

HALBJAHRESBERICHT
M300
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JUNI 2020 BIS
30. NOVEMBER 2020

HALBJAHRESBERICHT

des M300 Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juni 2020 bis 30. November 2020

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des M300 über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 / 2021 vor.

Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 2. Juli 2020):

Das Konjunkturmilieu hat sich dramatisch gewandelt als der aus China stammende Corona-Virus Ende Februar auch andere Staaten mit rasender Geschwindigkeit erfasste und damit das Scheitern schneller Eindämmungsversuche offensichtlich wurde. Während die Krankheit selbst zukünftig einen ähnlichen wirtschaftlichen Schaden wie die Grippe verursachen dürfte, welche die Prognosen der Ökonomen üblicherweise kaum beeinflusst, sind die restriktiven Maßnahmen beim Versuch die Ausbreitung der Krankheit so zu verlangsamen, dass die medizinische Versorgung nicht kollabiert, sehr ungünstig für die globale Volkswirtschaft und damit auch die Aktienmärkte.

Auch wenn der Corona-Virus für ältere oder kranke Menschen eine reale Bedrohung darstellt, wird die Menschheit nach Überwindung des derzeitigen Ausnahmezustandes wieder zum Alltagsgeschäft übergehen. Deshalb dürften Staaten und Notenbanken mit vereinten Kräften Massenfreisetzungen und eine neuerliche massive Finanzkrise abwenden können. Das Restrisiko, dass wichtige Industrieländer ihre Wirtschaft mehrere Monate mit Notfallmaßnahmen außer Gefecht setzen, hat sich während der letzten Wochen und Monate deutlich verringert, sodass eine neuerliche veritable Finanzkrise inklusive drohenden Staatsbankrotten aktuell als wenig wahrscheinlich angesehen wird. Tatsächlich sehen wir global schon erste Lockerungs-Maßnahmen und damit einhergehend einen Anstieg der wirtschaftlichen Aktivität.

Entsprechend hat sich die Lage an den Finanzmärkten auch wieder deutlich entspannt, auch wenn auf Grund der aktuellen Rezession und den relativ teuren Bewertungen zwischenzeitliche Rücksetzer durchaus möglich erscheinen.

Aktuelles Statement zur Corona-Maßnahmen der Gesellschaft (Stand 2. Juli 2020)

Im Zuge des Lockdowns im März dieses Jahres hat die Gesellschaft entsprechende Maßnahmen ergriffen, die Krise wird aus heutiger Sicht keine nachhaltigen Auswirkungen auf die Gesellschaft haben.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	842.281
zu Halbjahresende	857.889

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000819818) betrug EUR 203,54

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Australian and New Zealand Banking Group	AU000000ANZ3	AUD	14.283	0	0	23,0900	203.803,28	0,12
AMP Limited	AU000000AMP6	AUD	2.735	0	0	1,7400	2.940,86	0,00
Bank of Queensland Ltd.	AU000000BOQ8	AUD	25.300	0	0	7,9600	124.451,86	0,07
Bendigo and Adelaide Bank	AU000000BEN6	AUD	23.700	0	0	9,1300	133.717,09	0,08
Bluescope Steel Ltd.	AU000000BSL0	AUD	15.300	0	0	17,3000	163.570,63	0,09
Brambles Ltd.	AU000000BXL1	AUD	2.854	0	0	11,1000	19.576,94	0,01
BHP Group Limited	AU000000BHP4	AUD	5.390	32.069	26.679	38,7200	128.970,96	0,07
Challenger Financial Services Group Limited	AU000000CGF5	AUD	18.860	0	0	5,7800	67.365,47	0,04
Cimic Group Ltd.	AU000000CIM7	AUD	5.000	0	0	25,5600	78.976,64	0,05
Coles Group Ltd.	AU000000CO678	AUD	10.730	0	0	17,9400	118.956,99	0,07
Commonwealth Bank of Australia	AU000000CBA7	AUD	3.174	28.385	25.674	80,7100	158.307,71	0,09
Computershare Limited	AU000000CPU5	AUD	14.200	0	0	14,2100	124.695,34	0,07
CSL Limited	AU000000CSL8	AUD	852	3.470	3.652	303,0000	159.532,81	0,09

IOOF Holdings Ltd.	AU000000IFL2	AUD	26.500	0	0	3,7400	61.247,06	0,04
National Australia Bank Ltd. (AUD)	AU000000NAB4	AUD	5.347	78.937	73.590	23,3200	77.056,01	0,04
Ramsay Health Care Limited	AU000000RHC8	AUD	2.850	0	0	63,6800	112.154,25	0,06
Santos Limited	AU000000STO6	AUD	41.700	0	0	6,2500	161.058,58	0,09
South32 Ltd.(AUD)	AU000000S320	AUD	56.700	0	0	2,4600	86.195,77	0,05
Tuas Limited	AU00000089724	AUD	374	374	0	0,6800	157,16	0,00
TPG Telecom Limited	AU0000090128	AUD	749	749	0	7,7700	3.596,42	0,00
Washington H.Soul Pattinson & Company Limited	AU000000SOL3	AUD	9.800	0	0	29,3100	177.504,63	0,10
Westpac Banking Corp. (AUD)	AU000000WBC1	AUD	15.082	0	0	20,4300	190.412,35	0,11
Woolworths Group Limited	AU000000WOW2	AUD	4.800	0	0	37,5600	111.412,68	0,06
							2.465.661,49	1,41
Algonquin Power & Utilities Corporation	CA0158571053	CAD	2.179	41.498	39.319	20,4400	28.740,25	0,02
Alimentation Couche-Tard Inc. Cl.B	CA01626P4033	CAD	8.440	0	0	43,2500	235.548,82	0,13
Bank of Montreal (CAD)	CA0636711016	CAD	3.882	0	0	96,7700	242.408,94	0,14
Bank of Nova Scotia	CA0641491075	CAD	5.510	0	0	64,8900	230.718,14	0,13
Barrick Gold Corp.(CAD)	CA0679011084	CAD	8.105	0	7.005	29,4500	154.024,81	0,09
Brookfield Asset Management Inc.	CA1125851040	CAD	9.148	0	0	53,2900	314.575,03	0,18
Canadian Imperial Bank of Commerce (CAD)	CA1360691010	CAD	3.732	0	0	111,1400	267.648,24	0,15
Canadian National Railway Company (CAD)	CA1363751027	CAD	3.174	0	0	141,5800	289.975,43	0,17
Canadian Natural Resources Limited (CAD)	CA1363851017	CAD	10.987	0	0	31,3700	222.405,75	0,13
Canadian Pacific Railway Ltd.	CA1364571003	CAD	498	0	615	421,8000	135.546,49	0,08
Canadian Utilities Ltd. Class A	CA1367178326	CAD	4.470	0	0	32,8100	94.638,12	0,05
Constellation Software Inc.	CA21037X1006	CAD	77	311	234	1.620,3200	80.508,90	0,05
Enbridge Inc.(CAD)	CA29250N1050	CAD	8.152	0	0	41,6900	219.304,95	0,13
Fortis Incorporation	CA3495531079	CAD	6.526	0	0	52,9400	222.937,63	0,13
Franco-Nevada Corp.(CAD)	CA3518581051	CAD	1.320	1.320	0	169,4500	144.333,74	0,08
Great-West Lifeco Inc.	CA39138C1068	CAD	3.742	0	0	30,5100	73.671,30	0,04
Intact Financial Corp.	CA45823T1066	CAD	1.580	0	0	143,7000	146.509,65	0,08
Manulife Financial Corporation	CA56501R1064	CAD	16.281	0	0	22,4200	235.542,38	0,13
National Bank of Canada	CA6330671034	CAD	4.359	4.359	0	73,4800	206.684,73	0,12
Nutrien Ltd. (CAD)	CA67077M1086	CAD	4.831	0	0	64,3000	200.447,38	0,11
Pembina Pipeline Corp.	CA7063271034	CAD	2.324	0	0	34,0700	51.092,91	0,03
Restaurant Brands International (CAD)	CA76131D1033	CAD	3.350	0	0	75,9300	164.138,54	0,09
Rogers Communications Inc.(CAD)	CA7751092007	CAD	1.779	0	0	60,9000	69.911,02	0,04
Royal Bank of Canada (CAD)	CA7800871021	CAD	6.058	0	2.460	108,1600	422.812,98	0,24
Shopify Inc. (CAD)	CA82509L1076	CAD	456	0	0	1.343,0000	395.178,42	0,23
Sun Life Financial Inc.	CA8667961053	CAD	2.396	0	5.085	59,1800	91.498,54	0,05
Suncor Energy Inc.(CAD)	CA8672241079	CAD	9.499	0	0	22,4100	137.363,74	0,08
The Toronto-Dominion Bank (CAD)	CA8911605092	CAD	7.448	0	3.989	70,9000	340.751,89	0,20
Thomson Reuters Corp.(CAD)	CA8849037095	CAD	1.194	0	0	103,7000	79.897,92	0,05
TC Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA87807B1076	CAD	3.227	0	0	59,3100	123.503,50	0,07
Waste Connections Inc.(CAD)	CA9410681013	CAD	1.676	0	0	136,6200	147.754,48	0,08
Wheaton Precious Metals Corp.(CAD)	CA9628791027	CAD	3.763	3.763	0	51,0100	123.863,09	0,07
							5.893.937,71	3,38
Adecco Group AG	CH0012138605	CHF	1.857	12.121	10.448	53,9000	92.455,48	0,05
Alcon Incorporation (CHF)	CH0432492467	CHF	4.551	0	0	57,8200	243.061,91	0,14
ABB Limited Namensaktien (CHF)	CH0012221716	CHF	8.494	0	0	24,1500	189.479,12	0,11
Cie Financiere Richemont (CHF)	CH0210483332	CHF	2.371	0	0	76,7800	168.155,72	0,10
Credit Suisse Group AG Namensaktien (CHF)	CH0012138530	CHF	18.242	0	0	11,7150	197.399,81	0,11
Geberit AG reg.(CHF)	CH0030170408	CHF	73	0	0	543,2000	36.628,12	0,02
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 (CHF)	CH0010645932	CHF	41	0	0	3.643,0000	137.966,93	0,08
Julius Baer Group AG Namens-Aktien	CH0102484968	CHF	783	0	0	52,4400	37.927,69	0,02
LafargeHolcim Ltd (CHF)	CH0012214059	CHF	1.845	0	0	48,0700	81.922,36	0,05
Lindt & Sprüngli AG (CHF)	CH0010570759	CHF	5	5	0	082.000,0000	378.717,90	0,22
Lonza Group Na	CH0013841017	CHF	324	0	0	551,8000	165.142,43	0,09
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	14.472	0	5.155	102,3000	1.367.527,80	0,78
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	12.674	4.441	0	81,0600	948.969,55	0,54
Partners Group Holding AG (CHF)	CH0024608827	CHF	52	0	0	966,4000	46.418,62	0,03
Schindler Holding AG Partizipationsschein	CH0024638196	CHF	295	2.494	2.387	249,8000	68.068,54	0,04
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	CHF	932	892	0	230,6000	198.521,34	0,11
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	187	1	0	223,7000	38.640,22	0,02
Swiss Prime Site AG Namensaktien	CH0008038389	CHF	2.752	2.752	0	81,8000	207.937,93	0,12
Swiss Re Ltd.Namens-Aktien(CHF)	CH0126881561	CHF	3.228	0	0	83,7400	249.688,45	0,14
Swisscom AG Namensaktien à Nominale CHF 50,--	CH0008742519	CHF	51	0	0	481,1000	22.664,05	0,01
Temenos AG	CH0012453913	CHF	119	0	0	115,1000	12.651,86	0,01
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	21.166	73.590	70.479	13,1600	257.292,22	0,15
Zurich Insurance Group AG (CHF)	CH0011075394	CHF	853	0	0	372,3000	293.341,86	0,17
							5.440.579,91	3,12
Carlsberg AS Class B (DKK)	DK0010181759	DKK	170	0	0	939,8000	21.469,60	0,01
Christian Hansen Hold.	DK0060227585	DKK	2.592	0	0	609,8000	212.403,63	0,12
Coloplast B	DK0060448595	DKK	425	0	0	929,8000	53.102,87	0,03
Danske Bank AB	DK0010274414	DKK	2.950	0	0	104,0000	41.228,25	0,02
DSV Panalpina A/S	DK0060079531	DKK	1.643	1.260	0	1.020,5000	225.314,99	0,13
Genmab AS	DK0010272202	DKK	1.316	1.316	0	2.319,0000	410.106,03	0,23
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	10.854	4.404	0	419,2500	611.508,37	0,35
Novozymes A/S - B Shares	DK0060336014	DKK	1.053	16.528	15.475	359,3000	50.842,29	0,03
Orsted A/S	DK0060094928	DKK	680	0	0	1.126,5000	102.938,92	0,06
Vestas Wind Systems AS (DKK)	DK0010268606	DKK	1.633	1.292	0	1.234,0000	270.795,14	0,16
							1.999.710,09	1,15
bioMerieux	FR0013280286	EUR	422	2.137	1.715	119,3000	50.344,60	0,03
Accor S.A.	FR0000120404	EUR	27	0	0	30,2400	816,48	0,00
Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	1.064	0	0	271,2000	288.556,80	0,17
Adyen N.V.	NL0012969182	EUR	136	312	176	1.616,0000	219.776,00	0,13
Aena SME SA	ES0105046009	EUR	344	0	0	143,8000	49.467,20	0,03
Ageas SA	BE0974264930	EUR	890	0	0	41,8500	37.246,50	0,02
Air Liquide-SA	FR0000120073	EUR	2.906	0	0	138,1000	401.318,60	0,23
Akzo Nobel N.V.	NL0013267909	EUR	430	0	0	89,6400	38.545,20	0,02
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	2.742	898	0	198,1400	543.299,88	0,31
Amadeus IT Group SA Shares	ES0109067019	EUR	1.643	0	0	60,3400	99.138,62	0,06
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	EUR	5.012	0	0	57,2500	286.937,00	0,16
Assicurazioni Generali (ITL) Shares	IT0000062072	EUR	2.362	0	0	14,4700	34.178,14	0,02
Atlantia SpA Azioni Nom. EO 1	IT0003506190	EUR	1.086	0	0	15,2700	16.583,22	0,01
ABN AMRO Bank N.V.	NL0011540547	EUR	13.397	0	0	9,4980	127.244,71	0,07
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	2.032	1.701	1.193	366,3500	744.423,20	0,43
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	10.875	0	0	19,7320	214.585,50	0,12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES0113211835	EUR	11.655	0	0	3,9580	46.130,49	0,03
Banco Santander S.A.(EUR)	ES011390037	EUR	107.408	0	0	2,4650	264.760,72	0,15
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	6.467	0	0	43,8250	283.416,28	0,16
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	1.247	0	0	73,0900	91.143,23	0,05
Beiersdorf	DE0005200000	EUR	203	0	0	94,9000	19.264,70	0,01
BASF SE	DE000BASF111	EUR	5.601	0	0	60,9200	341.212,92	0,20
CaixaBank	ES0140609019	EUR	18.721	0	0	2,2030	41.242,36	0,02
Capgemini SA Shares	FR0000125338	EUR	484	0	0	119,7500	57.959,00	0,03

