



SUPERIOR 1 - Ethik Renten

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 8. Mai 2021 bis 7. Mai 2022

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 Scheitgel (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Gerald Gröstenberger (bis 9.3.2022)
Dr. Gernot Reiter

Vorstand

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
Stefan Winkler
MMag. Paul Swoboda (bis 30.06.2022)

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2021)

(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 2021.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten: 36
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung: EUR 2.752.736,53
Variable Vergütung (Boni): EUR 668.831,04
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): EUR 3.421.567,57
davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	984.980,86
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	279.478,26
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	128.211,92
- 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	1.392.671,04
- 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 erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich.

Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrter Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des SUPERIOR 1 - Ethik Renten, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 8. Mai 2021 bis 7. Mai 2022 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000855606		Thesaurierungsfonds AT0000A07HR9			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	
7.05.2022	235.265.046,97	65,31	0,0000	83,03	0,0000	0,0000	-8,57
7.05.2021	195.518.860,09	71,93	0,5000	91,02	0,5619	0,2132	5,47
7.05.2020	170.792.958,79	69,17	1,0000	86,36	0,1645	0,0624	-2,12
7.05.2019	144.817.869,71	71,65	1,0000	88,23	0,0000	0,0000	1,68
7.05.2018	155.034.685,75	71,77	1,3000	87,24	1,2767	0,4605	0,02

	Fondsvermögen gesamt	Thesaurierungsfonds AT0000A20CS1			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
7.05.2022	235.265.046,97	965,97	0,0000	0,0000	-8,16
7.05.2021	195.518.860,09	1.055,55	9,8797	3,7474	5,93
7.05.2020	170.792.958,79	998,10	4,5101	1,7107	-1,69
7.05.2019	144.817.869,71	1.015,21	0,0000	0,0000	2,12
7.05.2018	155.034.685,75	999,70	15,3131	5,5357	-0,03

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 AT0000855606	Thesaurie- rungsanteil AT0000A07HR9
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	71,93	91,02
Ausschüttung am 2.8.2021 (entspricht 0,0069 Anteilen) ¹⁾	0,5000	
Auszahlung (KESt) am 2.8.2021 (entspricht 0,0023 Anteilen) ¹⁾		0,2132
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	65,31	83,03
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	65,76	83,22
Nettoertrag pro Anteil	-6,17	-7,80
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-8,57 %	-8,57 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000855606) am 2.08.2021 EUR 72,12; für einen Thesaurierungsanteil
(AT0000A07HR9) am 2.08.2021 EUR 91,68

	Thesaurierungsanteil AT0000A20CS1
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	1.055,55
Auszahlung (KESt) am 2.8.2021 (entspricht 0,0035 Anteilen) ¹⁾	3,7474
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	965,97
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Auszahlung erworbene Anteile	969,38
Nettoertrag pro Anteil	-86,17
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-8,16 %

¹⁾ Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A20CS1) am 2.08.2021 EUR 1.063,01

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		<u>6.105.124,96</u>	<u>6.105.124,96</u>
---------------	--	---------------------	---------------------

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-73,35

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-1.399.447,71	-1.399.447,71	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-8.520,00		
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-3.490,85		
Wertpapierdepotgebühren	-98.536,93		
Spesen Zinsertrag	-30.786,22		
Depotbankgebühr	<u>-39.819,43</u>	<u>-181.153,43</u>	<u>-1.580.601,14</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

4.524.450,47

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne		1.835.529,15	
derivative Instrumente		215.405,16	
Realisierte Verluste		-2.383.460,66	
derivative Instrumente		<u>-13.715.867,52</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-14.048.393,87

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-9.523.943,40

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>-14.315.075,90</u>
--	--	--	-----------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

-23.839.019,30

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		699.225,03	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge		<u>117.253,64</u>	
Ertragsausgleich			<u>816.478,67</u>

Fondsergebnis gesamt⁴⁾

-23.022.540,63

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 -28.363.469,77.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 15.572,07.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres⁵⁾		195.518.860,09
Ausschüttung / Auszahlung		
Ausschüttung am 2.8.2021 (für Ausschüttungsanteile AT0000855606)	-398.553,00	
Auszahlung am 2.8.2021 (für Thesaurierungsanteile AT0000A07HR9)	-301.076,14	
Auszahlung am 2.8.2021 (für Thesaurierungsanteile AT0000A20CS1)	-31.774,20	
		-731.403,34
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	122.895.564,82	
Rücknahme von Anteilen	-58.578.955,30	
Ertragsausgleich	<u>-816.478,67</u>	
		63.500.130,85
Fondsergebnis gesamt		<u>-23.022.540,63</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres⁶⁾		<u>235.265.046,97</u>

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:
802.788,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000855606) und 1.415.721,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A07HR9) und
8.448,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A20CS1)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
2.022.962,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000855606) und 1.116.491,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A07HR9) und
10.800,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A20CS1)

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

3. Finanzmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres ließ das Aufkommen der Delta-Variante von Covid-19 die Erwartungen zur Erholung der Wirtschaft wieder eintrüben. Hinzu trat die Absicht der US-Notenbank, die Zinsen angesichts eines solideren Arbeitsmarkts früher als erwartet anheben zu wollen. Die Wirtschaft verlor im 3. Quartal merklich an Schwung. Gegen Ende des Jahres löste Omikron die Delta-Variante ab. Die Aktien retteten mit Jahresende noch ein über das Gesamtjahr sehr gutes Ergebnis, bevor mit dem folgenden Quartal ein starker Abschwung einsetzte.

