

# **SUPERIOR 1 – ETHIK RENTEN**

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr  
vom 8. Mai 2022 bis 7. Mai 2023

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

Burgring 16, A-8010 Graz  
+43 316 8071-0; [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

### **Aktionär**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Staatskommissär**

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

### **Aufsichtsrat**

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)  
Dr. Gernot Reiter  
MMag. Paul Swoboda (ab 12.9.2022)  
Mag. Berthold Troiß (ab 12.9.2022)

### **Vorstand**

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter (bis 30.4.2023)  
Stefan Winkler, MSc  
MMag. Paul Swoboda (bis 30.6.2022)  
Alfred Kober, MBA (ab 1.1.2023)  
Mag. Wolfgang Ules (ab 1.1.2023)

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

### **Vertriebspartner**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Abschlussprüfer**

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

## Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2022)

(gem. § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gem. Anlage I Schema B Ziffer 9 InvFG 2011)

### - **An Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Vergütungen:**

Die Angaben erfolgen für die gesamte Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Geschäftsjahr 2022.

Es werden keine Anlageerfolgsprämien und keine sonstigen direkt von den Investmentfonds gezahlte Beträge geleistet.

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten: 40  
Davon Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung: EUR 2.798.750,07  
Variable Vergütung (Boni): EUR 763.143,63  
**Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): EUR 3.561.893,70**  
davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	940.573,02
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	298.153,93
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	135.051,36
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- <b>Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:</b>	EUR	1.373.778,31
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

### - **Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:**

Bei der Höhe der variablen Vergütung wird auf das Verhältnis der fixen und variablen Bestandteile derart geachtet, dass der Anteil der fixen Komponente genügend hoch ist, dass eine flexible Politik bezüglich der variablen Komponente uneingeschränkt möglich ist und auch ganz auf die Zahlung einer variablen Komponente verzichtet werden kann.

Insgesamt wird eine variable Vergütung der Höhe nach mit dem fixen Jahresgehalt beschränkt.

Es muss die gesamte Leistung eines Mitarbeiters und seiner Abteilung zugrunde liegen und bei der Bewertung der individuellen Leistung finanzielle und nicht finanzielle Kriterien sowie eventuell vereinbarte Ziele berücksichtigt werden.

Der Beobachtungszeitraum orientiert sich dabei am Geschäftszyklus der Gesellschaft (abgelaufenes Geschäftsjahr). Die Leistungsbewertung des einzelnen Mitarbeiters erfolgt jedoch in einem mehrjährigen Rahmen. Mangelnde individuelle Zielerfüllung eines Geschäftsjahres kann nicht durch allfällige Übererfüllungen im nächsten und/oder einem anderen Geschäftsjahr ausgeglichen werden.

Variable Vergütungen werden an Mitarbeiter nur ausbezahlt, wenn dies nach der Leistung der betreffenden Geschäftsabteilung bzw. der betreffenden Person gerechtfertigt ist.

Die qualitativen Kriterien umfassen Zuverlässigkeit, Schnelligkeit und die sorgsame Ausführung der zu erledigenden Aufgaben. Quantitative Aspekte sind je nach Einsatzbereich unterschiedlich. Während im Vertriebsbereich direkte Absatzzahlen relevant sind, kommt es im Fondsmanagement vor allem auf die langfristige Volumensentwicklung an.

Neben der Aufgabenerfüllung für den eigenen Bereich zählen auch Initiativen, inwieweit sich der Mitarbeiter über seinen unmittelbaren Abteilungsbereich hinaus für gesamtheitliches und unternehmensweit lösungsorientiertes Denken und Handeln einsetzt. Unternehmensweite Zielvorgaben (Ertrag, Marktanteil) werden berücksichtigt.

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

Die Bestimmung, dass die Mitarbeiter auf keine persönlichen Hedging-Strategien oder haftungsbezogene Versicherungen zurückgreifen dürfen, um die in den Vergütungsregelungen verankerte Ausrichtung am Risikoverhalten zu unterlaufen, erscheint nicht anwendbar, da keine Mitarbeiter einen versicherbaren Anspruch auf eine variable Vergütung haben.

- **Angabe, wo die Vergütungspolitik eingesehen werden kann:**

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft [www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/](http://www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/) unter Vergütungspolitik.

- **Angabe zu Ergebnis der Prüfungen** (inkl. aller aufgetretenen Unregelmäßigkeiten) von Aufsichtsrat und unabhängiger interner Prüfung (Interne Revision):

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

- **Angabe zu (wesentlichen) Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik:**

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich.

## Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des SUPERIOR 1 – Ethik Renten, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 8. Mai 2022 bis 7. Mai 2023 vorzulegen.

### 1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000855606		Thesaurierungsfonds AT0000A07HR9			Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
7.05.2023	182.109.382,56	63,44	1,0000	80,65	0,0000	0,0000	-2,86
7.05.2022	235.265.046,97	65,31	0,0000	83,03	0,0000	0,0000	-8,57
7.05.2021	195.518.860,09	71,93	0,5000	91,02	0,5619	0,2132	5,47
7.05.2020	170.792.958,79	69,17	1,0000	86,36	0,1645	0,0624	-2,12
7.05.2019	144.817.869,71	71,65	1,0000	88,23	0,0000	0,0000	1,68

	Fondsvermögen gesamt	Thesaurierungsfonds AT0000A20CS1			Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
7.05.2023	182.109.382,56	942,42	0,0000	0,0000	-2,44
7.05.2022	235.265.046,97	965,97	0,0000	0,0000	-8,16
7.05.2021	195.518.860,09	1.055,55	9,8797	3,7474	5,93
7.05.2020	170.792.958,79	998,10	4,5101	1,7107	-1,69
7.05.2019	144.817.869,71	1.015,21	0,0000	0,0000	2,12

<sup>1)</sup> Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.

## 2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

### 2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:  
pro Anteil in Fondswährung ( EUR ) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

	<b>Ausschüttungs- anteil AT0000855606</b>	<b>Thesaurie- rungsanteil AT0000A07HR9</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	65,31	83,03
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	63,44	80,65
Nettoertrag pro Anteil	-1,87	-2,38
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-2,86 %</b>	<b>-2,87 %</b>

	<b>Thesaurierungsanteil AT0000A20CS1</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	965,97
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	942,42
Nettoertrag pro Anteil	-23,55
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-2,44 %</b>

Aufgrund der Verwendung gerundeter Werte bei Anteilscheinen, Ausschüttungen und Auszahlungen kann die Wertentwicklung der Anteilscheinklassen trotz Verwendung des gleichen Gebührensatzes voneinander abweichen.

## 2.2. Fondsergebnis

in EUR

### a) Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge 5.179.965,96 5.179.965,96

##### Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-1.956,97

##### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-965.719,27	-965.719,27	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-8.760,00		
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-7.907,78		
Wertpapierdepotgebühren	-72.038,84		
Spesen Zinsertrag	6.768,60		
Depotbankgebühr	<u>-35.125,00</u>	<u>-117.063,02</u>	<u>-1.082.782,29</u>

#### Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

4.095.226,70

##### Realisiertes Kursergebnis <sup>1) 2)</sup>

Realisierte Gewinne	1.558.701,91		
derivative Instrumente	2.026.756,32		
Realisierte Verluste	-11.227.060,41		
derivative Instrumente	<u>-4.720.113,61</u>		

#### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-12.361.715,79

#### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-8.266.489,09

### b) Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>1) 2)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 1.113.582,42

#### Ergebnis des Rechnungsjahres

-7.152.906,67

### c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-1.743.111,90		
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	<u>-150.003,41</u>		
<b>Ertragsausgleich</b>			<b><u>-1.893.115,31</u></b>

#### Fondsergebnis gesamt <sup>3)</sup>

-9.046.021,98

<sup>1)</sup> Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

<sup>2)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -11.248.133,37.

<sup>3)</sup> Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 16.790,98.

## **2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR**

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b> <sup>4)</sup>	<b>235.265.046,97</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>	
Ausgabe von Anteilen	63.126.186,29
Rücknahme von Anteilen	-109.128.944,03
Ertragsausgleich	<u>1.893.115,31</u>
	<b>-44.109.642,43</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b> (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	<b><u>-9.046.021,98</u></b>
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b> <sup>5)</sup>	<b><u>182.109.382,56</u></b>

<sup>4)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 2.022.962,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000855606 ) und 1.116.491,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A07HR9 ) und 10.800,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A20CS1 )

<sup>5)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 461.984,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000855606 ) und 1.750.243,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A07HR9 ) und 12.347,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A20CS1 )

### **Ausschüttung ( AT0000855606 )**

Die Ausschüttung von EUR 1,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2023 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0142 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.



### 3. Finanzmärkte

Die Finanzmärkte waren im Berichtsjahr stark vom Inflationsgeschehen geprägt. Insgesamt vollzog die FED acht Zinserhöhungen und die EZB sieben. Die FED hatte bereits begonnen ihre Bilanzsumme im Rahmen des „Quantitative Tightening“-Programms zu verringern, also die Wiederveranlagung auslaufender Anleihen sukzessive zu reduzieren. Die EZB begann das Anleihekaufprogramm zur Stützung der pandemiegebeutelten Konjunktur zu beenden. Die auslaufenden Anleihen sollten noch bis mindestens Ende 2024 reinvestiert werden. Der seit Februar währende Angriffskrieg Russlands mit den damit verbundenen Preisanstiegen bei Rohstoffen, insbesondere der Energie, als auch die bereits seit längerem wirksamen Knappheiten aufgrund von Lieferkettenengpässen ließen die Inflation weltweit deutlich ansteigen. Anleihenmärkte erlitten in der Folge starke Kurseinbrüche. Am Aktienmarkt stellte man zwar eine höhere Robustheit als erwartet fest, allerdings wiesen auch hier die Konjunktur-Frühindikatoren einen sinkenden Trend auf. Insbesondere Europa, das weiterhin hohe Energiekosten zu tragen hatte, war von einer möglichen Rezession deutlich stärker gefährdet als die USA. Die Beendigung der Covid bedingten Einschränkungen, die mit Beginn des 1. Quartals des heurigen Jahres auch China betraf, ließ die Konjunkturaussichten aufhellen. Dazu verhalf auch ein milder Winter, der die befürchteten Energieausgaben im Zaum hielt. Ebenso konnte eine gute Arbeitsmarktlage verzeichnet werden. Bei den Konsumausgaben waren jedoch Rückgänge zu verbuchen. Europa verzeichnete im Berichtszeitraum höhere Inflationsraten, wohingegen sich die USA bis zuletzt bereits in einem fortgeschrittenen Stadium der Konjunkturentwicklung befand.

