

LB≡BW Asset Management

W&W Quality Select Aktien Welt

Jahresbericht zum 31.01.2021

Inhalt

Jahresbericht zum 31.01.2021	7
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht zum 31.01.2021	12
Vermögensaufstellung zum 31.01.2021	13
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	19
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2020 bis 31.01.2021	32
Entwicklung des Sondervermögens	33
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	34
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	35
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	39

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

wir danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen.

Seit unserer Gründung legen wir Fonds für private und institutionelle Anleger auf. Dadurch bieten wir Ihnen die Möglichkeit, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Berater.

In diesem Jahresbericht können Sie sich ein Bild von unserer Anlagepolitik und der Situation Ihres Fonds verschaffen. Zudem erhalten Sie Informationen über die Entwicklung der Kapitalmärkte in Bezug auf Ihre Anlagen. Sollten Sie weitergehende Auskünfte zu Ihrem Fonds benötigen, sprechen Sie bitte Ihren Berater an.

Tagesaktuelle Informationen zu Fondspreisen finden Sie im Internet unter **www.LBBW-AM.de** und in der überregionalen Tagespresse.

Mit freundlichen Grüßen

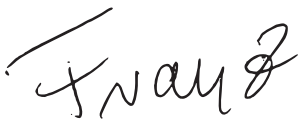
LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Frank Hagenstein
(Co-Vorsitzender)



Thomas Rosenfeld
(Co-Vorsitzender)



Dr. Dirk Franz

W&W Quality Select Aktien Welt

Jahresbericht zum 31.01.2021

Tätigkeitsbericht

I. Anlageziele und Politik

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, bei Beachtung des Risikogesichtspunktes, ein möglichst attraktives Kapitalwachstum und möglichst hohe Erträge zu erwirtschaften.

Bei der Auswahl der Titel orientiert sich der Fonds an Aktien von Unternehmen, die in einem der anerkannten Weltindizes vertreten sind. Mittels gezielter Selektion werden aus den drei Hauptmärkten USA, Europa und Fernost/Japan jeweils die am attraktivsten erscheinenden Substanz- (Value-) und Wachstums- (Growth-) Aktien ausgewählt.

II. Wertentwicklung während des Berichtszeitraums

Das Sondervermögen erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 7,62 % gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung des Sondervermögens im Berichtszeitraum:



III. Darstellung der Tätigkeiten im Berichtszeitraum

a) Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 03. Februar 2020 bis 29. Januar 2021

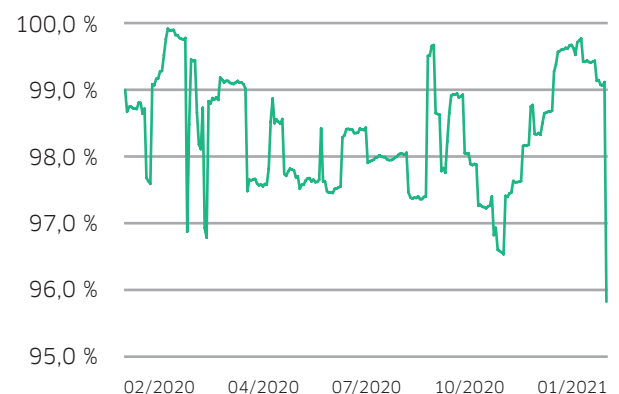
Transaktionsvolumen im Berichtszeitraum

Bezeichnung	Kauf	Verkauf	Währung
Aktien	214.896.551,81	-216.424.735,64	EUR
Andere Wertpapiere	10.824,00	-1.287,92	EUR
Sonstige Beteiligungswertpapiere	370.749,29	-642.586,89	EUR

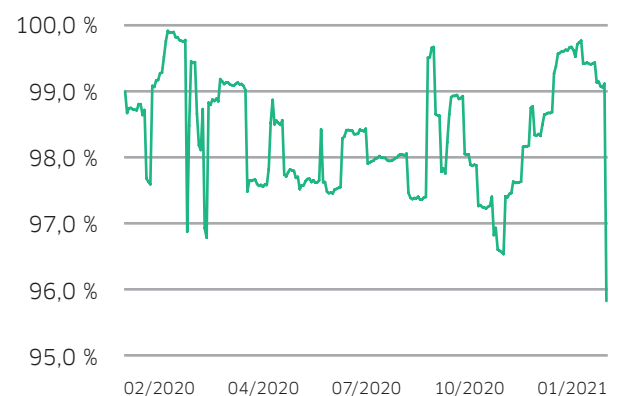
b) Allokation Aktien

Die Entwicklung der Aktienquote (inklusive Aktienzielfonds) und der Nettoaktienquote (i. e. Aktienquote inklusive Derivatepositionen) im Geschäftsjahr sind den nachfolgenden Grafiken zu entnehmen:

Aktienquote



Nettoaktienquote



Tätigkeitsbericht

c) Strukturveränderungen

Die Strukturveränderungen im Fonds zwischen Beginn und Ende des Berichtszeitraums werden nachfolgend dargestellt:

Analyse der Branchenallokation im Aktienbereich:

Branche	Anteil am Aktienvermögen 29.01.2021	Anteil am Aktienvermögen 03.02.2020
Technologie	27,90 %	22,51 %
Gesundheit	10,01 %	13,98 %
Finanzdienstleistungen	9,89 %	8,49 %
Konsumgüter private Haushalte	9,66 %	6,73 %
Ressourcen und Bodenschätze	9,16 %	2,26 %
Einzelhandel	8,63 %	3,69 %
Industrieprodukte und Services	7,06 %	11,24 %
Chemie	3,24 %	3,06 %
Baugewerbe	3,14 %	4,30 %
Kreditinstitute	2,33 %	3,02 %
Nahrungs- und Genussmittel	2,25 %	2,45 %
Fahrzeugbau	2,07 %	0,53 %
Immobilien	1,57 %	4,43 %
Versorger	0,79 %	1,62 %
Medien	0,79 %	1,67 %
Telekommunikation	0,76 %	0,53 %
Erdgas und Erdöl	0,74 %	1,38 %
Versicherungen	0,00 %	5,07 %
Sonstige	0,00 %	0,22 %
Tourismus	0,00 %	2,79 %
Gesamt	100,00 %	100,00 %

d) Strategische Managemententscheidungen im Berichtszeitraum

Die grundsätzliche Beibehaltung der hohen Aktienquote in diesem Berichtszeitraum ist auf den ersten Blick zu erkennen. Sie lag in dieser Periode in der Regel bei 96 % - 100 %. Das Fondsmanagement schätzte das wirtschaftliche Umfeld in Bezug auf Aktien weiterhin günstig ein und beließ die Aktienquote während des gesamten Geschäftsjahres auf hohem Niveau. Die Kursrückgänge in den Monaten Februar und März 2020 konnte der Fonds innerhalb des verbleibenden Berichtszeitraums wieder egalalisieren.

Absicherungen gegen fallende Aktienkurse wurden in dieser Berichtsperiode keine getätigt. Ganz im Gegenteil, nach dem Corona bedingten Kurseinbruch an den weltweiten Börsen im März konzentrierte sich das Fondsmanagement darauf, an den erwarteten Kursanstiegen mit hoher Aktienquote teilzuhaben. Die Idee ging auf, dem heftigen Kursrutsch folgte eine rasante Aufwärtsbewegung im Geschäftsjahr 2020/2021.

Auf Branchenebene blieben der Technologie- und der Gesundheitssektor - wie auch schon im letzten Berichtszeitraum - die größten Branchenvertreter im W&W Quality Select Aktien Welt. Der Technolo-

giesektor profitierte insbesondere von einer starken Nachfrage nach Halbleitern, was dem Fonds aufgrund der hohen Gewichtung dieser Branche sehr gut tat. Die weltweite Corona-Pandemie legte eine zusätzliche Konzentration auf Pharmaunternehmen nahe, denn diese sollten nach Einschätzung des Fondsmanagements mit am meisten vom Kampf gegen Corona profitieren können. Stärkere Reduzierungen der Branchengewichtungen gab es vor allem bei Versicherungen und Industrieunternehmen. Während Versicherungen bei steigenden Zinsen möglicherweise Bilanzprobleme bekommen könnten, spielte bei den Industrieunternehmen ein anderer Aspekt eine entscheidende Rolle. Die Weltwirtschaft drohte aufgrund der Corona-Pandemie in eine starke Rezession abzugleiten, was von der Höhe der Ausprägung auch tatsächlich der Fall war. Die Dauer der Rezession aber war nur kurz. Diese Gefahr für das Fondsvermögen wollte das Fondsmanagement unbedingt vermeiden. Die beiden Branchen mit der größten Aufstockung der Gewichtung im Fonds waren dagegen zum einen Ressourcen und Bodenschätze und zum anderen Technologie. Während zum Technologiesektor bereits oben kurz Stellung bezogen wurde, lag die Intention des Fondsmanagements bezüglich einer Übergewichtung von Ressourcen und Bodenschätzen darin, dass bei zunehmender globaler Ausweitung der vorhandenen Geldmenge, Assetpreise generell nach oben schnellen sollten. Dem war dann auch im Speziellen so. Die Rohstoffpreise zogen mächtig an, Eisenerz, Kupfer, Nickel, Zinn, Stahl und Silber gehörten mit zu den großen Gewinnern an den Rohstoffmärkten im Berichtszeitraum, die Rohstoffaktien folgten dieser Preisentwicklung zum Großteil.

Das Anlageziel, eine angemessene längerfristige Rendite zu erzielen, erfüllte der Fonds im Berichtszeitraum mit einer Absolutrendite in Höhe von 7,62 % bei weitem.

IV. Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiko

Das Adressenausfallrisiko beschreibt das Risiko, dass ein Emittent seine Zahlungsverpflichtungen nicht oder nicht fristgerecht erfüllt.

Das Adressenausfallrisiko wird bei der LBBW AM mittels einer Kennzahl, die in Anlehnung an den KSA[1]-Wert der CRD[2] definiert ist, gemessen. Dabei werden Produktarten mit Fremdkapitalcharakter an Hand ihres externen Ratings angerechnet. Beispielsweise wird eine Anleihe mittlerer Bonität (Rating von BBB+ bis BBB-) mit 8 % ihres Marktwerts angerechnet.