Für Anleihen ließen die Anstiege der risikolosen Zinsen die Ergebnisse in ein immer deutlicheres Rot einfärben. Die Notwendigkeit mit Leitzinserhöhungen gegen die stark angewachsene Inflation anzukämpfen verdrängte zusehends die vorangegangene Strategie eine baldige Rückkehr der Inflation abzuwarten. Die Invasion Russlands in der Ukraine im Februar des neuen Jahres erstickte endgültig eine erwartete Erholung. Die Energiepreise und mit ihr die Inflation wurden stark in die Höhe getrieben. Mitte März führte die FED ihre erste Leitzinserhöhung durch. Die EZB beschloss die Nettoanleihekäufe im 2.Quartal zu beenden, um Zinserhöhungen vorzubereiten. Im Mai erhöhte die FED zum zweiten Mal den Leitzins.

Steigende Inflation und Zinsen, der Aggressionskrieg Russlands, ansteigende Energiepreise, die Corona-Pandemie und abflauende Erwartungen der Industrie blieben weiterhin einflussnehmende Faktoren.

4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum von 8.5.2021 bis 7.5.2022 verzeichnete der Fonds einen Kursverlust von 8,57%. Der Verlust resultiert zum überwiegenden Teil aus dem Anstieg des globalen Zinsniveaus. Neben den Kursverlusten aufgrund des Zinsänderungsrisikos sind in der zweiten Hälfte des Rechenschaftsjahres die Risikoprämien der Unternehmensanleihen stark angestiegen. Grund hierfür war die aufkommende Verunsicherung durch das makroökonomische, geopolitische Umfeld. Speziell nach Jahreswechsel ging die Liquidität am Sekundärmarkt, wie auch die Aktivität am Primärmarkt deutlich zurück. Daraus resultierte eine geringere Handelsaktivität.