Carrefour S.A. (EUR)	FR0000120172	EUR	1.349	0	0	13,7500	18.548,75	0,01
Cellnex Telecom S.A.U. (EUR)	ES0105066007	EUR	6.806	6.806	0	51,4400	350.100,64	0,20
Continental AG Aktien	DE0005439004	EUR	175	0	0	116,9500	20.466,25	0,01
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	2.420	0	0	9,8640	23.870,88	0,01
CRH PLC	IE0001827041	EUR	5.416	0	0	34,1500	184.956,40	0,11
Daimler AG	DE0007100000	EUR	4.438	0	0	56,5900	251.146,42	0,14
Danone S.A. (EUR)	FR0000120644	EUR	3.651	0	0	52,7800	192.699,78	0,11
Dassault Systems S.A.	FR0000130650	EUR	3.361	3.217	0	155,3000	521.963,30	0,30
Deutsche Börse AG	DE0005810055	EUR	831	0	0	137,0500	113.888,55	0,07
Deutsche Bank AG Namensaktien	DE0005140008	EUR	6.930	0	0	9,4840	65.724,12	0,04
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	5.711	33.630	27.919	40,5800	231.752,38	0,13
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	14.082	0	0	15,1550	213.412,71	0,12
Deutsche Wohnen SE bearer shares	DE000A0HN5C6	EUR	1.594	0	0	41,0000	65.354,00	0,04
E.ON AG Namensaktien	DE000ENAG999	EUR	26.197	0	0	9,1400	239.440,58	0,14
Edenred	FR0010908533	EUR	891	0	0	48,6700	43.364,97	0,02
Engie	FR0010208488	EUR	19.673	0	0	12,5200	246.305,96	0,14
EssilorLuxottica Shares	FR0000121667	EUR	1.211	0	0	120,9500	146.470,45	0,08
ENEL S.p.A.	IT0003128367	EUR	39.724	53.822	54.263	8,5020	337.733,45	0,19
ENI S.p.A.(EUR)	IT0003132476	EUR	27.018	0	0	8,5820	231.868,48	0,13
Ferrari NV (EUR)	NL0011585146	EUR	401	2.491	2.199	178,5500	71.598,55	0,04
Ferrovial SA	ES0118900010	EUR	2.347	0	0	23,6100	55.412,67	0,03
Fiat Chrysler Automobiles NV (EUR)	NL0010877643	EUR	1.511	0	0	13,2260	19.984,49	0,01
Flutter Entertainment PLC (EUR)	IE00BWT6H894	EUR	798	3.367	2.569	154,0000	122.892,00	0,07
Fresenius Medical Care KGaA (EUR)	DE0005785802	EUR	970	0	0	70,8200	68.695,40	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA (EUR)	DE0005785604	EUR	1.827	0	0	38,0700	69.553,89	0,04
Fuchs Petrolub SE (EUR) Vorzugsaktien	DE0005790430	EUR	9.945	9.945	0	48,2600	479.945,70	0,27
Hannover Rück SE	DE0008402215	EUR	357	0	0	139,1000	49.658,70	0,03
HeidelbergCement AG	DE0006047004	EUR	717	0	0	60,5000	43.378,50	0,02
Heineken Holding N.V.(EUR)	NL0000008977	EUR	572	0	0	78,3000	44.787,60	0,03
Heineken N.V. (EUR)	NL0000009165	EUR	2.751	0	0	89,2400	245.499,24	0,14
Henkel KGaA Vorzugsaktien	DE0006048432	EUR	488	0	0	89,8600	43.851,68	0,03
Henkel Stammaktien (DEM)	DE0006048408	EUR	412	0	0	80,1500	33.021,80	0,02
Hermes International S.A.	FR0000052292	EUR	111	0	0	823,4000	91.397,40	0,05
Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	29.097	0	99.234	11,4700	333.742,59	0,19
Icade	FR0000035081	EUR	1.928	0	0	59,9000	115.487,20	0,07
Industria de Diseno Textil S.A.	ES0148396007	EUR	4.981	0	0	28,2800	140.862,68	0,08
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	9.452	6.939	0	29,6050	279.826,46	0,16
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	60.303	0	0	1,9446	117.265,21	0,07
ING Groep N.V.(EUR) new	NL0011821202	EUR	16.773	0	0	8,4160	141.161,57	0,08
Kering S.A.	FR0000121485	EUR	327	0	0	606,2000	198.227,40	0,11
Kerry Group Plc A	IE0004906560	EUR	1.780	0	0	116,4000	207.192,00	0,12
Kone Corporation	FI0009013403	EUR	676	0	0	69,6200	47.063,12	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	7.765	6.369	0	23,8100	184.884,65	0,11
Koninklijke Dutch State Mines (EUR)	NL0000009827	EUR	673	0	0	137,0000	92.201,00	0,05
Koninklijke Philips N.V.(EUR)	NL0000009538	EUR	4.639	92	0	43,2300	200.543,97	0,11
KBC Groep N.V.	BE0003565737	EUR	194	0	0	59,6800	11.577,92	0,01
KPN NV	NL0000009082	EUR	18.356	0	0	2,5380	46.587,53	0,03
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	1.221	3.181	2.921	309,3000	377.655,30	0,22
Legrand SA	FR0010307819	EUR	499	0	0	71,4200	35.638,58	0,02
LVMH Louis Vuitton-Moët Hennessy ffr 50	FR0000121014	EUR	1.604	1.738	1.318	496,0000	795.584,00	0,46
Merck Kgaa Aktien (EUR)	DE0006599905	EUR	360	0	0	133,4000	48.024,00	0,03
Michelin (CGDE)	FR0000121261	EUR	90	0	0	108,2500	9.742,50	0,01
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	632	0	0	235,8000	149.025,60	0,09
MTU Aero Engines AG (EUR)	DE000A0D9P10	EUR	219	0	0	204,4000	44.763,60	0,03
Neste OYJ	FI0009013296	EUR	917	0	0	57,5000	52.727,50	0,03
Nokia Corporation	FI0009000681	EUR	13.458	0	0	3,4180	45.999,44	0,03
Nordea Bank ABP (EUR)	FI4000297767	EUR	645	0	0	7,3370	4.732,37	0,00
NN Group N.V.(EUR)	NL0010773842	EUR	105	0	0	34,4200	3.614,10	0,00
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	8.242	0	0	10,6900	88.106,98	0,05
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	681	0	0	29,5200	20.103,12	0,01
Pernod Ricard Shares	FR0000120693	EUR	807	0	0	159,7000	128.877,90	0,07
Peugeot S.A. (EUR)	FR0000121501	EUR	786	0	0	19,9900	15.712,14	0,01
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	DE000PAH0038	EUR	431	0	0	55,0000	23.705,00	0,01
Prosus N.V. (EUR)	NL0013654783	EUR	2.262	0	0	93,2400	210.908,88	0,12
Publicis SA	FR0000130577	EUR	5.215	0	0	38,4600	200.568,90	0,11
Red Electrica Corporation SA (New)	ES0173093024	EUR	2.090	0	0	17,1300	35.801,70	0,02
Repsol YPF SA Shares	ES0173516115	EUR	17.515	0	0	8,4860	148.632,29	0,09
RWE AG Stammaktien (EUR)	DE0007037129	EUR	1.635	0	0	34,8700	57.012,45	0,03
Safran SA	FR0000073272	EUR	2.361	0	0	123,0000	290.403,00	0,17
Saint Gobain Stammaktien	FR0000125007	EUR	2.254	0	0	40,3000	90.836,20	0,05
Sampo Oyj-A SHS	FI0009003305	EUR	6.459	0	0	36,0300	232.717,77	0,13
Sanofi-Aventis	FR0000120578	EUR	7.001	8.460	6.396	85,2100	596.555,21	0,34
Sartorius AG-Vorzug	DE0007165631	EUR	139	0	0	364,0000	50.596,00	0,03
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	2.905	0	0	117,4500	341.192,25	0,20
Siemens AG Namensaktien	DE0007236101	EUR	4.429	10.938	9.729	112,6800	499.059,72	0,29
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	EUR	2.214	2.215	1	25,1900	55.770,66	0,03
Snam SpA	IT0003153415	EUR	95.207	95.207	0	4,7010	447.568,11	0,26
Societe Generale Ordinary Shares	FR0000130809	EUR	1.135	0	0	17,3280	19.667,28	0,01
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	3.229	0	0	33,2100	107.235,09	0,06
SAP SE	DE0007164600	EUR	5.063	4.187	3.246	100,1400	507.008,82	0,29
Téléperformance S.A.	FR0000051807	EUR	161	0	0	275,0000	44.275,00	0,03
Telefonica SA (EUR)	ES0178430E18	EUR	49.287	0	0	3,7360	184.136,23	0,11
Terna Spa	IT0003242622	EUR	10.831	0	0	6,3320	68.581,89	0,04
Thales SA	FR0000121329	EUR	222	0	0	79,8600	17.728,92	0,01
Total shares (EUR)	FR0000120271	EUR	14.273	14.776	10.862	37,7000	538.092,10	0,31
Ubisoft Entertainment S.A.	FR0000054470	EUR	579	0	0	78,9000	45.683,10	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield	FR0013326246	EUR	1.893	0	0	63,1600	119.561,88	0,07
Unilever N.V. Aktien mit Stimmrecht	NL0000388619	EUR	8.643	3.187	0	50,2600	434.397,18	0,25
UniCredit S.p.A. o.N.(EUR)	IT0005239360	EUR	3.861	0	0	9,0940	35.111,93	0,02
UCB SA	BE0003739530	EUR	342	0	0	90,5400	30.964,68	0,02
UPM-Kymmene Oy	FI0009005987	EUR	1.673	0	0	28,3000	47.345,90	0,03
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	EUR	1.446	0	0	19,7950	28.623,57	0,02
Vinci S.A.	FR0000125486	EUR	2.892	0	0	87,9800	254.438,16	0,15
Vivendi SA Ord.(EUR)	FR0000127771	EUR	10.599	0	0	25,3900	269.108,61	0,15
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	1.926	0	0	56,5600	108.934,56	0,06
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	722	0	0	145,9200	105.354,24	0,06
Wolters Kluwer	NL0000395903	EUR	1.325	5.091	4.186	69,7600	92.432,00	0,05
							19.513.276,75	11,17
Anglo American PLC	GB00B1XZS820	GBP	11.690	0	0	22,6550	296.099,09	0,17
Ashtead Group PLC	GB0000536739	GBP	1.770	0	0	31,5000	62.336,49	0,04
Astrazeneca (GBP)	GB0009895292	GBP	8.427	7.440	3.807	77,7000	732.069,83	0,42
Aviva Plc	GB0002162385	GBP	54.830	0	0	3,2410	198.680,74	0,11
Barclays PLC London shares (GBP)	GB0031348658	GBP	63.395	0	0	1,3950	98.875,28	0,06

