

SUPERIOR 3 – ETHIK

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

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

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender ab 1.5.2023, Mitglied ab 1.1.2023)
Alfred Kober, MBA (ab 1.1.2023)
Stefan Winkler, MSc
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter (bis 30.4.2023)

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
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	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/ 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 im Sinne des InvFG/AIFMG erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich. Die Vergütungspolitik gem. BWG wurde mit Wirkung vom 14.6.2023 ebenfalls unwesentlich geändert.

Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrter Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des SUPERIOR 3 – Ethik, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000904909		Thesaurierungsfonds AT0000A07HT5			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
30.09.2023	182.657.797,76	728,28	9,0000	983,63	0,0000	0,0000	4,23
30.09.2022	179.864.130,62	703,56	5,0000	943,73	0,0000	0,0000	-14,09
30.09.2021	205.401.188,23	828,15	9,2200	1.106,60	33,2065	8,0971	6,46
30.09.2020	182.287.764,36	782,28	4,5144	1.040,12	1,1155	0,6761	0,02
30.09.2019	201.183.426,06	787,64	5,5100	1.042,04	5,2604	2,0860	4,03

	Fondsvermögen gesamt	Thesaurierungsfonds AT0000A20CT9			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
30.09.2023	182.657.797,76	1.019,55	0,0000	0,0134	5,00
30.09.2022	179.864.130,62	970,99	0,0000	0,0000	-13,46
30.09.2021	205.401.188,23	1.132,29	40,2231	10,3773	7,25
30.09.2020	182.287.764,36	1.058,26	6,9530	2,5879	0,76
30.09.2019	201.183.426,06	1.054,19	11,0447	3,9310	4,81

¹⁾ 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

	Ausschüttungs- anteil AT0000904909	Thesaurie- rungsanteil AT0000A07HT5
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	703,56	943,73
Ausschüttung am 15.12.2022 (entspricht 0,0069 Anteilen) ¹⁾	5,0000	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	728,28	983,63
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	733,30	983,63
Nettoertrag pro Anteil	29,74	39,90
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	4,23 %	4,23 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000904909) am 15.12.2022 EUR 725,21.

	Thesaurierungsanteil AT0000A20CT9
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	970,99
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	1.019,55
Nettoertrag pro Anteil	48,56
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	5,00 %

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)

Zinsenerträge	4.485.971,42	
Dividendenerträge	<u>848.367,67</u>	<u>5.334.339,09</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)		<u>-6.495,32</u>
--------------------------------------	--	------------------

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-1.674.826,05</u>	-1.674.826,05	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.420,00		
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-2.500,00		
Wertpapierdepotgebühren	-80.440,82		
Spesen Zinsertrag	7.752,81		
Depotbankgebühr	<u>-30.083,33</u>	<u>-114.691,34</u>	<u>-1.789.517,39</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			<u>3.538.326,38</u>
--	--	--	----------------------------

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne	3.288.653,12	
derivative Instrumente	4.828.976,45	
Realisierte Verluste	-6.111.445,51	
derivative Instrumente	<u>-100.159,06</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			<u>1.906.025,00</u>
---	--	--	----------------------------

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			<u>5.444.351,38</u>
--	--	--	----------------------------

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>2.133.181,40</u>
--	--	--	---------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres			<u>7.577.532,78</u>
-------------------------------------	--	--	----------------------------

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-91.217,16		
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	<u>-167.203,01</u>		
Ertragsausgleich			<u>-258.420,17</u>

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾			<u>7.319.112,61</u>
---	--	--	----------------------------

²⁾ 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.

³⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 4.039.206,40.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 36.934,64.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾		179.864.130,62
Ausschüttung / Auszahlung		
Ausschüttung am 15.12.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000904909)	-697.260,00	-697.260,00
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	7.649.335,71	
Rücknahme von Anteilen	-11.735.941,35	
Ertragsausgleich	<u>258.420,17</u>	-3.828.185,47
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		<u>7.319.112,61</u>
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾		<u>182.657.797,76</u>

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:
141.203,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000904909) und 85.203,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A07HT5) und 114,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A20CT9)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
136.800,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000904909) und 84.292,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A07HT5) und 114,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A20CT9)

Ausschüttung (AT0000904909)

Die Ausschüttung von EUR 9,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 15. Dezember 2023 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.10 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0000 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A20CT9)

Die Auszahlung von EUR 0,0134 je Thesaurierungsanteil wird ab 15. Dezember 2023 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.10 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,0134 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, 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. Nach Höchstständen der Preissteigerungen begann sich die Inflation im 4. Quartal in die Breite zu entwickeln und zog auch den Dienstleistungssektor in ihren Sog. Insgesamt stemmte sich die FED mit sechs Zinserhöhungen und die EZB mit acht dagegen. Die FED entzog den Märkten zusätzlich Liquidität durch die Reduktionen der Bilanzsumme im Rahmen des ‚Quantitative Tightening‘-Programms. Die EZB startete ihr Programm zur Bilanzsummenverkürzung im März dieses Jahres. Das Wirtschaftswachstum, das zwar von einem milden Winter profitierte, als auch von der Abkehr der Null-Covid-Strategie Chinas im 1. Quartal dieses Jahres, konnte jedoch nicht den sich verlangsamenden Verlauf abwenden. Deutschland verzeichnete nach den ersten beiden Quartalen eine technische Rezession. Im globalen Kontext dämpfte die Kombination aus geringerer Kaufkraft und höheren Finanzierungskosten der Unternehmen die Nachfrage. Dies betraf vor allem den Industriesektor, wohingegen der Dienstleistungssektor weniger betroffen war. Die Inflationsraten nahmen im Laufe des Berichtszeitraums wieder ab. Insbesondere aufgrund von sinkenden Energie- und Rohstoffpreisen als auch von sich auflösenden Engpässen bei Lieferketten. Die Kerninflation sank allerdings verzögert und deutlich langsamer. Die Auslastung am Arbeitsmarkt verhinderte eine Vertiefung der zunehmend schwächeren Wirtschaftslage. Zugleich hemmte sie ein weiteres Absinken der Inflation. Die restriktive Zinspolitik und die etwas abflauenden langfristigen Wirtschaftserwartungen ließen die Zinskurven weiter invertieren. Europa, das mit höheren Energiekosten konfrontiert ist und sich in Nachbarschaft zum russischen Angriffskrieg befindet, verzeichnete im Berichtszeitraum höhere Inflationsraten und niedrigere Wachstumsraten als die USA, die sich bis zuletzt in einem fortgeschritteneren Stadium der Konjunkturerwicklung befand.

Wenngleich sich das Geschäftsjahr sowohl für Anleihen als auch für Aktien als herausfordernd entpuppte, konnten sich beide Investmentkategorien positiv entwickeln. Insbesondere Anleihen abseits der sehr hohen Bonitätenklassen zeigten aufgrund sinkender Risikoaufschläge teils aktienähnliche Wertentwicklungen.

Die Aktienseite war geprägt von Zuwächsen, wobei eine Präferenz der Investoren für US-Titel im Segment der Big-Tech Unternehmen unverkennbar war. Die Performance von nordamerikanischen und europäischen Aktien in Lokalwährung lag in der Berichtsperiode sehr nahe beieinander. Aufgrund der Dollarschwäche in der ersten Hälfte des Berichtsjahres hatten europäische Aktien dieses Mal eindeutig die Nase vorne.