An der strategischen Ausrichtung des Fonds gab es keine Änderungen. Der Fonds investiert weiterhin in einen Mix aus öffentlichen und nicht öffentlichen Emittenten. Die Aufteilung blieb im letzten Jahr unverändert bei ca. 30 zu 70 Prozent und entsprach somit in etwa der Historie. Der Fonds stellt ein breit gefächertes, gut diversifiziertes, globales Anleihenportfolio dar. Zum Einsatz kommen überwiegend solide Schuldner. Dies zeigt sich am Kreditrisiko des Fondsportfolios, welches im Berichtszeitraum ein stabiles Rating im Bereich von A- aufweist. Ebenso war der Fonds mit einer durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer von knapp 4,5 Jahren im oberen Bereich der strategischen Zielspanne von 3,5 bis 4,5 (Modified Duration) positioniert. Die Leitzinserhöhungen in den USA haben zu einer Verflachung der USD-Zinskurve und zu einem Anstieg der Währungssicherungskosten geführt. Eine ähnliche Entwicklung verzeichnete der Kapitalmarkt in weiteren für den Fonds relevanten Währungen. Auf die gestiegenen Absicherungskosten wurde noch nicht reagiert, da die weitere Entwicklung noch nicht absehbar ist. Die Transaktionstätigkeit im Fonds wurde primär zur Optimierung der Ertragerwartung des Gesamtportfolios genutzt. Bis auf eine minimale Differenz fand eine permanente Rücksicherung sämtlicher Fremdwährungsrisiken in den 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
			7.05.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,50 European Bank Rec.&Dev. 01.09.2011-01.09.2023	XS0659566169	AUD	9.000.000	4.000.000	0	96,6800	5.931.692,69	2,52
1,95 L-Bank Bad.Württ.Förderbk.21.1.2022-21.1.2027	AU3CB0285880	AUD	8.700.000	10.600.000	1.900.000	91,6850	5.437.722,41	2,31
2,90 Intern. Bank Rec. Dev. 26.11.2018-26.11.2025	AU3CB0258739	AUD	4.000.000	4.000.000	0	97,6740	2.663.412,64	1,13
4,25 Neder Financierings-Maat 08.07.2014-7.8.2025	AU3CB0222354	AUD	6.000.000	6.000.000	0	101,4220	4.148.421,84	1,76
4,40 Ausnet Services Holdings 16.02.2017-16.08.2027	AU3CB0242527	AUD	5.000.000	5.000.000	0	97,7760	3.332.742,52	1,42
							21.513.992,10	9,14
0,01 Eurofima 23.06.2021-23.06.2028	XS2356409966	EUR	1.500.000	2.000.000	500.000	91,1860	1.367.790,00	0,58
0,10 Republic of Iceland 20.06.2019-20.06.2024	XS2015295814	EUR	4.300.000	0	0	97,2800	4.183.040,00	1,78
0,19 Thames Water Utilities 23.10.2020-23.10.2023	XS2248451200	EUR	1.800.000	0	0	98,9930	1.781.874,00	0,76
0,50 Alstria office REIT-AG Anleihe v.2019-2025	XS2053346297	EUR	1.500.000	0	0	89,4320	1.341.480,00	0,57
0,625 Grenke Finance PLC 12.11.2019-09.01.2025	XS2078696866	EUR	1.600.000	1.600.000	0	91,1380	1.458.208,00	0,62
0,65 Italien 28.10.2019-28.10.2027	IT0005388175	EUR	4.000.000	4.000.000	0	104,4678	4.178.712,00	1,78
0,75 Autoliv Inc. 26.06.2018-26.06.2023	XS1713462585	EUR	1.400.000	0	0	99,7420	1.396.388,00	0,59
0,75 Castellum AB 04.09.2019-2026	XS2049767598	EUR	700.000	0	1.000.000	90,2000	631.400,00	0,27
0,75 Immobiliaria Colonial 22.06.2021-22.06.2029	ES0239140025	EUR	900.000	900.000	0	85,6610	770.949,00	0,33
0,75 Traton Finance Lux. 24.03.2021-24.03.2029	DE000A3KNP96	EUR	2.400.000	2.400.000	1.100.000	86,8660	2.084.784,00	0,89
0,80 Agco International Hldg. 06.10.2021-06.10.2028	XS2393323071	EUR	1.300.000	1.300.000	0	87,3580	1.135.654,00	0,48
0,875 Castellum Helsinki Fin.17.09.2021-17.09.2029	XS2387052744	EUR	1.000.000	1.000.000	0	79,4410	794.410,00	0,34
0,875 CA Immobilien Anlagen AG 05.02.2020-2027	XS2099128055	EUR	1.800.000	0	0	88,7530	1.597.554,00	0,68
0,943 Macquarie Group Ltd. 19.01.2022-19.01.2029	XS2433206740	EUR	2.900.000	2.900.000	0	88,0600	2.553.740,00	1,09
1,00 Digital Dutch Finco BV 23.09.2020-15.01.2032	XS2232115423	EUR	100.000	100.000	0	77,9940	77.994,00	0,03
1,00 Sofina S.A. 23.09.2021-23.09.2028	BE0002818996	EUR	1.100.000	1.100.000	0	82,4360	906.796,00	0,39
1,00 SAGAX AB 17.05.2021-17.05.2029	XS2342227837	EUR	2.000.000	2.000.000	0	80,9180	1.618.360,00	0,69
1,10 Tyco Electronics Group S.A.27.02.15-01.03.23	XS1196173089	EUR	1.300.000	0	700.000	100,4320	1.305.616,00	0,55
1,25 Compagnie Plastic-Omnium 26.06.17-26.06.24	FR0013264066	EUR	1.700.000	100.000	0	98,0680	1.667.156,00	0,71
1,375 Merlin Properties Soc. 01.06.2021-01.06.2030	XS2347367018	EUR	1.900.000	1.900.000	0	84,1840	1.599.496,00	0,68
1,375 Pershing Square Holdings 01.10.21-01.10.2027	XS2392996109	EUR	1.600.000	1.600.000	0	85,7250	1.371.600,00	0,58
1,375 Swiss Re Admin Re Ltd. 27.05.2016-2023	XS1421827269	EUR	2.000.000	0	0	100,8740	2.017.480,00	0,86
1,50 Alstria Office Reit AG 15.11.2017-15.11.2027	XS1717584913	EUR	1.800.000	1.800.000	0	87,0400	1.566.720,00	0,67
1,50 Alstria Office REIT-AG 23.06.2020-2026	XS2191013171	EUR	500.000	0	0	90,6570	453.285,00	0,19
1,50 Cimic Finance Ltd. 28.05.2021-28.05.2029	XS2346973741	EUR	1.600.000	1.600.000	0	86,5890	1.385.424,00	0,59
1,50 CPI Property Group SA 27.01.2021-27.01.2031	XS2290544068	EUR	3.000.000	3.000.000	0	76,9810	2.309.430,00	0,98
1,50 Grand City Properties S.A. EO-Bonds 2015-2025	XS1220083551	EUR	1.600.000	0	0	96,8330	1.549.328,00	0,66
1,50 Heathrow Funding Ltd. 11.02.2015-2030	XS1186176571	EUR	1.400.000	0	0	90,8530	1.271.942,00	0,54
1,50 SEB SA 31.05.2017-31.05.2024	FR0013259116	EUR	500.000	0	0	100,0740	500.370,00	0,21
1,60 Aptiv PLC 15.09.2016-2028	XS1485603747	EUR	2.200.000	2.200.000	0	93,2230	2.050.906,00	0,87
1,75 Altarea 16.12.2020-16.01.2030	FR00140010J1	EUR	1.300.000	1.300.000	0	81,0050	1.053.065,00	0,45
1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026	XS1883245331	EUR	800.000	0	1.000.000	97,6660	781.328,00	0,33
1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027	XS2344772426	EUR	1.650.000	1.650.000	0	88,3230	1.457.329,50	0,62
1,75 Sydney Airport 26.04.2018-26.04.2028	XS1811198701	EUR	1.700.000	0	0	96,3290	1.637.593,00	0,70
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	2.870.000	1.000.000	230.000	98,4710	2.826.117,70	1,20
1,80 Mercalys 27.02.2018-27.02.2026	FR0013320249	EUR	1.100.000	0	0	95,3380	1.048.718,00	0,45
1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028	XS2324724645	EUR	2.950.000	1.650.000	0	92,4940	2.728.573,00	1,16
1,875 Kojamo Oyj 27.05.2020-2027	XS2179959817	EUR	2.200.000	2.200.000	0	95,2930	2.096.446,00	0,89
1,875 NE Property BV 09.10.2019-09.10.2026	XS2063535970	EUR	1.100.000	0	236.000	90,2690	992.959,00	0,42
1,875 Vonovia SE 28.03.2022-28.06.2028	DE000A3MQS64	EUR	1.000.000	1.000.000	0	95,3980	953.980,00	0,41
2,00 NE Property B.V. 20.01.2022-20.01.2030	XS2434763483	EUR	1.100.000	1.100.000	0	80,6620	887.282,00	0,38
2,125 ISS Global A/S 02.12.2014-02.12.2024	XS1145526825	EUR	100.000	0	1.700.000	101,4050	101.405,00	0,04
2,25 Quadient SAS 23.01.2020-03.02.2025	FR0013478849	EUR	2.100.000	2.100.000	0	96,9660	2.036.286,00	0,87
2,375 Cyprus Government 25.09.2018-25.09.2028	XS1883942648	EUR	800.000	0	1.000.000	101,9980	815.984,00	0,35
2,375 Mondi Finance Ltd. 01.04.2020-2028	XS2151059206	EUR	2.200.000	1.700.000	0	96,9100	2.132.020,00	0,91
2,375 SEB SA 25.11.2015-25.11.2022	FR0013059417	EUR	500.000	0	1.200.000	100,6380	503.190,00	0,21
2,50 Citycon Treasury BV 01.10.2014-01.10.2024	XS1114434167	EUR	1.500.000	0	0	98,5290	1.477.935,00	0,63
2,625 JCDECAUX SA 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	1.500.000	0	0	97,8460	1.467.690,00	0,62
3,125 PVH Corp. 21.12.2017-15.12.2027	XS1734066811	EUR	1.500.000	1.500.000	0	98,9960	1.484.940,00	0,63
3,75 Buoni Poliennali Del Tes 03.03.14-01.09.2024	IT0005001547	EUR	3.800.000	0	3.000.000	105,4720	4.007.936,00	1,70
3,95 Grenke Finance PLC 09.04.2020-09.07.2025	XS2155486942	EUR	500.000	500.000	0	99,9200	499.600,00	0,21
5,625 Allianz SE FRN 16.10.12-17.10.42	DE000A1RE1Q3	EUR	700.000	0	0	102,2840	715.988,00	0,30
							78.634.251,20	33,42