British American Tobacco PLC (GBP)	GB0002875804	GBP	11.124	21.870	19.909	26,7700	332.941,44	0,19
Bunzl Plc	GB00B0744B38	GBP	285	0	0	23,1600	7.379,75	0,00
Burberry Group PLC (GBP)	GB0031743007	GBP	2.937	0	0	17,2150	56.528,77	0,03
BHP Group PLC (GBP)	GB00BH0P3Z91	GBP	10.410	0	0	17,3780	202.259,54	0,12
BP PLC Shares (GBP)	GB0007980591	GBP	84.383	0	0	2,6290	248.029,91	0,14
BT Group PLC (GBP)	GB0030913577	GBP	112.713	0	0	1,2130	152.859,81	0,09
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	GBP	6.991	0	0	14,1800	110.834,26	0,06
Diageo Plc (GBP)	GB0002374006	GBP	14.843	5.741	0	29,3300	486.734,63	0,28
Experian PLC (GBP)	GB00B19NLV48	GBP	4.081	0	5.836	25,8500	117.946,66	0,07
Ferguson PLC Reg. Shares new LS 0,1	JE00BJVNS543	GBP	537	0	0	83,2400	49.976,39	0,03
GlaxoSmithKline plc (GBP)	GB0009252882	GBP	26.495	7.977	0	13,8360	409.857,58	0,23
Glencore PLC (GBP)	JE00B4T3BW64	GBP	118.340	0	0	2,1355	282.546,31	0,16
Halma PLC	GB0004052071	GBP	5.988	0	0	22,2000	148.625,48	0,09
HSBC Holdings PLC zu USD 0,50 (GBP)	GB0005405286	GBP	91.585	0	0	4,0485	414.550,07	0,24
Imperial Brands PLC	GB0004544929	GBP	3.564	0	0	14,1300	56.303,88	0,03
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	GBP	3.215	0	0	5,4020	19.417,53	0,01
InterContinental Hotels Group PLC	GB00BHJYC057	GBP	460	0	0	47,7300	24.547,53	0,01
Legal & General	GB0005603997	GBP	6.240	0	0	2,5630	17.881,00	0,01
Lloyds Banking Group PLC (GBP)	GB0008706128	GBP	341.618	1.199.881	1.244.257	0,3730	142.445,86	0,08
London Stock Exchange Group (GBP)	GB00B0S0WJ34	GBP	1.462	0	0	79,2000	129.458,64	0,07
M&G Prudential PLC	GB00BKFB1CG5	GBP	13.595	0	0	1,9345	29.404,00	0,02
Melrose Industries PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B21G4322	GBP	20.139	0	0	1,5930	35.868,42	0,02
National Grid PLC	GB00BDR05C01	GBP	14.179	0	0	8,7380	138.521,16	0,08
Persimmon Plc	GB0006825383	GBP	4.448	22.153	17.705	26,9600	134.073,57	0,08
Prudential Corporation PLC	GB0007099541	GBP	13.595	0	0	12,1200	184.221,51	0,11
Reckitt Benckiser Group PLC RS LS 2 (GBP)	GB00B24CGK77	GBP	4.086	0	0	65,1600	297.671,97	0,17
Relx PLC (GBP)	GB00B2B0DG97	GBP	10.193	0	0	17,4200	198.522,01	0,11
Rentokil Initial PLC new	GB00B082RF11	GBP	15.447	15.447	0	4,9080	84.763,18	0,05
Rio Tinto PLC (GBP)	GB0007188757	GBP	6.438	0	0	49,2250	354.319,61	0,20
Rolls-Royce Holdings PLC (GBP)	GB00B63H8491	GBP	25.366	0	0	1,0765	30.529,84	0,02
Royal Bank of Scotland (GBP)	GB00B7772124	GBP	1.485	0	0	1,6065	2.667,26	0,00
Royal Dutch Shell Plc Reg. Cl.A Shares (GBP)	GB00B03MLX29	GBP	19.569	0	0	13,3940	293.047,10	0,17
Royal Dutch Shell Plc Reg. Cl.B Shares (GBP)	GB00B03MM408	GBP	14.772	0	0	13,0400	215.365,13	0,12
Segro plc	GB00B5Z1N188	GBP	8.105	8.105	0	9,0140	81.682,51	0,05
Smith & Nephew Plc	GB0009223206	GBP	2.022	0	0	14,5250	32.836,42	0,02
Smiths Group plc	GB00B1WY2338	GBP	2.023	0	0	14,6750	33.191,93	0,02
Standard Chartered Shares (GBP)	GB0004082847	GBP	33.222	0	0	4,6370	172.234,98	0,10
Tesco PLC (GBP)	GB0008847096	GBP	59.798	0	0	2,2780	152.299,64	0,09
The Sage Group plc	GB00B8C3BL03	GBP	7.862	0	0	6,0980	53.601,75	0,03
Unilever (GBP)	GB00B10RZP78	GBP	7.231	3.145	0	45,8600	370.758,32	0,21
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00B4H4HKS39	GBP	124.543	0	0	1,2490	173.916,29	0,10
Whitbread Plc	GB00B1KJJ408	GBP	881	0	0	31,6200	31.145,57	0,02
WPP PLC (GBP)	JE00B88KF9B49	GBP	23.359	0	0	7,4940	195.716,05	0,11
3i Group Plc	GB00B1YW4409	GBP	1.822	0	0	10,7600	21.918,92	0,01
							8.117.463,61	4,65
AIA Group Ltd.	HK0000069689	HKD	237.344	271.764	51.653	88,5000	2.273.163,93	1,30
China Light & Power Holdings Limited	HK0002007356	HKD	5.963	0	81.077	73,0000	47.108,24	0,03
CK Asset Holdings Ltd.	KYG2177B1014	HKD	2.682	0	0	43,7500	12.698,31	0,01
First Pacific Corporation Shares	BMG348041077	HKD	386.000	0	0	2,4600	102.761,79	0,06
Hang Lung Development Shares	HK0010000088	HKD	54.000	0	0	19,1400	111.852,30	0,06
Hong Kong & China Gas Company Ltd.	HK0003000038	HKD	48.784	2.323	0	12,1000	63.881,04	0,04
Hong Kong Exchanges & Clearing Limited	HK0388045442	HKD	2.936	0	0	386,2000	122.709,32	0,07
Kerry Properties Ltd.	BMG524401079	HKD	45.500	0	0	20,0000	98.480,59	0,06
NWS Holdings Ltd.	BMG668971101	HKD	97.000	0	0	7,4400	78.100,52	0,04
WH Group Ltd	KYG960071028	HKD	18.195	0	0	6,5600	12.917,10	0,01
Yue Yuen Industrial Holdings Shares	BMG988031446	HKD	77.000	0	0	16,7200	139.327,30	0,08
							3.063.000,44	1,75
Aisin Seiki Co. Ltd.	JP3102000001	JPY	357	0	0	3.200,0000	9.195,85	0,01
Asahi Group Holdings Ltd.	JP3116000005	JPY	1.922	0	0	4.124,0000	63.803,65	0,04
Brother Industries Ltd.	JP3830000000	JPY	454	0	0	2.080,0000	7.601,38	0,00
Dai-ichi Mutual Life Insurance	JP3476480003	JPY	4.941	0	0	1.675,5000	66.639,66	0,04
Daicel Corp.	JP3485800001	JPY	280	0	17.320	775,0000	1.746,76	0,00
Daiichi Sankyo Company Ltd.	JP3475350009	JPY	8.423	8.423	1.746	3.886,0000	263.477,24	0,15
Daijin Industries Ltd.	JP3481800005	JPY	2.388	2.388	0	023.830,0000	458.070,03	0,26
Dainippon Sumitomo Pharma Co. Ltd.	JP3495000006	JPY	7.400	0	0	1.386,0000	82.559,77	0,05
Daiwa House	JP3505000004	JPY	12.934	12.934	6.045	3.441,0000	358.254,00	0,21
Electric Power Development Co., Ltd.	JP3551200003	JPY	3.912	0	0	1.442,0000	45.408,55	0,03
Fuji Electric Co.Ltd. Registered Shares	JP3820000002	JPY	46	0	0	3.700,0000	1.370,04	0,00
Fuji Film Holdings Corp.(JPY)	JP3814000000	JPY	1.284	0	0	5.730,0000	59.223,38	0,03
FANUC Corp.	JP3802400006	JPY	96	0	0	025.795,0000	19.933,35	0,01
FR Holdings Co. Limited	JP3802300008	JPY	135	0	0	084.130,0000	91.423,57	0,05
Honda Motor Co. Ltd. (JPY)	JP3854600008	JPY	625	0	0	2.977,0000	14.977,26	0,01
Hoya Corporation	JP3837800006	JPY	356	0	0	014.140,0000	40.520,33	0,02
Japan Post Bank Co.Ltd	JP3946750001	JPY	12.200	0	0	862,0000	84.652,66	0,05
Jtekt Corp.	JP3292200007	JPY	9.398	0	0	859,0000	64.983,35	0,04
JXTG Holdings Incorporation	JP3386450005	JPY	968	0	40.732	377,5000	2.941,48	0,00
Keyence Corporation (JPY)	JP3236200006	JPY	925	690	0	053.540,0000	398.651,69	0,23
Kobe Steel Ltd.	JP3289800009	JPY	22.000	0	0	526,0000	93.149,80	0,05
Medipal Holdings Corp.	JP3268950007	JPY	291	0	0	2.028,0000	4.750,45	0,00
Mitsubishi Chemical Holdings	JP3897700005	JPY	15.925	0	0	597,3000	76.567,68	0,04
Mitsubishi Estate Co Ltd.	JP3899600005	JPY	3.396	0	0	1.862,0000	50.900,36	0,03
Mitsubishi Motors Corporation Shares	JP3899800001	JPY	16.821	0	0	196,0000	26.538,81	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JP3902900004	JPY	111.603	111.603	0	463,3000	416.209,21	0,24
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JP3914400001	JPY	109	0	0	9.062,0000	7.951,04	0,00
Nexon Co. Ltd	JP3758190007	JPY	484	0	0	3.030,0000	11.804,88	0,01
Nintendo	JP3756600007	JPY	5.114	5.114	0	058.190,0000	2.395.425,10	1,37
Ntt Data Corporation Shares	JP3165700000	JPY	1.273	0	0	1.414,0000	14.489,43	0,01
NTT DoCoMo Incorporation	JP3165650007	JPY	589	0	0	3.873,0000	18.362,69	0,01
Obayashi Corporation Shares	JP3190000004	JPY	65.847	79.275	13.428	956,0000	506.719,25	0,29
Ono Pharmaceutical Company Ltd.	JP3197600004	JPY	12.820	12.820	0	3.297,0000	340.236,17	0,19
Otsuka Corp.	JP3188200004	JPY	182	0	0	5.090,0000	7.456,97	0,00
Recruit Holdings Co. Ltd.	JP3970300004	JPY	76.043	73.953	0	4.524,0000	2.769.206,57	1,59
Sekisui House	JP3420600003	JPY	44.516	44.516	0	1.941,5000	695.708,07	0,40
Shimano Incorporation	JP3358000002	JPY	2.190	2.190	0	024.885,0000	438.687,52	0,25
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001	JPY	2.554	2.554	0	016.945,0000	348.366,18	0,20
Softbank Group Corporation (JPY)	JP3436100006	JPY	2.330	0	0	7.250,0000	135.977,62	0,08
Sony Corporation (JPY)	JP3435000009	JPY	5.039	3.809	0	9.812,0000	397.992,98	0,23
Stanley Electric Co	JP3399400005	JPY	241	0	6.759	3.145,0000	6.101,14	0,00
Sumitomo Realty & Development Co.Ltd.	JP3409000001	JPY	92	0	0	3.559,0000	2.635,66	0,00
Sundrug Co. Ltd.	JP3336600006	JPY	165	0	0	4.430,0000	5.883,84	0,00
Suntory Beverage & Food Ltd	JP3336560002	JPY	328	0	0	3.880,0000	10.244,22	0,01
Suzuken Co., LTD	JP3398000004	JPY	106	0	0	4.005,0000	3.417,29	0,00
Suzuki Motor Corporation	JP3397200001	JPY	787	0	0	5.691,0000	36.052,62	0,02