Tätigkeitsbericht

Die so berechnete Kennzahl führt – bezogen auf das gesamte Fondsvermögen – zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

Kennzahl	≤ 5 %	≤ 10 %	≤ 15 %	> 15 %
Risikostufe	geringes Adressen-ausfallrisiko	mittleres Adressen-ausfallrisiko	hohes Adressen-ausfallrisiko	sehr hohes Adressen-ausfallrisiko
Sondervermögen	0,09 %			

[1] Kreditrisiko-Standardansatz

[2] Capital Requirements Directive

Liquiditätsrisiko

Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit und ggf. nur mit Kursabschlägen veräußert oder geschlossen werden kann und dass dies die Fähigkeit des Investmentvermögens beeinträchtigt, den Anforderungen zur Erfüllung des Rückgabeverlangens nach dem KAGB oder sonstiger Zahlungsverpflichtungen nachzukommen.

Das Liquiditätsrisiko wird mittels der Liquiditätsquote gemessen. Dabei werden diejenigen Vermögenswerte des Fonds, welche innerhalb eines Tages zu akzeptablen Liquidierungskosten veräußert werden können ins Verhältnis zum Fondsvolumen gesetzt.

Die so berechnete Kennzahl führt – bezogen auf das gesamte Fondsvermögen – zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

Kennzahl	≥ 80 %	≥ 60 %	≥ 40 %	< 40 %
Risikostufe	geringes Liquiditätsrisiko	mittleres Liquiditätsrisiko	hohes Liquiditätsrisiko	sehr hohes Liquiditätsrisiko
Sondervermögen	99,05 %			

Zinsänderungsrisiko

Das Zinsänderungsrisiko beinhaltet das Risiko, durch Marktzensänderungen einen Vermögensverlust zu erleiden.

Das Zinsänderungsrisiko wird bei der LBBW AM als Value-at-Risk-Kennzahl gemessen. Dabei werden eine Haltedauer von 10 Tagen und ein Konfidenzniveau von 99 % angenommen. Das Zinsänderungsrisiko beinhaltet sowohl allgemeine Marktbewegungen, als auch titelspezifische Wertänderungen.

Der so berechnete Value-at-Risk führt – bezogen auf das gesamte Fondsvermögen – zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

VaR-Zinsänderung	≤ 0,5 %	≤ 1 %	≤ 3 %	> 3 %
Risikostufe	geringes Zinsrisiko	mittleres Zinsrisiko	hohes Zinsrisiko	sehr hohes Zinsrisiko
Sondervermögen	0,00 %			

Aktienkursrisiko bzw. Risiko aus Zielfonds

Das Aktienkursrisiko umfasst das Verlustrisiko auf Grund der Schwankungen von Aktienkursen sowie sämtliche Risiken aus Zielfonds.

Das Aktienkursrisiko wird bei der LBBW AM als Value-at-Risk-Kennzahl gemessen. Dabei werden eine Haltedauer von 10 Tagen und ein Konfidenzniveau von 99 % angenommen. Das Aktienkursrisiko beinhaltet sowohl allgemeine Marktbewegungen, als auch titelspezifische Wertänderungen.

Der so berechnete Value-at-Risk führt – bezogen auf das gesamte Fondsvermögen – zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

VaR-Aktienkurs	≤ 0,5 %	≤ 3 %	≤ 6 %	> 6 %
Risikostufe	geringes Aktienkursrisiko	mittleres Aktienkursrisiko	hohes Aktienkursrisiko	sehr hohes Aktienkursrisiko
Sondervermögen	11,50 %			

Währungsrisiko

Die Vermögenswerte können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein (Fremdwährungspositionen). Aufgrund von Wechselkursschwankungen können Risiken bezüglich dieser Vermögenswerte bestehen, die sich im Rahmen der täglichen Bewertung negativ auf den Wert des Fondsvermögens auswirken können.

Das Währungsrisiko wird bei der LBBW AM als Value-at-Risk-Kennzahl gemessen. Dabei werden eine Haltedauer von 10 Tagen und ein Konfidenzniveau von 99 % angenommen.

Der so berechnete Value-at-Risk führt – bezogen auf das gesamte Fondsvermögen – zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

VaR-Währung	≤ 0,1 %	≤ 1 %	≤ 3 %	> 3 %
Risikostufe	geringes Währungsrisiko	mittleres Währungsrisiko	hohes Währungsrisiko	sehr hohes Währungsrisiko
Sondervermögen	2,62 %			

Operationelles Risiko

Operationelle Risiken werden als Gefahr von Verlusten definiert, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen,

Tätigkeitsbericht

Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten. Rechts- und Reputationsrisiken werden mit eingeschlossen.

Das Sondervermögen war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

V. Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften setzt sich im Wesentlichen wie folgt zusammen:

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	22.780.730
Veräußerungsgew. aus Währungskonten	26.674

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	17.975.689
Veräußerungsverl. aus Währungskonten	93.908

VI. Coronavirus

Das Coronavirus Covid-19 hat weltweit die Kapitalmärkte regelrecht infiziert und zu beispiellosen Verwerfungen an den Finanzmärkten geführt. Dies stellt die Weltgemeinschaft vor große wirtschaftliche und humanitäre Herausforderungen. Die Volatilität hatte im Geschäftsjahr teilweise weiterhin ein extremes Niveau erreicht. Noch bemerkenswerter war jedoch die sehr hohe Geschwindigkeit des Ausschlags, welche deutlich schneller war, als in früheren Stress-Phasen. Wir erlebten eine komplexe Abfolge von Reaktion, Gegenreaktion und zahlreichen Zweit- und Drittrundeneffekten. Aktuell bewegen wir uns in einem vollkommen neuen Finanzmarktumfeld, das es zuvor noch nicht gab. Marktbewegungen, Not-Maßnahmen der Zentralbanken und der Politik, die vor einigen Wochen noch undenkbar schienen, sind quasi an der Tagesordnung.

Das Coronavirus verursachte die erste „Stay at Home“-Rezession, aufbauend auf der Tatsache, dass aufgrund der staatlichen Anordnungen die Menschen teilweise immer noch gezwungen sind zu Hause zu bleiben, und zwar als Produzent und Konsument zugleich. In der Folge kommen in vielen Märkten weltweit Angebot und Nachfrage gleichzeitig zum Erlie-

gen. Entscheidend über das Ausmaß der Rezession wird die Dauer und Intensität der Schutzmaßnahmen sein. Neben den Notenbanken versucht die Politik Rahmenbedingungen zu schaffen, um Zweitrundeneffekte durch drohende Zahlungsausfälle und Insolvenzen zu minimieren. Richtig wirken können große Teile der Hilfsprogramme jedoch erst, wenn die Produktion wieder anläuft und die Menschen zurück zur Arbeit kehren.

VII. Zusätzliche Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB (ARUG II)

1. Die Angaben über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken sind in Punkt IV dargestellt.
2. Die Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios können Punkt III c) entnommen werden. Die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind in der Umsatzliste des Jahresberichts dargestellt.
3. Bei der Investition in Aktien sehen es die allgemeinen Pflichten für die Verwaltung von Sondervermögen vor, dass auch die mittel- bis langfristige Entwicklung dieser Aktiengesellschaften berücksichtigt wird. Im Rahmen unseres Research-Ansatzes verfolgen wir einen strukturierten Analyseprozess von Unternehmen, in den wichtige Angelegenheiten der Portfoliogesellschaften, wie z.B. Strategie, finanzielle und nicht finanzielle Leistungen und Risiko, Kapitalstruktur und soziale und ökologische Auswirkungen sowie die Corporate Governance einfließen. Unser Research-Ansatz umfasst neben eigenen Analysen die Nutzung einer Vielzahl externer Research-Anbieter sowie enge Kontakte zu den Unternehmen. Dies ermöglicht uns eine gute Beobachtung bzw. Analyse der Geschäftsentwicklung und wichtiger Angelegenheiten der Portfoliogesellschaften.
4. Bei der Umsetzung der Abstimmungspolitik können die Stimmrechte auf der Hauptversammlung direkt und persönlich ausgeübt oder hierfür die Stimmrechte an Vertreter von Anlegern, Stimmrechtsvertretern, Aktionärsvereinigungen oder Vertreter von Banken übertragen werden. Weitere Informationen hierzu erhalten Sie auf unserer Internetseite unter:
<https://www.lbbw-am.de/ueber-uns/corporate-governance/mitwirkungs-und-abstimmungspolitik>
5. Es wurden im Berichtszeitraum keine Wertpapierdarlehensgeschäfte mit Aktien im Sondervermögen getätigt. Interessenskonflikte im Zusammenhang mit der Ausübung von Aktionärsrechten lagen nicht vor.

Vermögensübersicht zum 31.01.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	129.274.835,73	101,26
1. Aktien	122.338.926,94	95,82
USA	77.912.914,13	61,03
Japan	9.612.945,59	7,53
Bundesrep. Deutschland	6.808.085,00	5,33
Niederlande	5.801.287,32	4,54
Großbritannien	3.870.676,41	3,03
Canada	3.629.780,92	2,84
Australien	2.740.086,52	2,15
Dänemark	1.972.249,11	1,54
Schweden	1.960.052,37	1,54
Schweiz	1.947.286,61	1,53
Jersey	1.912.228,45	1,50
Hongkong	1.278.366,05	1,00
Frankreich	1.035.000,00	0,81
Bermuda	932.134,33	0,73
Singapur	424.920,92	0,33
Kaimaninseln	387.891,91	0,30
Neuseeland	113.021,30	0,09
2. Bankguthaben	6.874.805,30	5,38
3. Sonstige Vermögensgegenstände	61.103,49	0,05
II. Verbindlichkeiten	-1.604.409,39	-1,26
III. Fondsvermögen	127.670.426,34	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen								EUR	122.338.926,94	95,82
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	122.338.926,94	95,82
Aktien										
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	121862		STK	65.000	61.700		AUD	21,790	894.470,93	0,70
Newcrest Mining Ltd. Registered Shares o.N.	873365		STK	57.000	55.000		AUD	25,120	904.253,37	0,71
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	A0BLDY		STK	116.000	116.000		AUD	12,850	941.362,22	0,74
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	A0M889		STK	210.000	210.000		CAD	6,320	855.154,64	0,67
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	870450		STK	51.000	51.000	2.400	CAD	28,560	938.505,15	0,74
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	A0DM94		STK	158.000	155.234		CAD	8,930	909.110,82	0,71
SSR Mining Inc. Registered Shares o.N.	A2DVLE		STK	64.000	64.000		CAD	22,480	927.010,31	0,73
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	A0MQWG		STK	1.900	1.350		CHF	545,600	959.185,75	0,75
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	A0J3YT		STK	11.500	5.000		CHF	92,860	988.100,86	0,77
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	861837		STK	580	620	40	DKK	12.720,000	991.932,88	0,78
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	A14R8E		STK	12.000	9.300	800	DKK	607,600	980.316,23	0,77
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	A2ANT0		STK	42.000	42.000	12.000	EUR	23,590	990.780,00	0,78
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	868730		STK	4.500	1.500		EUR	211,200	950.400,00	0,74
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	2.200	2.200		EUR	439,450	966.790,00	0,76
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11		STK	15.500	15.500		EUR	63,830	989.365,00	0,77
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	14.000	15.000	1.000	EUR	70,010	980.140,00	0,77
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	7.500	9.200	1.700	EUR	132,600	994.500,00	0,78
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	24.000	15.500		EUR	40,810	979.440,00	0,77
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	A0HN5C		STK	23.000	23.000		EUR	40,880	940.240,00	0,74
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	927200		STK	19.000	14.000	1.000	EUR	51,980	987.620,00	0,77
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	A115MJ		STK	11.000	13.400	2.400	EUR	88,850	977.350,00	0,77
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	A16140		STK	14.000	14.000		EUR	69,800	977.200,00	0,77
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	A2AJKS		STK	3.000	1.700	500	EUR	345,000	1.035.000,00	0,81
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	A2AR94		STK	5.000	5.000		EUR	192,600	963.000,00	0,75
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	ZAL111		STK	10.000	10.000		EUR	94,720	947.200,00	0,74
Avast Plc. Reg. Ord. Shares (WI) LS-,1	A2JLZU		STK	180.000	138.000	18.000	GBP	4,722	960.732,45	0,75
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	859551		STK	130.000	142.000	50.000	GBP	6,388	938.668,48	0,74