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			7.05.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
1,125 Landwirtsch.Rentenbk.16.01.2017-15.12.2023	XS1550212416	GBP	2.503.000	5.503.000	3.000.000	98,8200	2.903.468,25	1,23
2,50 National Express Group 11.11.2016-11.11.2023	XS1514188488	GBP	1.500.000		0	99,6270	1.754.202,37	0,75
3,125 McKesson Corp. 17.02.17-17.02.29	XS1567174526	GBP	1.632.000		0	97,7980	1.873.533,70	0,80
3,375 Whitbread Group PLC 28.05.2015-16.10.2025	XS1235295539	GBP	1.600.000		0	99,3580	1.866.096,96	0,79
3,50 Hammerson PLC 27.10.2015-27.10.2025	XS1311391012	GBP	500.000		0	95,8020	562.284,31	0,24
5,00 Kon. KPN N.V. 18.11.2011-2026	XS0707430947	GBP	1.000.000		0	105,9870	1.244.124,90	0,53
							10.203.710,49	4,34
1,32 Oslo Kommune 16.11.2020-16.02.2028	NO0010907033	NOK	40.000.000		0	89,7310	3.645.267,77	1,55
2,05 Oslo Kommune 31.10.2019-2024	NO0010867575	NOK	20.000.000		0	98,0520	1.991.651,69	0,85
2,45 Oslo Kommune 24.11.2014-24.05.2023	NO0010724743	NOK	13.000.000	13.000.000	0	100,3050	1.324.319,80	0,56
3,65 City of Oslo 08.11.2013-08.11.2023	NO0010693922	NOK	14.000.000	14.000.000	0	101,6000	1.444.603,56	0,61
							8.405.842,82	3,57
0,50 New Zealand Government 23.06.2020-15.05.2024	NZGOVDT524C5	NZD	6.000.000	6.000.000	0	94,4150	3.481.165,12	1,48
2,75 New Zealand 15.04.2016-2025	NZGOVDT425C5	NZD	8.000.000	8.000.000	0	98,0100	4.818.287,96	2,05
							8.299.453,08	3,53
1,00 Kommuninvest I Sverige 10.05.2019-12.11.2026	SE0012569572	SEK	44.000.000		0	93,2120	3.953.163,43	1,68
1,25 European Investment Bank 23.01.15-12.05.25	XS1171476143	SEK	10.000.000		0	97,1250	936.162,62	0,40
1,75 European Investment Bank 21.01.16-12.11.26	XS1347679448	SEK	15.000.000		0	97,3360	1.407.294,60	0,60
2,75 European Investment Bk 13.11.2012-13.11.2023	XS0852107266	SEK	22.610.000		0	101,5920	2.214.013,88	0,94
							8.510.634,53	3,62
0,50 Oesterreichische Kontrollbank AG 02.02.21-2026	US676167CC18	USD	3.000.000		0	90,8770	2.579.778,58	1,10
0,85 Avery Dennison Corp. 18.08.2021-15.08.2024	US053611AL39	USD	200.000	200.000	0	94,3270	178.514,38	0,08
0,875 NRW-Bank 09.03.2021-09.03.2026	XS2311370337	USD	1.668.000		0	91,7600	1.448.293,72	0,62
1,125 Dexia Credit Local 09.04.2021-09.04.2026	XS2328877704	USD	5.000.000		0	92,2500	4.364.591,22	1,86
1,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 17.9.2019-14.9.2029	US500769JD71	USD	2.500.000	2.500.000	0	90,7370	2.146.503,60	0,91
2,00 Equinix Inc. 17.05.2021-15.05.2028	US29444UBR68	USD	300.000		0	86,5030	245.561,13	0,10
2,00 Lsega Financing PLC 06.04.2021-06.04.2028	USG5690PAC52	USD	1.600.000		0	88,4500	1.339.137,02	0,57
2,125 Meituan 28.10.2020-28.10.2025	USG59669AB07	USD	1.400.000	1.400.000	0	89,2160	1.181.892,51	0,50
2,172 Nomura Holdings Inc. 12.07.2021-14.07.2028	US65535HAY53	USD	2.000.000	2.000.000	0	86,8620	1.643.868,28	0,70
2,25 Biogen Inc. 30.04.2020-01.05.2030	US09062XAH61	USD	1.200.000		0	82,6954	939.009,08	0,40
2,30 Oracle Corporation 24.03.2021-25.03.2028	US68389XCD57	USD	1.400.000		0	87,7543	1.162.528,58	0,49
2,375 Antofagasta PLC 14.10.2020-14.10.2030	USG0398N2620	USD	3.400.000	3.400.000	0	80,9060	2.602.956,09	1,11
2,375 NetApp Inc. 22.06.2020-2027	US64110DAJ37	USD	400.000		0	92,5550	350.321,73	0,15
2,75 Western Union Co. 09.03.2021-15.03.2031	US959802BA61	USD	1.100.000	1.100.000	0	84,8020	882.685,47	0,38
2,95 Ralph Lauren Corp. 03.06.2020-15.06.2030	US731572AB96	USD	1.200.000		0	90,5220	1.027.880,39	0,44
3,00 Amgen Inc.22.02.2022-22.02.2029	US031162DD92	USD	1.500.000	2.700.000	1.200.000	93,3610	1.325.146,67	0,56
3,125 Humana Inc. 15.08.2019-15.08.2029	US444859BK72	USD	1.700.000	1.700.000	0	91,2380	1.467.681,68	0,62
3,125 Suzano Austria GmbH 01.07.2021-15.01.2032	US86964WAK80	USD	800.000	1.500.000	700.000	80,7210	611.059,80	0,26
3,20 Equinix Inc. 18.11.2019-18.11.2029	US29444UBE55	USD	1.500.000		0	90,1690	1.279.840,08	0,54
3,35 Harley Davidson Fin.Serv. 8.6.2020-8.6.2025	USU24652AT35	USD	1.100.000	100.000	0	97,4730	1.014.575,13	0,43
3,375 Kohl's Corp. 31.03.2021-01.05.2031	US500255AX28	USD	3.400.000	3.400.000	0	94,9900	3.056.074,94	1,30
3,4 HP Inc. 17.06.2020-17.06.2030	US40434LAC90	USD	3.500.000	3.500.000	0	89,5000	2.964.137,02	1,26
3,425 Baidu Inc. 07.04.2020-07.04.2030	US056752AR92	USD	1.000.000	1.000.000	0	91,2820	863.758,52	0,37
3,50 National Australia Bank 10.01.2017-10.01.2027	US6325C1CL16	USD	2.000.000	4.000.000	2.000.000	98,6930	1.867.770,63	0,79
3,625 HKT Capital NO 2 LTD 02.04.2015-02.04.2025	XS1213177295	USD	1.000.000	2.000.000	1.000.000	99,4240	940.802,42	0,40
3,68 Prosus N.V. 21.01.2020-21.01.2030	USN7163RAA16	USD	1.500.000	1.500.000	0	83,8390	1.189.993,38	0,51
3,75 Juniper Networks Inc.26.08.2019-15.08.2029	US48203RAM60	USD	1.400.000		0	94,6200	1.253.482,21	0,53
3,875 BOC Aviation Limited 27.04.2016-27.04.2026	US09681MAB46	USD	2.400.000	2.400.000	0	98,3860	2.234.352,76	0,95
3,95 Incitec Pivot Finance 03.08.2017-03.08.2027	XS1657899628	USD	1.500.000		0	97,4030	1.382.517,98	0,59
4,00 Ashtead Capital Inc. 04.11.2019-01.05.2028	US045054AJ25	USD	3.000.000	3.000.000	0	94,4930	2.682.428,08	1,14
4,125 Verisk Analytics Inc. 06.03.2019-15.03.2029	US92345YAF34	USD	1.200.000	1.200.000	0	98,0250	1.113.077,21	0,47
4,125 Wea Finance LLC 20.09.2018-20.09.2028	USU94303AD39	USD	1.800.000	1.800.000	0	96,1400	1.637.509,46	0,70
4,20 O'Reilly Automotive Inc. 27.03.2020-01.04.2030	US67103HAJ68	USD	2.400.000	3.200.000	800.000	97,2230	2.207.940,95	0,94
4,20 Omnicom Group Inc. 01.04.2020-01.06.2030	US681919BC93	USD	1.000.000	1.000.000	0	97,3750	921.413,70	0,39
4,25 APT Pipelines Limited 23.03.2017-15.07.2027	USQ04578AG72	USD	1.500.000		0	99,4420	1.411.459,12	0,60
4,25 Eversource Energy 13.12.2018-01.04.2029	US30040WAF59	USD	2.000.000	2.000.000	0	98,5290	1.864.666,92	0,79
4,25 Lear Corp. DL-Notes 01.05.2019-15.05.2029	US521865BA22	USD	1.700.000	1.700.000	0	95,8640	1.542.096,90	0,66
4,25 Vigorous Champion Int. 28.05.2019-28.05.2029	XS1994698436	USD	600.000	1.200.000	600.000	92,6600	526.078,73	0,22
4,345 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2027	US654744AC50	USD	3.000.000	3.000.000	0	95,8880	2.722.028,77	1,16
4,375 Baidu Inc. 29.03.2018-29.03.2028	US056752AL23	USD	500.000	1.100.000	600.000	98,6370	466.677,71	0,20
4,45 Best Buy Co. Inc. DL-Notes 27.09.2018-2028	US08652BA070	USD	1.700.000	1.700.000	0	100,9710	1.624.249,62	0,69
4,50 A.P. Moeller-Maersk 20.06.2019-20.06.2029	USK0479SAF58	USD	1.400.000		0	99,5900	1.319.322,48	0,56
4,50 Transurban Finance 19.04.2018-19.04.2028	XS1808838434	USD	2.500.000	2.500.000	0	99,9230	2.363.810,56	1,00
4,625 Expedia Group Inc. 15.06.2021-01.08.2027	US30212PBK03	USD	2.200.000	2.200.000	0	100,0087	2.081.937,36	0,88
4,75 Yara International ASA 01.06.2018-01.06.2028	US984851AF24	USD	2.000.000	2.000.000	0	97,7670	1.850.246,03	0,79