4. Anlagepolitik

Der SUPERIOR 3 – Ethik verzeichnete im Berichtszeitraum eine positive Wertentwicklung von 4,23% (T/Publikumstranche). Sowohl das Aktien- als auch das Anleihenportfolio konnten mit einem jeweils positiven Ergebnis dazu beitragen. Der Gewinn des Anleihenportfolios resultierte aus den laufenden Erträgen und einer Einengung der Risikoprämien von Unternehmensanleihen. Im Gegenzug dazu verhinderte das gestiegene globale Zinsniveau ein noch besseres Ergebnis. Das Rechenschaftsjahr wurde geprägt durch die Zinserhöhungen seitens der Notenbanken und einem überdurchschnittlich volatilen Marktumfeld. Als Erklärung hierfür kann die Unsicherheit im makroökonomischen sowie geopolitischen Umfeld herangezogen werden. Im ersten Quartal 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. Die vorgesehene Aktienquote von bis zu 20% wurde über das gesamte Geschäftsjahr hinweg weitestgehend ausgenutzt. An der bewährten Strategie der breiten Streuung von 150 bis 170 Einzeltiteln mit annähernd gleichgewichteter Ausrichtung wurde festgehalten. Diese strategisch gewählte Ausrichtung vermeidet das Bilden von Clusterisiken und sorgt für eine ausgewogene Portfoliostruktur. Während rund ein Drittel des Aktienanteils in europäische Unternehmen investiert war, lag der Investitionsschwerpunkt mit etwas über 50% in nordamerikanischen Aktien. Ein Teil der Transaktionsaktivitäten lässt sich auf übermäßiger Gewichtungsbereichen einzelner Titel zurückführen. Im vergangenen Geschäftsjahr trugen besonders Aktien aus den Branchen IT rund um die Künstliche Intelligenz (KI), Kommunikation und Energie bei.

Das Kreditrisiko des Anleiheportfolios wies im Berichtszeitraum ein Rating zwischen A und A- auf. Die durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer war mit gut 4 Jahren im Mittel der strategischen Zielspanne von 3,5 bis 4,5 (Modified Duration) angesiedelt. Anleihetransaktionen erfolgten primär im Rahmen der Anleihestrategie FIXIS, die eine laufende Optimierung der aus den Marktdaten ableitbaren Ertragsersparnis vorsieht. Bis auf eine minimale Differenz fand eine permanente Rücksicherung der Fremdwährungsrisiken des Anleihenportfolios 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	%-ANTEIL
			30.09.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
carsales.com Ltd.	AU000000CAR3	AUD	17.142	17.142	0	27,8000	289.114,60	0,16
Goodman Group	AU000000GMG2	AUD	17.000	17.000	0	21,5800	222.568,71	0,12
							511.683,31	0,28
Bombardier Incorporation	CA0977518616	CAD	5.000	5.000	0	47,5500	167.358,86	0,09
Canadian National Railway Company (CAD)	CA1363751027	CAD	2.100	2.100	0	147,9600	218.721,67	0,12
Canadian Pacific Kansas City Limited	CA13646K1084	CAD	3.200	3.200	0	100,7400	226.923,83	0,12
CCL Industries Incorporation B	CA1249003098	CAD	5.000	5.000	0	57,2500	201.499,37	0,11
Dollarama Inc.	CA25675T1075	CAD	3.500	0	0	94,4300	232.651,70	0,13
Keyera Corp.	CA4932711001	CAD	8.600	0	0	32,0600	194.084,19	0,11
Loblaw Companies Limited	CA5394811015	CAD	2.800	0	0	115,2800	227.216,67	0,12
Methanex Corporation	CA59151K1084	CAD	5.500	5.500	0	61,8000	239.265,10	0,13
Thomson Reuters Corporation	CA8849038085	CAD	2.000	2.000	0	166,7600	234.774,04	0,13
							1.942.495,43	1,06
Berner Kantonalbank AG	CH0009691608	CHF	885	0	0	238,0000	217.637,94	0,12
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	475	0	0	565,2000	277.402,36	0,15
Swisscom AG Namensaktien à Nominale CHF 50.--	CH0008742519	CHF	349	0	0	542,4000	195.595,78	0,11
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954	CHF	10.600	0	0	21,9800	240.739,82	0,13
The Swatch Group AG Inhaberaktien (CHF)	CH0012255151	CHF	800	800	0	238,1000	196.817,52	0,11
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	15.000	0	0	22,6500	351.053,94	0,19
Zurich Insurance Group AG (CHF)	CH0011075394	CHF	500	0	0	421,0000	217.503,62	0,12
							1.696.750,98	0,93
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	5.550	0	0	47,8200	265.401,00	0,15
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	315	0	80	550,8000	173.502,00	0,09
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	10.343	0	0	28,3500	293.224,05	0,16
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	4.600	0	0	60,4700	278.162,00	0,15
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	2.116	0	900	97,1500	205.569,40	0,11
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	21.506	0	0	11,6520	250.587,91	0,14
DHL Group	DE0005552004	EUR	4.895	0	0	38,2000	186.989,00	0,10
Eiffage	FR0000130452	EUR	2.290	0	0	91,0000	208.390,00	0,11
Eurotelesites AG	AT000000ETS9	EUR	6.681	6.681	0	4,4350	29.630,24	0,02
Ferrari NV (EUR)	NL0011585146	EUR	850	850	0	278,3000	236.555,00	0,13
Hannover Rück SE	DE0008402215	EUR	1.400	0	0	209,0000	292.600,00	0,16
Industria de Diseno Textil S.A.	ES0148396007	EUR	6.200	8.000	1.800	35,5700	220.534,00	0,12
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	73.000	7.000	0	2,4495	178.813,50	0,10
Ipsen SA	FR0010259150	EUR	2.500	0	0	122,6000	306.500,00	0,17
ING Groep N.V.(EUR) new	NL0011821202	EUR	19.000	0	0	12,5460	238.374,00	0,13
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	6.950	0	0	28,5700	198.561,50	0,11
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	543	0	140	390,3000	211.932,90	0,12
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	620	0	230	374,3000	232.066,00	0,13
Nexans S.A. (EUR)	FR0000044448	EUR	3.250	0	0	75,3500	244.887,50	0,13
Redes Energeticas Nacionais SA	PTRELOAM0008	EUR	74.000	0	0	2,4250	179.450,00	0,10
Rexel S.A.(EUR)	FR0010451203	EUR	13.000	0	0	21,2100	275.730,00	0,15
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	1.700	0	0	156,5000	266.050,00	0,15
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	4.500	0	0	48,2800	217.260,00	0,12
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	26.724	26.724	26.724	6,6000	176.378,40	0,10
Verbund AG	AT0000746409	EUR	3.000	0	0	77,0000	231.000,00	0,13
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	7.490	0	0	25,9600	194.440,40	0,11
Wacker Chemie AG	DE000WCH8881	EUR	2.000	0	0	134,2000	268.400,00	0,15
Wolters Kluwer	NL0000395903	EUR	1.950	1.950	0	113,8500	222.007,50	0,12
							6.282.996,30	3,44
Britvic Plc	GB00B0N8QD54	GBP	22.200	0	0	8,7250	224.358,01	0,12
Burberry Group PLC (GBP)	GB0031743007	GBP	9.000	9.000	0	19,1050	199.164,86	0,11
Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	8.250	2.000	0	22,3500	213.577,08	0,12
HSBC Holdings PLC zu USD 0,50 (GBP)	GB0005405286	GBP	41.000	0	0	6,4490	306.266,43	0,17
SSE Plc	GB0007908733	GBP	10.000	10.000	0	16,0200	185.560,56	0,10
United Utilities Group PLC	GB00B39J2M42	GBP	20.000	0	0	9,1100	211.043,29	0,12
3i Group Plc	GB00B1YW4409	GBP	10.100	10.100	0	20,6600	241.699,00	0,13
							1.581.669,23	0,87