SMC Corporation	JP3162600005	JPY	125	0	066,660,0000	67,073,17	0,04
Taisho Pharmaceutical Holdings Ltd.	JP3442850008	JPY	1.600	0	0 6.720,0000	86,549,14	0,05
Takeda Pharmaceutical Company Limited (JPY)	JP3463000004	JPY	9.974	9.974	3.513 3.732,0000	299,629,46	0,17
Tokyo Electron Ltd	JP3571400005	JPY	225	0	035,210,0000	63,770,83	0,04
Tokyo Gas Shares	JP3573000001	JPY	866	0	0 2.458,5000	17,138,06	0,01
Tosoh Corporation	JP3595200001	JPY	576	0	0 1.691,0000	7,840,43	0,00
Toyota Motor Corporation (JPY)	JP3633400001	JPY	77.084	84.205	11.509 7.252,0000	4,499,824,26	2,58
						15.998.094,90	9,16
DnB ASA Navne-Aksjer A	NO0010031479	NOK	1.505	0	0 163,5500	23,302,35	0,01
Equinor ASA (NOK)	NO0010096985	NOK	4.114	0	10.784 146,8500	57,194,06	0,03
Mowi ASA (NOK)	NO0003054108	NOK	1.197	0	0 183,1500	20,754,57	0,01
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	NOK	8.932	0	0 36,4800	30,847,24	0,02
Yara International (NOK)	NO0010208051	NOK	556	0	0 364,0000	19,159,71	0,01
						151.257,93	0,09
Spark New Zealand	NZTELE000154	NZD	3.463	0	0 4,6500	9,472,32	0,01
						9,472,32	0,01
Assa Abloy AB B	SE0007100581	SEK	15.300	12.696	0 206,8000	311,044,70	0,18
Atlas Copco A (SEK)	SE0011166610	SEK	5.433	4.163	0 439,7000	234,842,67	0,13
Atlas Copco B (SEK)	SE0011166628	SEK	1.199	0	0 382,0000	45,026,00	0,03
Ericsson B (SEK)shares	SE0000108656	SEK	8.474	0	0 106,1500	88,427,90	0,05
Essity AB B shares	SE0009922164	SEK	2.918	0	0 273,7000	28,512,88	0,04
Hennes & Mauritz AB (SEK)	SE0000106270	SEK	3.181	0	0 182,6500	57,116,84	0,03
Hexagon AB (SEK)	SE0000103699	SEK	5.400	5.400	0 712,6000	378,286,13	0,22
Investor AB B	SE0000107419	SEK	3.792	2.997	0 595,0000	221,802,35	0,13
Nordea Bank ABP (SEK)	FI4000297767	SEK	24.436	24.436	0 74,5300	179,036,71	0,10
Sandvik AB Shares	SE0000667891	SEK	1.478	0	0 196,2000	28,507,18	0,02
Securitas AB B Shares	SE0000163594	SEK	6.302	6.302	0 142,9000	88,530,20	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken A	SE0000148884	SEK	8.011	56.501	49.092 93,4000	73,555,38	0,04
Svenska Handelsbanken A	SE0007100599	SEK	9.370	0	0 88,2200	81,262,00	0,05
Swedbank AB A (SEK)	SE0000242455	SEK	1.189	0	0 156,3200	18,271,63	0,01
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	6.970	0	0 199,9000	136,970,30	0,08
						2.021.192,87	1,16
CapitaLand Mall Trust (SGD)-A	SG1M51904654	SGD	5.742	0	0 1,9900	7,161,75	0,00
DBS Group Holdings Limited	SG1L01001701	SGD	10.512	0	0 25,6800	169,193,46	0,10
Genting Singapore Ltd. (SGD)	SGXE21576413	SGD	223.400	0	0 0,8450	118,315,89	0,07
Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SG1S04926220	SGD	1.576	0	0 10,1500	10,025,95	0,01
Singapore Airlines Ltd. (SGD)	SG1V61937297	SGD	28.900	0	0 4,5100	81,691,63	0,05
						386.388,68	0,22
eBay Incorporation	US2786421030	USD	2.967	0	4.014 51,3400	127,768,65	0,07
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	6.522	3.334	3.172 107,6200	588,741,52	0,34
Abbie Incorporation	US00287Y1091	USD	7.485	5.877	7.507 104,8900	658,531,83	0,38
Abiomed Incorporation Shares (USD)	US0036541003	USD	269	0	0 271,9000	61,349,69	0,04
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	2.347	0	921 250,1200	492,393,59	0,28
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098	USD	3.321	0	0 78,1400	217,667,29	0,12
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	2.005	0	401 477,0300	802,252,26	0,46
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	5.005	0	0 87,1900	366,034,18	0,21
Aflac Incorporated	US0010551028	USD	5.356	0	0 45,2800	203,421,98	0,12
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	1.154	3.679	2.525 114,0900	110,434,37	0,06
Air Products & Chemicals Incorporation Shares	US0091581068	USD	1.301	0	0 277,8300	303,184,73	0,17
Align Technology Inc.	US0162551016	USD	322	985	663 475,5000	128,427,28	0,07
Alleghany Corp.	US0171751003	USD	149	0	0 589,8800	73,722,63	0,04
Allstate Corporation	US0200021014	USD	2.897	0	0 104,1400	253,056,18	0,14
Alphabet Inc. A shares (USD)	US02079K3059	USD	1.263	263	252 1.787,0200	1.893,143,99	1,08
Alphabet Inc. C shares	US02079K1079	USD	898	487	916 1.793,1900	1.350,683,29	0,77
Altria Group Inc.(USD)	US02209S1033	USD	7.189	0	0 40,3700	243,432,25	0,14
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	1.455	667	989 3.195,3400	3.899,697,79	2,23
Ameren Corporation	US0236081024	USD	3.194	3.194	0 78,9900	211,620,58	0,12
American Electric Power	US0255371017	USD	3.203	0	0 84,9200	228,148,60	0,13
American Express	US0258161092	USD	3.357	0	0 120,5900	339,557,65	0,19
American International Group Shares	US0268747849	USD	5.383	0	0 39,7100	179,297,88	0,10
American Tower Corp.	US03027X1000	USD	1.987	0	0 234,0900	390,150,00	0,22
American Water Works Co.	US0304201033	USD	745	4.051	3.306 153,7300	96,065,13	0,06
Ametek Incorporated (USD)	US0311001004	USD	751	0	0 119,7700	75,446,46	0,04
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	2.485	1.809	1.502 224,8100	468,589,88	0,27
Amphenol Corp.	US03209S1017	USD	879	0	1.732 131,9500	97,285,73	0,06
Analog Devices Incorporation	US0326541051	USD	2.481	0	0 137,7500	286,661,42	0,16
Ansys Incorporation Shares (USD)	US03662Q1058	USD	359	1.540	1.181 330,4100	99,494,37	0,06
Anthem Inc. (USD)	US0367521038	USD	1.180	0	0 312,8000	309,599,06	0,18
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	60.458	89.863	48.144 116,5900	5,912,429,31	3,39
Applied Materials Incorporation (USD)	US0382221051	USD	1.172	0	5.696 82,6600	81,259,45	0,05
Archer Daniels Midland Co.	US0394831020	USD	2.369	0	0 50,4500	100,248,32	0,06
Arthur J. Gallagher & Co.	US3635761097	USD	941	0	0 115,8600	91,447,96	0,05
Autodesk Inc.	US0527691069	USD	912	0	876 272,8100	208,692,10	0,12
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	1.754	0	0 175,2500	257,833,00	0,15
Autozone Incorporation	US0533321024	USD	112	0	0 1.119,2400	105,145,85	0,06
Avalonbay Communities Incorporation	US0534841012	USD	666	0	0 167,8700	93,777,40	0,05
Avery Dennison Corporation	US0536111091	USD	464	0	0 150,3000	58,496,23	0,03
AMCOR PLC	IE00BJ1F3079	USD	6.869	0	0 11,4800	66,143,37	0,04
AON PLC	IE00BLP1HW54	USD	1.535	0	0 206,5800	265,979,11	0,15
AT&T Incp.(USD)	US00206R1023	USD	22.847	0	12.058 29,0300	556,323,11	0,32
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	9.846	0	26.286 28,9900	239,419,17	0,14
Bank of New York Mellon Corp.	US0640581007	USD	6.778	0	0 39,9500	227,127,24	0,13
Baxter International (USD)	US0718131099	USD	1.838	0	0 75,9700	117,122,01	0,07
Becton Dickinson & Company	US0758871091	USD	1.401	0	0 228,9600	269,059,69	0,15
Berkshire Hathaway Incorporation Shares B (USD)	US0846707026	USD	5.846	2.746	2.379 231,5500	1,135,414,61	0,65
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	1.354	0	0 112,6300	127,915,63	0,07
Biogen Incorporation	US09062X1037	USD	689	1.244	813 243,7800	140,886,11	0,08
Biomarin Pharmaceutical Shares (USD)	US09061G1013	USD	2.749	2.749	0 80,4000	185,388,02	0,11
Blackstone Group Inc.,	US09260D1072	USD	2.880	0	0 60,5300	146,222,45	0,08
BlackRock Incorporation Shares (USD)	US09247X1019	USD	656	0	0 715,1100	393,484,45	0,23
Booking Holdings Inc.	US0985711089	USD	201	0	0 2.052,6700	346,071,69	0,20
Boston Properties Inc	US1011211018	USD	683	0	0 102,4300	58,681,17	0,03
Boston Scientific Corporation	US1011371077	USD	7.111	0	0 33,6000	200,410,67	0,11
Bristol-Myers Squibb Corporation Shares (USD)	US1101221083	USD	11.175	0	0 63,0500	590,994,59	0,34
Broadcom Inc. (USD)	US11135F1012	USD	1.188	0	930 394,9500	393,558,63	0,23
Brown-Forman Corporation B	US1156372096	USD	1.857	0	0 81,1000	126,323,35	0,07
Burlington Stores Inc.	US1220171060	USD	515	0	0 221,5800	95,716,91	0,05
Cadence Design Systems Incorporation	US1273871087	USD	1.115	0	0 116,5800	109,030,95	0,06
Camden Property Trust	US1331311027	USD	324	3.707	3.383 97,7400	26,562,46	0,02
Capital One Financial Corporation	US14040H1059	USD	3.190	0	0 87,7600	234,821,67	0,13
Cardmax Incorporation Shares (USA)	US1431301027	USD	2.340	0	0 95,3700	187,188,22	0,11
Carrier Global Corporation	US14448C1045	USD	4.566	0	0 37,8100	144,808,30	0,08
Caterpillar Inc.	US1491231015	USD	2.660	0	0 175,0800	390,633,12	0,22