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 7.05.2022 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
4,90 Dell Intern. 15.06.2021-01.10.2026	US24703TAE64	USD	1.000.000	1.000.000	0	101,8290	963.559,80	0,41
5,25 Southwest Airline 04.05.2020-04.05.2025	US844741BJ60	USD	1.500.000	3.000.000	1.500.000	103,3470	1.466.885,88	0,62
5,375 Aroundtown SA 21.03.2019-21.03.2029	XS1964701822	USD	3.400.000	3.400.000	0	97,8730	3.148.828,54	1,34
5,50 Fibria Overseas Finance 17.01.17-17.01.2027	US31572UAF30	USD	600.000	1.200.000	600.000	102,0220	579.231,64	0,25
5,875 Hyundai Capital America 7.4.2020-7.4.2025	US44891CBK80	USD	2.400.000	2.400.000	0	104,7200	2.378.198,33	1,01
5,875 Lenovo Group Limited 24.04.2020-2025	XS2125052261	USD	2.600.000	1.000.000	200.000	104,0520	2.559.947,01	1,09
6,375 Hyundai Capital America 7.4.2020-8.4.2030	US44891CBL63	USD	1.300.000	1.300.000	0	108,7140	1.337.322,10	0,57
6,875 Ahold Finance 29.04.1999-01.05.2029	US008685AB51	USD	1.400.000	0	0	113,7670	1.507.132,85	0,64
7,75 Williams Cos.Inc. 13.06.2001-15.06.2031	US969457BD16	USD	1.100.000	1.100.000	0	116,9520	1.217.327,78	0,52
7,85 Transcontinental Gas Pipe 4.1.2017-1.2.2026	US893574AH62	USD	1.700.000	1.700.000	0	111,8700	1.799.574,19	0,76
9,00 Orange S.A. 11.02.2002-01.03.2031	US35177PAL13	USD	1.400.000	0	0	130,1180	1.723.743,38	0,73
9,625 British Telecom PLC 12.12.00-15.12.30	US111021AE12	USD	2.087.000	2.087.000	0	127,0140	2.508.310,16	1,07
							91.069.720,26	38,71
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	226.637.604,48	96,33
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
2,42 Latvenergo AS 05.05.2022-05.05.2027	LV0000870129	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,1620	991.620,00	0,42
							991.620,00	0,42
2,125 Westfield America Mgmt.Ltd.30.03.2017-2025	XS1588768926	GBP	600.000	0	0	95,0470	669.423,64	0,28
2,25 Workspace Group plc 11.03.2021-2028	XS2306564019	GBP	1.200.000	0	0	89,0000	1.253.668,27	0,53
							1.923.091,91	0,82
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	2.914.711,91	1,24
Summe Wertpapiervermögen						EUR	229.552.316,39	97,57
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 12.08.2022		AUD	31.145.000,00			1,4746	-148.005,79	-0,06
DH GBP/EUR 30.06.2022		GBP	10.320.000,00			0,8540	160.847,77	0,07
DH NOK/EUR 12.08.2022		NOK	81.720.000,00			9,9143	-29.007,94	-0,01
DH NZD/EUR 12.08.2022		NZD	13.175.000,00			1,6381	-21.507,25	-0,01
DH SEK/EUR 12.08.2022		SEK	87.340.000,00			10,4124	-10.600,93	0,00
DH USD/EUR 12.08.2022		USD	94.800.000,00			1,0606	31.465,14	0,01
Geschlossene Position								
DH AUD/EUR 06.05.2022		AUD	2.700.000,00			1,5801	10.554,57	0,00
DH AUD/EUR 06.05.2022		AUD	2.000.000,00			1,4842	-73.966,41	-0,03
DH AUD/EUR 06.05.2022		AUD	1.550.000,00			1,4680	-68.848,63	-0,03
DH AUD/EUR 06.05.2022		AUD	1.650.000,00			1,4680	-68.653,61	-0,03
DH AUD/EUR 06.05.2022		AUD	6.000.000,00			1,4556	-284.467,57	-0,12
DH AUD/EUR 06.05.2022		AUD	9.850.000,00			1,4790	-359.937,33	-0,15
DH AUD/EUR 06.05.2022		AUD	3.900.000,00			1,4790	-141.715,31	-0,06
DH AUD/EUR 06.05.2022		AUD	8.920.000,00			1,4790	-417.508,65	-0,18
DH AUD/EUR 06.05.2022		AUD	50.000,00			1,4669	-2.599,34	0,00
DH AUD/EUR 06.05.2022		AUD	9.050.000,00			1,4790	-420.006,88	-0,18
DH GBP/EUR 30.06.2022		GBP	1.400.000,00			0,8383	-8.916,95	0,00
DH NOK/EUR 06.05.2022		NOK	2.000.000,00			9,8340	-6.156,83	0,00
DH NOK/EUR 06.05.2022		NOK	9.450.000,00			9,9010	-22.588,29	-0,01
DH NOK/EUR 06.05.2022		NOK	73.100.000,00			9,9010	-286.005,29	-0,12
DH NZD/EUR 06.05.2022		NZD	5.500.000,00			1,6311	-15.228,86	-0,01
DH NZD/EUR 06.05.2022		NZD	110.000,00			1,6273	-1.917,15	0,00
DH NZD/EUR 06.05.2022		NZD	8.030.000,00			1,6311	-128.455,72	-0,05
DH SEK/EUR 06.05.2022		SEK	2.500.000,00			10,4207	4.324,15	0,00
DH SEK/EUR 06.05.2022		SEK	89.900.000,00			10,3975	136.246,81	0,06