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	A14NH6		STK	37.000	28.000	4.000	GBP 23,520	983.655,48	0,77
Polymetal Intl PLC Registered Shares o.N.	A1JLWT		STK	56.000	59.000	3.000	GBP 15,810	1.000.746,02	0,78
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	A0NJY9		STK	12.000	8.600		HKD 497,400	633.620,48	0,50
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	A0B5GC		STK	52.000	47.000		HKD 116,800	644.745,57	0,51
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	A1116F		STK	580.000	557.000		HKD 6,300	387.891,91	0,30
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	A0F6LZ		STK	14.000	11.000		JPY 8.941,000	984.118,75	0,77
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	857216		STK	22.000	22.000	6.800	JPY 5.472,000	946.459,74	0,74
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	855182		STK	8.000	6.700	900	JPY 16.020,000	1.007.594,70	0,79
Konami Holdings Corp. Registered Shares o.N.	870269		STK	19.500	19.500		JPY 6.400,000	981.178,36	0,77
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	887360		STK	8.500	8.500		JPY 14.050,000	938.920,07	0,74
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	864009		STK	2.000	1.600		JPY 60.580,000	952.560,66	0,75
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	873029		STK	45.000	45.000	6.000	JPY 2.618,000	926.222,94	0,73
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	859849		STK	50.000	50.000		JPY 2.406,000	945.799,33	0,74
SONY Corp. Registered Shares o.N.	853687		STK	12.000	12.000		JPY 10.050,000	948.157,93	0,74
Taiheiyo Cement Corp. Registered Shares o.N.	858354		STK	48.000	54.900	6.900	JPY 2.602,000	981.933,11	0,77
Fisher & Paykel Healt.Corp.Ltd Registered Shares o.N.	881319		STK	5.500	3.800		NZD 34,640	113.021,30	0,09
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	A14RAV		STK	50.000	62.000	12.000	SEK 201,000	993.009,41	0,78
Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	A2PK19		STK	12.000	7.700	5.700	SEK 815,600	967.042,96	0,76
Wilmar International Ltd. Registered Shares SD -,50	A0KEWL		STK	130.000	154.000	30.000	SGD 5,270	424.920,92	0,33
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103		STK	10.000	10.000		USD 123,590	1.017.285,37	0,80
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	A14Y6H		STK	1.000	1.000		USD 1.831,680	1.507.679,64	1,18
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	A14Y6F		STK	1.100	1.650	550	USD 1.825,245	1.652.621,20	1,29
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	906866		STK	1.430	1.680	250	USD 3.203,790	3.771.026,17	2,95
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	53.000	68.250	24.500	USD 131,820	5.750.646,14	4,50
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177		STK	12.000	16.000	4.000	USD 96,680	954.942,79	0,75
AptarGroup Inc. Registered Shares DL -,01	886413		STK	9.000	9.000		USD 132,970	985.044,04	0,77
Ashland Global Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A2AR23		STK	15.000	15.000		USD 79,990	987.612,15	0,77
Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001	865406		STK	2.000	2.000		USD 573,770	944.555,11	0,74
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193		STK	1.600	700	600	USD 701,260	923.545,97	0,72

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	850501		STK	19.000	23.000	4.000	USD 61,430	960.712,82	0,75
Brunswick Corp. Registered Shares DL -,75	850531		STK	14.000	14.000		USD 86,460	996.328,92	0,78
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	873567		STK	9.000	3.800	6.300	USD 130,300	965.264,63	0,76
Catalent Inc. Registered Shares DL -,01	A112H2		STK	10.500	13.500	3.000	USD 115,050	994.341,10	0,78
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	A1CZTX		STK	13.000	18.000	5.000	USD 91,730	981.554,04	0,77
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	880205		STK	3.600	2.500	1.900	USD 318,170	942.803,52	0,74
CVS Health Corp. Registered Shares DL -,01	859034		STK	16.500	21.000	4.500	USD 71,650	973.104,78	0,76
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	884312		STK	15.500	12.500	11.000	USD 76,860	980.599,23	0,77
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	894298		STK	4.000	2.000	2.600	USD 291,980	961.330,15	0,75
Emergent Biosolutions Inc. Registered Shares DL -,001	A0LC2W		STK	11.000	13.500	2.500	USD 106,850	967.445,88	0,76
F5 Networks Inc. Registered Shares o.N.	922977		STK	6.000	6.000		USD 195,950	967.733,97	0,76
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	A1JWVX		STK	9.000	4.000	1.000	USD 258,260	1.913.194,50	1,50
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	887891		STK	25.000	13.000	9.700	USD 45,545	937.217,05	0,73
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	A0YEFE		STK	8.000	10.000	9.000	USD 144,580	952.045,44	0,75
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	870315		STK	42.000	29.000	15.000	USD 26,290	908.864,93	0,71
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	896476		STK	42.000	49.000	7.000	USD 26,910	930.298,79	0,73
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	885823		STK	18.000	18.000		USD 65,610	972.080,01	0,76
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	920332		STK	4.300	5.300	1.000	USD 271,170	959.775,29	0,75
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	A0M6U7		STK	55.000	67.000	55.000	USD 20,590	932.134,33	0,73
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	886423		STK	28.000	17.000	9.000	USD 41,370	953.461,19	0,75
Janus Henderson Group PLC Registered Shares DL 1,50	A2DQUG		STK	36.000	27.000	19.000	USD 30,760	911.482,43	0,71
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	865884		STK	4.000	1.600	2.100	USD 279,850	921.392,71	0,72
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg. Sh. Class A DL -,01	A2DW9M		STK	28.000	28.000		USD 39,990	921.656,10	0,72
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	869686		STK	2.300	3.450	1.150	USD 483,400	915.153,51	0,72
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	851022		STK	14.000	10.000	8.000	USD 83,150	958.185,86	0,75
Lithia Motors Inc. Registered Shares Class A o.N.	914076		STK	3.700	3.700		USD 318,680	970.545,72	0,76
Lumentum Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	A14WK0		STK	12.000	6.300	4.300	USD 93,970	928.175,16	0,73
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	A1CWRM		STK	13.500	13.500		USD 85,760	952.967,32	0,75

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	869020		STK	14.000	14.000		USD 78,270	901.949,63	0,71
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	32.000	14.000	7.000	USD 231,840	6.106.576,67	4,78
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	157781		STK	3.000	500	3.500	USD 213,610	527.475,51	0,41
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	A14U5Z		STK	13.500	6.500	5.000	USD 86,780	964.301,59	0,76
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	885836		STK	17.000	24.000	7.000	USD 67,050	938.225,37	0,73
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	A0M63R		STK	3.000	3.450	3.450	USD 395,300	976.129,72	0,76
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	813516		STK	8.500	8.500		USD 135,065	944.976,95	0,74
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	552484		STK	2.200	2.200		USD 531,832	963.067,07	0,75
New York Community Bancorp Inc Registered Shares DL -,01	889375		STK	110.000	110.000		USD 10,460	947.073,83	0,74
Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1	860036		STK	32.000	32.000		USD 24,020	632.677,59	0,50
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	853823		STK	20.000	20.000		USD 59,600	981.150,71	0,77
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	2.200	3.700	1.500	USD 519,460	940.663,43	0,74
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	888265		STK	250	200	150	USD 4.446,480	914.988,89	0,72
Polaris Inc. Registered Shares DL -,01	893819		STK	10.000	10.000		USD 116,670	960.325,95	0,75
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	9.000	9.000	6.000	USD 128,210	949.781,88	0,74
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	854435		STK	26.000	20.000	13.500	USD 43,500	930.940,82	0,73
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	904533		STK	9.500	5.000	3.000	USD 129,150	1.009.897,93	0,79
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	875072		STK	12.000	8.300	4.300	USD 99,930	987.044,20	0,77
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	881535		STK	2.300	1.300	1.100	USD 503,340	952.903,12	0,75
Reliance Steel & Alumin. Co. Registered Shares o.N.	892629		STK	10.000	6.000	2.500	USD 116,080	955.469,59	0,75
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	895878		STK	5.500	5.500		USD 201,570	912.531,90	0,71
Royal Gold Inc. Registered Shares DL -,01	885652		STK	11.000	11.000	6.650	USD 106,810	967.083,71	0,76
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	3.700	3.700		USD 317,000	965.429,25	0,76
Scotts Miracle Gro Co., The Registered Shares Cl.A DL -,01	883369		STK	5.200	6.600	1.400	USD 221,410	947.676,35	0,74
Sempra Energy Registered Shares o.N.	915266		STK	9.500	11.000	1.500	USD 123,760	967.750,43	0,76
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	A14QVM		STK	3.800	8.300	4.500	USD 288,760	903.192,03	0,71
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	870967		STK	7.500	3.500	2.500	USD 156,710	967.425,30	0,76
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	A1CX3T		STK	900	900		USD 793,311	587.686,15	0,46