### 4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds einen Kursverlust von 2,4%. Der Verlust resultierte vor allem aus dem allgemein gestiegenen Renditeniveau. Die laufenden Erträge des Fonds konnten einen Teil der durch Zinsen induzierten Verluste kompensieren. Das Rechnungsjahr wurde geprägt durch die Zinserhöhungen seitens der Notenbanken und ein überdurchschnittlich volatiles Marktumfeld. Als Erklärung hierfür kann die Unsicherheit im makroökonomischen sowie geopolitischen Umfeld herangezogen werden. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums gab es eine deutlich geringere Liquidität am Sekundärmarkt und wenig Aktivität am Primärmarkt. Mit Jahreswechsel besserte sich die Situation deutlich und es konnte am Primärmarkt partizipiert werden und Neuemissionsprämien lukriert werden, wodurch die Handelsaktivität im Fonds wieder zunahm.

An der strategischen Ausrichtung des Fonds gab es keine wesentlichen Änderungen. Der Fonds investiert weiterhin in einen Mix aus öffentlichen und nicht öffentlichen Emittenten. Die Aufteilung blieb im letzten Jahr unverändert bei ca. 30 zu 70 Prozent und entsprach somit in etwa der Historie. Der Fonds stellt ein breit gefächertes, gut diversifiziertes, globales Anleihenportfolio dar. Zum Einsatz kommen überwiegend solide Schuldner. Dies zeigt sich am Kreditrisiko des Fondsportfolios, welches im Berichtszeitraum ein stabiles Rating im Bereich von A- aufweist. Ebenso war der Fonds im Mittel mit einer durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer von ca. 4,3 Jahren im oberen Bereich der strategischen Zielspanne von 3,5 bis 4,5 (Modified Duration) positioniert. Die Leitzinserhöhungen der Notenbanken haben zu einer Verflachung, beziehungsweise zu inversen Zinskurven geführt. Am Exposure in den investierten Währungen kam es während der Berichtsperiode zu einer moderaten Veränderung. Der Anteil an USD-denominierten Anleihen wurde zugunsten des Euros um ca. 10% reduziert. Die Absicherungskosten des Fonds sind aufgrund des geringeren Fremdwährungs-Exposure und des gestiegenen Euro-Zinses wieder zurückgegangen. Die Transaktionstätigkeit im Fonds wurde primär zur Optimierung der Ertragserwartung des Gesamtportfolios genutzt. Bis auf eine minimale Differenz fand eine permanente Rücksicherung sämtlicher Fremdwährungsrisiken in Euro statt.

Ein Teil der Portfolioaktivität lässt sich auf die Veränderung von Nachhaltigkeits- bzw. Ethikratings einzelner Emittenten zurückführen. In diesem Zusammenhang ist vor allem die Einhaltung der Kriterien des Österreichischen Umweltzeichens sowie der Richtlinie Ethischer Geldanlagen der Österreichischen Bischofskonferenz und der Ordensgemeinschaften Österreich (FinAnKo) erwähnenswert.

Der Fonds investiert gemäß einer aktiven Anlagestrategie und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert.

## 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			7.05.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Obligationen</b>								
0,50 European Bank Rec.&Dev. 01.09.2011-01.09.2023	XS0659566169	AUD	9.000.000	0	0	98,8360	5.363.424,78	2,95
1,95 L-Bank Bad.Württ.Förderbk.21.1.2022-21.1.2027	AU3CB0285880	AUD	8.700.000	0	0	93,5500	4.907.356,04	2,69
4,25 Neder Financierings-Maat 08.07.2014-7.8.2025	AU3CB0222354	AUD	2.000.000	0	4.000.000	100,6380	1.213.602,65	0,67
							<b>11.484.383,47</b>	<b>6,31</b>
0,30 Basler Kantonalbank SF-Anl. 2017-2027	CH0353574319	CHF	3.600.000	3.600.000	0	93,8500	3.446.847,58	1,89
							<b>3.446.847,58</b>	<b>1,89</b>
0,00 Island, Republik 04.02.2021-15.04.2028	XS2293755125	EUR	1.000.000	1.000.000	0	85,0890	850.890,00	0,47
0,00 Italgas S.P.A. 16.02.2021-16.02.2028	XS2299001888	EUR	900.000	900.000	0	85,3020	767.718,00	0,42
0,10 Republic of Iceland 20.06.2019-20.06.2024	XS2015295814	EUR	2.100.000	0	2.200.000	96,1030	2.018.163,00	1,11
0,25 Iren SPA 17.12.2020-17.01.2031	XS2275029085	EUR	900.000	900.000	0	75,9600	683.640,00	0,38
0,45 DXC Capital Funding Ltd. 09.09.21-15.09.27	XS2384715244	EUR	1.900.000	1.900.000	0	83,9280	1.594.632,00	0,88
0,5 Aareal Bank AG 07.10.2020-07.04.2027	DE000AAR0264	EUR	1.200.000	1.500.000	300.000	79,3390	952.068,00	0,52
0,65 General Motors 07.09.2021-07.09.2028	XS2384274366	EUR	1.500.000	1.500.000	0	83,2770	1.249.155,00	0,69
0,65 Italien 28.10.2019-28.10.2027	IT0005388175	EUR	3.350.000	0	650.000	96,0409	3.217.371,49	1,77
0,75 Autoliv Inc. 26.06.2018-26.06.2023	XS1713462585	EUR	1.400.000	0	0	99,6430	1.395.002,00	0,77
0,875 Castellum Helsinki Fin.17.09.2021-17.09.2029	XS2387052744	EUR	1.500.000	0	500.000	67,4650	1.011.975,00	0,56
0,875 CA Immobilien Anlagen AG 05.02.2020-2027	XS2099128055	EUR	1.500.000	0	300.000	79,3240	1.189.860,00	0,65
0,875 EQT AB 14.05.2021-14.05.2031	XS2338570331	EUR	1.300.000	1.300.000	0	70,8280	920.764,00	0,51
0,943 Macquarie Group Ltd. 19.01.2022-19.01.2029	XS2433206740	EUR	1.750.000	0	1.150.000	82,2220	1.438.885,00	0,79
0,95 Republik Zypern 20.01.2022-20.01.2032	XS2434393968	EUR	1.500.000	1.500.000	0	79,5810	1.193.715,00	0,66
1,00 Akelius Res.Property Fin.BV 17.9.2020-17.1.2028	XS2228897158	EUR	1.200.000	1.200.000	0	81,6430	979.716,00	0,54
1,00 BorgWarner Inc. 19.05.2021-19.05.2031	XS2343846940	EUR	1.700.000	1.700.000	0	77,8700	1.323.790,00	0,73
1,00 Digital Dutch Finco BV 23.09.2020-15.01.2032	XS2232115423	EUR	100.000	0	0	72,2860	72.286,00	0,04
1,00 Fidelity Nat.Info. Services Inc.03.12.19-28	XS2086655590	EUR	500.000	1.500.000	1.000.000	86,8650	434.325,00	0,24
1,00 Sofina S.A. 23.09.2021-23.09.2028	BE0002818996	EUR	600.000	0	500.000	78,5260	471.156,00	0,26
1,125 Digital Euro Finco 09.10.2019-09.04.2028	XS2063495811	EUR	1.000.000	1.000.000	0	83,7580	837.580,00	0,46
1,25 Informa Plc 22.10.2019-22.04.2028	XS2068065163	EUR	1.300.000	1.300.000	0	87,7460	1.140.698,00	0,63
1,25 Royal Mail PLC 08.10.2019-08.10.2026	XS2063268754	EUR	1.400.000	1.400.000	0	92,0000	1.288.000,00	0,71
1,375 Merlin Properties Soc. 01.06.2021-01.06.2030	XS2347367018	EUR	1.900.000	0	0	77,4460	1.471.474,00	0,81
1,375 Pershing Square Holdings 01.10.21-01.10.2027	XS2392996109	EUR	1.600.000	0	0	85,6080	1.369.728,00	0,75
1,50 Alstria Office Reit AG 15.11.2017-15.11.2027	XS1717584913	EUR	1.800.000	0	0	74,5190	1.341.342,00	0,74
1,50 Alstria Office REIT-AG 23.06.2020-2026	XS2191013171	EUR	500.000	0	0	81,7160	408.580,00	0,22
1,50 CPI Property Group SA 27.01.2021-27.01.2031	XS2290544068	EUR	1.900.000	0	1.100.000	53,9080	1.024.252,00	0,56
1,50 Grand City Properties S.A. EO-Bonds 2015-2025	XS1220083551	EUR	1.600.000	0	0	92,0810	1.473.296,00	0,81
1,5 Heathrow Funding Ltd. 11.02.2015-2030	XS1186176571	EUR	1.400.000	0	0	87,2090	1.220.926,00	0,67
1,625 Heimstaden Bostad Tr. 13.10.2021-13.10.2031	XS2397252011	EUR	1.200.000	1.200.000	0	63,0560	756.672,00	0,42
1,661 Servicios Medio Ambiente 04.12.2019-2026	XS2081500907	EUR	1.200.000	1.200.000	0	93,1130	1.117.356,00	0,61
1,75 Altea 16.12.2020-16.01.2030	FR00140010J1	EUR	1.300.000	0	0	70,8710	921.323,00	0,51
1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027	XS2344772426	EUR	1.650.000	0	0	81,1860	1.339.569,00	0,74
1,75 Sydney Airport 26.04.2018-26.04.2028	XS1811198701	EUR	1.200.000	1.200.000	1.700.000	91,2670	1.095.204,00	0,60
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	1.870.000	0	1.000.000	95,7990	1.791.441,30	0,98
1,80 Mercialis 27.02.2018-27.02.2026	FR0013320249	EUR	1.100.000	0	0	90,4760	995.236,00	0,55
1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028	XS2324724645	EUR	2.950.000	0	0	89,6410	2.644.409,50	1,45
1,875 Kojamo Oyj 27.05.2020-2027	XS2179959817	EUR	800.000	0	1.400.000	84,3010	674.408,00	0,37
1,875 NE Property BV 09.10.2019-09.10.2026	XS2063535970	EUR	400.000	0	700.000	86,2330	344.932,00	0,19
2,00 NE Property B.V. 20.01.2022-20.01.2030	XS2434763483	EUR	1.100.000	0	0	72,6600	799.260,00	0,44
2,125 ISS Global A/S 02.12.2014-02.12.2024	XS1145526825	EUR	100.000	0	0	97,6590	97.659,00	0,05
2,25 Quadient SAS 23.01.2020-03.02.2025	FR0013478849	EUR	1.600.000	0	500.000	94,4280	1.510.848,00	0,83
2,375 Cyprus Government 25.09.2018-25.09.2028	XS1883942648	EUR	800.000	0	0	94,1750	753.400,00	0,41
2,42 Latvenergo AS 05.05.2022-05.05.2027	LV0000870129	EUR	1.000.000	0	0	91,2240	912.240,00	0,50
2,50 Citycon Treasury BV 01.10.2014-01.10.2024	XS1114434167	EUR	1.050.000	0	450.000	95,7610	1.005.490,50	0,55
2,50 Electrolux AB 18.05.2022-18.05.2030	XS2475919663	EUR	1.000.000	1.000.000	0	90,3820	903.820,00	0,50
2,50 Prosegur Cia de Seguridad 6.4.2022-6.4.2029	XS2448335351	EUR	1.500.000	1.500.000	0	91,7940	1.376.910,00	0,76
2,90 Republic of Austria 11.01.2023-20.02.2033	AT0000A324S8	EUR	4.550.000	4.550.000	0	100,3750	4.567.062,50	2,51
3,25 Region Wallonne 16.02.2023-22.06.2033	BE0002922038	EUR	3.500.000	3.500.000	0	99,5350	3.483.725,00	1,91
3,50 SES SA 14.06.2022-14.01.2029	XS2489775580	EUR	1.400.000	1.400.000	0	93,1170	1.303.638,00	0,72
3,75 Communaute Francaise Belq.16.3.2023-22.6.2033	BE0002933142	EUR	3.000.000	3.000.000	0	103,7350	3.112.050,00	1,71
3,75 Teleperformance SE 24.06.2022-2029	FR001400ASK0	EUR	1.100.000	1.100.000	0	96,9250	1.066.175,00	0,59
4,125 Abertis Infrastr.S.A. 07.02.2023-07.08.2029	XS2582860909	EUR	600.000	600.000	0	99,9250	599.550,00	0,33