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			7.05.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
DH USD/EUR 06.05.2022		USD	8.800.000,00			1,1325	19.259,24	0,01
DH USD/EUR 06.05.2022		USD	2.400.000,00			1,1305	1.503,38	0,00
DH USD/EUR 06.05.2022		USD	3.000.000,00			1,1043	-61.080,81	-0,03
DH USD/EUR 06.05.2022		USD	3.500.000,00			1,1018	-78.596,59	-0,03
DH USD/EUR 06.05.2022		USD	14.000.000,00			1,0874	-482.668,52	-0,21
DH USD/EUR 06.05.2022		USD	1.900.000,00			1,0567	-116.188,09	-0,05
DH USD/EUR 06.05.2022		USD	30.400.000,00			1,0545	-1.919.029,79	-0,82
DH USD/EUR 06.05.2022		USD	2.605.000,00			1,0568	-172.460,26	-0,07
DH USD/EUR 06.05.2022		USD	66.045.000,00			1,0545	-4.508.724,12	-1,92
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	-9.490.641,85	-4,03
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	10.934.465,43				10.934.465,43	4,65
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		SEK	7.116,83				685,97	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	54.843,15				37.387,11	0,02
		GBP	1.267,86				1.488,27	0,00
		NOK	59,43				6,04	0,00
		NZD	111.533,76				68.539,15	0,03
		USD	2.648.704,66				2.506.344,30	1,07
Summe der Bankguthaben						EUR	13.548.916,27	5,76
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		GBP	25,69				30,16	0,00
		NOK	97,64				9,92	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		AUD	239.295,31				163.129,94	0,07
		EUR	508.964,60				508.964,60	0,22
		GBP	107.563,81				126.263,42	0,05
		NOK	879.505,93				89.323,50	0,04
		NZD	26.794,52				16.465,63	0,01
		SEK	758.866,15				73.145,14	0,03
		USD	731.780,26				692.449,15	0,29
Forderungen aus nicht bezahlten Kupons								
		EUR	13.287,67				13.287,67	0,01
Spesen Zinsertrag								
		AUD	-8,53				-5,81	0,00
		EUR	-1.561,61				-1.561,61	0,00
		SEK	-3,21				-0,31	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-24.821,90				-24.821,90	-0,01
Depotgebühren								
		EUR	-1.473,34				-1.473,34	0,00