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209		STK	2.300	2.300		USD 509,700	964.943,62	0,76
TopBuild Corp. Registered Shares DL -,01	A14UY4		STK	6.000	6.000		USD 199,950	987.488,68	0,77
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	882807		STK	5.000	5.900	900	USD 228,840	941.805,91	0,74
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	864330		STK	4.000	6.000	2.000	USD 299,490	986.056,47	0,77
Summe Wertpapiervermögen							EUR	122.338.926,94	95,82
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	6.874.805,30	5,38
Bankguthaben							EUR	6.874.805,30	5,38
EUR-Guthaben bei:									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG (Düsseldorf)			EUR	308.138,18			% 100,000	308.138,18	0,24
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	830.949,67			% 100,000	939.244,57	0,74
			NOK	4.760.255,83			% 100,000	458.113,35	0,36
			SEK	5.372.031,40			% 100,000	530.793,80	0,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	28.565,98			% 100,000	18.040,34	0,01
			CHF	157.034,74			% 100,000	145.301,63	0,11
			JPY	54.094.588,00			% 100,000	425.291,98	0,33
			NZD	879,84			% 100,000	521,94	0,00
			SGD	230.174,87			% 100,000	142.761,81	0,11
			USD	4.746.125,55			% 100,000	3.906.597,70	3,06
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	61.103,49	0,05
Dividendenansprüche			EUR	61.103,49				61.103,49	0,05
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.430.982,57	-1,12
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	-7.828.558,99			% 100,000	-1.052.565,21	-0,82
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CAD	-49.647,37			% 100,000	-31.989,28	-0,03
			HKD	-3.263.404,45			% 100,000	-346.428,08	-0,27
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-173.426,82				-173.426,82	-0,14
Fondsvermögen							EUR	127.670.426,34	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	95,89	
Umlaufende Anteile							STK	1.331.363	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

Fußnoten:

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.01.2021		
Australische Dollar	(AUD)	1,5834500	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,5520000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0807500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4376000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8847000	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,4201500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	127,1940000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,3910000	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,6857000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,1207500	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,6123000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,2149000	=	1 Euro (EUR)