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Lenovo Group Limited (HKD)	HK0992009065	HKD	220.000	220.000	0	7,8200	208.556,08	0,11
							208.556,08	0,11
Asahi Group Holdings Ltd.	JP3116000005	JPY	6.500	0	0	5.620,0000	232.187,12	0,13
Bridgestone Corporation	JP3830800003	JPY	5.500	0	0	5.923,0000	207.058,41	0,11
Canon Shares (JPY)	JP3242800005	JPY	8.500	0	0	3.664,0000	197.953,35	0,11
Dentsu Inc.	JP3551520004	JPY	6.500	0	0	4.415,0000	182.403,23	0,10
Ibiden Co.Ltd.	JP3148800000	JPY	6.300	0	0	7.744,0000	310.094,71	0,17
Japan Telecom Holdings Co.Ltd.	JP3732000009	JPY	19.500	0	0	1.706,0000	211.447,28	0,12
Kurita Water Industries Ltd.	JP3270000007	JPY	6.300	0	0	5.207,0000	208.505,05	0,11
Mizuho Financial Group Inc. Shares o.N.(JPY)	JP3885780001	JPY	18.500	0	0	2.598,5000	305.550,44	0,17
Nec Electronics Corp.	JP3164720009	JPY	20.000	0	0	2.234,0000	283.989,07	0,16
Nexon Co. Ltd	JP3758190007	JPY	13.000	13.000	0	2.621,5000	216.611,58	0,12
Nitto Denko Corporation	JP3684000007	JPY	3.000	3.000	0	9.846,0000	187.745,50	0,10
Nomura Real Estate Hldgs Inc.	JP3762900003	JPY	9.500	9.500	0	3.776,0000	228.004,83	0,12
Ntt Data Corporation Shares	JP3165700000	JPY	15.200	0	0	2.014,0000	194.577,00	0,11
Oriental Land Co Ltd	JP3198900007	JPY	6.500	6.500	0	4.905,0000	202.647,30	0,11
Panasonic Corporation (JPY)	JP3866800000	JPY	20.000	20.000	0	1.736,0000	220.682,64	0,12
Sumitomo Realty & Development Co.Ltd.	JP3409000001	JPY	9.000	9.000	0	3.906,0000	223.441,17	0,12
Takeda Pharmaceutical Company Limited (JPY)	JP3463000004	JPY	7.500	7.500	0	4.672,0000	222.716,58	0,12
Toray Industries	JP3621000003	JPY	40.000	40.000	0	787,7000	200.266,95	0,11
TDK Corporation	JP3538800008	JPY	6.000	1.000	0	5.418,0000	206.623,02	0,11
							4.242.505,23	2,32
Infratil Limited	NZIFTE0003S3	NZD	40.000	40.000	0	10,1000	228.274,38	0,12
Mercury NZ Ltd.	NZMRPE0001S2	NZD	60.000	60.000	0	6,0600	205.446,94	0,11
							433.721,32	0,24
Evolution Gaming Group AB	SE0012673267	SEK	2.000	2.000	0	1.093,4000	188.411,67	0,10
Investor AB B	SE0015811963	SEK	11.000	11.000	0	209,9000	198.931,63	0,11
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	11.000	0	0	227,9000	215.991,04	0,12
							603.334,34	0,33
Singapore Airlines Ltd. (SGD)	SG1V61937297	SGD	55.000	0	0	6,4600	246.206,08	0,13
							246.206,08	0,13
eBay Incorporation	US2786421030	USD	4.250	0	0	43,6500	176.024,77	0,10
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	1.900	0	0	152,2500	274.480,50	0,15
Adient PLC SHS (USD)	IE00BD845X29	USD	5.250	0	0	36,7400	183.020,21	0,10
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	550	0	0	504,6700	263.372,71	0,14
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	2.200	0	0	102,7600	214.509,92	0,12
AerCap Holdings N.V.	NL0000687663	USD	3.600	3.600	0	63,1300	215.644,75	0,12
Amdocs Limited	GB0022569080	USD	2.000	2.000	0	85,0000	161.305,63	0,09
American International Group Shares	US0268747849	USD	3.700	0	0	61,2800	215.139,96	0,12
Ameriprise Financial Inc.	US03076C1062	USD	1.100	0	0	330,3500	344.800,27	0,19
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	940	0	0	270,8200	241.551,19	0,13
Anthem Inc. (USD)	US0367521038	USD	500	0	0	447,2800	212.202,30	0,12
Arista Networks Inc.	US0404131064	USD	1.475	1.475	0	184,4300	258.121,50	0,14
Arrow Electronics Inc.	US0427351004	USD	1.880	0	0	128,9700	230.063,19	0,13
Autozone Incorporation	US0533321024	USD	95	0	0	2.559,4800	230.715,06	0,13
Axalta Coating Systems Ltd. SHS	BMG0750C1082	USD	7.100	7.100	0	27,2900	183.849,51	0,10
ACN PLC	IE00BLP1HW54	USD	700	700	0	329,3800	218.774,08	0,12
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	2.100	0	0	68,9000	137.290,07	0,08
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	USD	95	95	0	3.104,8300	279.873,66	0,15
Boston Scientific Corporation	US1011371077	USD	4.700	4.700	0	53,3700	238.010,25	0,13
Cadence Design Systems Incorporation	US1273871087	USD	1.300	0	0	234,0100	288.654,52	0,16
Cheniere Energy Inc.	US16411R2085	USD	1.500	0	0	168,9400	240.449,76	0,13
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	1.050	0	0	290,3200	289.245,66	0,16
Constellation Brands Inc. Cl. A	US21036P1084	USD	1.150	400	0	251,6100	274.553,09	0,15
Costar Group Inc.	US22160N1090	USD	2.800	2.800	0	76,8100	204.068,70	0,11
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	1.067	0	0	231,3100	234.185,19	0,13
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	2.700	0	750	73,3000	187.788,22	0,10
CRH PLC	IE0001827041	USD	4.700	4.700	0	56,1800	250.541,80	0,14
Danaher Corporation	US2358511028	USD	825	0	0	247,1900	193.501,99	0,11
Deere & Co	US2441991054	USD	525	0	0	384,7300	191.653,15	0,10
Edwards Lifescience shares	US28176E1082	USD	2.300	0	0	69,9600	152.678,62	0,08
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	850	0	400	544,4500	439.114,24	0,24
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	1.035	0	0	266,4400	261.661,83	0,14
Fiserv Incorporation	US3377381088	USD	1.700	0	0	113,5500	183.162,54	0,10
Flex Limited (USD)	SG9999000020	USD	9.500	0	5.000	26,5900	239.685,93	0,13