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 7.05.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Depotbankgebühren		EUR	-750,00				-750,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.654.456,16	0,70
FONDSVERMÖGEN						EUR	235.265.046,97	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000855606					EUR	65,31	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000855606					STK	2.022.962,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HR9					EUR	83,03	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HR9					STK	1.116.491,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CS1					EUR	965,97	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CS1					STK	10.800,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 5.05.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,05680	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85190	GBP
Norwegische Krone	1 EUR =	9,84630	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,37480	SEK
Australischer Dollar	1 EUR =	1,46690	AUD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,62730	NZD

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, 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 und Pensionsgeschäfte sind für den Fonds lt. Fondsbestimmungen zulässig im Verkaufsprospekt aber ausgeschlossen. Es wurden daher im Berichtszeitraum keine derartigen Geschäfte eingesetzt.

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

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
3,20 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.03.2016-11.9.2026	AU000KFVHAE5	AUD	5.837.000	9.337.000
4,25 Intern. Bank Rec.&Dev. 24.06.2014-24.06.2025	AU3CB0222040	AUD	1.844.000	1.844.000
0,00 Continental AG 12.09.2019-12.09.2023	XS2051667181	EUR	0	500.000
0,00 Volvo Treasury AB 18.05.2021-18.05.2026	XS2342706996	EUR	600.000	600.000
0,046 Nidec Corporation 30.03.2021-30.03.2026	XS2323295563	EUR	0	500.000
0,125 Euronext N.V. 17.05.2021-17.05.2026	DK0030485271	EUR	0	800.000
0,25 Elisa Oyj 15.09.2020-15.09.2027	XS2230266301	EUR	0	1.400.000
0,25 LeasePlan Corp. N.V. 07.09.2021-07.09.2026	XS2384269101	EUR	1.775.000	1.775.000
0,25 Securitas AB 22.02.2021-22.02.2028	XS2303927227	EUR	0	500.000
0,44 Toyota Finance Australia 13.1.2022-13.1.2028	XS2430284930	EUR	600.000	600.000
0,45 Fedex Corp. 04.05.2021-04.05.2029	XS2337252931	EUR	0	1.100.000
0,50 Booking Holdings Inc. 08.03.2021-2028	XS2308322002	EUR	0	1.200.000
0,625 Auckland Council 13.11.2017-13.11.2024	XS1716946717	EUR	0	4.300.000
0,625 Boston Scientific Corp. 12.11.19-01.12.27	XS2070192591	EUR	2.400.000	2.400.000
0,625 Macquarie Bank Ltd.03.02.2020-2027	XS2105735935	EUR	0	1.500.000
0,875 Public Storage 24.01.2020-24.01.2032	XS2108490090	EUR	0	1.500.000
0,90 Harley Davidson Fin.Serv.Inc.19.11.2019-2024	XS2075185228	EUR	0	900.000
1,00 Auckland Council 19.01.2017-19.01.2027	XS1520344745	EUR	0	1.500.000
1,00 Fastighets AB Balder 20.01.2021-20.01.2029	XS2288925568	EUR	0	1.500.000
1,00 ICADE 19.01.2022-19.01.2030	FR0014007NF1	EUR	1.600.000	1.600.000
1,00 Johnson Controls Intl.PLC 15.03.2017-15.09.2023	XS1580476759	EUR	0	1.201.000
1,00 Prologis Euro Finance 08.02.2022-08.02.2028	XS2439004412	EUR	1.350.000	1.350.000
1,00 POSTNL NV 21.11.2017-21.11.2024	XS1709433509	EUR	0	600.000
1,125 Norsk Hydro ASA 11.04.2019-2025	XS1974922442	EUR	0	1.700.000
1,164 Zimmer Biomet Holdings 15.11.2019-15.11.2027	XS2079105891	EUR	0	1.500.000
1,25 BPOST SA 11.07.2018-11.07.2026	BE0002601798	EUR	0	500.000
1,25 CRH Finance DAC 05.05.2020-05.11.2026	XS2168478068	EUR	0	400.000
1,25 Dexia Credit Local 27.10.2015 - 27.10.2025	XS1310941247	EUR	0	2.500.000
1,25 Royal Mail PLC 08.10.2019-08.10.2026	XS2063268754	EUR	0	1.900.000
1,375 Abbvie Inc. 17.11.2016-17.05.2024	XS1520899532	EUR	0	1.700.000
1,375 Alfa Laval Treas. Intl.AB 18.02.2022-2029	XS2444286145	EUR	2.000.000	2.000.000
1,375 Johnson Controls Intl.28.12.2016-25.02.2025	XS1539114287	EUR	0	435.000
1,375 Pearson Funding Five PLC 06.05.2015-2025	XS1228153661	EUR	0	1.700.000
1,375 Wendel SA 26.04.2019-26.04.2026	FR0013417128	EUR	0	1.200.000
1,382 Ferrovial Emisiones 14.05.2020-2026	ES0205032032	EUR	0	500.000
1,50 Delphi Automotive PLC 10.03.2015-10.03.2025	XS1197775692	EUR	0	1.500.000
1,50 Imerys SA 17.01.2017-15.01.2027	FR0013231768	EUR	0	1.500.000
1,50 Mondi Finance PLC 14.04.2016-15.04.2024	XS1395010397	EUR	0	600.000
1,50 TLG IMMOBILIEN AG 28.05.2019-28.05.2026	XS1843435501	EUR	0	1.600.000
1,56 Experian Europe DAC 17.02.22-16.05.31	XS2444263102	EUR	250.000	250.000
1,625 Fraport AG 09.07.2020-09.07.2024	XS2198798659	EUR	2.350.000	2.350.000
1,625 Fraport AG 31.03.2021-09.07.2024	XS2324722607	EUR	0	650.000
1,625 Volvo Treasury AB 26.05.2020-2025	XS2175848170	EUR	0	650.000
1,75 British Telecom Plc 10.03.2016-2026	XS1377679961	EUR	0	1.000.000
1,75 Hammerson PLC 15.03.2016-15.03.2023	XS1379158550	EUR	0	1.500.000
1,75 Manpowergroup Inc. 22.06.2018-22.06.2026	XS1839680680	EUR	0	1.400.000
1,75 Telefonica DE Finance 05.07.2018-05.07.2025	XS1851313863	EUR	0	1.900.000
1,875 Merlin Properties Soc. 02.11.2016-02.11.2026	XS1512827095	EUR	0	1.200.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
2,00 Inmobiliaria Colonial 17.04.2018-17.04.2026	XS1808395930	EUR	0	1.200.000
2,00 Klépierre S.A. 12.05.2020-2024	FR0013512233	EUR	0	800.000
2,20 Transport Et Infrastrure 05.08.2015-2025	FR0012881555	EUR	0	1.100.000
2,25 Takeda Pharmaceutical 21.11.2018-21.11.2026	XS1843449122	EUR	0	1.000.000
2,375 Kerry Group Fin. Serv. 10.09.2015-10.09.2025	XS1288849471	EUR	0	914.000
2,50 Continental AG 27.05.2020-27.08.2026	XS2178586157	EUR	0	1.000.000
2,50 Immofinanz AG 15.10.2020-15.10.2027	XS2243564478	EUR	0	1.000.000
2,50 Prysmian S.p.A. 09.04.15-11.04.22	XS1214547777	EUR	0	1.500.000
2,625 NE Property BV 22.05.2019-22.05.2023	XS1996435928	EUR	100.000	100.000
3,50 LeasePlan Corp. NV 09.04.20-09.04.2025	XS2155365641	EUR	0	1.800.000
3,95 Grenke Finance PLC 15.09.2021-09.07.2025	XS2386650191	EUR	500.000	500.000
3,50 Western Power Dist. 16.10.2018-16.10.2026	XS1893807120	GBP	0	1.500.000
5,25 Firstgroup PLC 29.11.2012-29.11.2022	XS0859438557	GBP	0	1.500.000
0,625 Kreditanst.f.Wiederaufbau 20.01.21-22.01.26	US500769JJ42	USD	0	2.000.000
1,25 Citrix Systems Inc.18.02.2021-01.03.2026	US177376AG53	USD	0	1.950.000
1,40 Apple Inc. 05.08.2021-2028	US037833EH93	USD	900.000	900.000
2,00 American Honda Finance 24.03.2021-24.03.2028	US02665WDW82	USD	0	1.200.000
2,143 Olympus Corp 08.12.2021-08.12.2026	USJ61240AN76	USD	2.900.000	2.900.000
2,30 Public Storage 23.04.2021-01.05.2031	US74460WAE75	USD	1.900.000	1.900.000
2,75 KIA Corp. 14.02.2022-2027	USY4760JAD55	USD	2.000.000	2.000.000
3,60 eBay Inc.06.06.2017-05.06.2027	US278642AU75	USD	400.000	1.600.000
3,625 Scentre Group Trust 28.05.2020-28.01.2026	USQ8352BAD66	USD	0	2.000.000
4,00 Enersis Americas S.A. 25.10.2016-25.10.2026	US29274FAF18	USD	0	3.700.000
4,375 Cigna Corporation 27.08.2019-15.10.2028	US125523AH38	USD	0	1.800.000
4,875 Empresa Nacional de Tele 30.10.2013-2024	USP37115AE50	USD	1.300.000	1.300.000
4,875 Gerdau Trade Inc. 24.10.2017-24.10.2027	USG3925DAD24	USD	1.300.000	1.300.000
4,90 Dell Intern. LLC/EMC Corp. 20.03.19-01.10.26	USU24724AK95	USD	0	1.000.000
4,90 Hewlett Packard Enterpr.Co.09.10.15-15.10.25	US42824CAW91	USD	900.000	2.100.000
5,50 Gruposura Finance 29.04.2016-29.04.2026	USG42036AB25	USD	0	1.700.000
5,50 Pershing Square Holdings Ltd.26.06.15-15.07.22	XS1242956966	USD	0	1.800.000
6,375 América Móvil SAB de CV 25.2.2005-1.3.2035	US02364WAJ45	USD	1.000.000	1.000.000

Graz, am 01. August 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler

6. Bestätigungsvermerk¹⁾

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

SUPERIOR 1 - Ethik Renten Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 7. Mai 2022, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 7. Mai 2022 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 01. August 2022

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

ppa 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

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 1 - Ethik Renten

AT0000855606

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

AT0000A07HR9

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

AT0000A20CS1

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

Ein Tätigwerden des 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 1 – Ethik Renten

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle)

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

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

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

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

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

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

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

- **Wertpapiere**

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

- **Geldmarktinstrumente**

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

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

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

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

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

- **Risiko-Messmethode des Investmentfonds:**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

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

- **Wertpapierleihe**

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

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

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

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

Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG

Österreich
Deutschland
Frankreich
Niederlande
USA
Kanada
Japan

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

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

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

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

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

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

http://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir 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
- 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

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.

- 3.16. 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)