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
3M Co. Registered Shares DL -,01	851745	STK	5.000	5.000	
a2 Milk Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	A1JB6S	STK		2.200	
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67	A2JNX7	STK	30.000	30.000	
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	A1J84E	STK	8.500	8.500	
ABC-Mart Inc. Registered Shares o.N.	580665	STK		2.700	
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	A0YAQA	STK		3.500	
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	A0Q4K4	STK	7.500	7.500	
Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875	A2QEPD	STK	40.000	40.000	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW	STK		1.000	
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	A0DJ58	STK	10.000	10.000	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981	STK		2.500	
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	868805	STK		4.000	
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	A2JNF4	STK	150	150	
AEON Financial Service Co.Ltd. Registered Shares o.N.	896037	STK	35.000	35.000	
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	853081	STK	14.000	14.000	
AGC Inc. Registered Shares o.N.	853783	STK	7.000	7.000	
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	A1J1DR	STK	2.000	7.500	
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	860325	STK		600	
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	A1C7F3	STK		38.000	
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912	STK		3.100	
Air Water Inc. Registered Shares o.N.	864506	STK	14.000	14.000	
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	928906	STK	900	9.300	
Alaska Air Group Inc. Registered Shares DL 1	869843	STK	2.500	13.800	
Alexion Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	899527	STK	4.500	11.700	
Alimentation Couche-Tard Inc. Reg. Shs Cl. B (Sub.Vtg) o.N.	908225	STK	14.400	17.000	
Alleghany Corp. Registered Shares DL 1	872718	STK	1.200	1.200	
Allegion PLC Registered Shares DL 1	A1W869	STK	5.000	5.000	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400	STK	1.300	1.300	
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	886429	STK	1.000	8.000	
AltaGas Ltd. Registered Shares o.N.	A1C08S	STK	42.000	43.000	
Alumina Ltd. Registered Shares o.N.	164281	STK		5.500	
AMADA Co. Ltd. Registered Shares o.N.	858465	STK		16.000	
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXN0	STK	800	4.500	
AMCOR PLC Reg.Ch.Dep.Int./1 DL -,01	A2PMGB	STK		3.200	
AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	766149	STK	8.000	8.000	
AMP Ltd. Registered Shares o.N.	914928	STK		10.000	
Ampol Ltd. Registered Shares o.N.	A2P41Y	STK	800	800	
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	A118Z8	STK	16.000	23.000	
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	A143DP	STK	3.900	3.900	
ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	861920	STK	6.800	6.800	
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	862485	STK	6.000	6.000	
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	901492	STK		3.000	
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV	STK	2.000	4.900	
AON PLC Registered Shares A DL -,01	A2P2JR	STK	3.000	3.000	
APA Group Stapled Securities o.N.	577578	STK		3.000	
ARC Resources Ltd. Registered Shares o.N.	A1H5K1	STK		1.000	
Aristocrat Leisure Ltd. Registered Shares o.N.	901652	STK		1.400	
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	A2DW8Z	STK	13.000	47.000	
Asahi Intecc Co. Ltd. Registered Shares o.N.	A0B6JK	STK		7.000	
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	857993	STK	20.000	20.000	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Ascendas Real Estate Inv.Trust Registered Units o.N.	157700	STK		8.000	
Ashmore Group PLC Registered Shares LS -,0001	A0LB2S	STK	65.000	110.000	
ASM Pacific Technology Ltd. Registered Shares New HD-,10	A0M6UB	STK		500	
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	920876	STK	12.000	12.000	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455	STK	2.500	2.500	
ASX Ltd. Registered Shares o.N.	916902	STK		600	
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	A0HL9Z	STK	29.000	29.000	
Auckland Intl Airport Ltd. Registered Shares o.N.	A111EQ	STK		2.800	
Aurora Cannabis Inc. Registered Shares o.N.	A2P4EC	STK	233	233	
AusNet Services Ltd. Registered Shares o.N.	A119HC	STK		3.300	
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	864144	STK		8.700	
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	A0B6Q3	STK	25.000	25.000	
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	A1CVJD	STK		4.500	
Ball Corp. Registered Shares o.N.	860408	STK	6.000	6.000	
Bank of China (Hongkong) Ltd. Registered Shares o.N.	661725	STK		12.000	
Bank of East Asia Ltd., The Registered Shares o.N.	868943	STK		3.400	
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	850386	STK		1.850	
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	850388	STK		3.500	
Bank of Queensland Ltd. Registered Shares o.N.	338128	STK		1.000	
Bausch Health Companies Inc. Registered Shares o.N.	A2JQ1X	STK		1.000	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001	STK	10.500	10.500	
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	A0J3LN	STK		450	
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	515870	STK	500	2.800	
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. Registered Shares o.N.	919400	STK		850	
Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL -,20	870493	STK		10.500	
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	789617	STK	700	3.500	
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	A2DXZH	STK	1.800	1.800	
BJ's Wholesale Club Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	A2JPDx	STK	21.500	21.500	
BlackBerry Ltd. Registered Shares o.N.	A1W2YK	STK		1.200	
Bluescope Steel Ltd. Registered Shares o.N.	633434	STK		1.800	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771	STK	2.000	7.500	
Bombardier Inc. Registered Shares Class B o.N.	866671	STK		8.500	
Boston Beer Company Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	898161	STK	600	600	
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	858821	STK		7.000	
BP PLC Registered Shares DL -,25	850517	STK	70.000	70.000	
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	A0LA6D	STK		5.000	
Brighthouse Financial Inc. Registered Shares DL -,01	A2DUDM	STK	24.000	24.000	
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	A0HMX9	STK	30.000	55.000	
Brixmor Property Group Inc. Registered Shares o.N.	A1W514	STK		38.000	
Brookfield Asset Mgmt Inc. Reg.Shs Class A (Ltd Vtg) o.N.	A0HNRY	STK	3.750	6.250	
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	691197	STK	3.000	13.000	
Calbee Inc. Registered Shares o.N.	A1JH47	STK	20.000	20.000	
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	882017	STK		1.000	
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	850561	STK	17.000	17.000	
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	850576	STK		1.300	
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	897879	STK		2.100	
Canadian Natural Resources Ltd Registered Shares o.N.	865114	STK		4.100	
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	798292	STK		400	
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	858397	STK		200	
Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N.	868439	STK		400	
CapitaLand Commercial Trust Registered Units o.N.	A0CA72	STK		5.000	
CapitaLand Integrated Comm.Tr. Registered Units o.N.	691418	STK		5.000	
Capitaland Ltd. Registered Shares SD 1,-	591032	STK		6.000	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	880206	STK	12.000	12.000	
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	861061	STK	1.900	4.000	
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	120100	STK		14.000	
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	852362	STK	17.000	17.000	
Casey's General Stores Inc. Registered Shares o.N.	885039	STK	4.200	4.200	
Casio Computer Co. Ltd. Registered Shares o.N.	859901	STK		11.700	
CCL Industries Inc. Registered Shares Class B o.N.	869653	STK		400	
Cenovus Energy Inc. Registered Shares o.N.	A0YD8C	STK		3.300	
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	766458	STK		8.112	
CGI Inc. Reg.Shs Class A (Sub.Vtg) o.N.	A2PDWM	STK		750	
Challenger Ltd. Registered Shares o.N.	A0BLBZ	STK		1.400	
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	A2AJX9	STK		1.500	
Chemed Corp. Registered Shares DL 1	A0CBF4	STK	1.300	1.300	
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	852552	STK	7.000	7.000	
Chiba Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	869440	STK	40.000	40.000	
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	A0ESP5	STK		900	
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	859568	STK	3	3	
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	864371	STK	7.000	7.000	
CI Financial Corp. Reg. Shares o.N.	A0RENJ	STK		850	
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	A2PA9L	STK	4.000	7.900	
Cirrus Logic Inc. Registered Shares o.N.	877381	STK	12.000	12.000	
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	A1H92V	STK	14.500	14.500	
City Developments Ltd. Registered Shares SD -,50	865825	STK		1.000	
CK Asset Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	A2GSU2	STK		7.920	
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	A14QAZ	STK		7.920	
CK Infrastructure Holdings Ltd Registered Shares HD 1	A2DTX9	STK		2.000	
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	A0MW32	STK	3.000	3.000	
Coca-Cola Amatil Ltd. Registered Shares o.N.	855416	STK		1.300	
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	A1T7B9	STK	4.000	12.000	
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	898321	STK		200	
Coles Group Ltd. Registered Shares o.N.	A2N9WN	STK	41.000	44.300	
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	157484	STK		16.000	
ComfortDelGro Corp. Registered Shares o.N.	260931	STK		7.000	
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	882695	STK		5.000	
Computershare Ltd. Registered Shares o.N.	907458	STK		1.300	
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	861259	STK	15.000	15.000	
Concentrix Corp. Registered Shares DL -,0001	A2QG33	STK	3.500	3.500	
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	871918	STK	3.000	3.000	
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	A0JM27	STK		70	
Copart Inc. Registered Shares o.N.	893807	STK		8.800	
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	888351	STK	1.500	1.500	
Countryside Properties PLC Registered Shares LS 0,01	A2AELE	STK	18.000	63.000	
Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	882401	STK	12.000	12.000	
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	982285	STK	9.000	30.000	
Credit Saison Co. Ltd. Registered Shares o.N.	858069	STK	4.000	15.500	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684	STK	6.500	14.000	
Crown Resorts Ltd Registered Shares o.N.	A0M8RQ	STK		1.000	
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	890952	STK		1.300	
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	A0F57T	STK	20.900	20.900	
Dairy Farm Intl Holdings Ltd. Registered Shares DL -,056	928180	STK		1.000	
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	878928	STK	500	2.000	
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	856805	STK	3.000	8.000	
Darling Ingredients Inc. Registered Shares DL -,01	895117	STK	25.000	25.000	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	901295	STK		1.900	
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	897914	STK	14.500	14.500	
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	880105	STK		5.500	
Dechra Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,01	578968	STK	8.000	8.000	
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	A0MQV8	STK	13.000	13.000	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	514000	STK	33.000	33.000	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750	STK	15.000	15.000	
DEXUS Reg.Stapled Secs (Units) o.N.	A0NEOF	STK		2.800	
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	A1J6Y4	STK	24.000	24.000	
Diploma PLC Registered Shares LS -,05	930196	STK		13.000	
Disco Corp. Registered Shares o.N.	891900	STK	900	900	
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	A0YEES	STK	3.000	3.000	
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	A0YCBU	STK		900	
Domino s Pizza Enterprises Ltd Registered Shares o.N.	A0EQ2E	STK		200	
Domino s Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	A0B6VQ	STK	1.500	1.500	
Donaldson Co. Inc. Registered Shares DL 5	859763	STK	10.000	10.000	
Dover Corp. Registered Shares DL 1	853707	STK		7.000	
DS Smith PLC Registered Shares LS -,10	877238	STK	64.000	64.000	
DSV Panalpina A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	A0MRDY	STK		2.700	
DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01	A2DM8U	STK	40.000	40.000	
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	A1JTC1	STK	17.000	33.000	
Eaton Vance Corp. Reg.Shs(Non-Vtg)DL-,00390625	909304	STK	16.000	16.000	
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	936853	STK	15.400	18.700	
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	853452	STK		2.500	
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	855526	STK	2.000	2.000	
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	898814	STK	2.500	11.000	
Empire Co. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	889201	STK		300	
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	885427	STK		4.700	
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	877961	STK	19.000	19.000	
Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	985334	STK	10.000	10.000	
Essity AB Namn-Aktier B	A2D520	STK	16.000	25.000	
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	A1C7HA	STK		6.000	
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	A14P98	STK	7.000	7.000	
Euronav NV Actions au Port. o.N.	A0DNRS	STK	40.000	40.000	
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	A0HGPT	STK	50.000	50.000	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	EVNK01	STK	11.000	11.000	
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	566480	STK	20.000	20.000	
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	852011	STK	21.000	21.000	
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	A1JRLJ	STK	10.000	10.000	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	852549	STK	13.000	13.000	
Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	899676	STK		80	
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	891638	STK	300	300	
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 1	932100	STK	1.500	9.000	
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	912029	STK	2.000	2.000	
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	577220	STK	7.000	7.000	
Finning International Inc. Registered Shares o.N.	885970	STK		400	
First American Financial Corp. Registered Shares DL -,01	A1C0EH	STK		12.200	
First Fin. Bankshares Inc. Registered Shares DL-,01	923774	STK	26.000	26.000	
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	904604	STK		2.400	
FleetCor Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	A1C3R3	STK		2.500	
Fletcher Building Ltd. Registered Shares o.N.	632335	STK		2.000	
Flight Centre Travel Group Ltd Registered Shares o.N.	928191	STK		150	
Foot Locker Inc. Registered Shares DL -,01	877539	STK	22.000	22.000	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	881347	STK	11.900	13.000	
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	916660	STK	15.000	26.000	
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	A2PF3K	STK	20.000	20.000	
Fox Factory Holding Corp. Registered Shares DL -,001	A1W2J8	STK	7.000	7.000	
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	A0M8PX	STK		500	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578560	STK	12.500	12.500	
Future PLC Registered Shares LS -,15	A2DKXS	STK	12.000	12.000	
Galaxy Entertainment Group Ltd Registered Shares o.N.	A0HHH9	STK		8.000	
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	A1C06B	STK		8.500	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	853862	STK	10.500	10.500	
Genting Singapore Registered Shares DL -,10	A2JNV9	STK		20.000	
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	889714	STK	24.000	24.000	
Gildan Activewear Inc. Reg. Shs (Sub.Vtg)o.N.	915121	STK		600	
Glacier Bancorp Inc. Registered Shares DL -,01	634810	STK	15.000	15.000	
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	883867	STK	50.000	50.000	
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	603111	STK		4.500	
Globus Medical Inc. Registered Shs A New DL -,001	A1J2LY	STK	10.000	10.000	
GMO Payment Gateway Inc. Registered Shares o.N.	A0EQ22	STK	1.700	1.700	
Golden Agri-Resources Ltd. Registered Shares DL -,025	A0NC6L	STK		15.000	
Goodman Group Registered Stapled Secs o.N.	A0MWRF	STK		5.000	
GPT Group Registered Units o.N.	867152	STK		4.800	
Graco Inc. Registered Shares DL 1	859357	STK	13.000	13.000	
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	A1JXCV	STK	10.000	21.000	
Great-West Lifeco Inc. Registered Shares o.N.	871177	STK		1.000	
Greggs PLC Registered Shares LS -,02	A0RMZD	STK		11.000	
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	A2ABUQ	STK	19.000	19.000	
Grocery Outlet Holding Corp. Registered Shares o.N.	A2PLX8	STK	15.000	15.000	
Halma PLC Registered Shares LS -,10	865047	STK		11.500	
Hanesbrands Inc. Registered Shares DL -,01	A0KEQF	STK	60.000	60.000	
Hang Lung Group Ltd. Registered Shares o.N.	861145	STK		3.000	
Hang Lung Properties Ltd. Registered Shares o.N.	874111	STK		5.000	
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	862271	STK		2.400	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221	STK		1.700	
Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004	A0MR1A	STK	13.500	13.500	
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	898521	STK		13.000	
Harvey Norman Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	915865	STK		1.100	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	604700	STK	8.500	8.500	
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	A0ETXG	STK	3.000	3.000	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	A0CA0G	STK	2.700	2.700	
Helen of Troy Ltd. Registered Shares DL -,10	869993	STK		4.000	
Henderson Land Devmt Co. Ltd. Registered Shares o.N.	867157	STK		3.896	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670	STK		400	
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	851297	STK	4.000	4.000	
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	A140KD	STK		48.700	
Hikari Tsushin Inc. Registered Shares o.N.	899393	STK		800	
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	A0HG69	STK	7.000	18.000	
Hill-Rom Holdings Inc. Registered Shares o.N.	A0NJH0	STK	3.500	11.000	
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	853219	STK	5.500	5.500	
HKT Trust and HKT Ltd. Reg.Stapled Units o.N.	A1JPLQ	STK		10.520	
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	879100	STK	8.000	8.000	
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	866953	STK	2.000	2.000	
Hongkong & China Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	864603	STK	1.399	29.376	
Hongkong Land Holdings Ltd. Registered Shares DL -,10	877047	STK		3.000	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	856625	STK		4.300	
Hulic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	565214	STK		16.000	
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	A143AD	STK		900	
Hysan Development Co. Ltd. Registered Shares o.N.	866600	STK		2.000	
IA Financial Corporation Inc. Registered Shares o.N.	A2PBLT	STK		400	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	A0M46B	STK		26.000	
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	A0HMWS	STK	12.000	18.500	
IGM Financial Inc. Registered Shares o.N.	A0CBFW	STK		300	
IIDA Group Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	A1W6W5	STK	12.000	12.000	
Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.	A2JN9W	STK	16.000	16.000	
Imperial Oil Ltd. Registered Shares o.N.	851368	STK		800	
Incitec Pivot Ltd. Registered Shares o.N.	813015	STK		3.900	
Ingredion Inc. Registered Shares DL -,01	A1JYNM	STK	7.000	7.000	
Insurance Australia Group Ltd. Registered Shares o.N.	941205	STK		6.344	
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	A0RNQW	STK		400	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	855681	STK	5.000	17.500	
Inter Pipeline Ltd. Registered Shares o.N.	A1W4ZN	STK		1.000	
Interactive Brokers Group Inc. Registered Shares DL -,01	A0MQY6	STK	11.000	11.000	
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	A1H6AJ	STK	52.000	90.000	
International Paper Co. Registered Shares DL 1	851413	STK	18.000	18.000	
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	888024	STK		1.400	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	A0ESMG	STK		4.000	
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	A2DF66	STK	90.000	90.000	
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	855471	STK		9.000	
Itochu Techno-Solutions Corp. Registered Shares o.N.	931102	STK		14.000	
ITT Inc. Registered Shares DL 1	A2AJTS	STK		11.000	
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	633835	STK	5.500	5.500	
j2 Global Inc. Registered Shares DL -,01	A1JQ41	STK	6.500	6.500	
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	888286	STK	3.500	3.500	
James Hardie Industries PLC Reg. Shares (CUFS)/EUR-59	806951	STK		1.000	
Japan Post Insurance Co.Ltd Registered Shares o.N.	A1428K	STK	13.000	24.000	
Jardine Matheson Holdings Ltd. Registered Shares DL -,25	869042	STK		600	
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	878605	STK		17.000	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260	STK	3.500	3.500	
Jones Lang Lasalle Inc. Registered Shares DL -,01	908217	STK	1.500	6.500	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	850628	STK	900	6.400	
Jupiter Fund Management PLC Registered Shares LS -,02	A1COS3	STK	40.000	95.000	
Kakaku.com Inc. Registered Shares o.N.	A0B6VG	STK		8.000	
Kansas City Southern Registered Shares o.N.	502665	STK		5.000	
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	887603	STK	12.500	32.000	
Kemper Corp. Registered Shares DL -,10	A1JEFA	STK	10.500	10.500	
Keppel Corp. Ltd. Registered Subd. Shares SD-,25	A0ML07	STK		4.500	
Kerry Properties Ltd. Registered Shares HD 1	902110	STK		2.500	
Keyera Corp. Registered Shares o.N.	A1H5DU	STK		600	
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	A12B6J	STK		7.300	
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	855178	STK	9.000	9.000	
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	A2DHRG	STK	14.000	14.000	
Kobe Bussan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	A0JMY8	STK	28.500	28.500	
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	A2JN4W	STK	13.000	31.000	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	A14TU4	STK	17.000	17.000	
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	851544	STK	28.000	28.000	
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	858523	STK	7.000	7.000	
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	A2ATEK	STK	7.500	7.500	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Lancaster Colony Corp. Registered Shares o.N.	858141	STK	3.000	3.000	
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	547040	STK	5.000	5.000	
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	LEG111	STK		2.400	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2	STK		3.700	
LendLease Group Reg.Stapl.Secs(1Sh+1U.) o.N.	858788	STK		2.000	
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	A12FKZ	STK	6.500	6.500	
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	859406	STK	16.000	16.000	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	A2DSYC	STK	1.200	4.700	
Link Real Estate Investment Tr Registered Units o.N.	A0HL3P	STK		6.000	
Live Nation Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	A0HOVZ	STK	12.000	12.000	
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	254570	STK		20.000	
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	853286	STK		500	
Loomis AB Namn-Aktier Series o.N.	A2P6WP	STK	12.000	12.000	
Lundin Energy AB Namn-Aktier SK -,01	729364	STK	4.000	13.000	
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	A0B7XJ	STK		2.400	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292	STK		700	
M&G PLC Registered Shares LS -,05	A2PSZW	STK	130.000	130.000	
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	A0M6VH	STK		1.000	
Macy's, Inc. Registered Shares DL -,01	A0MS7Y	STK		35.000	
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	868610	STK		1.000	
Man Group Ltd. Reg. SharesDL-,0342857142	A2PG8B	STK	210.000	350.000	
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	926517	STK		6.000	
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	A0B897	STK	1.000	3.100	
Marshalls PLC Registered Shares LS 0,25	A0B59C	STK		28.000	
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	889585	STK		2.800	
MasTec Inc. Registered Shares DL -,10	861257	STK	5.000	17.000	
Medibank Private Ltd. Registered Shares o.N.	A12D1W	STK		7.000	
Medical Properties Trust Inc. Registered Shares DL -,001	A0ETK5	STK	35.000	35.000	
Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	A0RL1S	STK	8.000	8.000	
Melco Resorts & Entmt Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/3 DLO,01	A0LF1J	STK		900	
Melrose Industries PLC Registered Share LS 0,06857143	A2AC1T	STK	210.000	210.000	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q	STK		9.000	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990	STK	3.500	6.000	
Meridian Energy Ltd. Registered Shares o.N.	A14SF0	STK		3.500	
Methanex Corp. Registered Shares o.N.	882639	STK		300	
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	934623	STK	4.500	18.500	
MGM China Holdings Ltd. Registered Shares HD 1	A1JA42	STK		2.000	
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	A2PGUK	STK	50.000	50.000	
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	886105	STK	1.100	8.100	
Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.	851838	STK	10.000	10.000	
Minth Group Ltd. Registered Shares HD -,10	A0HNNB	STK		2.000	
Mirvac Group Reg. Stapled Units o.N.	924371	STK		11.000	
Mitsubish.UFJ Lease&Fin.Co.Ltd Registered Shares o.N.	872699	STK	35.000	35.000	
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	A0F6CH	STK	30.000	30.000	
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	858586	STK	8.000	8.000	
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	862503	STK	3.000	10.500	
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	200455	STK	150.000	150.000	
Mohawk Industries Inc. Registered Shares DL -,01	885067	STK	4.500	4.500	
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	A0DPTB	STK	13.000	13.000	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	A1J4U0	STK	12.000	12.000	
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246	STK	4.600	4.600	
Morrison Supermarkets PLC, Wm. Registered Shares LS -,10	880225	STK	120.000	120.000	
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	579779	STK		4.500	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	853802	STK		8.000	
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	865227	STK		1.000	
NEC Corp. Registered Shares o.N.	853675	STK		4.800	
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	645290	STK		4.700	
Neogen Corp. Registered Shares DL -,16	883297	STK	8.000	8.000	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	A0D9U6	STK		8.000	
New World Development Co. Ltd. Reg.Shs.(Board Lot 1000) o.N.	A2P7NH	STK	4.500	4.500	
NH Foods Ltd. Registered Shares o.N.	853946	STK	4.800	4.800	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	866993	STK		7.000	
Nippon Paint Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	858541	STK		3.300	
Nippon Sanso Holdings Corp. Registered Shares o.N.	857546	STK	10.000	10.000	
Nippon Shinyaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	858032	STK	8.000	8.000	
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853686	STK	50.000	50.000	
Nisshin Seifun Group Inc. Registered Shares o.N.	859590	STK	12.000	12.000	
Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	858470	STK	7.600	7.600	
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	857054	STK	148.000	148.000	
Nomura Real Estate Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	A0LBDB	STK	4.000	12.000	
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	630026	STK		9.000	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	904278	STK	9.100	12.300	
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	A2DWB8	STK		1.900	
nVent Electric PLC Registered Shares DL -,01	A2JHWV	STK	30.000	30.000	
NWS Holdings Ltd. Registered Shares HD 1	256279	STK		3.000	
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	A1H5JY	STK		1.750	
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	858426	STK		18.200	
Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	917664	STK		3.000	
Oil Search Ltd. Registered Shares KI -,10	857988	STK		4.300	
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	859846	STK	88.000	125.000	
Ollie's Bargain Outlet Hldgs Registered Shares DL -,001	A14WW1	STK	9.000	9.000	
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	856840	STK		12.500	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	874341	STK	7.100	7.100	
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	911060	STK		10.000	
Onex Corp. Reg.Shs (Subordinate Vtg) o.N.	873080	STK		200	
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	859650	STK	20.000	20.000	
Orica Ltd. Registered Shares o.N.	854422	STK		850	
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	A0J3QM	STK	12.000	12.000	
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	864042	STK	55.000	55.000	
Otsuka Corp. Registered Shares o.N.	502503	STK	9.500	19.500	
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	A1C9KC	STK	5.000	5.000	
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	A0F452	STK		10.000	
Ovintiv Inc Registered Shares DL -,01	A2PYY3	STK		660	
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	A0LCN9	STK	8.000	8.000	
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	861114	STK		9.000	
Pacific Century Prem.Devel.Ltd Reg. Shares HD -,50	A1JONA	STK	1.296	1.296	
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	876617	STK	16.000	16.000	
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	855950	STK	3.500	3.500	
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	868284	STK		8.500	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	A14R7U	STK	4.000	4.000	
PCCW Ltd. Reg. Cons. Shares o.N.	165235	STK		12.000	
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	A1C563	STK		1.342	