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				7.05.2023	ZUGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
4,25 Autoliv Inc. 15.03.2023-15.03.2028	XS2598332133	EUR	900.000	900.000		0 101,0710	909.639,00	0,50
4,25 Brambles Finance Plc 22.03.2023-22.03.2031	XS2596458591	EUR	500.000	500.000		0 102,9060	514.530,00	0,28
4,25 Hera S.p.A. 20.04.2023-20.04.2033	XS2613472963	EUR	550.000	550.000		0 101,1500	556.325,00	0,31
4,25 VF Corp 07.03.2023-07.03.2029	XS2592659671	EUR	500.000	500.000		0 101,1310	505.655,00	0,28
4,375 A2A S.p.A. 03.02.2023-03.02.2034	XS2583205906	EUR	600.000	600.000		0 100,7210	604.326,00	0,33
4,375 La Banque Postale 17.01.2023-17.01.2030	FR001400F5F6	EUR	800.000	1.500.000	700.000	98,9690	791.752,00	0,43
4,375 Magna International Inc. 17.3.2023-17.3.2032	XS2597677090	EUR	1.700.000	1.700.000		0 101,8170	1.730.889,00	0,95
4,565 Smith & Nephew PLC 11.10.2022-11.10.2029	XS2532473555	EUR	1.300.000	1.500.000	200.000	104,4860	1.358.318,00	0,75
4,625 Liberty Mutual Group 02.12.2022-02.12.2030	XS2561647368	EUR	950.000	950.000		0 100,0860	950.817,00	0,52
4,625 ProLogis Intl. Fd.II 21.02.2023-21.02.2035	XS2589820294	EUR	900.000	900.000		0 99,0720	891.648,00	0,49
4,625 Vier Gas Transport GmbH 26.9.2022-26.9.2032	XS2535725159	EUR	500.000	1.800.000	1.300.000	105,0920	525.460,00	0,29
4,75 Italien, Republik 22.01.2013-01.09.2028	IT0004889033	EUR	3.100.000	3.100.000		0 105,9070	3.283.117,00	1,80
4,75 Raiffeisen Bank Intl. FRN 26.1.2023-26.1.2027	XS2579606927	EUR	1.200.000	1.200.000		0 98,8390	1.186.068,00	0,65
4,75 UBS Group AG FRN 17.03.2023-17.03.2032	CH1255915014	EUR	600.000	600.000		0 100,0850	600.510,00	0,33
4,875 Arcadis NV 28.02.2023-28.02.2028	XS2594025814	EUR	1.500.000	1.500.000		0 102,1410	1.532.115,00	0,84
4,875 Elo Saca 08.12.2022-08.12.2028	FR001400EHH1	EUR	1.100.000	1.100.000		0 97,2670	1.069.937,00	0,59
4,875 Global Payments Inc. 17.03.2023-17.03.2031	XS2597994065	EUR	1.300.000	1.300.000		0 102,4430	1.331.759,00	0,73
5,00 ING Groep N.V. 20.02.2023-20.02.2035	XS2588969697	EUR	1.700.000	1.700.000		0 98,1200	1.668.040,00	0,92
5,00 JCDecaux SE 11.01.2023-11.01.2029	FR001400F0H3	EUR	1.400.000	1.400.000		0 102,8870	1.440.418,00	0,79
5,125 Harley Davidson Fin. 05.04.2023-05.04.2026	XS2607183980	EUR	1.650.000	1.650.000		0 102,0170	1.683.280,50	0,92
							<b>89.647.969,79</b>	<b>49,23</b>
3,50 Hammerson PLC 27.10.2015-27.10.2025	XS1311391012	GBP	500.000	0	0	88,4350	502.385,96	0,28
							<b>502.385,96</b>	<b>0,28</b>
1,32 Oslo Kommune 16.11.2020-16.02.2028	NO0010907033	NOK	20.000.000	0	20.000.000	88,8630	1.502.561,67	0,83
2,05 Oslo Kommune 31.10.2019-2024	NO0010867575	NOK	15.000.000	0	5.000.000	96,9900	1.229.984,27	0,68
3,65 City of Oslo 08.11.2013-08.11.2023	NO0010693922	NOK	14.000.000	0	0	99,7510	1.180.664,85	0,65
							<b>3.913.210,79</b>	<b>2,15</b>
0,50 New Zealand Government 23.06.2020-15.05.2024	NZGOVDT524C5	NZD	6.000.000	0	0	95,3680	3.238.668,78	1,78
							<b>3.238.668,78</b>	<b>1,78</b>
1,00 Kommuninvest I Sverige 10.05.2019-12.11.2026	SE0012569572	SEK	44.000.000	0	0	92,6310	3.593.831,23	1,97
							<b>3.593.831,23</b>	<b>1,97</b>
2,125 Meituan 28.10.2020-28.10.2025	USG59669AB07	USD	1.400.000	0	0	92,5930	1.170.581,54	0,64
2,172 Nomura Holdings Inc. 12.07.2021-14.07.2028	US65535HAY53	USD	1.600.000	0	400.000	84,9500	1.227.379,45	0,67
2,25 Biogen Inc. 30.04.2020-01.05.2030	US09062XAH61	USD	1.200.000	0	0	85,1020	922.181,69	0,51
2,375 Antofagasta PLC 14.10.2020-14.10.2030	USG0398NZ620	USD	2.000.000	0	1.400.000	81,5680	1.473.144,30	0,81
2,40 Brunswick Corp. 18.08.2021-18.08.2031	US117043AT65	USD	1.400.000	1.400.000	0	76,9380	972.667,51	0,53
2,75 Western Union Co. 09.03.2021-15.03.2031	US959802BA61	USD	800.000	800.000	1.100.000	80,0690	578.428,75	0,32
2,95 Ralph Lauren Corp. 03.06.2020-15.06.2030	US731572AB96	USD	1.200.000	0	0	89,6730	971.713,92	0,53
3,125 Suzano Austria GmbH 01.07.2021-15.01.2032	US86964WAK80	USD	1.300.000	500.000	0	80,4050	943.891,10	0,52
3,15 Dick's Sporting Goods 14.01.2022-15.01.2032	US253393AF94	USD	1.300.000	1.300.000	0	82,7280	971.161,28	0,53
3,15 Triton Container 07.06.2021-15.06.2031	US89680YAC93	USD	1.400.000	1.400.000	0	79,8760	1.009.810,37	0,55
3,25 Dentsply Sirona Inc. 26.05.2020-01.06.2030	US24906PAA75	USD	1.300.000	1.300.000	0	89,2600	1.047.841,79	0,58
3,40 HP Inc. 17.06.2020-17.06.2030	US40434LAC90	USD	1.400.000	0	2.100.000	88,7070	1.121.453,86	0,62
3,421 Lenovo Group Limited 02.11.2020-02.11.2030	USY5257YAJ65	USD	1.000.000	1.000.000	0	84,7190	765.026,19	0,42
3,625 Oesterr.Kontrollbank AG 09.09.2022-2027	US676167CF49	USD	2.100.000	2.100.000	0	100,3950	1.903.824,27	1,05
3,75 Juniper Networks Inc. 26.08.2019-15.08.2029	US48203RAM60	USD	1.400.000	0	0	93,5830	1.183.097,35	0,65
3,875 BOC Aviation Limited 27.04.2016-27.04.2026	US09681MAB46	USD	750.000	0	1.650.000	97,1580	658.014,27	0,36
4,00 Ashtead Capital Inc. 04.11.2019-01.05.2028	US045054AJ25	USD	1.100.000	0	1.900.000	94,6790	940.463,25	0,52
4,125 Verisk Analytics Inc. 06.03.2019-15.03.2029	US92345YAF34	USD	1.200.000	0	0	97,4210	1.055.672,75	0,58
4,125 Wea Finance LLC 20.09.2018-20.09.2028	USU94303AD39	USD	800.000	0	1.000.000	87,9460	635.333,21	0,35
4,20 O'Reilly Automotive Inc. 27.03.2020-01.04.2030	US67103HAJ68	USD	1.200.000	0	1.200.000	96,7920	1.048.856,78	0,58
4,20 Omnicom Group Inc. 01.04.2020-01.06.2030	US681919BC93	USD	1.000.000	0	0	95,6760	863.969,66	0,47
4,25 APT Pipelines Limited 23.03.2017-15.07.2027	USQ04578AG72	USD	1.500.000	0	0	98,0150	1.327.636,81	0,73
4,25 Eversource Energy 13.12.2018-01.04.2029	US30040WAF59	USD	1.500.000	800.000	1.300.000	99,6270	1.349.471,74	0,74
4,25 Lear Corp. DL-Notes 01.05.2019-15.05.2029	US521865BA22	USD	1.400.000	300.000	600.000	96,2800	1.217.193,43	0,67
4,25 Vigorous Champion Int. 28.05.2019-28.05.2029	XS1994698436	USD	600.000	0	0	92,5990	501.710,31	0,28
4,375 Cigna Corporation 27.08.2019-15.10.2028	US125523AH38	USD	1.500.000	1.500.000	0	99,6140	1.349.295,65	0,74
4,45 Best Buy Co. Inc. DL-Notes 27.09.2018-2028	US08652BAA70	USD	700.000	0	1.000.000	98,9200	625.284,45	0,34
4,50 A.P. Moeller-Maersk 20.06.2019-20.06.2029	USK0479SAF58	USD	1.400.000	0	0	100,2150	1.266.940,58	0,70
4,50 Braskem Netherlands BV 10.10.2017-10.01.2028	USN15516AB83	USD	1.200.000	1.200.000	0	91,4740	991.229,91	0,54
4,50 Transurban Finance 19.04.2018-19.04.2028	XS1808838434	USD	1.200.000	0	1.300.000	96,8940	1.049.962,07	0,58
4,55 Mylan Inc. 09.01.2019-15.04.2028	US628530BK28	USD	1.400.000	1.400.000	0	95,8950	1.212.326,17	0,67
4,625 Expedia Group Inc. 15.06.2021-01.08.2027	US30212PBK03	USD	1.100.000	0	1.100.000	98,0250	973.699,66	0,53
4,75 Yara International ASA 01.06.2018-01.06.2028	US984851AF24	USD	1.400.000	1.000.000	1.600.000	96,9710	1.225.929,20	0,67
4,875 Flex Limited 12.05.2020-12.05.2030	US33938XAB10	USD	800.000	800.000	0	97,6400	705.363,92	0,39

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL	
			7.05.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE				IN EUR
5,30 Dell Intern.LLC/EMC Corp.15.06.2021-01.10.2029	US24703TAG13	USD	1.600.000	1.600.000	0	101,8670	1.471.800,61	0,81	
5,327 Micron Technology Inc. 06.02.2019-2029	US595112BN22	USD	1.200.000	1.200.000	0	99,8450	1.081.939,68	0,59	
5,375 Aroundtown SA 21.03.2019-21.03.2029	XS1964701822	USD	1.600.000	0	1.800.000	73,9830	1.068.925,41	0,59	
5,75 Avery Dennison Corp. 15.03.2023-15.03.2033	US053611AN94	USD	1.900.000	1.900.000	0	105,1970	1.804.897,06	0,99	
5,875 Hyundai Capital America 7.4.2020-7.4.2025	US44891CBK80	USD	1.200.000	0	1.200.000	101,3820	1.098.594,91	0,60	
6,125 Northern Star Corp. 11.04.2023-11.04.2033	USQ6951UAA99	USD	500.000	500.000	0	99,9910	451.467,40	0,25	
6,25 Oracle Corporation 09.11.2022-09.11.2032	US68389XCJ28	USD	1.400.000	1.400.000	0	107,6120	1.360.455,12	0,75	
6,375 Hyundai Capital America 7.4.2020-8.4.2030	US44891CBL63	USD	1.300.000	0	0	105,3710	1.236.972,19	0,68	
6,536 Lenovo Group Ltd. 27.07.2022-27.07.2032	USY5257YAM94	USD	600.000	600.000	0	100,7530	545.889,47	0,30	
6,875 Ahold Finance 29.04.1999-01.05.2029	US008685AB51	USD	1.400.000	0	0	110,8630	1.401.554,99	0,77	
7,75 Williams Cos.Inc. 13.06.2001-15.06.2031	US969457BD16	USD	1.100.000	0	0	113,3970	1.126.392,45	0,62	
9,00 Orange S.A. 11.02.2002-01.03.2031	US35177PAL13	USD	1.150.000	0	250.000	126,2330	1.310.889,92	0,72	
9,625 British Telecomm.PLC 12.12.00-15.12.30	US111021AE12	USD	1.387.000	0	700.000	126,4120	1.583.289,18	0,87	
							<b>50.803.625,58</b>	<b>27,90</b>	
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>EUR</b>	<b>166.630.923,18</b>	<b>91,50</b>
<b>Neuemissionen</b>									
<b>Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen</b>									
<b>Obligationen</b>									
3,875 Acea Spa 24.01.2023-24.01.2031	XS2579284469	EUR	1.200.000	1.200.000	0	100,0440	1.200.528,00	0,66	
4,50 A2A Spa 19.09.2022-19.09.2030	XS2534976886	EUR	1.300.000	1.700.000	400.000	102,3560	1.330.628,00	0,73	
							<b>2.531.156,00</b>	<b>1,39</b>	
<b>Summe der Neuemissionen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.531.156,00</b>	<b>1,39</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>169.162.079,18</b>	<b>92,89</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>									
<b>Absicherung von Beständen</b>									
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>									
<b>Offene Position</b>									
DH AUD/EUR 12.05.2023		AUD	18.415.000,00			1,6524	519.711,80	0,29	
DH CHF/EUR 06.10.2023		CHF	3.200.000,00			0,9709	-12.048,50	-0,01	
DH NOK/EUR 12.05.2023		NOK	45.400.000,00			11,7998	442.614,54	0,24	
DH NZD/EUR 12.05.2023		NZD	5.250.000,00			1,7597	153.496,05	0,08	
DH SEK/EUR 12.05.2023		SEK	37.520.000,00			11,3271	127.756,62	0,07	
DH USD/EUR 12.05.2023		USD	38.620.000,00			1,1024	1.154.217,32	0,63	
DH USD/EUR 12.05.2023		USD	8.400.000,00			1,1024	91.852,39	0,05	
DH USD/EUR 12.05.2023		USD	1.000.000,00			1,1024	6.801,73	0,00	
DH USD/EUR 12.05.2023		USD	6.000.000,00			1,1024	216.660,48	0,12	
<b>Geschlossene Position</b>									
DH NZD/EUR 12.05.2023		NZD	4.600.000,00			1,8070	202.833,45	0,11	
DH SEK/EUR 12.05.2023		SEK	16.000.000,00			11,3936	62.720,45	0,03	
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>							<b>EUR</b>	<b>2.966.616,33</b>	<b>1,63</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>									
		EUR	8.428.313,40				8.428.313,40	4,63	
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>									
		SEK	15.618,64				1.377,18	0,00	