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Gartner Inc.	US3666511072	USD	550	550	0	346,4200	180.786,60	0,10
Gilead Sciences Inc.(USD)	US3755581036	USD	3.590	0	0	75,4200	256.910,33	0,14
Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)	US42824C1099	USD	19.103	0	0	17,6300	319.561,52	0,17
Hexcel Corporation	US4282911084	USD	3.400	3.400	0	65,8300	212.374,99	0,12
Hologic Incorporation (USD)	US4364401012	USD	2.800	0	0	70,0500	186.108,74	0,10
Illinois Tool Works Inc.	US4523081093	USD	1.000	1.000	0	232,0500	220.182,18	0,12
Interpublic Group of Companies Incorporation	US4606901001	USD	7.000	0	0	28,9500	192.285,80	0,11
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023	USD	820	820	0	296,1500	230.423,19	0,13
Jabil Circuit Incorporation	US4663131039	USD	2.500	0	2.000	124,9500	296.399,09	0,16
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619	USD	4.200	0	1.000	53,1900	211.972,67	0,12
Kimco Realty Corporation	US49446R1095	USD	12.000	12.000	0	17,6300	200.740,11	0,11
Kroger Company	US5010441013	USD	6.250	0	0	45,0900	267.399,66	0,15
Lamb Weston Holdings Inc.	US5132721045	USD	2.400	2.400	0	92,1900	209.940,22	0,11
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	USD	925	0	0	333,3200	292.552,42	0,16
Molson Coors Brewing Co. Class B (USD)	US60871R2094	USD	3.850	0	0	62,6100	228.720,47	0,13
Morgan Stanley	US6174464486	USD	2.000	0	0	82,1900	155.973,05	0,09
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	2.000	2.000	0	89,6300	170.092,04	0,09
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	605	0	500	430,8900	247.355,96	0,14
NXP Semiconductors NV (USD)	NL0009538784	USD	1.200	0	0	200,5300	228.329,06	0,13
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	2.127	0	1.600	106,1500	214.233,85	0,12
Owens Corning Incorporation	US6907421019	USD	2.750	0	0	139,2500	363.352,78	0,20
ON Semiconductor Corporation	US6821891057	USD	3.300	0	0	94,0500	294.491,89	0,16
ONEOK Inc.	US6826801036	USD	4.000	0	0	64,8900	246.285,23	0,13
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	USD	1.110	0	0	235,1800	247.698,83	0,14
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	1.750	0	234	146,3400	242.997,44	0,13
ProLogis Incorporation	US74340W1036	USD	2.100	2.100	0	112,1300	223.430,12	0,12
Quanta Services Inc.	US74762E1029	USD	1.300	1.300	0	188,9200	233.035,39	0,13
Simon Property Group Inc.	US8288061091	USD	2.100	2.100	0	108,8300	216.854,54	0,12
Steel Dynamics Inc.	US8581191009	USD	2.200	2.200	0	105,9500	221.168,99	0,12
Synopsys Incorporation	US8716071076	USD	675	0	0	460,7100	295.074,72	0,16
SPOTIFY TECHNOLOGY (USD)	LU1778762911	USD	1.600	1.600	0	153,5300	233.084,73	0,13
Targa Resources Corporation	US87612G1013	USD	3.200	3.200	0	87,4400	265.497,68	0,15
The Williams Companies Incorporation (USD)	US9694571004	USD	6.200	0	0	34,4100	202.430,97	0,11
Tradeweb Markets Incorporation	US8926721064	USD	2.500	0	0	80,5800	191.147,17	0,10
Ulta Beauty Incorporation	US90384S3031	USD	500	0	0	398,9100	189.254,20	0,10
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	1.110	0	0	231,6600	243.991,46	0,13
Wesco International, Inc.	US95082P1057	USD	1.300	1.300	0	146,2600	180.413,70	0,10
Weyerhaeuser Company (USD)	US9621661043	USD	7.300	7.300	0	30,5100	211.332,19	0,12
							16.733.578,75	9,16
Obligationen								
0,00 Intern. Bank Rec. Dev. 16.11.2011-2026	XS0704936243	AUD	1.500.000	0	0	86,6420	788.466,91	0,43
1,05 NRW Bank 31.03.2021-31.03.2026	AU3CB0279081	AUD	3.000.000	3.000.000	0	91,0530	1.657.216,53	0,91
1,95 L-Bank Bad.Württ.Förderbk.21.1.2022-21.1.2027	AU3CB0285880	AUD	8.500.000	0	0	91,1730	4.701.635,02	2,57
3,20 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.03.2016-11.9.2026	AU000KFVHAE5	AUD	4.000.000	0	0	96,2850	2.336.589,21	1,28
4,25 Neder Financierings-Maat 08.07.2014-7.8.2025	AU3CB0222354	AUD	4.000.000	0	0	98,7960	2.397.524,72	1,31
							11.881.432,39	6,50
0,00 Island, Republik 04.02.2021-15.04.2028	XS2293755125	EUR	1.000.000	1.000.000	0	83,1420	831.420,00	0,46
0,10 Republic of Iceland 20.06.2019-20.06.2024	XS2015295814	EUR	2.900.000	0	0	97,1870	2.818.423,00	1,54
0,45 DXC Capital Funding Ltd. 09.09.21-15.09.27	XS2384715244	EUR	500.000	0	0	82,9760	414.880,00	0,23
0,50 Region Wallonne 08.04.2020-2030	BE0001795492	EUR	1.700.000	1.700.000	0	81,4150	1.384.055,00	0,76
0,625 Island, Republik 03.06.2020-03.06.2026	XS2182399274	EUR	1.200.000	0	0	91,3490	1.096.188,00	0,60
0,65 Italien 28.10.2019-28.10.2027	IT0005388175	EUR	1.500.000	0	0	93,8769	1.408.152,90	0,77
0,75 APT Pipelines Ltd. 15.03.2021-15.03.2029	XS2315784715	EUR	900.000	900.000	0	80,6980	726.282,00	0,40
0,75 Castellum AB 04.09.2019-2026	XS2049767598	EUR	800.000	0	0	85,8130	686.504,00	0,38
0,875 Castellum Helsinki Fin.17.09.2021-17.09.2029	XS2387052744	EUR	500.000	0	500.000	71,9270	359.635,00	0,20
0,875 CA Immobilien Anlagen AG 05.02.2020-2027	XS2099128055	EUR	1.000.000	0	0	85,4340	854.340,00	0,47
0,943 Macquarie Group Ltd. 19.01.2022-19.01.2029	XS2433206740	EUR	1.900.000	0	0	82,3350	1.564.365,00	0,86
0,95 Republik Zypern 20.01.2022-20.01.2032	XS2434393968	EUR	2.000.000	0	0	78,7680	1.575.360,00	0,86
1,00 Akelius Res.Property Fin.BV 17.9.2020-17.1.2028	XS2228897158	EUR	1.200.000	0	0	81,5940	979.128,00	0,54
1,00 Imerys S.A 14.05.2021-15.07.2031	FR0014003GX7	EUR	1.400.000	0	0	74,0860	1.037.204,00	0,57
1,00 ICADÉ 19.01.2022-19.01.2030	FR0014007NF1	EUR	100.000	0	0	78,4710	78.471,00	0,04
1,00 Sofina S.A. 23.09.2021-23.09.2028	BE0002818996	EUR	700.000	0	0	78,1070	546.749,00	0,30
1,375 Pershing Square Holdings 01.10.21-01.10.2027	XS2392996109	EUR	1.700.000	0	0	84,7370	1.440.529,00	0,79
1,50 CPI Property Group SA 27.01.2021-27.01.2031	XS2290544068	EUR	1.200.000	0	0	55,7820	669.384,00	0,37

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
1,625 Heimstaden Bostad Tr. 13.10.2021-13.10.2031	XS2397252011	EUR	1.587.000	1.587.000	0	62,8310	997.127,97	0,55
1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026	XS1883245331	EUR	1.373.000		0	92,7910	1.274.020,43	0,70
1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027	XS2344772426	EUR	950.000		0	84,8150	805.742,50	0,44
1,80 Mercialis 27.02.2018-27.02.2026	FR0013320249	EUR	400.000		0	91,7900	367.160,00	0,20
1,875 NE Property BV 09.10.2019-09.10.2026	XS2063535970	EUR	1.500.000		0	88,7030	1.330.545,00	0,73
1,875 Unibail-Rodamco-Westfld. 15.5.2018-15.1.2031	FR0013332996	EUR	500.000		0	82,3650	411.825,00	0,23
2,00 NE Property B.V. 20.01.2022-20.01.2030	XS2434763483	EUR	800.000		0	76,7580	614.064,00	0,34
2,25 Quadient SAS 23.01.2020-03.02.2025	FR0013478849	EUR	1.300.000		0	96,1000	1.249.300,00	0,68
2,42 Latvenergo AS 05.05.2022-05.05.2027	LV0000870129	EUR	850.000		0	90,2690	767.286,50	0,42
2,90 Republic of Austria 11.01.2023-20.02.2033	AT0000A32458	EUR	1.650.000	1.650.000	0	94,9670	1.566.955,50	0,86
3,50 SES SA 14.06.2022-14.01.2029	XS2489775580	EUR	1.700.000	1.700.000	0	92,6430	1.574.931,00	0,86
3,625 ProLogis Intl Fd.II 07.09.22-07.03.2030	XS2529520715	EUR	1.000.000		0	92,3570	923.570,00	0,51
3,75 Heidelberg Materials AG 20.01.2023-31.05.2032	XS2577874782	EUR	1.200.000	1.200.000	0	91,4140	1.096.968,00	0,60
3,75 Teleperformance SE 24.06.2022-2029	FR001400ASK0	EUR	1.400.000	1.400.000	0	93,5230	1.309.322,00	0,72
4,125 Republik Zypern 13.04.2023-13.04.2033	XS2610236445	EUR	1.100.000	1.100.000	0	99,7200	1.096.920,00	0,60
4,25 Hera S.p.A. 20.04.2023-20.04.2033	XS2613472963	EUR	600.000	600.000	0	95,1720	571.032,00	0,31
4,25 VF Corp 07.03.2023-07.03.2029	XS2592659671	EUR	500.000	500.000	0	95,5680	477.840,00	0,26
4,375 A2A S.p.A. 03.02.2023-03.02.2034	XS2583205906	EUR	600.000	600.000	0	94,7290	568.374,00	0,31
4,375 Magna International Inc. 17.3.2023-17.3.2032	XS2597677090	EUR	1.300.000	1.300.000	0	98,3150	1.278.095,00	0,70
4,50 DS Smith PLC 27.07.2023-27.07.2030	XS2654098222	EUR	600.000	600.000	0	97,2090	583.254,00	0,32
4,50 Heathrow Funding Ltd. 11.07.2023-11.07.2033	XS2648080229	EUR	1.100.000	1.100.000	0	97,3140	1.070.454,00	0,59
4,625 Liberty Mutual Group 02.12.2022-02.12.2030	XS2561647368	EUR	850.000	850.000	0	95,5990	812.591,50	0,44
4,625 ProLogis Intl. Fd.II 21.02.2023-21.02.2035	XS2589820294	EUR	1.000.000	1.000.000	0	93,7120	937.120,00	0,51
4,75 Raiffeisen Bank Intl. FRN 26.1.2023-26.1.2027	XS2579606927	EUR	1.300.000	1.300.000	0	98,0870	1.275.131,00	0,70
4,875 Aeroporti di Roma SpA 10.07.2023-10.07.2033	XS2644240975	EUR	1.000.000	1.000.000	0	95,7790	957.790,00	0,52
4,875 Arcadis NV 28.02.2023-28.02.2028	XS2594025814	EUR	1.800.000	1.800.000	0	98,4010	1.771.218,00	0,97
4,875 Elo Saca 08.12.2022-08.12.2028	FR001400EHH1	EUR	1.400.000	1.400.000	0	94,7380	1.326.332,00	0,73
4,875 Global Payments Inc. 17.03.2023-17.03.2031	XS2597994065	EUR	1.000.000	1.000.000	0	96,8480	968.480,00	0,53
4,875 Mobico Group PLC 26.09.2023-26.09.2031	XS2693304813	EUR	1.800.000	1.800.000	0	96,6910	1.740.438,00	0,95
4,875 Sartorius Finance BV 14.09.2023-14.09.2035	XS2676395408	EUR	1.700.000	1.700.000	0	97,5850	1.658.945,00	0,91
4,875 Wienerberger AG 04.10.2023-04.10.2028	AT0000A37249	EUR	1.100.000	1.100.000	0	98,7980	1.086.778,00	0,59
4,875 3i Group PLC 14.06.2023-14.06.2029	XS2626289222	EUR	1.700.000	1.700.000	0	96,7520	1.644.784,00	0,90
4,918 Barclays Bank PLC 08.08.2023-08.08.2030	XS2662538425	EUR	1.300.000	1.300.000	0	97,9380	1.273.194,00	0,70
5,00 ING Groep N.V. 20.02.2023-20.02.2035	XS2588986997	EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	95,4530	954.530,00	0,52
5,00 JAB Holdings BV 12.06.2023-12.06.2033	DE000A3LJPA8	EUR	500.000	500.000	0	98,6300	493.150,00	0,27
5,00 JCDecaux SE 11.01.2023-11.01.2029	FR001400FOH3	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,3880	1.490.820,00	0,82
5,25 Intl.Distributions Ser. 14.09.2023-14.09.2028	XS2673969650	EUR	1.600.000	1.600.000	0	99,6300	1.594.080,00	0,87
5,75 Italien, Republik 18.03.2002-01.02.2033	IT0003256820	EUR	3.500.000	2.000.000	0	107,1700	3.750.950,00	2,05
7,00 Bayerische Landesbank FRN 02.10.2023-05.01.34	XS2696902837	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,1620	991.620,00	0,54
							63.133.808,30	34,56
2,125 Intercontinental Hotels 2016-24.08.2026	XS1480022315	GBP	1.500.000	1.500.000	0	89,5570	1.556.015,66	0,85
2,50 National Express Group 11.11.2016-11.11.2023	XS1514188488	GBP	1.500.000		0	99,5660	1.729.917,88	0,95
3,125 McKesson Corp. 17.02.17-17.02.29	XS1567174526	GBP	1.500.000		0	87,9580	1.528.233,70	0,84
							4.814.167,24	2,64
2,05 Oslo Kommune 31.10.2019-2024	NO0010867575	NOK	20.000.000		0	96,8220	1.711.240,72	0,94
2,30 Oslo Kommune 11.12.2014-14.03.2024	NO0010727829	NOK	11.000.000		0	98,7890	960.303,11	0,53
3,65 City of Oslo 08.11.2013-08.11.2023	NO0010693922	NOK	10.000.000		0	99,8410	882.299,40	0,48
							3.553.843,23	1,95
2,75 New Zealand 15.04.2016-2025	NZGOVDT425C5	NZD	8.000.000		0	95,7120	4.326.454,97	2,37
							4.326.454,97	2,37
1,00 Kommuninvest i Sverige 25.06.2018-12.05.2025	SE0011414010	SEK	42.000.000		0	95,2770	3.447.752,55	1,89
1,00 Kommuninvest i Sverige 10.05.2019-12.11.2026	SE0012569572	SEK	15.000.000		0	91,3050	1.180.006,89	0,65
1,25 European Investment Bank 23.01.15-12.05.25	XS1171476143	SEK	45.000.000		0	95,5250	3.703.635,89	2,03
1,75 European Investment Bank 21.01.16-12.11.26	XS1347679448	SEK	15.000.000		0	93,8230	1.212.549,00	0,66
							9.543.944,33	5,23
0,875 NRW-Bank 09.03.2021-09.03.2026	XS2311370337	USD	700.000		0	90,2340	599.333,90	0,33
1,125 Dexia Credit Local 09.04.2021-09.04.2026	XS2328877704	USD	5.700.000		0	90,1970	4.878.289,21	2,67
1,55 Equinix Inc. 07.10.2020-15.03.2028	US29444UBL98	USD	1.500.000		0	83,3620	1.186.478,79	0,65
1,75 Kia Corporation 16.04.2021-16.10.2026	USY4760JAA17	USD	1.000.000		0	88,6420	841.085,49	0,46
2,00 Equinix Inc. 17.05.2021-15.05.2028	US29444UBR68	USD	300.000		0	84,3960	240.239,11	0,13
2,17 Renesas Electronics Corp. 26.11.21-25.11.26	USJ4881VAB39	USD	1.300.000	1.300.000	0	88,3200	1.089.439,23	0,60
2,172 Nomura Holdings Inc. 12.07.2021-14.07.2028	US65535HAY53	USD	916.000	916.000	0	82,9340	720.823,08	0,39
2,25 Biogen Inc. 30.04.2020-01.05.2030	US09062XAH61	USD	1.300.000		0	79,9640	986.366,83	0,54
2,30 Public Storage 23.04.2021-01.05.2031	US74460WAE75	USD	1.900.000		0	79,9320	1.441.036,15	0,79
2,375 Antofagasta PLC 14.10.2020-14.10.2030	USG0398NZ620	USD	1.100.000		0	78,3480	817.751,21	0,45

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
2,75 Western Union Co. 09.03.2021-15.03.2031	US959802BA61	USD	1.200.000	0	0	76,6300	872.530,60	0,48
3,125 Humana Inc. 15.08.2019-15.08.2029	US444859BK72	USD	1.300.000	0	0	87,4120	1.078.238,92	0,59
3,125 Suzano Austria GmbH 01.07.2021-15.01.2032	US86964WAK80	USD	500.000	500.000	0	76,6630	363.710,98	0,20
3,20 Equinix Inc. 18.11.2019-18.11.2029	US29444UBE55	USD	1.500.000	0	0	85,4900	1.216.766,30	0,67
3,25 Dentsply Sirona Inc. 26.05.2020-01.06.2030	US24906PAA75	USD	1.200.000	1.200.000	0	83,5720	951.574,15	0,52
3,25 Fortune Brands Inn. 13.09.2019-15.09.2029	US34964CAE66	USD	1.500.000	1.500.000	0	86,5010	1.231.155,71	0,67
3,35 Harley Davidson Fin.Serv. 8.6.2020-8.6.2025	USU24652AT35	USD	2.000.000	0	0	94,8310	1.799.620,46	0,99
3,425 Baidu Inc. 07.04.2020-07.04.2030	US056752AR92	USD	1.100.000	0	0	85,9230	896.814,69	0,49
3,625 Oesterr.Kontrollbank AG 09.09.2022-2027	US676167CF49	USD	1.300.000	0	0	95,8720	1.182.594,17	0,65
3,625 Scentre Group Trust 28.05.2020-28.01.2026	USQ8352BAD66	USD	1.200.000	0	0	95,0010	1.081.707,94	0,59
3,75 Juniper Networks Inc.26.08.2019-15.08.2029	US48203RAM60	USD	1.300.000	0	0	89,0320	1.098.221,84	0,60
3,75 Williams Partners LP 05.06.2017-15.06.2027	US96949LAD73	USD	1.600.000	0	0	92,9700	1.411.443,21	0,77
4,20 Omnicom Group Inc. 01.04.2020-01.06.2030	US681919BC93	USD	1.700.000	0	0	89,7060	1.447.008,26	0,79
4,25 APT Pipelines Limited 23.03.2017-15.07.2027	USQ04578AG72	USD	700.000	0	0	94,2860	626.247,27	0,34
4,375 Cigna Corporation 27.08.2019-15.10.2028	US125523AH38	USD	1.800.000	0	0	94,6340	1.616.293,77	0,88
4,40 Brunswick Corp. 29.03.2022-15.09.2032	US117043AU39	USD	1.500.000	1.500.000	0	81,4290	1.158.966,70	0,63
4,75 Yara International ASA 01.06.2018-01.06.2028	US984851AF24	USD	1.000.000	0	0	94,4650	896.337,41	0,49
5,375 Aroundtown SA 21.03.2019-21.03.2029	XS1964701822	USD	900.000	0	900.000	78,2140	667.924,85	0,37
5,65 Oneok Inc. 24.08.2023-01.11.2028	US682680BJ18	USD	1.500.000	1.500.000	0	98,6170	1.403.600,91	0,77
5,875 Lenovo Group Limited 24.04.2020-2025	XS2125052261	USD	500.000	0	1.200.000	99,4830	471.975,52	0,26
5,95 Hyundai Capital America 21.09.2023-21.09.2026	US44891CCM38	USD	250.000	250.000	0	99,7510	236.623,49	0,13
6,00 Suzano Austria GmbH 14.08.2019-15.01.2029	US86964WAF95	USD	700.000	0	0	97,5120	647.674,35	0,35
6,375 Hyundai Capital America 7.4.2020-8.4.2030	US44891CBL63	USD	1.300.000	0	0	99,7730	1.230.713,54	0,67
6,536 Lenovo Group Ltd. 27.07.2022-27.07.2032	USY5257YAM94	USD	700.000	0	0	98,8160	656.335,52	0,36
6,85 Concentrix Corp. 02.08.2023-02.08.2033	US20602DAC56	USD	2.000.000	2.000.000	0	92,2910	1.751.418,54	0,96
6,875 Ahold Finance 29.04.1999-01.05.2029	US008685AB51	USD	1.500.000	0	0	105,5910	1.502.860,80	0,82
9,00 Orange S.A. 11.02.2002-01.03.2031	US35177PAL13	USD	1.400.000	0	0	118,2570	1.570.925,14	0,86
9,625 British Telecomm.PLC 12.12.00-15.12.30	US111021AE12	USD	1.187.000	0	0	117,9360	1.328.304,70	0,73
							43.198.432,74	23,65
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR 174.935.580,25	95,77
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Telstra Corporation Ltd.	AU000000TLS2	AUD	85.000	85.000	85.000	3,8500	198.537,89	0,11
							198.537,89	0,11
Obligationen								
2,125 Westfield America Mgmt.Ltd.30.03.2017-2025	XS1588768926	GBP	1.500.000	0	0	93,2380	1.619.971,51	0,89
2,25 Workspace Group plc 11.03.2021-2028	XS2306564019	GBP	1.000.000	0	0	77,2860	895.208,09	0,49
							2.515.179,60	1,38
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR 2.713.717,49	1,49
Summe Wertpapiervermögen							EUR 177.649.297,74	97,26
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 09.11.2023		AUD	19.202.000,00			1,6496	175.829,13	0,10
DH GBP/EUR 01.12.2023		GBP	6.189.000,00			0,8662	39.269,28	0,02
DH NOK/EUR 10.11.2023		NOK	39.695.000,00			11,3297	32.383,32	0,02
DH NZD/EUR 09.11.2023		NZD	7.534.000,00			1,7758	70.737,36	0,04
DH SEK/EUR 10.11.2023		SEK	108.495.000,00			11,6127	-79.533,28	-0,04
DH USD/EUR 09.11.2023		USD	44.900.000,00			1,0548	-2.069.330,61	-1,13

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Geschlossene Position								
DH AUD/EUR 09.11.2023		AUD	2.470.000,00			1,6499	22.889,23	0,01
DH USD/EUR 09.11.2023		USD	3.170.000,00			1,0552	-144.954,52	-0,08
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte							EUR -1.952.710,09	-1,07
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	5.230.637,84				5.230.637,84	2,86
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	2.657,50				356,43	0,00
		HUF	28.459,41				72,54	0,00
		SEK	6.027,73				519,34	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	22.161,90				13.445,31	0,01
		CAD	18.768,83				13.211,90	0,01
		CHF	6.234,44				6.441,87	0,00
		GBP	7.302,65				8.458,70	0,00
		HKD	126.439,60				15.327,68	0,01
		JPY	2.596.465,00				16.503,31	0,01
		NOK	3.495,34				308,88	0,00
		NZD	4.573,36				2.584,11	0,00
		SGD	23.017,13				15.949,78	0,01
		USD	18.599,22				17.647,99	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR 5.341.465,68	2,92
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		AUD	11.052,15				6.705,18	0,00
		CAD	123,04				86,61	0,00
		CHF	29,50				30,48	0,00
		DKK	19,47				2,61	0,00
		EUR	19.129,80				19.129,80	0,01
		GBP	418,78				485,08	0,00
		HKD	1.193,10				144,63	0,00
		HUF	906,35				2,31	0,00
		NOK	52,87				4,67	0,00
		NZD	54,10				30,57	0,00
		SEK	741,60				63,90	0,00
		SGD	139,32				96,54	0,00
		USD	13.051,24				12.383,76	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		AUD	92.447,13				56.086,35	0,03
		EUR	893.623,33				893.623,33	0,49
		GBP	93.340,09				108.116,35	0,06
		NOK	836.991,78				73.965,34	0,04
		NZD	100.657,53				56.875,09	0,03
		SEK	737.124,99				63.509,67	0,03
		USD	513.064,51				486.824,66	0,27
Dispositive Wertpapierstückzinsen								
		EUR	-33.249,38				-33.249,38	-0,02
		USD	-30.941,67				-29.359,21	-0,02

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2023 STK./NOM.	KURSWERT		%-ANTEIL
			IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN	
Dividendenansprüche					
	CAD	6.855,60	4.825,85		0,00
	JPY	4.522.305,00	28.744,07		0,02
	USD	15.363,61	14.577,86		0,01
Spesen Zinsertrag					
	JPY	-5.962,26	-37,90		0,00
Verwaltungsgebühren					
	EUR	-136.109,74	-136.109,74		-0,07
Depotgebühren					
	EUR	-5.314,06	-5.314,06		0,00
Depotbankgebühren					
	EUR	-2.500,00	-2.500,00		0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR 1.619.744,42		0,89
FONDSVERMÖGEN			EUR 182.657.797,75		100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000904909		EUR	728,28	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000904909		STK	136.800,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HT5		EUR	983,63	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HT5		STK	84.292,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CT9		EUR	1.019,55	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CT9		STK	114,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.09.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,05390	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,42060	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86333	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	0,96780	CHF
Norwegische Krone	1 EUR =	11,31600	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	11,60650	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	157,33000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,64830	AUD
Hongkong-Dollar	1 EUR =	8,24910	HKD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,76980	NZD
Singapur-Dollar	1 EUR =	1,44310	SGD
Dänische Krone	1 EUR =	7,45580	DKK
Ungarischer Forint	1 EUR =	392,35000	HUF

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

HINWEIS

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Treasury Wine Estates Ltd	AU000000TWE9	AUD	0	20.000
BCE Incorporation Shares (CAD)	CA05534B7604	CAD	0	4.739
Lundin Mining Corp. (CAD)	CA5503721063	CAD	0	24.000
Pembina Pipeline Corp.	CA7063271034	CAD	0	5.700
Power Corporation of Canada	CA7392391016	CAD	0	8.200
Royal Bank of Canada (CAD)	CA7800871021	CAD	0	2.200
Wheaton Precious Metals Corp.(CAD)	CA9628791027	CAD	0	4.500
Barry Callebaut AG	CH0009002962	CHF	0	97
Basler Kantonalbank	CH0009236461	CHF	0	2.543
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	0	754
Vontobel Holding AG	CH0012335540	CHF	0	2.500
AEGON N.V. (EUR)	NL0000303709	EUR	0	55.000
CRH PLC	IE0001827041	EUR	0	6.200
Deutsche Bank AG Namensaktien	DE0005140008	EUR	0	19.000
Drägerwerk AG & Co. KGaA	DE0005550602	EUR	0	4.375
EDP Renováveis S.A.(EUR)	ES0127797019	EUR	0	11.000
Fiskars Oyj Abp	FI0009000400	EUR	0	10.000
Hornbach Holding AG Co. KGA	DE0006083405	EUR	0	2.035
Kesko Oy	FI0009000202	EUR	0	7.800
NN Group N.V.(EUR)	NL0010773842	EUR	0	6.183
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	0	19.054
Orion Oyj B shares	FI0009014377	EUR	4.000	4.000
OCI NV	NL0010558797	EUR	6.000	6.000
RTL Group	LU0061462528	EUR	0	4.100
Societe Television Francaise 1	FR0000054900	EUR	0	31.600
Valmet Corporation	FI4000074984	EUR	0	6.600
Barclays PLC London shares (GBP)	GB0031348658	GBP	0	95.000
Barratt Developments Plc.	GB0000811801	GBP	0	30.050
Berkeley Group Holdings PLC	GB00BLJNXL82	GBP	0	3.694

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
BT Group PLC (GBP)	GB0030913577	GBP	0	121.000
Kingfisher PLC	GB0033195214	GBP	0	68.000
Legal & General	GB0005603997	GBP	0	81.000
Lloyds Banking Group PLC (GBP)	GB0008706128	GBP	0	300.000
M&G Prudential PLC	GB00BKFB1C65	GBP	0	77.500
Sainsbury Plc (GBP)	GB00B019KW72	GBP	0	52.000
Tesco PLC (GBP)	GB00BLGZ9862	GBP	0	59.500
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	0	133.600
WPP PLC (GBP)	JE00B8KF9B49	GBP	0	18.500
BYD Company Limited	CNE100000296	HKD	0	6.500
Daiichi Sankyo Company Ltd.	JP3475350009	JPY	0	8.100
Fujitsu Ltd	JP3818000006	JPY	0	1.900
Ono Pharmaceutical Company Ltd.	JP3197600004	JPY	0	8.500
Shionogi & Co. Ltd.	JP3347200002	JPY	0	3.200
Toyota Motor Corporation (JPY)	JP3633400001	JPY	0	10.000
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	NOK	0	34.000
Holmen AB (SEK)	SE0011090018	SEK	0	5.000
Akamai Technologies Inc.	US00971T1016	USD	0	1.900
Albertsons Companies Incorporation	US0130911037	USD	2.000	9.200
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	0	1.700
Bristol-Myers Squibb Corporation Shares (USD)	US1101221083	USD	0	3.100
Canadian Solar Inc. (USD)	CA1366351098	USD	0	7.100
Catalent Inc. (USD)	US1488061029	USD	0	2.050
Centene Corporation	US15135B1017	USD	0	2.600
Chipotle Mexican Grill - CL A	US1696561059	USD	0	160
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	0	4.355
Darling Ingredients Inc.	US2372661015	USD	675	3.175
Dell Technologies Inc. C	US24703L2025	USD	450	4.650
Dollar General Corp.	US2566771059	USD	0	850
Enphase Energy Inc.	US29355A1079	USD	0	1.050
Ford Motor new	US3453708600	USD	0	14.945
Goodyear Tire & Rubber Corporation Shares	US3825501014	USD	0	11.950
Herman Miller Incorporation	US6005441000	USD	0	6.473
Horizon Pharma PLC	IE00BQPQVQZ61	USD	0	2.725
HP Inc.	US40434L1052	USD	1.000	8.100
International Business Machines (IBM) Shares (US)	US4592001014	USD	0	1.525
Intuit Inc.	US4612021034	USD	0	485
Jazz Pharmaceuticals Inc. (USD)	IE00B4Q5ZN47	USD	1.500	1.500
ManpowerGroup Inc.	US56418H1005	USD	0	2.319
Micron Technology Inc. (USD)	US5951121038	USD	0	3.000
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	USD	0	1.000
Newmont Corp.	US6516391066	USD	0	3.300
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	0	1.070
Seagate Technology Holdings Public Limited Company	IE00BKVD2N49	USD	0	2.300
Texas Instruments	US8825081040	USD	0	1.300
The Charles Schwab Corporation	US8085131055	USD	0	2.500
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	0	500
VMware Inc.	US9285634021	USD	0	1.507
Waters Corporation	US9418481035	USD	0	675
Obligationen				
0,50 European Bank Rec.&Dev. 01.09.2011-01.09.2023XS0659566169		AUD	0	5.000.000
0,01 Dexia Credit Local 24.01.2020-22.01.2027 XS2107302148		EUR	0	1.300.000
0,25 LeasePlan Corp. N.V. 07.09.2021-07.09.2026 XS2384269101		EUR	0	1.375.000
0,50 Aareal Bank AG 07.10.2020-07.04.2027 DE000AAR0264		EUR	2.000.000	2.000.000
0,50 Holcim Finance Lux S.A. 23.11.2020-23.04.2031 XS2261215011		EUR	0	2.000.000
0,75 Autoliv Inc. 26.06.2018-26.06.2023 XS1713462585		EUR	0	700.000
0,75 Traton Finance Lux. 24.03.2021-24.03.2029 DE000A3KNP96		EUR	0	1.800.000
0,80 Agco International Hldg. 06.10.2021-06.10.2028 XS2393323071		EUR	0	1.500.000
1,00 BorgWarner Inc. 19.05.2021-19.05.2031 XS2343846940		EUR	0	1.400.000
1,00 Fidelity Nat.Info. Services Inc.03.12.19-28 XS2085655590		EUR	0	1.500.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
1,25 Compagnie Plastic-Omnuim 26.06.2017-26.06.24	FR0013264066	EUR	0	1.800.000
1,375 Alfa Laval Treas. Intl.AB 18.02.2022-2029	XS2444286145	EUR	0	500.000
1,50 Heathrow Funding Ltd. 11.02.2015-2030	XS1186176571	EUR	0	1.000.000
1,50 SEB SA 31.05.2017-31.05.2024	FR0013259116	EUR	0	600.000
1,60 Aptiv PLC 15.09.2016-2028	XS1485603747	EUR	0	2.000.000
1,75 Sydney Airport 26.04.2018-26.04.2028	XS1811198701	EUR	0	1.700.000
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	0	2.300.000
1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028	XS2324724645	EUR	0	1.900.000
1,875 Vonovia SE 28.03.2022-28.06.2028	DE000A3MQS64	EUR	0	600.000
2,50 Citycon Treasury BV 01.10.2014-01.10.2024	XS1114434167	EUR	0	750.000
2,50 Prosegur Cia de Seguridad 6.4.2022-6.4.2029	XS2448335351	EUR	2.000.000	2.000.000
2,625 JCDecaux SE 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	0	1.500.000
3,50 ManpowerGroup Inc. 30.06.2022-2027	XS2490187759	EUR	0	1.300.000
3,75 Ferrovie dello stato 14.09.2022-14.04.2027	XS2532681074	EUR	0	1.400.000
3,75 Sandvik AB 27.09.2022-27.09.2029	XS2538368221	EUR	0	1.200.000
3,875 Acea Spa 24.01.2023-24.01.2031	XS2579284469	EUR	1.400.000	1.400.000
3,875 Prologis Euro Finance 31.01.2023-31.01.2030	XS2580271596	EUR	400.000	400.000
4,00 ALD S.A. 05.07.2022-05.07.2027	XS2498554992	EUR	0	1.200.000
4,00 Continental AG 01.06.2023-01.06.2028	XS2630117328	EUR	1.500.000	1.500.000
4,25 Brambles Finance Plc 22.03.2023-22.03.2031	XS2596458591	EUR	700.000	700.000
4,25 Pirelli & C. S.p.A. 18.01.2023-18.01.2028	XS2577396430	EUR	350.000	350.000
4,375 La Banque Postale 17.01.2023-17.01.2030	FR001400F5F6	EUR	1.500.000	1.500.000
4,375 Rentokil Initial PLC 27.06.2022-2030	XS2494946820	EUR	0	300.000
4,50 Aareal Bank AG 25.07.2022-25.07.2025	DE000AAR0355	EUR	0	1.800.000
4,50 A2A Spa 19.09.2022-19.09.2030	XS2534976886	EUR	0	1.400.000
4,50 General Motors Fin.Co. 22.05.2023-22.11.2027	XS2625985945	EUR	1.000.000	1.000.000
4,565 Smith & Nephew PLC 11.10.2022-11.10.2029	XS2532473555	EUR	200.000	200.000
4,625 Vier Gas Transport GmbH 26.9.2022-26.9.2032	XS2535725159	EUR	0	1.400.000
2,45 Oslo Kommune 24.11.2014-24.05.2023	NO0010724743	NOK	0	15.000.000
3,60 City of Oslo 06.12.2012-06.12.2022	NO0010664592	NOK	0	25.000.000
2,30 Oracle Corporation 24.03.2021-25.03.2028	US68389XCD57	USD	0	1.500.000
2,95 Ralph Lauren Corp. 03.06.2020-15.06.2030	US731572AB96	USD	0	1.400.000
4,125 Verisk Analytics Inc. 06.03.2019-15.03.2029	US92345YAF34	USD	0	1.400.000
4,45 Best Buy Co. Inc. DL-Notes 27.09.2018-2028	US08652BAA70	USD	0	1.400.000
4,50 A.P. Moeller-Maersk 20.06.2019-20.06.2029	USK0479SAF58	USD	0	1.500.000
Bezugsrechte				
Bezugsrechte Carsales.com Ltd.	AU0000270282	AUD	1.142	1.142
Bezugsrechte EDP Renováveis S.A.	ES0627797907	EUR	11.000	11.000

Graz, am 17. Jänner 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

SUPERIOR 3 - Ethik Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 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 30. September 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 24. Jänner 2024

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/ verfügbar.

Steuerliche Behandlung des SUPERIOR 3 - Ethik

AT0000904909

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

AT0000A07HT5

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

AT0000A20CT9

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0134 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung und die Detailangaben dazu sind unter www.securitykag.at abrufbar.

Fondsbestimmungen

SUPERIOR 3 – Ethik

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **SUPERIOR 3 – Ethik**, 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 und in Aktien (und Aktien gleichwertige Wertpapiere), in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, die entsprechend ethischer bzw. nachhaltiger Kriterien ausgewählt werden. Hierbei werden **bis zu 20 v.H.** des Fondsvermögens in Aktien (und Aktien gleichwertige Wertpapiere) veranlagt.

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 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 wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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 1. Oktober bis zum 30. September.

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 15. Dezember** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist **ab 15. Dezember** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, 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 15. Dezember** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, 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 **0,95 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 Depotbank 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_upreg¹

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 daher 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") |

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 |

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.

3.12 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), 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 der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5. USA	Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. 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 3 - Ethik

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900Q16HN85F0S8T95

Tranchen:

AT0000904909, AT0000A07HT5, AT0000A20CT9

Stand: 30.09.2023

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 31,20 % 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.

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 internen und externen Mindeststandards, Ausschlusskriterien und Best-in-Class-Prinzipien, sogenannte Nachhaltigkeitsindikatoren, herangezogen:

- Externe Mindeststandards: ÖGUT - Responsible Investment Standard (kurz: RIS)
- Nachhaltigkeitskriterien von externen Siegeln und Zertifikaten (österreichisches Umweltzeichen (UZ 49), Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V. (FNG), Europäische Transparenzkodex (Eurosif), Europäische Transparenzrichtlinie für Nachhaltigkeitsfonds und Kriterien der Evangelischen Kirche Deutschland (EKD) sowie Richtlinien Ethische Geldanlagen der Österreichischen Bischofskonferenz und der Ordensgemeinschaft Österreich (FinAnKo))

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.



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren

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

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?*“.

... 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

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 zwei Säulen, einerseits auf externen Standards der ÖGUT RIS und andererseits auf einer freiwilligen Selbstverpflichtung durch interne Mindestkriterien.

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 Agrogentechnik sowie Hauptverursacher des

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.

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 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 Finanzprodukts entfiel: SUPERIOR 3 - Ethik (per Rechnungsjahr-ende 30. September 2023)

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Dexia Credit Local - XS2328877704	Banken/Finanzwesen	2,69 %	Frankreich
L-Bank BW Förderbank - AU3CB0285880	Banken/Finanzwesen	2,58 %	Deutschland
New Zealand Government - NZGOVDT425C5	Öffentliche Hand/Staat	2,40 %	Neuseeland
Republik Italien - IT0003256820	Öffentliche Hand/Staat	2,07 %	Italien
European Investment Bank - XS1171476143	Banken/Finanzwesen	2,04 %	Supranationale Einrichtung
Kommuninvest I Sverige - SE0011414010	Banken/Finanzwesen	1,90 %	Schweden
Republik Island - XS2015295814	Öffentliche Hand/Staat	1,54 %	Island



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.

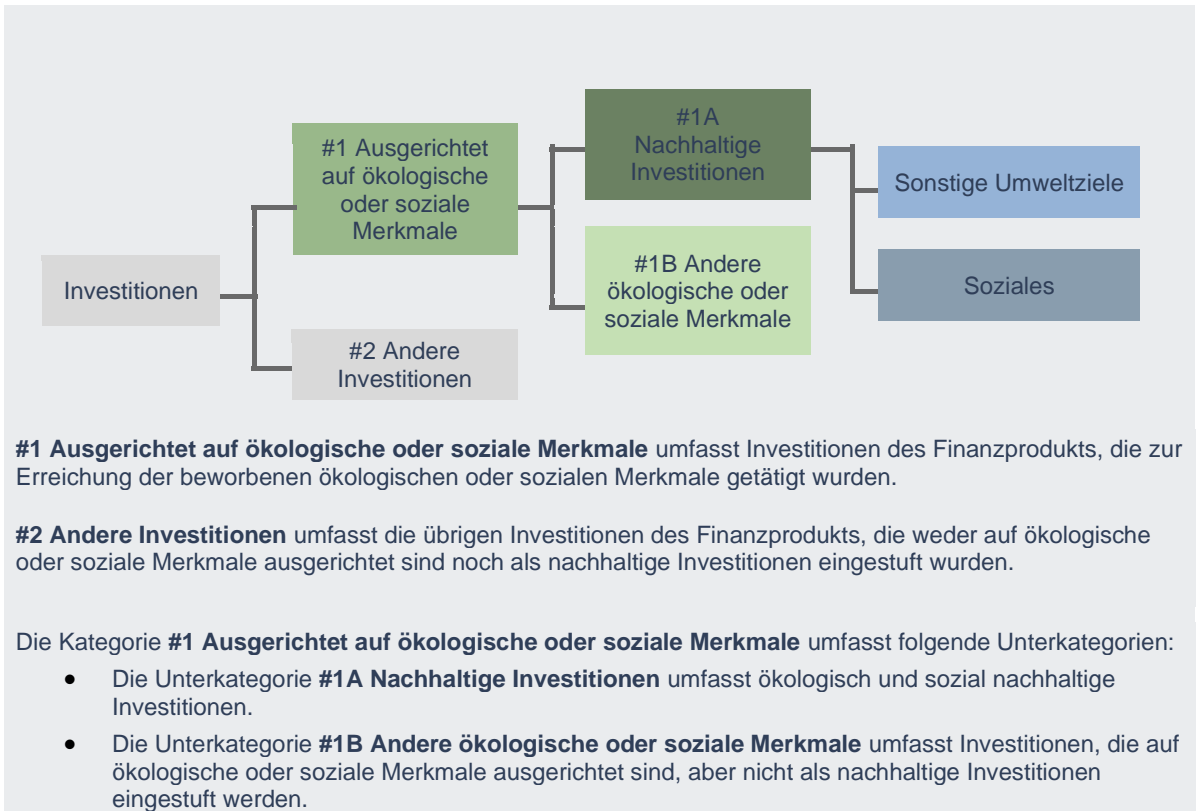
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 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 31,20 %* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 68,80 %* 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.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektor	In % der Vermögenswerte
Anleihen	79,16 %
Aktien	18,98 %
Bankkonten	1,93 %



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 investiert¹?

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ 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 30. September 2023 31,20 %.



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 30. September 2023 31,20 %.



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.