Penn National Gaming Inc. Registered Shares DL -,01	905441	STK	20.000	20.000	
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	A1JWQU	STK	7.500	7.500	
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	864840	STK	630	1.430	
PRA Health Sciences Inc. Registered Shares DL -,01	A12BHV	STK		7.500	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
PrairieSky Royalty Ltd. Registered Shares o.N.	A114W8	STK		700	
Primerica Inc. Registered Shares DL -,01	A1CVKD	STK		5.500	
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	694660	STK	12.000	12.000	
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	865496	STK	8.700	8.700	
Prosperity Bancshares Inc. Registered Shares DL 1,-	923484	STK	16.800	16.800	
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	764959	STK	18.000	18.000	
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	852069	STK	18.000	18.000	
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	A1H9GN	STK	8.000	8.000	
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	859386	STK	2.500	9.000	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960	STK		3.700	
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	879189	STK		3.700	
Qualys Inc. Registered Shares DL -,001	A1J423	STK	6.000	6.000	
Quidel Corp. Registered Shares DL -,001	867261	STK	3.000	3.000	
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	A0D9SU	STK	14.000	26.000	
Ralph Lauren Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	A1JD3A	STK	9.000	9.000	
Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	874338	STK		400	
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	701080	STK		380	
REA Group Ltd. Registered Shares o.N.	931148	STK		130	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	A0M1W6	STK	10.000	10.000	
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	A12BJJ	STK		5.600	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	876845	STK	31.222	31.222	
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	A12GMA	STK		600	
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	A0MM7Q	STK		23.000	
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	855018	STK		1.200	
Riocan Real Estate Inv. Trust Reg. Trust Units o.N.	902914	STK		300	
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	867590	STK		950	
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	883563	STK	1.400	1.400	
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	852173	STK		4.200	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	A0D94M	STK	14.000	14.000	
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	A1401Z	STK	4.000	22.000	
Ryman Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	749279	STK		1.000	
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	A0KFC2	STK		23.000	
Samhallsbyggnadsbolaget Nord AB Namn-Aktier B o.N.	A2E40N	STK	240.000	240.000	
Sands China Ltd. Registered Shs.Reg.S DL-,01	A0YFEW	STK		7.600	
Sankyo Co. Ltd. (6417) Registered Shares o.N.	887064	STK	12.000	12.000	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657	STK	2.600	2.600	
Santen Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	864318	STK	11.000	11.000	
Santos Ltd. Registered Shares o.N.	863403	STK		5.200	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460	STK		2.500	
Saputo Inc. Registered Shares o.N.	909497	STK		700	
SATS Ltd. Registered Shares SD -,10	938036	STK		2.000	
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	A0JLZV	STK	15.000	32.000	
Scentre Group Ltd. Reg.Units (Stapled Secs) o.N.	A1156H	STK		13.000	
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	SHA015	STK	36.000	36.000	
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	A12DM8	STK		4.000	
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	A1C08F	STK	3.500	16.500	
Seek Ltd. Registered Shares o.N.	A0EAC4	STK		1.000	
Sega Sammy Holdings Inc. Registered Shares o.N.	A0B799	STK	14.000	14.000	
SEI Investment Co. Registered Shares DL -,01	867474	STK		12.500	
Sekisui Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	855112	STK	4.000	15.000	
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	850022	STK		8.500	
Seven Generations Energy Ltd. Registered Shares o.N.	A12D63	STK		500	
Shangri-la Asia Ltd. Registered Shares HD 1	886778	STK		4.000	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs B o.N.	905979	STK		1.250	
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	856050	STK		1.300	
Shimizu Corp. Registered Shares o.N.	857801	STK		20.100	
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	859118	STK		1.700	
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	A14TJP	STK		300	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610	STK	2.500	2.500	
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	ENER6Y	STK	1.000	1.000	
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	WAF300	STK	6.500	6.500	
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	A1WZM4	STK	1.800	4.800	
Singapore Airlines Ltd. Registered Shares o.N.	A0MZ57	STK		1.700	
Singapore Exchange Ltd. Registered Shares SD -,01	590379	STK		2.000	
Singapore Press Holdings Ltd. Registered Shares SD -,20	A0B5QR	STK		3.000	
Sino Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	866305	STK		10.400	
SJM Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	A0NBLJ	STK		6.000	
SmartCentres Real Est.Inv.Tr. Reg. Tr. Uts Var. Vtg o.N.	A14WES	STK		200	
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	502816	STK	12.000	12.000	
SNC - Lavalin Group Inc. Registered Shares o.N.	878095	STK		600	
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	A2N9LF	STK	15.000	15.000	
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	891624	STK	4.000	4.000	
Sohgo Security Services Co.Ltd Registered Shares o.N.	788013	STK		3.500	
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	909081	STK	25.500	25.500	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484	STK	1.200	2.400	
Southwest Gas Holdings Inc. Registered Shares DL 1	863050	STK	8.500	8.500	
Spark New Zealand Ltd. Registered Shares o.N.	882336	STK		4.700	
Spirent Communications PLC Registered Shares LS -,0333	856880	STK		100.000	
Square Enix Hldgs Co. Ltd. Registered Shares o.N.	887293	STK	11.500	15.200	
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	888460	STK	25.000	25.000	
State Street Corp. Registered Shares DL 1	864777	STK	2.500	11.500	
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	A2PGLV	STK		5.500	
Stifel Financial Corp. Registered Shares DL -,15	873773	STK		12.000	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438	STK		10.000	
Stockland Reg. Stapled Secs o.N.	887471	STK		5.700	
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	749399	STK	3.500	3.500	
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	864952	STK		3.500	
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	857977	STK	2.400	9.000	
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853490	STK	60.000	60.000	
Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	855211	STK		5.200	
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	861270	STK		5.000	
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	936039	STK		1.700	
Suncor Energy Inc. Registered Shares o.N.	A0NJU2	STK		5.000	
Suncorp Group Ltd. Registered Shares o.N.	886254	STK		3.884	
Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	860990	STK		1.500	
Swire Properties Ltd. Registered Shares o.N.	A1CXQA	STK		3.450	
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	778237	STK		600	
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	916234	STK		550	
Sydney Airport Ltd. Reg. Stapled Securities o.N.	A1JRM8	STK		3.000	
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	A117UJ	STK		21.000	
Syneos Health Inc. Registered Shares A DL -,01	A2JBKW	STK	13.000	13.000	
Synnex Corp. Registered Shares DL -,001	250815	STK	2.200	8.500	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	883703	STK		5.500	
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	A0B9FA	STK	20.000	20.000	
Tabcorp Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	892486	STK		5.500	
Taisei Corp. Registered Shares o.N.	857627	STK		4.800	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	854798	STK	65.000	97.000	
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	852015	STK	160.000	160.000	
TC Energy Corp. Registered Shares o.N.	A2PJ41	STK	10.000	12.500	
TDK Corp. Registered Shares o.N.	857032	STK		1.800	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	A1WYU5	STK	20.000	20.000	
Telenet Group Holding N.V. Actions Nom. o.N.	A0HFV9	STK	14.000	20.200	
Telstra Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	909947	STK		13.000	
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	918447	STK	1.400	2.100	
Tenet Healthcare Corp. Registered Shares DL -,05	A1J5US	STK		19.000	
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	A0B5N8	STK	40.000	40.000	
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	867003	STK		5.700	
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	A2N94N	STK		680	
Thor Industries Inc. Registered Shares DL -,10	872478	STK	9.000	9.000	
Tokyo Century Corp. Registered Shares o.N.	914766	STK	5.000	5.000	
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	865510	STK		900	
Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	864105	STK	11.000	11.000	
Tokyu Fudosan Holdings Corp. Registered Shares o.N.	A1W44J	STK	40.000	40.000	
Toll Brothers Inc. Registered Shares DL -,01	871450	STK	13.000	13.000	
Toro Co. Registered Shares DL 1	861568	STK		9.000	
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	852684	STK		5.300	
Toshiba Corp. Registered Shares o.N.	853676	STK	6.700	6.700	
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	859557	STK	12.000	12.000	
Total S.E. Actions au Porteur EO 2,50	850727	STK	6.500	6.500	
Tourmaline Oil Corp. Registered Shares o.N.	A1C8W0	STK		1.000	
Toyo Suisan Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	858622	STK	13.000	13.000	
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	853510	STK		2.700	
TPG Telecom Ltd. Reg. Deferred Shares o.N.	A2P73E	STK	800	800	
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	917177	STK		7.000	
Treasury Wine Estates Ltd Registered Shares o.N.	A1H8S1	STK		2.400	
Trex Co. Inc. Registered Shares DL -,01	938716	STK		8.500	
Tuas Ltd. Registered Shares o.N.	A2P65M	STK	400	400	
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	870625	STK	18.500	18.500	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	A12DFH	STK	23.000	23.000	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	852738	STK		3.200	
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	UNSE01	STK	17.000	26.000	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	508903	STK	7.500	7.500	
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	878618	STK		4.000	
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01	923818	STK	5.500	5.500	
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	A0Q4EC	STK		24.000	
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	869561	STK	200	3.000	
Universal Display Corp. Registered Shares DL -,01	917585	STK		3.700	
UOL Group Ltd. Registered Shares SD 1	866310	STK		1.000	
Valiant Holding AG Namens-Aktien SF 0,50	157770	STK	2.700	2.700	
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	A1XA9J	STK	13.000	13.000	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	A0TGJ5	STK	4.000	4.000	
Venture Corp. Ltd. Registered Shares SD -,25	890753	STK		1.000	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	868402	STK	9.000	9.000	
Vermillion Energy Inc. Registered Shares o.N.	A1C4MN	STK		500	
Vicinity Centres Ltd. Reg. Stapled Secs o.N.	A143BG	STK		9.030	
Vifor Pharma AG Nam.-Akt. SF 0,01	A2DRZ4	STK	1.700	3.200	
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	872335	STK	7.500	7.500	
Vistry Group PLC Registered Shares LS -,50	911164	STK	33.000	33.000	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403	STK	1.600	3.100	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	855689	STK		19.000	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J	STK	4.700	4.700	
Vontobel Holding AG Namens-Aktien SF 1	675054	STK		4.000	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	860853	STK	4.000	4.000	
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	885676	STK	2.500	2.500	
Welcia Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	A0Q8TD	STK	14.500	17.500	
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	876755	STK		3.300	
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	870918	STK		200	
Weston Ltd., George Registered Shares o.N.	852885	STK		167	
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	854242	STK		9.800	
Wharf (Holdings) Ltd., The Registered Shares o.N.	861691	STK	2.000	5.300	
Wharf Real Estate Inv. Co. Ltd Registered Shares o.N.	A2H7J2	STK	2.000	5.300	
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	A2DRBP	STK		1.400	
Wheelock and Company Ltd. Registered Shares o.N.	863443	STK		2.000	
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	852894	STK	2.000	12.000	
Wihlborgs Fastigheter AB Namn-Aktier SK 1,25	A2JMJL	STK	14.000	32.000	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	747206	STK	2.500	2.500	
Wizz Air Holdings PLC Registered Shares LS -,0001	A14NPS	STK		5.800	
Woodside Petroleum Ltd. Registered Shares o.N.	855377	STK		2.800	
Woolworths Group Ltd. Registered Shares o.N.	886853	STK		3.500	
WSP Global Inc. Registered Shares o.N.	A1XBPS	STK		300	
Wynn Macau Ltd. Registered Shares o.N.	A0YA9J	STK		3.600	
Yamada Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	894372	STK	40.000	40.000	
Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N.	357818	STK	110.000	110.000	
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	A0MN4D	STK		3.000	
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	A0BL7F	STK	7.400	7.400	
Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Registered Shares HD -,25	213795	STK		1.500	
Z Holdings Corp. Registered Shares o.N.	916008	STK	53.000	53.000	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	A1KBYX	STK		6.000	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167	STK	1.250	2.250	
Andere Wertpapiere					
Repsol S.A. Anrechte	A2P6WC	STK	22.000	22.000	
Tabcorp Holdings Ltd. Anrechte	A2QA8D	STK	500	500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Husky Energy Inc. Registered Shares o.N.	552934	STK		1.300	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Addtech AB Namn-Aktier B SK -,75	A1W97V	STK	10.000	10.000	
Allergan PLC Registered Shares DL-,0001	A14U12	STK		4.000	
Apartment Inv. & Managem. Co. Registered Shares Cl.A DL -,01	A2PEBA	STK	14.000	14.000	
Arconic Inc. Registered Shares DL 1	A2ATUW	STK	4.100	31.100	
Aurora Cannabis Inc. Registered Shares o.N.	A12GS7	STK		2.800	
Caltex Australia Ltd. Registered Shares o.N.	881306	STK		800	
Hitachi High-Tech Corp. Registered Shares o.N.	863775	STK		3.000	
Loomis AB Namn-Aktier Series B o.N.	A0RC4M	STK	12.000	12.000	
Metso Corp. Registered Shares o.N.	923876	STK		8.000	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
New World Development Co. Ltd. Registered Shares o.N.	862121	STK		18.000	
Power Financial Corp. Registered Shares o.N.	880589	STK		600	
Repsol S.A. Acciones Port. 6/20 EO 1	A2P6WD	STK	1.222	1.222	
Sony Financial Holding Inc. Registered Shares o.N.	A0M06N	STK	9.000	9.000	
TPG Telecom Ltd. Registered Shares o.N.	A0YF3U	STK		800	
Turquoise Hill Resources Ltd. Registered Shares o.N.	A1J2DT	STK		3.500	

Andere Wertpapiere

ams AG Anrechte	A2P1TD	STK	10.000	10.000	
Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Contingent Value Rights	A2PVJX	STK		6.500	
Singapore Airlines Ltd. Anrechte	A2P32F	STK	2.550	2.550	
Singapore Airlines Ltd. Anrechte (Conv.)	A2P39M	STK	5.015	5.015	
Sydney Airport Ltd. Anrechte	A2QA5V	STK	583	583	

Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 Euro Transaktionen.

Bei der Ermittlung des Transaktionsumfangs wird bei Wertpapieren auf den Marktwert und bei Derivaten auf den Kontraktwert abgestellt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2020 bis 31.01.2021

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	153.238,86
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.916.972,70
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	3.086,26
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-399.074,15
5. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-19.714,83
6. Sonstige Erträge	EUR	18.793,46

Summe der Erträge	EUR	1.673.302,30
--------------------------	------------	---------------------

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-6,34
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.654.603,72
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-17.074,83
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-12.477,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-19.170,77

Summe der Aufwendungen	EUR	-1.703.332,66
-------------------------------	------------	----------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-30.030,36
--------------------------------------	------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	22.807.403,81
2. Realisierte Verluste	EUR	-18.069.596,88

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	4.737.806,93
--	------------	---------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.707.776,57
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.997.320,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.452.553,25

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.449.874,24
--	------------	---------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.157.650,81
--	------------	---------------------

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	117.022.183,55
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-754.856,62
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	3.188.731,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.698.051,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>-7.509.320,57</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	56.717,42
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	8.157.650,81
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.997.320,99	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.452.553,25	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	<u>127.670.426,34</u>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

insgesamt je Anteil *)

I. Für die Ausschüttung verfügbar

1.	Vortrag aus dem Vorjahr			EUR	17.957.524,69	13,49
	- davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr	EUR	17.553.327,53	13,18		
	- davon Ertragsausgleich	EUR	404.197,16	0,30		
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	4.707.776,57	3,54
	- davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	-30.030,36	-0,02		

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1.	Der Wiederanlage zugeführt			EUR	-3.514.737,31	-2,64
2.	Vortrag auf neue Rechnung			EUR	-19.150.563,95	-14,38

III. Gesamtausschüttung

EUR	0,00	0,00
------------	-------------	-------------

1. Endausschüttung

EUR	0,00	0,00
------------	-------------	-------------

*) Die Werte unter „je Anteil“ wurden rechnerisch aus den Gesamtbeträgen ermittelt und kaufmännisch auf zwei Nachkommastellen gerundet.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	EUR	96.541.707,20	EUR	79,28
2019/2020	EUR	117.022.183,55	EUR	89,92
2020/2021	EUR	127.670.426,34	EUR	95,89

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikogrenze für dieses Sondervermögen wendet die Gesellschaft den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivateverordnung anhand eines Vergleichsvermögens an.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag	4,79 %
größter potenzieller Risikobetrag	13,65 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	11,53 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde

Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Monte-Carlo Methode ermittelt.

Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden

Der Ermittlung wurden die Parameter 99 % Konfidenzniveau und 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr zu Grunde gelegt.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte **99,20 %**

Die Berechnung erfolgte unter Verwendung der CESR's Guidelines on Risk Measurement and the Calculation of Global Exposure and Counterparty Risk for UCITS vom 28. Juli 2010, Ref.: CESR/10-788 (Summe der Nominale).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI WORLD E	100,00 %
--------------	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	95,89
Umlaufende Anteile	STK	1.331.363

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Verantwortung für die Anteilwertermittlung obliegt der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (im Folgenden: Gesellschaft) unter Kontrolle der Verwahrstelle auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände wird von der Gesellschaft selbst durchgeführt. Unter Vermögensgegenständen versteht die Gesellschaft im Folgenden Wertpapiere, Optionen, Finanzterminkontrakte, Devisentermingeschäfte und Swaps.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Vermögensgegenstände, für welche die Kursstellung auf der Grundlage von Geld- und Briefkursen erfolgt, werden grundsätzlich zum Geldkurs („Bid“) bewertet.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte. Die Gesellschaft nutzt zur Ermittlung der Verkehrswerte grundsätzlich externe Bewertungsmodelle. Die Verkehrswerte können auch von einem Emittenten, Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelt und mitgeteilt werden.

Die Gesellschaft bewertet Investmentanteile mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder mit einem aktuellen Kurs. Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit ihrem Nominalbetrag, die Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Vermögensgegenstände in ausländischer Währung werden zu den von WM-Company (17.00 Uhr) bereitgestellten Devisenkursen des Tages der Preisberechnung in Euro umgerechnet.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	1,47 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne negative Einlagenzinsen bzw. Verwarentgelt) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu. Die Gesellschaft zahlt aus der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens mehr als 10 % an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	18.793,46
erstattete ausländische Quellensteuer	EUR	18.793,46
 Wesentliche sonstige Aufwendungen:	 EUR	 15.228,13
Depotgebühren	EUR	5.804,59
Negative Einlagenzinsen bzw. Verwarentgelte	EUR	9.423,54

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Die Verwahrstelle hat uns folgende Transaktionskosten in Rechnung gestellt: Gegebenenfalls können darüber hinaus weitere Transaktionskosten entstanden sein.	EUR	284.038,57
---	-----	------------

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (LBBW AM), die ein risikoarmes Geschäftsmodell betreibt, unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Die LBBW AM hat unter Berücksichtigung der Gruppenzugehörigkeit zur Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) als bedeutendes Kreditinstitut ihre Vergütungspolitik und Vergütungspraxis an die regulatorischen Anforderungen ausgerichtet. In diesem Zusammenhang sind die Geschäftsführer der LBBW AM auch Risk Taker im Gruppenzusammenhang des LBBW-Konzerns. Die Geschäftsführung der LBBW AM hat für die Gesellschaft allgemeine Vergütungsgrundsätze für die Vergütungssysteme festgelegt und diese mit dem Aufsichtsrat abgestimmt. Die Umsetzung dieser Vergütungsgrundsätze für die Vergütungssysteme der Mitarbeiter erfolgt auf der Basis korrespondierender kollektiv-rechtlicher Regelungen in Betriebsvereinbarungen.

Das Vergütungssystem der LBBW AM wird mindestens einmal jährlich durch das Aufsichtsgremium auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft. Erforderliche Änderungen (bspw. Anpassung an gesetzliche Vorgaben, Anpassung der Vergütungsgrundsätze o.ä.) werden, wenn erforderlich, vorgenommen.

Vergütungskomponenten

Die LBBW AM verfolgt das Ziel, ihren Mitarbeitern leistungs- und marktgerechte Gesamtvergütungen zu gewähren, die aus fixen und variablen Vergütungselementen sowie sonstigen Nebenleistungen bestehen. Die Fixvergütung richtet sich nach der ausgeübten Funktion und deren Wertigkeit entsprechend den Marktgegebenheiten bzw. den anzuwendenden Tarifverträgen. Zusätzlich zur Fixvergütung können die Mitarbeiter eine erfolgsbezogene variable Vergütung erhalten.

Bemessung der variablen Vergütung (Bonuspool)

Das Volumen des für die variable Vergütung zur Verfügung stehenden Bonuspools hängt im Wesentlichen vom Unternehmenserfolg ab. Ein weiteres Kriterium zur Vergabe einer variablen Vergütung ist die Erfüllung der Nebenbedingungen analog § 7 Institutsvergütungsverordnung im Gruppenzusammenhang des LBBW-Konzerns, die einer jährlichen Prüfung unterliegt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Soweit nach den regulatorischen Anforderungen geboten, wird der Bonuspool nach pflichtgemäßem Ermessen angemessen reduziert oder gestrichen. In diesem Fall werden auch die dem Mitarbeiter für das betreffende Geschäftsjahr kommunizierten variablen Vergütungselemente entsprechend reduziert oder gestrichen. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung in Abstimmung mit dem Aufsichtsrat. Die Vergütung der Geschäftsführung wird gemäß der vom Aufsichtsrat erlassener Entscheidungsordnung von der Gesellschafterin festgelegt. Für alle Mitarbeiter der LBBW AM gilt eine Obergrenze für die maximal mögliche variable Vergütung in Höhe von 100 % der fixen Vergütung.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern und Geschäftsführern

Für Mitarbeiter bzw. Geschäftsführer, die durch ihre Tätigkeit das Risikoprofil der LBBW AM oder einzelner Fonds maßgeblich beeinflussen (sogenannte Risk Taker) bestehen besondere Regelungen für die Auszahlung, die zu 40 % bei Risktakern über einen Zeitraum vom 3 Jahren bzw. bis zu 60 % bei Geschäftsführern über einen Zeitraum von 5 Jahren gestreckt erfolgt. Dabei werden 50 % bzw. 60 % der gesamten variablen Vergütung in Form eines virtuellen Co-Investments in einen oder ggf. mehrere „typische“ Fonds der LBBW AM gewährt und unter Berücksichtigung einer zusätzlichen Haltefrist von einem Jahr ausgezahlt. Bei der endgültigen Auszahlung werden zusätzliche inhaltliche Auszahlungsbedingungen geprüft (Malusprüfung, Rückzahlung bereits erhaltener Vergütungen (bei Geschäftsführern)).

		2019	2018
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	24.036.715,95	23.267.627,57
davon feste Vergütung	EUR	19.400.250,24	18.916.355,78
davon variable Vergütung	EUR	4.636.465,71	4.351.271,79
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00	0,00
Zahl der begünstigten Mitarbeiter der LBBW AM im abgelaufenen Wirtschaftsjahr		272	269
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Vergütung an Risk Taker	EUR	2.851.357,23	3.329.573,65
Geschäftsführer	EUR	1.130.615,25	2.192.200,50
weitere Risk Taker	EUR	1.720.741,98	1.137.373,15
davon Führungskräfte	EUR	1.720.741,98	1.137.373,15
davon andere Risktaker	EUR	0,00	0,00
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0,00	0,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	0,00	0,00

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen gem. § 101 Abs. 4 Nr. 3 KAGB berechnet wurden

Als Methode zur Berechnung der Vergütungen und sonstigen Nebenleistungen wurde die Cash-Flow-Methode gewählt.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2019 fand im Rahmen der jährlichen Angemessenheitsprüfung durch den Aufsichtsrat statt. Im Rahmen der Angemessenheitsprüfung der Vergütung wurde eine Marktanalyse vorgenommen und mit den eigenen Vergütungsdaten in Abgleich gebracht. Die Überprüfung ergab, dass keine besonders hohen variablen Vergütungen weder absolut noch im Verhältnis zur Festvergütung gewährt wurden. Die festgelegte Obergrenze wurde weit unterschritten. Insbesondere bei den Vergütungen der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ergab die Überprüfung, dass die Vergütung schwerpunktmäßig aus der Fixvergütung besteht. Zusammenfassend konnte festgestellt werden, dass die Vergütungsgrundsätze und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden und das Vergütungssystem als angemessen einzustufen ist. Es wurden keine unangemessenen Anreize gesetzt. Ferner wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

Wesentliche Änderungen an dem Vergütungssystem oder der Vergütungspolitik der LBBW AM wurden im Geschäftsjahr 2019 nicht vorgenommen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Stuttgart, den 22. März 2021

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens W&W Quality Select Aktien Welt – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Februar 2020 bis zum 31. Januar 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Februar 2020 bis zum 31. Januar 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tat-

sächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u. a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 5. Mai 2021

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

LB≡BW Asset Management

70442 [11] 05/2021 55 25% Altpapier

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351
70003 Stuttgart
Fritz-Elsas-Straße 31
70174 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de