Centene Corporation	US15135B1017	USD	3.092	0	0	63,1700	163.832,95	0,09
Cerner Corporation	US1567821046	USD	1.581	0	0	74,1000	98.265,48	0,06
Charter Communications Inc.Class A	US16119P1084	USD	744	0	0	642,8000	401.143,43	0,23
Chevron Corporation	US1667641005	USD	7.988	0	0	91,3100	611.796,91	0,35
Chipotle Mexican Grill - CL A	US1696561059	USD	218	0	0	1.297,7700	237.304,03	0,14
Chubb Limited	CH0044328745	USD	1.939	0	0	151,4200	246.270,24	0,14
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	1.875	0	0	212,5000	334.203,57	0,19
Cincinnati Financial Corporation	US1720621010	USD	998	0	0	77,8100	65.135,36	0,04
Cintas Corporation	US1729081059	USD	380	0	0	361,0900	115.093,27	0,07
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	19.532	7.055	4.967	42,7000	699.560,81	0,40
Citigroup Shares (USD)	US1729674242	USD	10.455	0	0	56,6700	496.967,66	0,28
Citizens Financial Group Inc.	US1746101054	USD	765	0	0	34,1400	21.906,64	0,01
Clorox Company	US1890541097	USD	824	0	0	203,0900	140.367,52	0,08
Coca-Cola Corporation Shares (USD)	US1912161007	USD	15.110	0	4.413	52,7000	667.922,33	0,38
Coca-Cola European Partners PLC (USD)	GB00BDCPN049	USD	1.001	0	0	43,9600	36.909,88	0,02
Cognizant Tech Solutions Corporation	US1924461023	USD	2.669	0	0	78,4100	175.537,90	0,10
Colgate Palmolive Shares (USD)	US1941621039	USD	3.943	0	0	84,9000	280.792,40	0,16
Comcast Corporation Cl.A (USD)	US20030N1019	USD	16.360	0	5.308	51,7500	710.140,92	0,41
Conagra Brands Incorporation	US2058871029	USD	1.759	0	0	35,9400	53.026,72	0,03
Concho Resources Inc.	US20605P1012	USD	1.176	0	0	62,0200	61.177,25	0,04
ConocoPhillips Corporation Shares	US20825C1045	USD	4.953	0	0	42,7800	177.729,69	0,10
Consolidated Edison Incorporation	US2091151041	USD	1.237	0	0	77,7700	80.692,41	0,05
Constellation Brands Inc. Cl. A	US21036P1084	USD	741	0	0	204,8100	127.297,61	0,07
Cooper Companies Inc.	US2166484020	USD	253	0	0	340,7100	72.302,99	0,04
Copart Inc.	US2172041061	USD	1.075	0	0	115,2100	103.884,21	0,06
Corteva Inc.	US22052L1044	USD	3.923	0	0	38,4100	126.390,23	0,07
Costco Wholesale Corporation	US22160K1051	USD	1.724	0	0	388,3900	561.637,61	0,32
Coupa Software Inc. Registered Shares DL -,0001	US22266L1061	USD	308	2.127	1.819	326,9400	84.463,61	0,05
Crown Castle International Corp.	US22822V1017	USD	2.134	0	0	167,1700	299.228,97	0,17
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	666	0	0	229,0300	127.943,28	0,07
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	1.664	0	0	61,1300	85.321,52	0,05
CME Group Inc.	US12572Q1058	USD	1.435	0	0	174,7700	210.363,15	0,12
CMS Energy Corporation	US1258961002	USD	2.190	0	0	61,9800	113.853,55	0,07
CSX Corporation	US1264081035	USD	3.719	0	0	91,2900	284.773,96	0,16
CVS Health Corporation	US1266501006	USD	4.782	0	0	67,8700	272.231,45	0,16
D.R. Horton Inc.	US23331A1097	USD	1.746	0	0	75,9800	111.274,18	0,06
Danaher Corporation	US2358511028	USD	2.703	2.058	1.559	216,7800	491.491,65	0,28
Deere & Co	US2441991054	USD	891	0	1.076	261,9500	195.770,38	0,11
Delta Air Lines Inc.	US2473617023	USD	940	0	0	41,0600	32.374,10	0,02
DexCom Inc.	US2521311074	USD	775	0	0	318,2100	206.855,18	0,12
Digital Realty Trust Inc.	US2538681030	USD	954	0	0	136,7300	109.411,52	0,06
Discover Financial Services	US2547091080	USD	3.577	0	0	78,8700	236.636,46	0,14
DocuSign Inc. Registered Shares	US2561631068	USD	631	1.949	1.318	226,8700	120.076,30	0,07
Dollar General Corp.	US2566771059	USD	1.019	0	0	218,0100	186.338,02	0,11
Dollar Tree Inc. (USD)	US2567461080	USD	2.420	0	0	109,9000	223.081,70	0,13
Dominion Energy Incorporation	US25746U1097	USD	3.775	0	0	79,0400	250.273,44	0,14
Dow Incorporation	US2605571031	USD	5.645	0	0	55,4000	262.315,89	0,15
Dropbox Inc.	US26210C1045	USD	996	0	0	19,5400	16.324,31	0,01
Duke Energy Corporation	US26441C2044	USD	3.286	0	0	94,6000	260.741,15	0,15
DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01	US23351L1061	USD	5.086	0	0	23,2800	99.313,94	0,06
Eaton Corporation PLC (USD)	IE00B8KQN827	USD	1.808	0	0	121,9000	184.864,28	0,11
Ecolab Incorporation	US2788651006	USD	1.465	0	0	224,8100	276.251,17	0,16
Edison International	US2810201077	USD	3.568	0	0	62,7900	187.917,06	0,11
Edwards Lifescience shares	US28176E1082	USD	3.885	3.885	1.295	85,2600	277.835,18	0,16
Electronic Arts Inc.	US2855121099	USD	1.403	0	0	124,1700	146.125,24	0,08
Eli Lilly & Company Shares	US324571083	USD	3.618	2.296	1.819	147,4400	447.439,96	0,26
Emerson Electric Corporation Shares	US2910111044	USD	3.856	0	0	78,1600	252.797,32	0,14
Entergy Corporation	US29364G1031	USD	911	0	0	111,5100	85.208,53	0,05
Equinix Inc. (USD)	US29444U7000	USD	328	0	254	700,5200	192.728,20	0,11
Equity Residential	US29476L1070	USD	1.326	0	0	59,2000	65.843,99	0,04
Estee Lauder Shares (USD)	US5184391044	USD	819	0	838	245,9400	168.952,24	0,10
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	USD	1.318	0	0	87,9300	97.208,30	0,06
Expeditors International of Washington Inc	US3021301094	USD	848	0	0	88,9600	63.276,36	0,04
Exxon Mobil Corporation Shares (USD)	US30231G1022	USD	17.834	0	0	40,1900	601.198,17	0,34
EOG Resources Incorporation	US26875P1012	USD	3.420	0	0	51,4300	147.534,47	0,08
Facebook Inc.	US30303M1027	USD	8.864	5.067	6.437	277,8100	2.065.515,72	1,18
FactSet Research Systems Inc.	US3030751057	USD	234	0	0	322,7500	63.348,01	0,04
Fair Isaac Corp.	US3032501047	USD	108	702	594	473,5200	42.895,62	0,02
Fastenal Company	US3119001044	USD	2.902	0	0	48,5800	118.251,27	0,07
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	1.067	0	1.235	287,4100	257.227,37	0,15
Fidelity National Information Services Inc.	US31620M1062	USD	2.820	0	0	148,2800	350.373,80	0,20
Fifth Third Bancorp	US3167731005	USD	9.915	0	0	26,2800	218.559,13	0,13
First Republic Bank	US33616C1009	USD	754	0	0	130,3400	82.432,78	0,05
Fiserv Incorporation	US3377381088	USD	3.224	0	0	115,5300	312.421,34	0,18
FleetCor Technologies Inc.	US3390411052	USD	904	0	0	267,6000	202.910,92	0,12
Flowserve Corporation	US34354P1057	USD	6.168	0	0	35,4600	183.456,87	0,11
Ford Motor new	US3453708600	USD	29.567	0	0	9,0900	225.435,35	0,13
Freeport-McMoRan Incorporation	US35671D8570	USD	3.614	0	0	23,5200	71.297,84	0,04
General Electric Co.(USD)	US3696041033	USD	35.339	0	23.872	10,4000	308.275,12	0,18
General Mills Inc.	US3703341046	USD	2.065	0	0	60,1300	104.150,69	0,06
General Motors Co.	US37045V1008	USD	8.192	0	0	45,0600	309.622,14	0,18
Gilead Sciences Inc.(USD)	US3755581036	USD	5.528	0	0	60,0300	278.347,46	0,16
Global Payments Inc.	US37940X1028	USD	1.433	0	0	197,0300	236.826,03	0,14
GoDaddy Inc.	US3802371076	USD	3.445	3.445	0	79,5000	229.724,46	0,13
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030	USD	6.492	0	0	29,8800	162.708,40	0,09
Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)	US42824C1099	USD	17.384	0	0	11,2200	163.603,82	0,09
Hilton Worldwide Holdings Inc.	US43300A2033	USD	1.187	0	1.946	104,4100	103.954,60	0,06
Home Depot Incorporation	US4370761029	USD	5.080	0	0	275,9900	1.176.001,68	0,67
Honeywell International Inc.	US4385161066	USD	1.34	0	3.847	209,4100	23.537,11	0,01
Hormel Foods Corporation	US4404521001	USD	1.597	0	0	47,2000	63.226,30	0,04
Host Hotels & Resorts Incorporation	US44107P1049	USD	14.404	0	0	14,6200	176.636,87	0,10
Humana Incorporation	US4448591028	USD	635	0	0	406,4900	216.508,26	0,12
Hunt (J.B.) Transport Services Inc. D	US4456581077	USD	427	0	0	135,2900	48.455,65	0,03
HCA Healthcare Inc.	US40412C1018	USD	984	0	1.231	153,0500	126.322,09	0,07
HEICO Corp.A shares (USD)	US4228062083	USD	278	2.900	2.622	113,7200	26.517,50	0,02
HP Inc.	US40434L1052	USD	1.451	0	0	22,2700	27.104,32	0,02
Illinois Tool Works Inc.	US4523081093	USD	1.947	0	0	212,2300	346.596,05	0,20
Illumina Inc.	US4523271090	USD	904	0	0	317,0300	240.391,81	0,14
Incyte Pharmaceuticals Inc.	US45337C1027	USD	1.863	1.863	0	83,2500	130.091,22	0,07
Ingersoll-Rand Inc.	US45687V1061	USD	1.872	0	0	44,8000	70.345,24	0,04
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	17.848	8.423	8.644	47,4500	710.356,99	0,41
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049	USD	3.383	0	0	104,9900	297.920,79	0,17
International Business Machines (IBM) Shares (US\$)	US4592001014	USD	3.281	0	1.746	124,3500	342.218,04	0,20

Intuit Inc.	US4612021034	USD	1.138	0	0	354,2400	338.135,48	0,19
Intuitive Surgical Inc.	US4612066023	USD	594	0	0	729,8200	363.624,46	0,21
Invitation Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US46187W1071	USD	2.825	0	0	28,7600	68.148,80	0,04
IAC InterActiveCorp. Inc.	US44891N1090	USD	377	377	0	142,4800	45.055,33	0,03
IDEX Corporation	US45167R1041	USD	1.262	1.262	0	192,3600	203.622,14	0,12
IDEXX Laboratories Incorporation	US45168D1046	USD	399	0	0	454,2300	152.019,60	0,09
IHS Markit Ltd	BMG475671050	USD	2.866	0	0	92,5800	222.558,53	0,13
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	USD	833	0	0	168,8100	117.948,94	0,07
Jacobs Engineering Group Inc. Shares (USD)	US4698141078	USD	285	0	0	105,8600	25.306,24	0,01
Johnson & Johnson Shares (USD)	US4781601046	USD	8.661	2.171	4.271	144,0000	1.046.119,78	0,60
Johnson Controls International PLC	IE008Y7QL619	USD	1.215	0	6.092	45,9700	46.849,14	0,03
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	3.084	7.830	18.012	121,2200	313.573,63	0,18
Kansas City Southern	US4851703029	USD	726	0	0	189,5000	115.397,58	0,07
KeyCorp	US4932671088	USD	15.049	0	0	16,3300	206.131,66	0,12
Kimberly-Clark Corporation	US4943681035	USD	2.158	0	0	141,3700	255.893,69	0,15
Kinder Morgan Incorporation	US4945681017	USD	13.819	0	0	14,7500	170.969,85	0,10
KLA Corporation	US4824801009	USD	767	0	0	254,1300	163.494,14	0,09
Lam Research Corporation	US5128071082	USD	359	0	751	456,5400	137.475,14	0,08
Lennar Corporation	US5260571048	USD	1.080	0	2.688	77,7100	70.396,58	0,04
Lincoln National Corporation	US5341871094	USD	759	0	0	49,1600	31.297,13	0,02
Lowe's Companies	US5486611073	USD	3.244	0	0	154,6700	420.860,16	0,24
Lululemon Athletica Inc.	US5500211090	USD	545	0	0	365,3900	167.033,68	0,10
L3Harris Technologies Inc.	US5024311095	USD	1.134	0	0	194,4700	184.976,50	0,11
M & T Bank Corporation	US55261F1049	USD	1.619	0	0	120,9800	164.290,07	0,09
Marathon Petroleum	US56585A1025	USD	6.549	0	0	41,4200	227.528,59	0,13
MarketAxess Holdings Inc.(USD)	US57060D1081	USD	140	644	504	533,8900	62.694,68	0,04
Marriott International Inc. A	US5719032022	USD	2.241	0	0	128,3500	241.261,83	0,14
Marsh & McLennan	US5717481023	USD	2.912	0	0	114,3600	279.329,24	0,16
Marvell Technology	BMG5876H1051	USD	1.811	0	0	45,1100	68.523,91	0,04
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	4.150	2.955	2.804	339,0700	1.180.288,96	0,68
Match Group Inc.	US57667L1070	USD	814	814	0	139,6300	95.335,36	0,05
Maxim Integrated Products Inc.	US57772K1016	USD	1.144	0	0	82,4100	79.078,21	0,05
McCormick & Company Inc.	US5797802064	USD	539	2.061	1.522	186,4800	84.308,61	0,05
McKesson Corporation	US58155Q1031	USD	843	0	0	180,0000	127.277,30	0,07
Medtronic Inc. (USD)	IE008TNY1115	USD	4.939	0	1.941	114,5900	474.719,02	0,27
Mercadolibre Inc.(USD)	US58733R1023	USD	207	0	0	1.513,4300	262.774,71	0,15
Merck & Co. Inc. (USD)	US58933Y1055	USD	12.940	2.811	0	79,8600	866.791,14	0,50
MetLife Incorporation	US59156R1086	USD	5.282	5.282	0	47,4500	210.225,55	0,12
Mettler-Toledo International Incorporation	US5926881054	USD	106	513	407	1.126,6800	100.174,53	0,06
Microchip Technology Incorporated	US5950171042	USD	425	0	2.259	133,0100	47.415,91	0,03
Micron Technology Inc. (USD)	US5951121038	USD	4.798	0	0	64,2300	258.493,16	0,15
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	26.486	7.911	11.990	215,2300	4.781.564,99	2,74
Mohawk Industries Inc. Shares	US6081901042	USD	319	0	0	130,5500	34.931,60	0,02
Mondelez International Inc.	US6092071058	USD	7.009	0	0	57,4600	337.810,05	0,19
Monster Beverage Corp. Reg. Shares (USD)	US61174X1090	USD	1.671	0	0	84,1500	117.945,52	0,07
Moody's Corporation	US6153691059	USD	1.235	0	0	277,2200	287.172,20	0,16
Morgan Stanley	US6174464486	USD	6.733	0	0	63,8400	360.539,10	0,21
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	USD	790	0	0	173,4600	114.941,62	0,07
MCDonalds Corporation shares (USD)	US5801351017	USD	3.457	0	0	218,3300	633.087,41	0,36
MSCI Incorporated Shares (USD)	US55354G1004	USD	392	0	0	402,2500	132.261,37	0,08
Netflix Incorporation	US64110L1061	USD	1.858	1.091	1.020	491,3600	765.766,55	0,44
Newmont Corp.	US6516391066	USD	2.304	0	0	58,4800	113.016,21	0,06
NextEra Energy Incorporation	US65339F1012	USD	9.092	9.092	2.273	75,1300	572.959,20	0,33
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	4.985	0	0	134,2500	561.345,62	0,32
Norfolk Southern Corporation	US6558441084	USD	1.442	0	0	242,7200	293.576,78	0,17
Northern Trust Corporation	US6658591044	USD	2.641	0	0	96,1400	212.972,44	0,12
Nucor Corporation	US6703461052	USD	702	0	0	55,0700	32.426,72	0,02
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	2.828	2.098	1.696	530,4500	1.258.272,61	0,72
NXP Semiconductors NV (USD)	NL0009538784	USD	1.198	0	1.925	158,9400	159.713,24	0,09
Occidental Petroleum Corporation	US6745991058	USD	7.083	0	0	16,5600	98.384,90	0,06
Okta Inc. CL.A	US6792951054	USD	1.061	2.369	1.308	236,0400	210.064,12	0,12
Old Dominion Freight Line Inc. Shares (USD)	US6795801009	USD	779	0	0	201,9900	131.983,06	0,08
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	9.501	0	0	57,7600	460.306,79	0,26
Otis Worldwide Corporation	US68902V1070	USD	2.283	0	0	67,3400	128.952,54	0,07
O'Reilly Automotive Inc. shares (USD)	US67103H1077	USD	272	0	407	443,1500	101.104,51	0,06
ONEOK Inc.	US6826801036	USD	5.000	0	0	37,2300	156.139,91	0,09
Paccar Incorporation	US6937181088	USD	1.397	0	0	87,7400	102.812,26	0,06
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	USD	409	0	0	295,3100	101.310,01	0,06
Parker-Hannifin Corporation	US7010941042	USD	499	0	0	272,8500	114.202,44	0,07
Paychex Incorporation AG	US7043261079	USD	1.151	0	2.389	93,3700	90.143,32	0,05
PayPal Holdings Inc.	US70450V1038	USD	4.697	0	1.182	211,3900	832.829,08	0,48
People's United Financial Inc.	US7127041058	USD	2.341	0	0	12,8600	25.251,85	0,01
PepsiCo Inc.(USD)	US7134481081	USD	5.156	2.261	2.771	144,6000	625.362,86	0,36
Pfizer Incorporation Shares	US7170811035	USD	23.284	30.671	29.903	37,2300	727.112,33	0,42
Philip Morris International Inc. (USD)	US7181721090	USD	6.436	0	0	75,9000	409.740,31	0,23
Phillips 66	US7185461040	USD	3.571	0	0	65,2300	195.383,60	0,11
Pioneer Natural Resources Company	US7237871071	USD	693	0	0	110,0700	63.981,30	0,04
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	9.020	1.976	3.198	138,6100	1.048.701,73	0,60
Progressive Corporation	US7433151039	USD	3.467	0	0	88,4300	257.160,55	0,15
ProLogis Incorporation	US74340W1036	USD	3.689	0	0	100,6000	311.284,52	0,18
Prudential Financial Inc.	US7443201022	USD	3.565	0	0	78,0900	233.510,19	0,13
Public Service Enterprise	US7445731067	USD	3.153	3.153	0	59,3500	156.962,38	0,09
Public Storage Inc.	US74460D1090	USD	1.279	0	0	220,0300	236.049,63	0,14
PNC Financial Services Group	US6934751057	USD	2.155	0	0	139,7900	252.681,97	0,14
PPG Industries Inc.	US6935061076	USD	1.005	0	1.523	147,7800	124.575,49	0,07
PPL Corporation	US69351T1060	USD	8.986	0	0	29,1100	219.411,56	0,13
Qualcomm Incorporated (USD)	US7475251036	USD	5.384	0	0	143,8300	649.539,27	0,37
Raytheon Technologies Corp. Reg. Shares (USD)	US75513E1010	USD	7.058	19.028	16.536	73,9100	437.558,11	0,25
Regeneron Pharmaceuticals Incorporation	US75886F1075	USD	468	0	0	514,0500	201.791,14	0,12
ResMed Incorporation	US7611521078	USD	972	0	0	209,6400	170.919,38	0,10
Rockwell Automation Incorporation	US7739031091	USD	426	1.457	1.031	255,9300	91.449,57	0,05
Roper Technology Inc.	US7766961061	USD	507	0	0	418,8000	178.100,65	0,10
Ross Stores Incorporation	US7782961038	USD	2.457	0	0	109,5400	225.750,53	0,13
Royal Caribbean Cruises Limited	LR0008862868	USD	493	5.615	24.363	81,4800	33.693,71	0,02
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	1.298	0	0	341,5700	371.882,12	0,21
Salesforce.com Inc.	US7946613024	USD	3.947	0	0	247,6300	819.825,21	0,47
Schlumberger N.V. Ltd.(USD)	AN8068571086	USD	8.224	0	0	21,8800	150.931,99	0,09
Sempra Energy	US8168511090	USD	2.135	0	0	130,4600	233.628,67	0,13
Servicenow Inc.	US81762P1021	USD	709	0	452	527,4800	313.691,76	0,18
Sherwin-Williams Corporation Shares	US8243481061	USD	341	0	276	735,8100	210.460,67	0,12
Simon Property Group Inc.	US8288061091	USD	1.761	0	0	85,5500	126.366,00	0,07
Snap Inc.	US83304A1060	USD	3.236	10.074	6.838	46,0300	124.939,67	0,07
Snap-on Incorporated	US8330341012	USD	411	0	0	177,0000	61.019,12	0,03

Southern Co., The (USD)	US8425871071	USD	5.205	0	0	60,6500	264.790,51	0,15
Spirit Aerosystems Hldgs Inc.	US8485741099	USD	3.453	0	0	35,6400	103.225,06	0,06
Splunk Inc.	US8486371045	USD	1.392	2.978	1.586	204,0300	238.223,25	0,14
Square Inc. Class A (USD)	US8522341036	USD	2.250	0	0	212,5200	401.082,03	0,23
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2	US8545021011	USD	575	0	0	187,7100	90.532,84	0,05
Starbucks Corporation (USD)	US8552441094	USD	5.264	0	0	98,6600	435.620,06	0,25
State Street Corporation	US8574771031	USD	1.850	0	0	71,5900	111.090,00	0,06
Stryker Corporation	US8636671013	USD	1.715	0	0	232,8100	334.901,15	0,19
Synchrony Financial	US8716581035	USD	8.501	0	0	31,0900	221.687,71	0,13
Synopsys Incorporation	US8716071076	USD	574	1.194	930	225,4200	108.531,35	0,06
Sysco Corporation Shares	US8718291078	USD	4.063	0	0	71,2400	242.784,87	0,14
SBA Communications Corp. (USD)	US78410G1040	USD	563	563	0	285,7300	134.932,05	0,08
T-Mobile US Inc.	US8725901040	USD	1.342	0	0	131,9000	148.473,24	0,09
Target Corporation	US87612E1064	USD	580	0	2.783	179,7700	87.457,31	0,05
Teledyne Technologies Incorporated	US8793601050	USD	487	0	0	386,2400	157.774,60	0,09
Teleflex Inc.	US8793691069	USD	641	641	0	371,0500	199.499,29	0,11
Tesla Inc.	US88160R1014	USD	2.619	3.587	1.553	585,7600	1.286.785,30	0,74
Texas Instruments	US8825081040	USD	4.413	0	0	158,9900	588.511,05	0,34
Textron Inc.(USD)	US8832031012	USD	945	6.795	5.850	46,8700	37.151,61	0,02
The Charles Schwab Corporation	US8085131055	USD	6.562	0	0	49,7000	273.554,27	0,16
The Williams Companies Incorporation (USD)	US9694571004	USD	4.918	0	0	21,4600	88.525,65	0,05
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	1.632	0	0	453,4000	620.658,28	0,36
Tiffany & Co.	US8865471085	USD	354	0	0	131,7200	39.111,63	0,02
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	2.121	0	0	143,5000	255.295,67	0,15
TransDigm Group Inc.	US8936411003	USD	304	0	0	591,5400	150.837,24	0,09
Travelers Companies Inc.	US89417E1091	USD	1.798	0	0	134,4400	202.753,83	0,12
Trimble Incorporated (USD)	US8962391004	USD	1.299	0	0	60,4500	65.865,25	0,04
Trust Financial Corporation	US89832Q1094	USD	3.770	0	0	48,5000	153.367,72	0,09
Twilio Inc.	US90138F1021	USD	552	0	1.351	319,0500	147.723,20	0,08
Twitter Inc.(USD)	US90184L1026	USD	6.478	0	0	46,5900	253.153,85	0,14
Tyson Foods Inc. A	US9024941034	USD	1.202	0	0	65,0000	65.534,31	0,04
TE Connectivity Limited	CH0102993182	USD	1.223	0	1.841	115,3100	118.288,99	0,07
TJX Companies Inc.	US8725401090	USD	5.663	0	0	63,2200	300.297,65	0,17
Uber Technologies Inc.	US90353T1007	USD	959	0	0	50,7200	40.798,93	0,02
Ulta Beauty Incorporation	US90384S3031	USD	384	0	0	281,2900	90.601,71	0,05
Union Pacific Shares (USD)	US9078181081	USD	1.147	0	2.390	205,6400	197.843,55	0,11
United Health Group Incorporation	US91324P1021	USD	2.726	1.755	3.116	337,9400	772.709,65	0,44
United Parcel Service Inc. Class B	US9113121068	USD	2.941	0	0	168,8900	416.629,33	0,24
UDR Inc.	US9026531049	USD	1.494	0	0	39,2200	49.148,36	0,03
US Bancorporation	US9029733048	USD	6.307	0	4.707	44,2100	233.880,62	0,13
Valero Energy Corp.(USD)	US91913Y1001	USD	3.540	0	0	56,6200	168.121,79	0,10
Veeva Systems Inc.	US9224751084	USD	575	1.639	1.064	276,4500	133.332,28	0,08
Ventas Inc.	US92276F1003	USD	2.755	0	0	47,9000	110.689,90	0,06
Verizon Communications (USD)	US92343V1044	USD	17.421	5.467	3.415	60,5800	885.224,11	0,51
Versik Analytics Inc-Class A	US92345Y1064	USD	854	0	0	198,2300	141.996,66	0,08
Vertex Pharmaceuticals Inc. (USD)	US92532F1003	USD	1.460	0	0	226,7100	277.635,13	0,16
Viatrix Incorporation	US92556V1061	USD	2.889	2.889	0	17,0500	41.316,43	0,02
VF Corporation	US9182041080	USD	3.480	0	0	85,7200	250.214,39	0,14
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	1.614	4.317	9.885	211,0000	285.651,74	0,16
W. R. Berkley Corporation	US0844231029	USD	730	0	0	64,4100	39.439,10	0,02
Walgreens Boots Alliance (USD)	US9314271084	USD	5.654	0	0	39,0000	184.957,22	0,11
Walmart Incorporation	US9311421039	USD	3.183	1.937	3.740	151,6000	404.749,87	0,23
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	6.710	0	1.377	147,1300	828.084,47	0,47
Waste Management Incorporation	US94106L1098	USD	2.538	0	0	119,1900	253.736,13	0,15
Wells Fargo Company	US9497461015	USD	16.987	0	0	28,4600	405.510,84	0,23
Welltower Inc.	US95040Q1040	USD	3.490	0	0	64,5400	188.931,89	0,11
West Pharmaceutical Services	US9553061055	USD	799	0	0	277,9600	186.285,89	0,11
Western Digital Corporation	US9581021055	USD	3.741	0	0	45,8500	143.872,55	0,08
Weyerhaeuser Company (USD)	US9621661043	USD	8.777	0	0	28,7100	211.363,59	0,12
Willis Towers Watson PLC (USD)	IE00DB8GQ211	USD	1.191	1.191	0	209,5500	209.339,08	0,12
Workday Inc. (USD)	US98138H1014	USD	535	0	0	223,8600	100.457,22	0,06
WEC Energy Group Incorporation	US92939U1060	USD	1.634	0	0	95,7400	131.218,89	0,08
Xilinx Incorporation	US9839191015	USD	874	0	0	137,4900	100.793,71	0,06
Xylem Incorp.	US98419M1009	USD	603	0	0	97,1400	49.132,21	0,03
XCEL Energy Inc.	US98389B1008	USD	914	0	0	67,6200	51.840,87	0,03
YUM! Brands Inc.(USD)	US9884981013	USD	2.248	0	0	107,1800	202.097,50	0,12
Zimmer Biomet Holdings Inc.	US98956P1021	USD	880	3.818	2.938	150,0200	110.734,44	0,06
Zions Bancorporation, N.A.	US9897011071	USD	828	0	5.105	39,4600	27.405,54	0,02
Zoetis Inc.	US98978V1035	USD	2.647	0	0	161,4700	358.506,20	0,21
Zoom Video Communications Inc.	US98980L1017	USD	968	968	0	471,6100	382.921,05	0,22
3M Co.	US88579Y1010	USD	2.500	0	0	176,8900	370.931,89	0,21
							101.948.115,96	58,38

Optionsscheine auf Aktien

Warrant Occidental Petroleum Corp.03.08.2020-2027	US6745991629	USD	886	886	0	5,6200	4.176,58	0,00
							4.176,58	0,00

Bezugsrechte

Bezugsrecht Ferrovia S.A.	ES06189009G9	EUR	2.300	2.347	47	0,2389	549,47	0,00
							549,47	0,00
Bezugsrecht Bristol-Myers Squibb Co.CVR (USD)	US1101221570	USD	3.028	0	0	1,2100	3.073,21	0,00
							3.073,21	0,00

Genußscheine

Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	4.057	2.160	1.539	302,5000	1.133.606,60	0,65
							1.133.606,60	0,65

Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte

EUR 168.149.558,52 96,30

Neuemissionen

Zulassung zum amtlichen Handel vorgesehen

Optionsscheine

Warrant Cie Financière Richemont AG 13.09.23	CH0559601544	CHF	4.742	4.742	0	0,2200	963,64	0,00
							963,64	0,00

Summe der Neuemissionen

EUR 963,64 0,00

Nicht notierte Wertpapiere

Bezugsrechte									
Bezugsrechte Banco Santander	ES0613900955	EUR	107.408	107.408	0	0,1015	10.901,91	0,01	
							10.901,91	0,01	

Summe der nicht notierten Wertpapiere EUR **10.901,91** **0,01**

Summe Wertpapiervermögen EUR **168.161.424,07** **96,30**

Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck**Gekaufte Finanzterminkontrakte (Long-Position)****Forderungen/Verbindlichkeiten****Wertpapier-Indexkontrakte**

ASX SPI 200 Index Future Dezember 2020	XPZ0	AUD	1		6.603,0000	2.533,68	0,00	
						2.533,68	0,00	
STOXX Europe 600 Index Future Dezember 2020	DE000C47BX03	EUR	69		392,8000	13.350,00	0,01	
						13.350,00	0,01	
Mini Hang Seng Index Future Dezember 2020	HUZO	HKD	2		26.925,0000	1.515,09	0,00	
						1.515,09	0,00	
Nikkei 225 Mini Future Dezember 2020	NOZO	JPY	29		26.630,0000	22.088,06	0,01	
						22.088,06	0,01	
E-Mini Standard & Poors Future Dezember 2020	ESZO	USD	26		3.636,5000	57.825,87	0,03	
						57.825,87	0,03	

Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck EUR **97.312,70** **0,06**

Bankguthaben**EUR-Guthaben Kontokorrent**

EUR 1.292.939,97 1.292.939,97 0,74

Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen

DKK 101.394,78 13.625,58 0,01
 GBP 48.812,70 54.574,70 0,03
 SEK 38.136,85 3.749,09 0,00

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen

AUD 98.019,06 60.572,90 0,03
 CAD 14.345,48 9.256,94 0,01
 CHF 6.878,64 6.353,81 0,00
 HKD 1.127.628,15 122.032,40 0,07
 JPY 52.864.977,00 425.541,15 0,24
 NOK 107.680,65 10.194,14 0,01
 NZD 13.435,43 7.903,19 0,00
 SGD 3.359,39 2.105,54 0,00
 USD 5.242.286,52 4.397.153,60 2,52

Summe der Bankguthaben EUR **6.406.003,01** **3,67**

Kurzfristige Verbindlichkeiten**EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent**

EUR -13.350,02 -13.350,02 -0,01

Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen

AUD -4.100,00 -2.533,68 0,00
 HKD -14.000,00 -1.515,09 0,00
 JPY -2.681.400,00 -21.584,16 -0,01
 USD -68.940,00 -57.825,87 -0,03

Summe kurzfristige Verbindlichkeiten EUR **-96.808,82** **-0,06**

Sonstige Vermögensgegenstände**Dividendenansprüche**

AUD 7.023,20 4.340,13 0,00
 CAD 7.766,40 5.011,55 0,00
 EUR 3.620,35 3.620,35 0,00
 GBP 19.464,54 21.762,19 0,01
 HKD 28.130,00 3.044,24 0,00
 JPY 4.284.433,00 34.487,91 0,02
 SEK 46.861,39 4.606,76 0,00
 SGD 1.892,16 1.185,94 0,00
 USD 124.785,83 104.668,54 0,06

Spesen Zinsertrag

AUD -47,65 -29,45 0,00
 CAD -13,08 -8,44 0,00
 CHF -24,61 -22,73 0,00
 DKK -75,17 -10,10 0,00
 EUR -892,03 -892,03 0,00
 GBP -26,91 -30,09 0,00
 HKD -1.015,03 -109,85 0,00
 JPY -92.067,67 -741,11 0,00
 NOK -47,63 -4,51 0,00
 SEK -28,31 -2,78 0,00
 USD -1.662,08 -1.394,13 0,00

Verwaltungsgebühren EUR **-122.168,64** **-0,07**

Depotgebühren				
	EUR	-2.097,29	-2.097,29	0,00
Depotbankgebühren				
	EUR	-4.363,17	-4.363,17	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR 50.853,29	0,03
FONDSVERMÖGEN			EUR 174.618.784,25	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000819818		EUR 203,54	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000819818		STK 857.889,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.11.2020 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,19220	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,54970	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,89442	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,08260	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,44150	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	10,56300	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,17230	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	124,23000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,61820	AUD
Hongkong-Dollar	1 EUR =	9,24040	HKD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,70000	NZD
Singapur-Dollar	1 EUR =	1,59550	SGD

Marktschlüssel

EUREX Frankfurt AG
CBOT
OSE, OSAKA
BÖRSE SYDNEY
BÖRSE HONGKONG

Börseplatz

EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft
Chicago Board of Trade
Osaka Security Exchange
Börse Sydney
Börse Hongkong

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365) wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Magna International Inc.(CAD)	CA5592224011	CAD	5.986	5.986
Linde Public Limited Company EUR	IE00BZ12WP82	EUR	2.400	2.400
Wirecard AG	DE0007472060	EUR	0	1.761
Alfresa Holdings Corporation	JP3126340003	JPY	0	6.800
Astellas Pharma Incorporation(JPY)	JP3942400007	JPY	0	8.955
AEON Mall Co. Ltd.	JP3131430005	JPY	0	9.800
Canon Shares (JPY)	JP3242800005	JPY	0	8.021
Century Leasing System	JP3424950008	JPY	0	2.800
Fukuoka Financial Group	JP3805010000	JPY	0	6.600
HISAMITSU PHARMACEUTICALS Co. Inc.	JP3784600003	JPY	0	2.700
Iida Group Holdings Co. Ltd.	JP3131090007	JPY	0	9.500
IAC InteractiveCorp	US44919P5089	USD	0	1.024
ITOCHU Corporation	JP3143600009	JPY	0	7.422
Japan Airlines Shares	JP3705200008	JPY	0	5.800
Kura Corporation	JP3268200007	JPY	0	2.800
KAJIMA Corp.	JP3210200006	JPY	0	14.300
Minebea Mitsumi Incorporation Shares	JP3906000009	JPY	0	7.900
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	JP3896800004	JPY	0	10.000
Mitsui & Co	JP3893600001	JPY	0	8.060
Mixi Inc.	JP3882750007	JPY	0	6.800
Nikon Corporation	JP3657400002	JPY	0	11.100
Nippon Telephon & Telegraph Shares	JP3735400008	JPY	0	6.714
Nomura Real Estate Hldgs Inc.	JP3762900003	JPY	0	8.200
NSK Limited	JP3720800006	JPY	0	19.500
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.(JPY)	JP3890350006	JPY	0	4.717
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	JP3892100003	JPY	0	3.807
Taisei Corporation	JP3443600006	JPY	0	4.900
Takashimaya Co. Ltd.	JP3456000003	JPY	0	15.800
The Stars Group Inc.	CA85570W1005	CAD	0	4.979
TPG Telecom Limited (AUD)	AU000000TPM6	AUD	749	1.498
Yokohama Rubber Company LTD	JP3955800002	JPY	0	10.200
Goldman Sachs Group Inc	US38141G1040	USD	0	2.109
Linde Public Limited Company (USD)	IE00BZ12WP82	USD	5.013	7.213
Bezugsrechte				
Bezugsrecht Telefónica S.A.	ES06784309C1	EUR	49.287	49.287
Bezugsrechte Iberdrola S.A.	ES06445809K4	EUR	96.722	96.722
Bezugsrechte Repsol S.A.	ES06735169G0	EUR	17.515	17.515
Bezugsrecht Singapore Airlines Ltd.	SGXN46541243	SGD	0	85.254
Bezugsrechte T-Mobile US Inc.	US8725901123	USD	1.342	1.342
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Sony Financial Holdings Inc. (JPY)	JP3435350008	JPY	0	375
Bezugsrechte				
Bezugsrecht Whitbread Plc	GB00BMT7VN51	GBP	0	440
Rolls Royce Holdings PLC Anrechte	GB00BJP49W43	GBP	84.553	84.553
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR				
ASX SPI 200 Index Future Dezember 2020	XPZ0	AUD	1,00	1,00
ASX SPI 200 Index Future Juni 2020	XPM0	AUD	0	1,00
ASX SPI 200 Index Future September 2020	XPU0	AUD	1,00	1,00
STOXX Europe 600 Index Future Dezember 2020	DE000C47BX03	EUR	30,00	30,00
STOXX Europe 600 Index Future Dezember 2020	DE000C47BX03	EUR	36,00	36,00
STOXX Europe 600 Index Future Juni 2020	DE000C4FMRZ3	EUR	0	61,00
STOXX Europe 600 Index Future Juni 2020	DE000C4FMRZ3	EUR	0	65,00
STOXX Europe 600 Index Future September 2020	DE000C4SA8F7	EUR	77,00	77,00
STOXX Europe 600 Index Future September 2020	DE000C4SA8F7	EUR	29,00	29,00
STOXX Europe 600 Index Future September 2020	DE000C4SA8F7	EUR	20,00	20,00
Mini Hang Seng Index Future Dezember 2020	HUZO	HKD	2,00	2,00
Mini Hang Seng Index Future Juni 2020	HUMO	HKD	0	2,00
Mini Hang Seng Index Future September 2020	HUUO	HKD	2,00	2,00
Nikkei 225 Mini Future Dezember 2020	NOZO	JPY	19,00	19,00
Nikkei 225 Mini Future Dezember 2020	NOZO	JPY	1,00	1,00
Nikkei 225 Mini Future Juni 2020	NOMO	JPY	0	1,00
Nikkei 225 Mini Future September 2020	NOUO	JPY	1,00	1,00
Nikkei 225 Mini Future September 2020	NOUO	JPY	5,00	5,00
Nikkei 225 Mini Future September 2020	NOUO	JPY	13,00	13,00
E-Mini S&P 500 Future Juni 2020	ESMO	USD	0	8,00
E-Mini S&P 500 Future Juni 2020	ESMO	USD	0	20,00
E-Mini S&P 500 Future Juni 2020	ESMO	USD	5,00	5,00
E-Mini S&P 500 Future September 2020	ESUO	USD	33,00	33,00
E-Mini S&P 500 Future September 2020	ESUO	USD	10,00	10,00
E-Mini Standard & Poors Future Dezember 2020	ESZO	USD	11,00	11,00
E-Mini Standard & Poors Future Dezember 2020	ESZO	USD	15,00	15,00

Wien, am 04. Dezember 2020

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung