500	2.500		43,4800	108.700,00	0,05
Az nom ENEL Ente Nazionale per Energia Elettrica SPA	IT0003128367	EUR	199.947	14.763		9,4040	1.880.301,59	0,88
Az nom ENI S.p.A.	IT0003132476	EUR	47.581			24,5550	1.168.351,46	0,55
Az nom SNAM S.p.A.	IT0003153415	EUR	45.896			6,5260	299.517,30	0,14
Az nom Terna - Rete Elettrica Nazionale Societa' Per Azioni	IT0003242622	EUR	30.000			9,8900	296.700,00	0,14
Az nom Telecom Italia SPA	IT0003497168	EUR	330.061			0,5962	196.782,37	0,09
Az port Telecom Italia SPA ioni di risp portatore	IT0003497176	EUR	55.000	55.000		0,7050	38.775,00	0,02
Az nom Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	12.000			19,9200	239.040,00	0,11
Az nom Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SPA Post raggruppamento	IT0003828271	EUR	3.600			48,9000	176.040,00	0,08
Az nom Leonardo S.p.a.Post raggruppamento	IT0003856405	EUR	12.000			55,6600	667.920,00	0,31
Az nom Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	7.044	1.000		94,9600	668.898,24	0,31
Az nom Banca Mediolanum S.p.A.	IT0004776628	EUR	3.500			17,2300	60.305,00	0,03
Az nom UNIPOL ASSICURAZIONI SPA post raggruppamento ordinaria	IT0004810054	EUR	8.600			19,6700	169.162,00	0,08
Az nom Moncler S.p.A.	IT0004965148	EUR	5.969			50,8600	303.583,34	0,14
Az nom Avio S.p.A.inativa	IT0005119810	EUR	1.500	1.500		32,1500	48.225,00	0,02
Az nom Italgas S.p.A.Nominative	IT0005211237	EUR	3.800	3.800		9,9550	37.829,00	0,02

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2026	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Az nom Banco BPM S.p.A.Nominativa	IT0005218380	EUR	25.000			11,6750	291.875,00	0,14
Az nom UniCredit SpA inativa	IT0005239360	EUR	34.333	1.118		59,8400	2.054.486,72	0,96
Az nom Banca Monte dei Paschi di Siena SPA inativa	IT0005508921	EUR	48.055	39.301	21.642	7,4300	357.048,65	0,17
ArcelorMittal SA	LU1598757687	EUR	10.422			43,1500	449.709,30	0,21
Shs InPost S.A.Bearer and	LU2290522684	EUR	6.000			15,0500	90.300,00	0,04
Tenaris SA	LU2598331598	EUR	12.471			25,3600	316.264,56	0,15
Shs Heineken Holding NV Bearer	NL0000008977	EUR	2.250			61,0000	137.250,00	0,06
Shs Koninklijke KPN NV Bearer and	NL0000009082	EUR	94.000	14.000		4,8110	452.234,00	0,21
Shs Heineken NV Bearer and	NL0000009165	EUR	7.427	1.068		65,7200	488.102,44	0,23
Shs Royal Philips NV Bearer and	NL0000009538	EUR	18.466			23,4000	432.104,40	0,20
Shs STMicroelectronics NV Bearer and	NL0000226223	EUR	16.217			27,9100	452.616,47	0,21
ASM Internat NV	NL0000334118	EUR	1.140			630,2000	718.428,00	0,34
Shs Randstad N.V.Bearer	NL0000379121	EUR	2.597		106	23,9200	62.120,24	0,03
Shs Wolters Kluwer N.V.Bearer and	NL0000395903	EUR	5.377			63,8200	343.160,14	0,16
Shs Euronext NV Bearer and	NL0006294274	EUR	1.870			135,2000	252.824,00	0,12
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	9.395	705	208	1.112,0000	10.447.240,00	4,90
NN Grp N.V.	NL0010773842	EUR	6.503			66,3400	431.409,02	0,20
Shs argenx SE Bearer	NL0010832176	EUR	1.440	240		613,0000	882.720,00	0,41
ABN AMRO Bank NV Depositary Receipt	NL0011540547	EUR	13.274	4.100		26,5100	351.893,74	0,17