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 7.05.2023 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>				
	AUD	154.627,45	93.233,31	0,05
	CHF	8.562,02	8.734,97	0,00
	GBP	17.500,00	19.882,97	0,01
	NOK	266.309,28	22.514,78	0,01
	NZD	23.908,24	13.531,94	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>			<b>EUR 8.587.588,55</b>	<b>4,72</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>				
<b>Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>				
	USD	-39.931,30	-36.058,60	-0,02
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			<b>EUR -36.058,60</b>	<b>-0,02</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>				
	AUD	537,85	324,30	0,00
	CHF	1,57	1,60	0,00
	EUR	8.445,81	8.445,81	0,00
	GBP	64,09	72,82	0,00
	NOK	669,49	56,60	0,00
	NZD	140,96	79,78	0,00
	SEK	15,30	1,35	0,00
	USD	6.516,03	5.884,08	0,00
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>				
	AUD	83.585,21	50.398,08	0,03
	CHF	9.390,00	9.579,68	0,01
	EUR	759.783,98	759.783,98	0,42
	GBP	9.109,59	10.350,04	0,01
	NOK	462.315,07	39.085,83	0,02
	NZD	14.054,79	7.954,94	0,00
	SEK	211.444,44	18.644,25	0,01
	USD	571.600,30	516.164,26	0,28
<b>Dispositive Wertpapierstückzinsen</b>				
	EUR	16.335,62	16.335,62	0,01
	USD	3.645,83	3.292,24	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>				
	EUR	-16.014,43	-16.014,43	-0,01
<b>Depotgebühren</b>				
	EUR	-867,06	-867,06	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>				
	EUR	-416,67	-416,67	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR 1.429.157,10</b>	<b>0,78</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>EUR 182.109.382,56</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000855606	EUR	63,44
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000855606	STK	461.984,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HR9	EUR	80,65
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HR9	STK	1.750.243,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CS1	EUR	942,42
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CS1	STK	12.347,00000

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 4.05.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,10740	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,88015	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	0,98020	CHF
Norwegische Krone	1 EUR =	11,82820	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	11,34100	SEK
Australischer Dollar	1 EUR =	1,65850	AUD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,76680	NZD

#### Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

#### Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

##### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

##### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

Wertpapierleihegeschäfte und Pensionsgeschäfte sind für den Fonds lt. Fondsbestimmungen zulässig im Verkaufsprospekt aber ausgeschlossen. Es wurden daher im Berichtszeitraum keine derartigen Geschäfte eingesetzt.

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

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Obligationen</b>				
2,90 Intern. Bank Rec. Dev. 26.11.2018-26.11.2025	AU3CB0258739	AUD	0	4.000.000
4,40 Ausnet Services Holdings 16.02.2017-16.08.2027	AU3CB0242527	AUD	0	5.000.000
0,01 Eurofima 23.06.2021-23.06.2028	XS2356409966	EUR	0	1.500.000
0,19 Thames Water Utilities 23.10.2020-23.10.2023	XS2248451200	EUR	0	1.800.000
0,50 Acea Spa 06.02.2020-06.04.2029	XS2113700921	EUR	3.000.000	3.000.000
0,50 Alstria office REIT-AG Anleihe v.2019-2025	XS2053346297	EUR	0	1.500.000
0,625 Grenke Finance PLC 12.11.2019-09.01.2025	XS2078696866	EUR	0	1.600.000
0,75 Castellum AB 04.09.2019-2026	XS2049767598	EUR	0	700.000
0,75 Inmobiliaria Colonial 22.06.2021-22.06.2029	ES0239140025	EUR	0	900.000
0,75 Traton Finance Lux. 24.03.2021-24.03.2029	DE000A3KNP96	EUR	0	2.400.000
0,80 Agco International Hldg. 06.10.2021-06.10.2028	XS2393323071	EUR	0	1.300.000
0,875 LEG Immobilien SE 17.01.2022-17.01.2029	DE000A3MQNP4	EUR	1.400.000	1.400.000
1,00 SAGAX AB 17.05.2021-17.05.2029	XS2342227837	EUR	0	2.000.000
1,10 Tyco Electronics Group S.A.27.02.15-01.03.23	XS1196173089	EUR	0	1.300.000
1,25 Compagnie Plastic-Omnium 26.06.17-26.06.24	FR0013264066	EUR	0	1.700.000
1,375 Alfa Laval Treas. Intl.AB 18.02.2022-2029	XS2444286145	EUR	1.400.000	1.400.000
1,375 Swiss Re Admin Re Ltd. 27.05.2016-2023	XS1421827269	EUR	0	2.000.000
1,50 Cimic Finance Ltd. 28.05.2021-28.05.2029	XS2346973741	EUR	0	1.600.000
1,50 SEB SA 31.05.2017-31.05.2024	FR0013259116	EUR	0	500.000
1,60 Aptiv PLC 15.09.2016-2028	XS1485603747	EUR	0	2.200.000
1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026	XS1883245331	EUR	0	800.000
1,875 Unibail-Rodamco-Westfld. 15.5.2018-15.1.2031	FR0013332996	EUR	1.500.000	1.500.000
1,875 Vonovia SE 28.03.2022-28.06.2028	DE000A3MQS64	EUR	0	1.000.000
2,375 Mondi Finance Ltd. 01.04.2020-2028	XS2151059206	EUR	0	2.200.000
2,375 SEB SA 25.11.2015-25.11.2022	FR0013059417	EUR	0	500.000
2,625 JCDecaux SE 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	0	1.500.000
3,125 GRP Bruxelles Lambert SA 06.09.2022-2029	BE0002876572	EUR	700.000	700.000
3,125 PVH Corp. 21.12.2017-15.12.2027	XS1734066811	EUR	0	1.500.000
3,5 ManpowerGroup Inc. 30.06.2022-2027	XS2490187759	EUR	1.900.000	1.900.000
3,75 Buoni Poliennali Del Tes 03.03.14-01.09.2024	IT0005001547	EUR	0	3.800.000
3,75 Sandvik AB 27.09.2022-27.09.2029	XS2538368221	EUR	1.300.000	1.300.000
3,875 Prologis Euro Finance 31.01.2023-31.01.2030	XS2580271596	EUR	550.000	550.000
3,95 Grenke Finance PLC 09.04.2020-09.07.2025	XS2155486942	EUR	0	500.000
4,00 ALD S.A. 05.07.2022-05.07.2027	XS2498554992	EUR	1.500.000	1.500.000
4,375 Rentokil Initial PLC 27.06.2022-2030	XS2494946820	EUR	400.000	400.000
4,50 Aareal Bank AG 25.07.2022-25.07.2025	DE000AAR0355	EUR	2.100.000	2.100.000
1,125 Landwirtsch.Rentenbk.16.01.2017-15.12.2023	XS1550212416	GBP	0	2.503.000
2,50 National Express Group 11.11.2016-11.11.2023	XS1514188488	GBP	0	1.500.000
3,125 McKesson Corp. 17.02.17-17.02.29	XS1567174526	GBP	0	1.632.000
3,375 Whitbread Group PLC 28.05.2015-16.10.2025	XS1235295539	GBP	0	1.600.000
5,00 Kon. KPN N.V. 18.11.2011-2026	XS0707430947	GBP	0	1.000.000
2,45 Oslo Kommune 24.11.2014-24.05.2023	NO0010724743	NOK	0	13.000.000
2,75 New Zealand 15.04.2016-2025	NZGOVDT425C5	NZD	0	8.000.000
1,25 European Investment Bank 23.01.15-12.05.25	XS1171476143	SEK	0	10.000.000
1,75 European Investment Bank 21.01.16-12.11.26	XS1347679448	SEK	0	15.000.000
2,75 European Investment Bk 13.11.2012-13.11.2023	XS0852107266	SEK	0	22.610.000
0,5 Oesterreichische Kontrollbank AG 02.02.21-2026	US676167CC18	USD	0	3.000.000
0,85 Avery Dennison Corp. 18.08.2021-15.08.2024	US053611AL39	USD	0	200.000
0,875 NRW-Bank 09.03.2021-09.03.2026	XS2311370337	USD	0	1.668.000
1,125 Dexia Credit Local 09.04.2021-09.04.2026	XS2328877704	USD	0	5.000.000
1,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 17.9.2019-14.9.2029	US500769JD71	USD	0	2.500.000
2,00 Equinix Inc. 17.05.2021-15.05.2028	US29444UBR68	USD	0	300.000
2,00 Lsega Financing PLC 06.04.2021-06.04.2028	USG5690PAC52	USD	0	1.600.000
2,30 Oracle Corporation 24.03.2021-25.03.2028	US68389XCD57	USD	0	1.400.000
2,375 NetApp Inc. 22.06.2020-2027	US64110DAJ37	USD	0	400.000
3,00 Amgen Inc.22.02.2022-22.02.2029	US031162DD92	USD	0	1.500.000
3,125 Humana Inc. 15.08.2019-15.08.2029	US444859BK72	USD	0	1.700.000
3,20 Equinix Inc. 18.11.2019-18.11.2029	US29444UBE55	USD	0	1.500.000
3,35 Harley Davidson Fin.Serv. 8.6.2020-8.6.2025	USU24652AT35	USD	0	1.100.000
3,375 Kohl's Corp. 31.03.2021-01.05.2031	US500255AX28	USD	0	3.400.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
3,425 Baidu Inc. 07.04.2020-07.04.2030	US056752AR92	USD	0	1.000.000
3,50 National Australia Bank 10.01.2017-10.01.2027	US6325C1CL16	USD	0	2.000.000
3,625 HKT Capital NO 2 LTD 02.04.2015-02.04.2025	XS1213177295	USD	0	1.000.000
3,68 Prosus N.V. 21.01.2020-21.01.2030	USN7163RAA16	USD	0	1.500.000
3,95 Incitec Pivot Finance 03.08.2017-03.08.2027	XS1657899628	USD	0	1.500.000
4,345 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2027	US654744AC50	USD	0	3.000.000
4,375 Baidu Inc. 29.03.2018-29.03.2028	US056752AL23	USD	0	500.000
4,90 Dell Intern. 15.06.2021-01.10.2026	US24703TAE64	USD	0	1.000.000
5,25 Southwest Airline 04.05.2020-04.05.2025	US844741BJ60	USD	0	1.500.000
5,50 Fibria Overseas Finance 17.01.17-17.01.2027	US31572UAF30	USD	0	600.000
5,625 Allianz SE FRN 16.10.12-17.10.42	DE000A1RE1Q3	EUR	0	700.000
5,875 Lenovo Group Limited 24.04.2020-2025	XS2125052261	USD	0	2.600.000
7,85 Transcontinental Gas Pipe 4.1.2017-1.2.2026	US893574AH62	USD	0	1.700.000
<b>Neuemissionen</b>				
<b>Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen</b>				
<b>Obligationen</b>				
3,75 Ferrovie dello stato 14.09.2022-14.04.2027	XS2532681074	EUR	1.400.000	1.400.000
4,25 Pirelli & C. S.p.A. 18.01.2023-18.01.2028	XS2577396430	EUR	400.000	400.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
2,125 Westfield America Mgmt.Ltd.30.03.2017-2025	XS1588768926	GBP	0	600.000
2,25 Workspace Group plc 11.03.2021-2028	XS2306564019	GBP	0	1.200.000

Graz, am 31. Juli 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand



## **6. Bestätigungsvermerk<sup>\*)</sup>**

### **Bericht zum Rechenschaftsbericht**

#### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz, über den von ihr verwalteten

#### **SUPERIOR 1 – Ethik Renten** Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 7. Mai 2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 7. Mai 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

## **Sonstige Informationen**

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

## **Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

## **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 14. August 2023

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e.h.  
Wirtschaftsprüfer

\*) Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichtes in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (zB verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

# Angaben zu ESG-Kriterien

## Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

### **Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Angaben in regelmäßigen Berichten gemäß Artikel 11 Absatz 1 lit. a der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungs-VO)**

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-VO sind dem Prospekt unter dem Abschnitt II. Punkt 14. zu entnehmen. Sämtliche in diesem Fondsdokument beschriebenen Kriterien wurden im abgelaufenen Rechnungsjahr\* erfüllt.

### **Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Angaben in regelmäßigen Berichten gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (Taxonomie-VO)**

Im Rahmen der aktuell verfolgten Anlagepolitik des Fonds werden unter anderem ökologische Merkmale gefördert. Um die ökologischen Merkmale zu erfüllen, können entsprechende Faktoren im Veranlagungsprozess integriert werden oder für den Fonds nur solche Finanztitel erworben werden, die auf Basis eines vordefinierten und im Nachfolgenden näher beschriebenen Auswahlprozesses von der Verwaltungsgesellschaft als nachhaltig eingestuft werden.

Die Investitionsentscheidung kann u.a. vorsehen, in solche Wirtschaftstätigkeiten bzw. Vermögenswerte zu investieren, die zu einem oder mehreren Umweltzielen iSd. Art. 9 der Taxonomie-VO beitragen. Gleichzeitig schließt der Auswahlprozess jedoch nicht aus, mit den, dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen auch andere Umweltziele zu fördern bzw. zu diesen beizutragen als jene, die in der Taxonomie-VO vorgesehen sind.

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments liegen keine zuverlässigen, mit den EU-Kriterien konsistenten Daten gängiger Anbieter für die Berechnung des Umfangs der Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten iSd. Art. 3 Taxonomie-VO vor. Aus diesem Grund können aktuell keine Angabe darüber gemacht werden, inwieweit der Fonds als ökologisch nachhaltig iSd. Taxonomie-VO bzw. der dort definierten Umweltziele einzustufen ist.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Nähere Angaben zur Anlagestrategie und dem Anlageziel sind dem Prospekt des jeweiligen Fonds unter Abschnitt II. Punkt 14 „Anlageziel und Anlagepolitik“ zu entnehmen. Weiterführende Erläuterungen zu den Nachhaltigkeitsrisiken finden Sie im Prospekt des jeweiligen Fonds unter Abschnitt II. Punkt 16 "Risikoprofil des Fonds" und ausführliche Informationen zum nachhaltigen Ansatz und der Strategie der Verwaltungsgesellschaft zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen des Investitionsprozesses auf Unternehmensebene sind auf der Homepage unter [www.securitykag.at/nachhaltigkeit/](http://www.securitykag.at/nachhaltigkeit/) verfügbar.

\*Ergänzen wenn nicht das gesamte RJ über die Kriterien eingehalten wurden!

## Steuerliche Behandlung des SUPERIOR 1 – Ethik Renten

### **AT0000855606**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0142 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A07HR9**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A20CS1**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilhabers ist nicht erforderlich.

Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung und die Detailangaben dazu sind unter [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) abrufbar.

## Fondsbestimmungen

### SUPERIOR 1 – Ethik Renten

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **SUPERIOR 1 – Ethik Renten**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Security Kapitalanlage AG (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Graz verwaltet.

#### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

#### **Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)**

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien.

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle)

#### **Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze**

**Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG 2011 unter Einhaltung des § 25 Abs. 1 Z 5 bis 8, Abs. 2 bis 4 und Abs. 6 bis 8 Pensionskassengesetz (PKG) in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015 ausgewählt werden. Der Investmentfonds ist somit zur Veranlagung von Pensionsrückstellungen gemäß § 14 Abs. 7 Z 4 lit. e Einkommensteuergesetz (EStG) geeignet.**

Der Investmentfonds investiert **zu mindestens 51 v.H.** des Fondsvermögens in Anleihen in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, die entsprechend ethischer bzw. nachhaltiger Kriterien ausgewählt werden.

Hinsichtlich der oben angeführten Kriterienfestlegung beziehungsweise der Auswahl von geeigneten Emittenten wird die Verwaltungsgesellschaft von einem Ethikbeirat und/oder einer qualifizierten Ratingagentur und/oder einem qualifizierten Berater beraten.

Die Veranlagung erfolgt **zu mindestens 75 v.H.** des Fondsvermögens in auf Euro lautende oder gegen Euro kursgesicherte Positionen.

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt ansonsten bei der Auswahl der Veranlagungsinstrumente keinen Beschränkungen hinsichtlich Anlagekategorien, Währungen, Ausstellern, Regionen u.a.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

#### **- Wertpapiere**

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) werden **zu mindestens 51 v.H.** des Fondsvermögens erworben.

#### **- Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

#### - **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von einem Mitgliedstaat einschließlich seinen Gebietskörperschaften, von einem Drittstaat oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören (Staaten, siehe Anhang 1 der Fondsbestimmungen) begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 v.H.** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

#### - **Anteile an Investmentfonds**

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils **bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens und insgesamt **bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 v. H.** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

#### - **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 49 v.H.** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden. Derivative Produkte im Sinne des § 25 Abs. 1 Z 6 PKG, die nicht der Absicherung dienen, dürfen erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

#### - **Risiko-Messmethode des Investmentfonds:**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

##### **Commitment Ansatz**

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

#### - **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 49 v.H.** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

#### - **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite **bis zur Höhe von 10 v.H.** des Fondsvermögens aufnehmen.

#### - **Pensionsgeschäfte**

Pensionsgeschäfte dürfen **bis zu 49 v.H.** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

#### - **Wertpapierleihe**

Wertpapierleihegeschäfte dürfen **bis zu 30 v.H.** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

#### **Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR. Der Zeitpunkt der Berechnung des Anteilswerts fällt mit dem Berechnungszeitpunkt des Ausgabe- und Rücknahmepreises zusammen.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag mit Ausnahme von Karfreitag und Silvester ermittelt.

#### **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu **2,50 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft aufgerundet auf den nächsten Cent.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

#### **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent.

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuführen.

#### **Artikel 5 Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 8. Mai bis zum 7. Mai.

#### **Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

#### **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.



Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **1. August** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab **1. August** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von Kapitalertragsteuer vorliegen.

#### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen **ab 1. August** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von Kapitalertragsteuer vorliegen.

#### **Artikel 7            Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,65 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **0,5 v.H.** des Fondsvermögens.

**Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.**

#### **Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG**

Österreich  
Deutschland  
Frankreich  
Niederlande  
USA  
Kanada  
Japan

## **Anhang 2: Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten**

### **1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten**

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

#### **1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter**

[http://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](http://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

Mit dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU hat GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge haben auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. Wir weisen darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

#### **1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregelten Märkte zu subsumieren:**

- |                  |                                    |
|------------------|------------------------------------|
| 1.2.1. Luxemburg | Euro MTF Luxemburg                 |
| 1.2.2. Schweiz   | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG |

#### **1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:**

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

## **2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR**

- |                           |   |
|---------------------------|---|
| 2.1. Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka  |
| 2.2. Montenegro:          | Podgorica   |
| 2.3. Russland:            | Moskau (RTS Stock Exchange); Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 2.4. Serbien:             | Belgrad   |
| 2.5. Türkei:              | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")                     |

1

Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- |                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| 3.1. Australien:                    | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth  |
| 3.2. Argentinien:                   | Buenos Aires  |
| 3.3. Brasilien:                     | Rio de Janeiro, Sao Paulo   |
| 3.4. Chile:                         | Santiago  |
| 3.5. China:                         | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange  |
| 3.6. Hongkong:                      | Hongkong Stock Exchange   |
| 3.7. Indien:                        | Mumbai  |
| 3.8. Indonesien:                    | Jakarta   |
| 3.9. Israel:                        | Tel Aviv  |
| 3.10. Japan:                        | Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima                                     |
| 3.11. Kanada                        | Toronto, Vancouver, Montreal  |
| 3.12 Kolumbien:                     | Bolsa de Valores de Colombia  |
| 3.13. Korea:                        | Korea Exchange (Seoul, Busan)   |
| 3.14. Malaysia:                     | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad   |
| 3.15. Mexiko:                       | Mexiko City   |
| 3.16. Neuseeland:                   | Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland   |
| 3.17 Peru:                          | Bolsa de Valores de Lima  |
| 3.18. Philippinen:                  | Manila  |
| 3.19. Singapur:                     | Singapur Stock Exchange   |
| 3.20. Südafrika:                    | Johannesburg  |
| 3.21. Taiwan:                       | Taipei  |
| 3.22. Thailand:                     | Bangkok   |
| 3.23. USA:                          | New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE),<br>Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati |
| 3.24. Venezuela:                    | Caracas   |
| 3.25. Vereinigte Arabische Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)   |

### 4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft

- |               |   |
|---------------|---|
| 4.1. Japan:   | Over the Counter Market   |
| 4.2. Kanada:  | Over the Counter Market   |
| 4.3. Korea:   | Over the Counter Market   |
| 4.4. Schweiz: | Over the Counter Market<br>der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich |
| 4.5. USA      | Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B.<br>durch SEC, FINRA)             |

## 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- 5.1. Argentinien: Bolsa de Comercio de Buenos Aires
- 5.2. Australien: Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
- 5.3. Brasilien: Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
- 5.4. Hongkong: Hong Kong Futures Exchange Ltd.
- 5.5. Japan: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
- 5.6. Kanada: Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
- 5.7. Korea: Korea Exchange (KRX)
- 5.8. Mexiko: Mercado Mexicano de Derivados
- 5.9. Neuseeland: New Zealand Futures & Options Exchange
- 5.10. Philippinen: Manila International Futures Exchange
- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)
- 5.12. Slowakei: RM-System Slovakia
- 5.13. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.14. Schweiz: EUREX
- 5.15. Türkei: TurkDEX
- 5.16. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

**Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:**  
SUPERIOR 1 – Ethik Renten

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
529900Q16HN85F0S8T95

**Tranchen:**  
AT0000855606, AT0000A07HR9, AT0000A20CS1

**Stand:** 07.05.2023

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 22,90 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds fördert bzw. unterstützt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen seiner Anlagepolitik, indem er ethische und nachhaltige Kriterien bei den Investitionsentscheidungen berücksichtigte.

Ökologische und/oder soziale Merkmale umfassen u.a. den Klimaschutz, die Anpassungen an den Klimawandel, die Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung sowie den Schutz und die Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Im Rahmen der sozialen Merkmale sind hierunter z.B. die Bekämpfung von Ungleichheiten, die Förderung von sozialem Zusammenhalt, die soziale Integration und die Einhaltung von arbeitsrechtlichen Mindeststandards zu verstehen.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Beurteilung der zuvor genannten ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen des Investitionsprozesses wurde eine Bewertungsmethode unter Verwendung von externen Mindeststandards, Ausschlusskriterien und Best-in-Class-Prinzipien, sogenannte Nachhaltigkeitsindikatoren, herangezogen:

- Externe Mindeststandards: ÖGUT - Responsible Investment Standard (kurz: RIS)

Die Daten werden laufend auf Basis eines externen Datenproviders zur Verfügung gestellt. Die obenstehenden Nachhaltigkeitsindikatoren wurden im Rahmen des Investitionsprozesses vollumfänglich auf Basis, der vom Datenprovider zur Verfügung gestellten Daten eingehalten-Details siehe Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

### Mit Nachhaltigkeitsindikatoren

wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

In diesem Zusammenhang ist festzuhalten, dass die zuvor genannten Nachhaltigkeitsfaktoren nicht historisch betrachtet wurden, da die relevanten Bestimmungen der gegenständlichen Verordnungen zu diesem Zeitpunkt noch nicht in Kraft waren.

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das langfristige Ziel der nachhaltigen Investitionen war es zum einen unter Anwendung von positiven und negativen Nachhaltigkeitskriterien einen Beitrag zur Förderung der nachhaltigen Entwicklung zu leisten. Hierdurch wurden Investitionen, u.a. in Unternehmen und Staaten, identifiziert und in weiterer Folge unterstützt, welche ESG-Kriterien im Sinne von ökologischen und sozialen Zielen unter dem Gesichtspunkt der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, in ihrer internen Zielsetzung verankert haben. Zum anderen sollen die nachhaltigen Investitionen einen positiven Anlageerfolg bewirken. Nachfolgend werden beispielhaft die ökologischen und sozialen Ziele der nachhaltigen Investitionen dargestellt:

#### Umweltziele

- Vermeidung bzw. Minderung der Förderung/des Abbaus/der Weiterverarbeitung fossiler Energieträger
- Minderung der Energieerzeugung aus fossilen Energieträgern (Kohle, Öl ...)
- Stark reduziertes Exposure rund um das Thema Nuklearenergie (Energieproduktion, Verarbeitung von Uran, Dienstleistungen)

#### Sozialziele

- Einhaltung fundamentaler Menschenrechte
- Einhaltung fundamentaler Arbeitsrechte
  - insb. Vermeidung von Kinderarbeit & moderner Sklaverei
  - insb. Einhaltung von Standards bzgl. Arbeitsrechte & Versammlungsfreiheit

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Zur Sicherstellung, dass den zuvor genannten Umwelt- und Sozialzielen nicht erheblich geschadet wird, wurden im Rahmen des Investitionsprozesses die externen Mindeststandards sowie Best-in-Class und Ausschlusskriterien angewendet-Details hierzu siehe Punkt „*Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Im nachfolgenden werden die Indikatoren, die in Bezug auf die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (kurz: PAI) im Rahmen des Investmentprozesses anwendbaren Best- in-Class- und Ausschlusskriterien berücksichtigt wurden, dargestellt.

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie in Bezug auf die Erzielung der zuvor genannten ökologischen und sozialen Ziele basieren auf folgenden Standards und Kriterien. Es wird darauf hingewiesen, dass diese Ziele ohne vorige Ankündigung geändert werden können.

#### **Mindeststandards**

Die Mindeststandards im Investmentprozess beruhen auf externen Standards der ÖGUT RIS.

#### ÖGUT RIS-Mindeststandards:

Die Security KAG hat sich zur Einhaltung des ÖGUT RIS verpflichtet. Dieser wurde im Rahmen eines Projektes mit der ÖGUT (Österreichische Gesellschaft für Umwelt und Technik) und der rfu (Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) entwickelt und gilt für alle Fonds im direkten Einflussbereich der KAG. Der Ansatz basiert auf Divestment, wodurch auf Basis einer konkreten „Black List“ Unternehmen mit ethisch besonders problematischen Geschäftsaktivitäten (weltweit führende Unternehmen aus den Bereichen Rüstung, Nukleartechnik, Nuklearenergie und Agrotechnik sowie Hauptverursacher des Klimawandels) und Staaten mit besonders unethischen Praktiken (massiv überhöhte Militärbudgets, geringste Demokratie- und Menschenrechtsstandards, extensivste Anwendung der Todesstrafe), aus dem Portfolio ausgeschlossen wurden. Zudem verpflichtet sich die Security KAG im Rahmen des ÖGUT-RIS, keine Nahrungsmittelspekulationen durchzuführen.

### Ausschlusskriterien und Best-in-Class Ansatz sowie Kriterien von Siegelanbietern

Der Fonds versuchte weitergehend u.a. jene Unternehmen und Staaten zu unterstützen und zu fördern, welche ESG-Kriterien in den Zielen verankert haben. In diesem Zusammenhang ist festzuhalten, dass sich ein jeder Emittent einer ESG-Analyse unterziehen und dabei den definierten Kriterien entsprechen musste, um ins Portfolio aufgenommen zu werden. Ein Downgrade im ESG-Score (Quantilsschwelle) bzw. ein nachweislicher Verstoß würde nach Update des Ratingproviders zu einem Divestment führen.

#### Ausschlusskriterien

Das Investmentuniversum des Fonds wurde unter Anwendung konkreter Ausschlusskriterien (norm- und sektorbasierend) nachhaltiger gestaltet. Die Definition strengster Ausschlusskriterien verhinderte des Weiteren von vornherein die Veranlagung in Unternehmen und Länder, deren Geschäftsfelder bzw. Aktivitäten im Widerspruch zu ökologischen und sozialen Merkmalen stehen. Solche Ausschlusskriterien sind u.a. umsatzbasierende Schwellenwerte bspw. in den Bereichen Abtreibung, Alkohol, Atomenergie, Glückspiel, Pornographie, Rüstung, Arbeitsrechtsverletzungen, Menschenrechtsverletzungen und kontroverse Geschäftspraktiken.

#### Best-in-Class

Durch das Best-in-Class-Prinzip wurden u.a. Unternehmen und Länder bevorzugt, die innerhalb ihrer Branche oder im Ländervergleich die geforderten Nachhaltigkeitskriterien am besten erfüllen. Daher wurden auf Emittenten- und Portfolioebene geforderte Mindest-Scores eingehalten. Nach dem Best-in-Class-Prinzip wurden nur Emittenten ausgewählt, die innerhalb ihrer Branche die geforderten Nachhaltigkeitskriterien am besten erfüllten.

Dabei wurden auf Emittenten- und Portfolioebene geforderte Mindest-Scores eingehalten:

- auf Fondsebene musste ein gewichteter ESG-Score des besten Quantils vom Gesamtuniversum erreicht werden
- auf Einzeltitelebene durfte in Emittenten des schlechtesten Quantils nicht investiert werden.

Diese Positivkriterien sehen vor, dass nur in Emittenten investiert werden konnte, deren Performance-Score über einem gewissen Quartilsschwellenwert des Gesamtuniversums lag. Zusätzlich musste der gewichtete Mittelwert des jeweiligen Fondsportfolios mindestens einem gewissen Quartilsschwellenwert des gerateten Gesamtuniversums entsprechen.

Die Beurteilung der ökologischen und sozialen Performance eines Unternehmens erfolgte unter Beiziehung externer Datenanbieter anhand unterschiedlicher branchenübergreifender sowie -spezifischer Kriterien. Die Datenerhebung erfolgte im Rahmen eines intensiven Dialogs mit den zu bewertenden Unternehmen, miteingeschlossen hiervon waren aber auch Informationen von unabhängigen Experten, Behörden und Nichtregierungsorganisationen. Für das Rating von Ländern wurden Kriterien herangezogen, die in Bezug auf den Vergleich der Länder zueinander, aber auch hinsichtlich der Entwicklung eines Landes im Zeitverlauf ausgewertet wurden.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts stehen sowohl mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen als auch mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Dies wurde durch die Überprüfung der nachhaltigen Investitionen nach ihrer Konformität mit den zuvor genannten Standards mittels normbasierter Ausschlusskriterien durch das zur Anwendung kommende ESG-Rating sichergestellt. Des Weiteren berücksichtigt das Finanzprodukt den PAI Indikator Nr. 10, siehe hierzu auch im nachfolgenden Punkt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden, gegliedert nach Themengebieten, wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren:

- CO2-Fußabdruck (PAI Nr. 2)
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI Nr. 3)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI Nr. 4)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit Entwicklungen (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

Die zuvor genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden auf Produktebene im Rahmen der Best-in-Class- und Ausschlusskriterien – Details siehe im vorhergehenden Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzproduktes?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzproduktes entfiel: SUPERIOR Spezial ST (per Rechnungsjahrende 31. März 2023)

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung – XS0659566169	Banken	2,95 %	Supranationale Einrichtung
Landeskreditbank Baden-Württemberg-Förderbank - AU3CB0285880	Banken	2,71 %	Deutschland
Republik Österreich - AT0000A324S8	Öffentliche Hand/Staat	2,53 %	Österreich
Kommuninvest i Sverige AB - SE0012569572	Banken	1,98 %	Schweden
Region Wallonien - BE0002922038	Öffentliche Hand/Staat	1,93 %	Belgien
Basler Kantonalbank - CH0353574319	Banken	1,90 %	Schweiz
Republik Italien - IT0004889033	Öffentliche Hand/Staat	1,82 %	Italien





## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im nachfolgenden Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ wird der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Detail beschrieben.

**Die Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

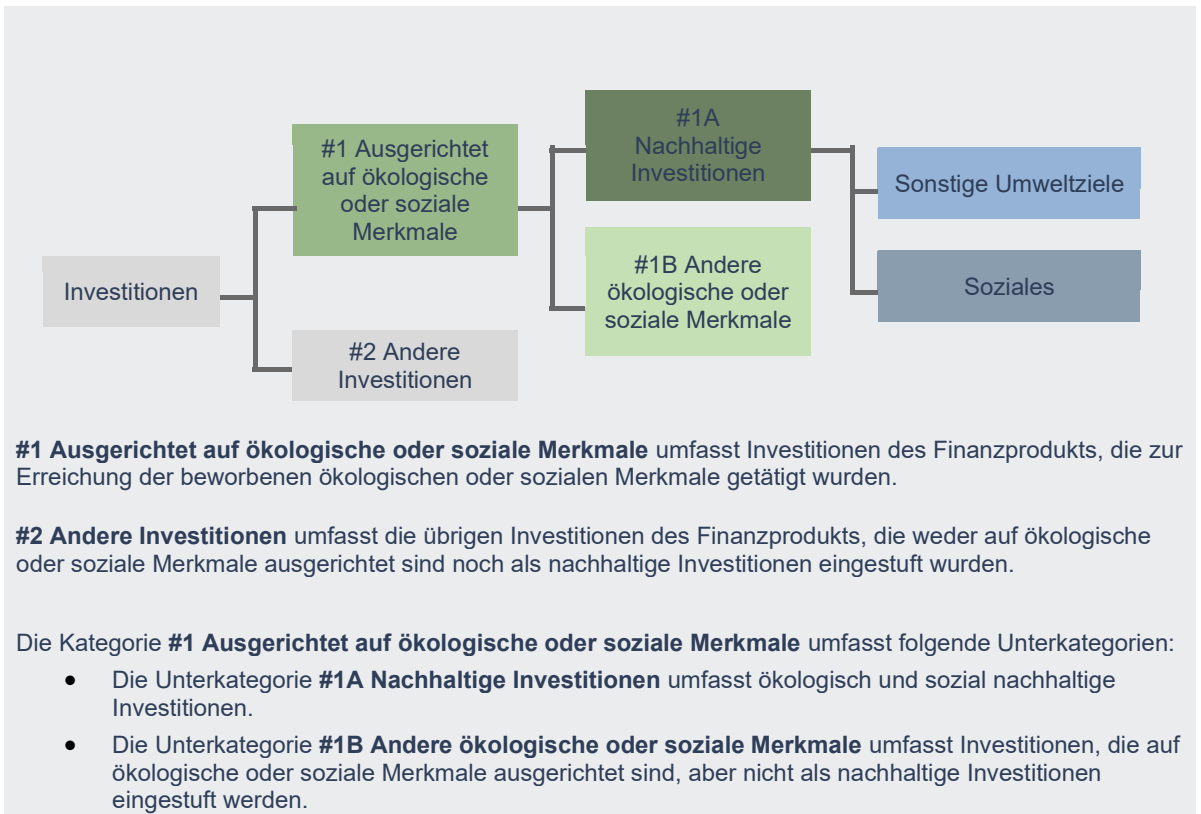
### Wie sah die Vermögensallokation aus?

- Der Fonds wurde in Übereinstimmung mit der Anlagestrategie gemäß den vom Finanzprodukt geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen veranlagt. Dabei investierte der Fonds zumindest 51 %\* in Anleihen und Aktien, wobei diese auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien ausgewählt wurden und somit unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ fallen. Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen in Höhe von zumindest 22,90 %\* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 77,10 %\* wird „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ zugeordnet. Abschließend ist festzuhalten, dass max. 49 %\* die Voraussetzungen von „#2 Andere Investitionen“ erfüllen. Weitergehende Details finden Sie im nachfolgenden Abschnitt.

\*Die Prozentangaben beziehen sich jeweils auf das gesamte Fondsvermögen des Finanzprodukts.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektor	In % der Vermögenswerte
<b>Anleihen inkl. Zinsansprüche</b>	<b>93,67 %</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>	<b>1,63 %</b>
<b>Bankkonten</b>	<b>4,70 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

**Ja:**       In Fossiles Gas       In Kernenergie

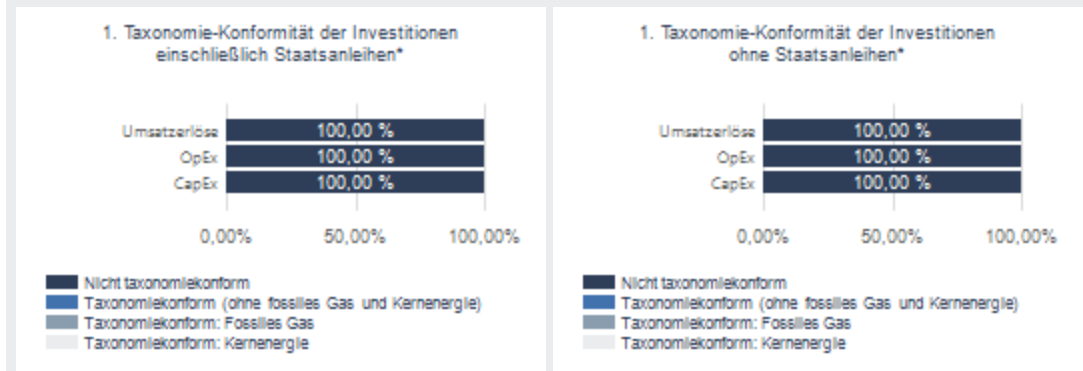
**Nein**

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Für den Fonds ist kein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten vorgesehen, da kein verpflichtender Mindestanteil an EU-Taxonomie konformen Investitionen besteht.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da kein verpflichtender Mindestanteil an EU-Taxonomie konformen Investitionen besteht, wurde kein Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen gemacht.

Sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 05. Mai 2023 22,90 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 05. Mai 2023 22,90 %.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Gemäß der Anlagepolitik des Fonds kann bis zu 49 % in Vermögensgegenstände investiert werden, die nicht als ökologische und/oder soziale Merkmale qualifiziert werden und daher „#2 Andere Investitionen“ entsprechen. Diese Investitionen können allen in der Anlagepolitik festgelegten Anlageklassen entsprechen. Es wird angestrebt, Investitionen in „#2 Andere Investitionen“ gering zu halten.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale bezieht die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds nachhaltigkeitsbezogene Daten von einem externen Datenprovider. Die Datenverarbeitung der nachhaltigkeitsbezogenen Daten erfolgt in der Verwaltungsgesellschaft zum einen im internen Data Warehouse und zum anderen in der Fondsbuchhaltungssoftware. Die Einhaltung des vom Datenprovider zur Verfügung gestellten nachhaltigen Anlageuniversums, welches zur Förderung bzw. Unterstützung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Finanzprodukts beiträgt, wurde auf täglicher Basis von der internen Grenzprüfungskontrolle überwacht. Unternehmensintern erfolgte ein quartalsweiser Abgleich des vom Datenprovider zur Verfügung gestellten Investmentuniversums mit dem tatsächlichen Wertpapierbestand des Fonds. Sollten dabei Kontroversen gefunden worden sein, mussten diese in der Regel entsprechend der schriftlich festgelegten Eskalationsmaßnahmen ehestmöglich behoben werden. Darüber hinaus wird eine Übereinstimmung des Wertpapierbestandes des Fonds mit dem Investmentuniversum in der jährlichen Prüfung des Rechenschaftsberichts durch den Wirtschaftsprüfer vorgenommen.

Die verwendeten Methoden zur Bemessung der erfüllten ökologischen und/oder sozialen Merkmale in Bezug auf den Fonds sind u.a. die extern festgelegten Mindeststandards sowie die Best-in-Class- und Ausschlusskriterien- Details siehe Abschnitt „*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Dieser Fonds bestimmt keinen Referenzwert, um festzustellen, ob dieser mit den von ihm geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen in Einklang steht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.