Ferrari N.V.	NL0011585146	EUR	2.834			289,9000	821.576,60	0,39
Shs Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	23.876	2.418		40,4900	966.739,24	0,45
ING Grp NV	NL0011821202	EUR	71.477			21,8300	1.560.342,91	0,73
ASR Nederland N.V	NL0011872643	EUR	3.700			58,7400	217.338,00	0,10
EXOR N.V.	NL0012059018	EUR	2.381			65,5000	155.955,50	0,07
Shs BE Semiconductor Industries NV BESI Bearer and	NL0012866412	EUR	1.550			174,2000	270.010,00	0,13
Shs Adyen N.V.Bearer and	NL0012969182	EUR	604	81		864,4000	522.097,60	0,24
Shs Akzo Nobel NV Bearer and	NL0013267909	EUR	5.099	1.379		49,6100	252.961,39	0,12
Shs Prosus N.V.Bearer and N	NL0013654783	EUR	31.179			38,5700	1.202.574,03	0,56
Shs JDE Peet's N.V.Bearer and	NL0014332678	EUR	3.300			31,8200	105.006,00	0,05
Shs Stellantis N.V.Bearer and	NL00150001Q9	EUR	47.166			5,9930	282.665,84	0,13
Universal Music Grp N.V.	NL00150001Y2	EUR	28.202	9.554		16,1850	456.449,37	0,21
Ferrovial SE	NL0015001FS8	EUR	12.985	1.800		54,8200	711.837,70	0,33
Qiagen NV	NL0015002SN0	EUR	4.196	4.196		34,5400	144.929,84	0,07
Shs CSG N.V.-144A- Bearer and	NL00150737S8	EUR	6.500	6.500		23,3500	151.775,00	0,07
Davide Campari-Milano N.V.	NL0015435975	EUR	13.500			6,1620	83.187,00	0,04
Banco Comercial Portugues, SA from Rev.split								
Reg.Shares	PTBCP0AM0015	EUR	334.071	334.071		0,8118	271.198,84	0,13
EDP S.A	PTEDP0AM0009	EUR	63.796			4,5000	287.082,00	0,13
GALP Energia SGPS SA Reg.-B-	PTGAL0AM0009	EUR	9.233			21,0700	194.539,31	0,09
Jeronimo Martins SGPS SA Register	PTJMT0AE0001	EUR	7.061	2.961		20,3200	143.479,52	0,07
							144.337.204,89	67,70
N Akt Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	3.000			42,6000	147.229,93	0,07
Act CANAL+ SA	FR001400T0D6	GBP	15.968			2,0370	37.472,00	0,02
Antofagasta PLC	GB0000456144	GBP	4.000			31,6100	145.663,17	0,07
Barratt Redrow PLC	GB0000811801	GBP	10.000			2,5690	29.595,75	0,01
Diageo PLC	GB0002374006	GBP	30.732	17.657	9.373	14,1900	502.387,11	0,24
British American Tobacco PLC	GB0002875804	GBP	25.000	5.200		44,2600	1.274.725,53	0,60
Halma PLC	GB0004052071	GBP	4.200			37,4000	180.961,49	0,08
Standard Chartered PLC	GB0004082847	GBP	20.000			15,4100	355.056,85	0,17
Imperial Brands PLC	GB0004544929	GBP	10.873	2.600		30,9700	387.932,23	0,18
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP	209.057	23.092		12,1200	2.918.989,94	1,37
Legal&General Grp PLC	GB0005603997	GBP	134.123	76.258		2,4400	377.014,76	0,18
Associated British Foods PLC	GB0006731235	GBP	4.000			18,4950	85.227,47	0,04
Pearson PLC	GB0006776081	GBP	9.000			9,7740	101.339,82	0,05
Prudential PLC	GB0007099541	GBP	38.852	13.201		10,3050	461.239,66	0,22
Rio Tinto PLC	GB0007188757	GBP	13.743	2.400		67,7200	1.072.170,27	0,50
SSE PLC	GB0007908733	GBP	18.568	7.068		25,7400	550.603,46	0,26
Sr PLC	GB0007958233	GBP	40.000	40.000		2,8000	129.027,80	0,06
BP PLC	GB0007980591	GBP	199.602	31.191		6,0200	1.384.288,61	0,65
Lloyds Banking Grp PLC	GB0008706128	GBP	765.466	118.747		0,9128	804.946,10	0,38
Smith&Nephew PLC	GB0009223206	GBP	9.500			12,0050	131.386,59	0,06
Babcock Internat Grp PLC	GB0009697037	GBP	7.000	7.000	13.000	11,5000	92.738,73	0,04
AstraZeneca PLC	GB0009895292	GBP	18.906	2.577		147,0200	3.202.147,53	1,50
BT Grp PLC	GB0030913577	GBP	60.000			2,0850	144.119,44	0,07
Marks and Spencer Grp PLC	GB0031274896	GBP	25.200			3,3350	96.819,23	0,05
Barclays PLC	GB0031348658	GBP	161.125			3,8490	714.457,02	0,34
Intertek Grp PLC	GB0031638363	GBP	1.800			36,4600	75.605,68	0,04
Next PLC	GB0032089863	GBP	1.225			124,7500	176.052,38	0,08
Kingfisher PLC	GB0033195214	GBP	25.000			2,7770	79.979,95	0,04
J.Sainsbury PLC	GB00B019KW72	GBP	19.000			3,3500	73.326,96	0,03
Admiral Grp PLC	GB00B02J6398	GBP	2.100			31,5400	76.303,81	0,04
Centrica PLC	GB00B033F229	GBP	55.000			2,1050	133.376,73	0,06
Bunzl PLC	GB00B0744B38	GBP	3.500			22,1200	89.190,47	0,04
Rentokil Initial Plc	GB00B082RF11	GBP	30.000			4,6100	159.326,29	0,07
London Stock Exch.Grp PLC	GB00B0SWJX34	GBP	5.600	800		86,0200	554.948,56	0,26
QinetiQ Grp PLC	GB00B0WMWD03	GBP	11.000	11.000		4,4320	56.163,96	0,03
Experian PLC	GB00B19NLV48	GBP	10.700			25,8500	318.646,82	0,15
Severn Trent PLC	GB00B1FH8J72	GBP	2.450			30,8800	87.158,28	0,04
Whitbread PLC	GB00B1KJJ408	GBP	1.746			22,9200	46.102,46	0,02
Smiths Grp PLC	GB00B1WY2338	GBP	4.000			22,6400	104.328,19	0,05
3i Grp PLC	GB00B1YW4409	GBP	10.907			23,5800	296.288,22	0,14
RELX PLC	GB00B2B0DG97	GBP	19.986			24,6900	568.476,14	0,27
Fresnillo PLC	GB00B2QPKJ12	GBP	4.000			31,7400	146.262,23	0,07
United Utilities Grp PLC	GB00B39J2M42	GBP	6.640			13,2450	101.317,70	0,05
Chemring Grp PLC	GB00B45C9X44	GBP	16.500			4,8900	92.951,86	0,04
Segro PLC (REIT)	GB00B5ZN1N88	GBP	10.715			6,4780	79.964,71	0,04
Rolls-Royce Holdings PLC	GB00B63H8491	GBP	128.000			11,0650	1.631.648,68	0,77

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2026	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Sage Grp PLC	GB00B8C3BL03	GBP	10.000			8,3020	95.641,86	0,04
Compass Grp PLC	GB00BD6K4575	GBP	18.537			20,8000	444.189,26	0,21
National Grid PLC	GB00BDR05C01	GBP	72.213	34.591	17.746	12,7250	1.058.615,98	0,50
Vodafone Grp PLC	GB00BH4HKS39	GBP	198.666			1,1260	257.707,59	0,12
InterContinental Hotels Grp PLC	GB00BHJYC057	GBP	1.900			98,1351	214.804,43	0,10
Croda Internat PLC	GB00BJFFLV09	GBP	1.200			28,6800	39.648,40	0,02
Airtel Africa PLC	GB00BKDRYJ47	GBP	10.000	10.000		3,4780	40.067,74	0,02
M&G PLC	GB00BKFB1C65	GBP	35.000			2,7160	109.512,34	0,05
Endeavour Mining PLC	GB00BL6K5J42	GBP	6.000	6.000		42,7800	295.704,07	0,14
Wise PLC -A-	GB00BL9YR756	GBP	8.000			9,0750	83.637,66	0,04
Tesco PLC	GB00BLGZ9862	GBP	83.000	16.000		4,6620	445.774,92	0,21
NatWest Grp PLC	GB00BM8PJY71	GBP	104.899	22.442		5,4540	659.100,66	0,31
Informa PLC	GB00BMJ6DW54	GBP	13.000			7,4580	111.694,30	0,05
Haleon PLC	GB00BMX86B70	GBP	110.044			3,7620	476.925,37	0,22
GSK PLC	GB00BN7SWP63	GBP	52.135	8.500		20,6300	1.239.064,38	0,58
Melrose Industries PLC	GB00BNGDN821	GBP	30.000			4,9270	170.282,13	0,08
Shell PLC	GB00BP6MXD84	GBP	68.616	1.968		35,5350	2.808.969,23	1,32
Schroders PLC	GB00BP9LHF23	GBP	9.000			5,7350	59.462,23	0,03
Aviva PLC	GB00BPQY8M80	GBP	30.000			5,9660	206.191,03	0,10
Reckitt Benckiser Grp Plc	GB00BSZBP530	GBP	8.842	8.842		51,0200	519.704,20	0,24
Anglo Teck PLC	GB00BTK05J60	GBP	14.562			30,9300	518.879,14	0,24
Autotrader Grp PLC -144A-	GB00BVYVFW23	GBP	9.000			4,5810	47.497,21	0,02
Unilever PLC	GB00BVZK7T90	GBP	27.400	27.400		45,2850	1.429.454,05	0,67
Spirax Grp PLC	GB00BWFGQN14	GBP	550			66,0000	41.818,83	0,02
Land Sec Grp PLC R.E.I.T	GB00BYW0PQ60	GBP	8.630			5,5200	54.880,13	0,03
Entain PLC	IM00B5VQMV65	GBP	7.000			5,4980	44.337,18	0,02
Glencore PLC	JE00B4T3BW64	GBP	97.868			5,5350	624.056,06	0,29
Shs The Magnum Ice Cream Company B.V.Bearer and	NL0015002MS2	GBP	10.760	10.760		11,3200	140.321,42	0,07
Sunbelt Rentals Holdings Inc	US8669661048	GBP	4.226	4.226		48,1000	234.174,63	0,11
							32.747.077,00	15,36
Mowi ASA	NO0003054108	NOK	4.000			216,4000	77.299,52	0,04
Orkla ASA	NO0003733800	NOK	10.000			120,0000	107.161,99	0,05
Norsk Hydro Asa	NO0005052605	NOK	10.778			101,4500	97.644,95	0,05
Telenor ASA	NO0010063308	NOK	5.800			168,1000	87.067,33	0,04
Equinor ASA	NO0010096985	NOK	9.116	4.146		420,2000	342.073,87	0,16
DNB Bank ASA	NO0010161896	NOK	8.500			293,8000	223.013,04	0,10
Shs Yara Internat ASA Bearer	NO0010208051	NOK	2.100			559,8000	104.981,25	0,05
SalMar ASA	NO0010310956	NOK	600			558,5000	29.924,99	0,01
Aker BP ASA	NO0010345853	NOK	1.902			362,4000	61.554,28	0,03
Kongsberg Gruppen ASA	NO0013536151	NOK	8.819	4.000	17.681	397,8000	313.287,93	0,15
							1.444.009,15	0,68
H&M Hennes&Mauritz AB -B-	SE0000106270	SEK	8.000			172,1000	126.242,44	0,06
Industrivaerden AB -C-	SE0000107203	SEK	1.600			452,2000	66.341,46	0,03
SKF AB -B-	SE0000108227	SEK	4.550			218,0000	90.949,94	0,04
Telefon AB L.M.Ericsson -B-	SE0000108656	SEK	30.000			107,0000	294.333,39	0,14
Svenska Cellulosa SCA AB -B-	SE0000112724	SEK	6.500			108,2500	64.517,24	0,03
Skanska AB -B-	SE0000113250	SEK	2.340			247,0000	52.996,52	0,02
Trelleborg AB -B-	SE0000114837	SEK	1.200			342,8000	37.718,69	0,02
Volvo AB -B-	SE0000115446	SEK	18.593	15.593	12.000	300,2000	511.793,38	0,24
Skandinaviska Enskilda Banken AB -A-	SE0000148884	SEK	25.006	11.006		170,7000	391.392,28	0,18
Securitas AB -B-	SE0000163594	SEK	7.500			157,8500	108.552,63	0,05
Industrivaerden AB -A-	SE0000190126	SEK	2.200			455,0000	91.784,34	0,04
Swedbank AB -A-	SE0000242455	SEK	11.349	3.349		316,7000	329.564,30	0,15
Sandvik AB	SE0000667891	SEK	11.000			345,7000	348.679,63	0,16
Telia Company AB	SE0000667925	SEK	28.000			47,9600	123.132,22	0,06
Alfa Laval AB	SE0000695876	SEK	6.334	9.334	6.000	503,2000	292.249,11	0,14
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE0000872095	SEK	2.700			383,6000	94.967,91	0,04
AB Sagax -B-	SE0005127818	SEK	6.234	4.234		172,4000	98.545,90	0,05
Tele2 AB -B-	SE0005190238	SEK	11.080			192,6000	195.672,84	0,09
Assa Abloy AB -B-	SE0007100581	SEK	13.300	3.500		333,2000	406.341,46	0,19
Svenska Handelsbanken AB -A-	SE0007100599	SEK	20.074	5.074		122,0000	224.557,86	0,11
Essity AB -B-	SE0009922164	SEK	8.000			243,9000	178.910,69	0,08
Holmen AB -B-	SE0011090018	SEK	1.230			337,8000	38.097,74	0,02
Evolution AB	SE0012673267	SEK	1.789			573,8000	94.125,09	0,04
EQT AB	SE0012853455	SEK	6.825			283,6000	177.477,54	0,08
Addtech AB -B-	SE0014781795	SEK	2.500			315,6000	72.345,50	0,03
Epiroc AB -A-	SE0015658109	SEK	8.766			222,6000	178.920,92	0,08
Epiroc AB -B-	SE0015658117	SEK	2.500			195,8000	44.883,55	0,02
Investor AB -B-	SE0015811963	SEK	24.948	7.948		349,3000	799.040,56	0,37
Lifco Ab	SE0015949201	SEK	2.000			281,8000	51.677,98	0,02
Beijer Ref AB -B-	SE0015949748	SEK	4.000			128,2500	47.038,33	0,02
Hexagon AB -B-	SE0015961909	SEK	21.017			89,2000	171.897,71	0,08
NIBE Industrier AB -B-	SE0015988019	SEK	16.000			37,6800	55.279,66	0,03
Atlas Copco AB -A-	SE0017486889	SEK	30.416	4.264		161,0500	449.156,13	0,21
Atlas Copco AB -B-	SE0017486897	SEK	22.000			143,4500	289.372,82	0,14
Fastighets AB Balder -B-	SE0017832488	SEK	8.000			54,6600	40.095,36	0,02
Boliden AB	SE0020050417	SEK	2.739			464,0000	116.531,82	0,05
Saab AB -B-	SE0021921269	SEK	6.600			604,6000	365.886,67	0,17
							7.121.071,61	3,34
Coca-Cola Europacific Partners	GB00BDCPN049	USD	5.837			91,1300	463.188,62	0,22
Spotify Technology S.A.	LU1778762911	USD	1.740	250		475,0000	719.696,97	0,34
Shs AerCap Holdings N.V.Bearer	NL0000687663	USD	4.450			131,9800	511.416,75	0,24
Nebius Group N.V.-A-	NL0009805522	USD	5.000	5.000		92,2600	401.689,31	0,19
							2.095.991,65	0,98
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							211.095.594,70	99,02

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
Nicht notierte Wertpapiere								
Bezugsrechte								
Dir Telecom Italia 2026-01.04.26 Per Azioni	IT0005697666	EUR	385.061	385.061		0,0000	0,00 0,00	0,00 0,00
Rts Prudential 2026 - Electronic Election	GB00BQLPMN25	GBP	38.852	38.852		0,1416	6.339,19 6.339,19	0,00 0,00
Rts Shell 2026 Electronic Election	GB00BV6PW543	USD	68.616	68.616		0,3720	22.226,71 22.226,71	0,01 0,01
Summe nicht notierte Wertpapiere							28.565,90	0,01
Summe Wertpapiervermögen							211.124.160,60	99,03
Finanzterminkontrakte								
Future on idx ESTX50 EUR P JUN2026 (19.06.2026)	DE000C7YK3S8	EUR	33	54	21	5.460,0000	-33.855,56	-0,02
Summe Finanzterminkontrakte							-33.855,56	-0,02
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	1.473.292,16				1.473.292,16	0,69
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen		DKK	92.705,73				12.405,92	0,01
		SEK	19.066,26				1.748,24	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		CHF	150.637,32				163.967,91	0,08
		GBP	61.319,97				70.642,69	0,03
		NOK	47.259,65				4.220,37	0,00
		USD	8.133,96				7.082,86	0,00
Summe Bankguthaben							1.733.360,15	0,81
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		CHF	-36,84				-40,10	0,00
		DKK	62,47				8,36	0,00
		EUR	3.970,08				3.970,08	0,00
		GBP	363,17				418,38	0,00
		NOK	185,80				16,59	0,00
		SEK	45,15				4,14	0,00
		USD	154,38				134,43	0,00
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	123.763,90				123.763,90	0,06
Dividendenansprüche		CHF	5.305,62				5.775,14	0,00
		DKK	384.662,84				51.475,75	0,02
		EUR	77.605,23				77.605,23	0,04
		GBP	107.951,96				124.364,33	0,06
		SEK	737.842,84				67.654,76	0,03
		USD	14.419,42				12.556,09	0,01
Depotgebühren		EUR	-5.700,35				-5.700,35	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-98.790,20				-98.790,20	-0,05
Depotbankgebühren		EUR	-1.687,50				-1.687,50	0,00
Sonstige Forderungen								
Kapitalmaßnahmen-Forderung (Squeeze-Out) N Akt Swiss Prime Site AG		CHF	1.663				1.809,62	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							363.338,65	0,17
FONDSVERMÖGEN							213.187.003,84	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000856695					EUR	8,43	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000856695					STK	4.157.430,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000778568					EUR	12,96	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000778568					STK	4.262.783,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0J755					EUR	223.409,31	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0J755					STK	550,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 30.03.2026 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,148400
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,868030
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,918700
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,472700
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,198000
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,906000

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
GS Roche Holding AG	CH0012032048	CHF	1.050	8.623
N Akt Amrize AG	CH1430134226	CHF	5.504	8.504
N Akt Baloise-Holding AG	CH0012410517	CHF		475
N Akt SIG Grp AG	CH0435377954	CHF		2.000
Act Arkema SA	FR0010313833	EUR		1.388
Act Edenred porteur et/ou nominatif	FR0010908533	EUR		5.807
Act La Francaise des Jeux SA	FR0013451333	EUR		2.707
Act Teleperformance SE	FR0000051807	EUR		1.143
Az nom Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A.	IT0005090300	EUR		8.500
Az nom Nexi S.p.A.inativa	IT0005366767	EUR		7.908
IMCD N.V.	NL0010801007	EUR	822	2.172
OCI N.V.	NL0010558797	EUR		2.800
Qiagen NV	NL0015002CX3	EUR		6.328
Ashtead Grp PLC	GB0000536739	GBP		4.226
DCC PLC	IE0002424939	GBP		1.000
Hikma Pharmaceuticals PLC	GB00B0LCV083	GBP	2.000	4.900
Mondi PLC	GB00BMWC6P49	GBP		4.546
Reckitt Benckiser Grp Plc	GB00B24CGK77	GBP	2.343	9.211
Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP	4.200	28.800
Valterra Platinum Ltd	ZAE000013181	GBP		1.227
WPP PLC	JE00B8KF9B49	GBP		11.000
Bezugsrechte				
Dir Avio 2025-17.11.25 Per Azioni	IT0005675977	EUR	1.500	1.500
Rts ACS 2026 - 03.02.2026 - For shares	ES06670509S9	EUR	5.388	5.388
Rts Iberdrola 2026 - 26.01 For shares	ES06445809V1	EUR	143.402	143.402
Rts Theon Intl For Shares	NL0015002X96	EUR	2.000	2.000
Bezugsrechte				
Rts ArcelorMittal technical for settlement Euronext	NL0015073VC8	EUR	10.422	10.422
Finanzterminkontrakte				
Future on idx ESTX50 EUR P DEC2025 (19.12.2025)	DE000C7GEHQ1	EUR	107	144
Future on idx ESTX50 EUR P MAR2026 (20.03.2026)	DE000C7PXYX3	EUR	237	237

Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

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.

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 2026

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand