

SUPERIOR 1 – Ethik Renten

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr
vom 1. Mai 2024 bis 30. April 2025

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, 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

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)
Alfred Kober, MBA
Stefan Winkler, M.Sc

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Dr. Gernot Reiter
MMag. Paul Swoboda
Mag. Berthold Troi

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2024)

(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 2024.

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

| | | |
|---|------------|---------------------|
| Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2024 | | 40 |
| Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: | | |
| Fixe Vergütung: | EUR | 3.243.163,32 |
| Variable Vergütung (Boni): | EUR | 531.750,00 |
| Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): | EUR | 3.774.913,32 |

davon:

| | | |
|---|------------|---------------------|
| - Vergütung an Geschäftsleitung: | EUR | 781.635,59 |
| - Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung): | EUR | 394.595,39 |
| - Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte): | EUR | 134.642,33 |
| - 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 | 1.310.873,31 |
| - 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/recht/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 20.6.2024 ebenfalls unwesentlich geändert.

Bericht an die Anteilhaber

Sehr geehrte Anteilhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des SUPERIOR 1 – Ethik Renten, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Mai 2024 bis 30. April 2025 vorzulegen.

Am Freitag, den 19.7.2024, musste aufgrund eines technischen Fehlers in der Berechnung des Nettoinventarwerts (NAV-Berechnung) die Ausgabe/Rücknahme und NAV-Berechnung des Fonds ausgesetzt werden. Die Aufhebung dieser Aussetzung erfolgte am nachfolgenden Montag, dem 22.7.2024.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

| | 30.04.2025 | 30.04.2024 ²⁾ | 07.05.2023 | 07.05.2022 | 07.05.2021 |
|---|-----------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fondsvermögen gesamt in EUR | 151.122.762,77 | 124.265.072,19 | 182.109.382,56 | 235.265.046,97 | 195.518.860,09 |
| Ausschüttungsfonds AT0000855606 in EUR | | | | | |
| Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | 67,79 | 64,96 | 63,44 | 65,31 | 71,93 |
| Ausschüttung je Ausschüttungsanteil | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 | 0,0000 | 0,5000 |
| Wertentwicklung (Performance) in % ¹ | 5,94 | 4,04 | -2,86 | -8,57 | 5,47 |
| Thesaurierungsfonds AT0000A07HR9 in EUR | | | | | |
| Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 88,88 | 83,91 | 80,65 | 83,03 | 91,02 |
| Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,5619 |
| Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,2132 |
| Wertentwicklung (Performance) in % | 5,92 | 4,04 | -2,87 | -8,57 | 5,47 |
| Thesaurierungsfonds AT0000A20CS1 in EUR | | | | | |
| Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 1.048,10 | 985,08 | 942,42 | 965,97 | 1.055,55 |
| Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 9,8797 |
| Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 3,7474 |
| Wertentwicklung (Performance) in % | 6,40 | 4,53 | -2,44 | -8,16 | 5,93 |

1) Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.

2) Rumpfrechnungsjahr vom 08.05.2023 bis 30.04.2024.

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

| | Ausschüttungsanteil in EUR AT0000855606 |
|---|--|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 64,96 |
| Ausschüttung am 1.8.2024 (entspricht 0,0151 Anteilen) ¹⁾ | 1,0000 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 67,79 |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile | 68,82 |
| Nettoertrag pro Anteil | 3,86 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | 5,94% |

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000855606) am 1.8.2024 EUR 65,89; bzw. am 2.8.2024 EUR 66,05

| | Thesaurierungsanteil in EUR AT0000A07HR9 |
|---|---|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 83,91 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 88,88 |
| Nettoertrag pro Anteil | 4,97 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | 5,92% |

| | Thesaurierungsanteil in EUR AT0000A20CS1 |
|---|---|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 985,08 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 1.048,10 |
| Nettoertrag pro Anteil | 63,02 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | 6,40% |

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>4.830.351,09</u> | <u>4.830.351,09</u> |
|---------------|--|---------------------|---------------------|

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

| | | | |
|--|--|--|----------------|
| | | | <u>-140,80</u> |
|--|--|--|----------------|

Aufwendungen

| | | | |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|
| Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | <u>-785.101,71</u> | -785.101,71 | |
| Sonstige Verwaltungsaufwendungen | | | |
| Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater | -9.960,00 | | |
| Wertpapierdepotgebühren | -51.984,27 | | |
| Spesen/Zinsertrag | -8,49 | | |
| Depotbankgebühr | <u>-24.462,51</u> | <u>-86.415,27</u> | <u>-871.516,98</u> |

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**3.958.693,31****Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}**

| | | | |
|------------------------|--|--------------------|--|
| Realisierte Gewinne | | 2.117.765,86 | |
| derivative Instrumente | | 1.214.248,22 | |
| Realisierte Verluste | | -1.221.604,97 | |
| derivative Instrumente | | <u>-871.351,13</u> | |

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**1.239.057,98****Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)****5.197.751,29****b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}**

| | | | |
|--|--|--|---------------------|
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses | | | <u>2.498.801,13</u> |
|--|--|--|---------------------|

Ergebnis des Rechnungsjahres**7.696.552,42****c) Ertragsausgleich**

| | | | |
|--|--|-------------------|--|
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | | <u>441.196,32</u> | |
|--|--|-------------------|--|

Ertragsausgleich**441.196,32****Fondsergebnis gesamt ⁴⁾****8.137.748,74**

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 3.702.186,68

4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 15.019,88

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

| | | |
|--|--------------------|------------------------------|
| Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾ | | 124.265.072,19 |
| Ausschüttung / Auszahlung | | -536.541,00 |
| Ausschüttung am 1.8.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000855606) | -537.238,50 | |
| Ausschüttung am 2.8.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000855606) | <u>697,50</u> | |
| Ausgabe und Rücknahme von Anteilen | | 19.256.482,84 |
| Ausgabe von Anteilen | 23.276.696,13 | |
| Rücknahme von Anteilen | -3.579.016,97 | |
| Ertragsausgleich | <u>-441.196,32</u> | |
| Fondsergebnis gesamt | | <u>8.137.748,74</u> |
| (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt) | | |
| Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾ | | <u>151.122.762,77</u> |

5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 535.750,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000855606) und 926.031,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A07HR9) und 11.938,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A20CS1)

6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 564.312,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000855606) und 1.112.904,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A07HR9) und 13.316,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A20CS1)

Ausschüttung (AT0000855606)

Die Ausschüttung von EUR 1,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

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

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

3. Finanzmärkte

Der Berichtszeitraum war geprägt von einer allmählichen geldpolitischen Wende, erheblichen geopolitischen und wirtschaftspolitischen Einflüssen sowie teilweise überraschenden Marktentwicklungen. Während sich die Inflationsraten in den großen Wirtschaftsräumen langsam in Richtung der Zielmarken bewegten, folgte ebenso eine vorsichtige Zinssenkungspolitik der Zentralbanken. Parallel dazu sorgten politische Ereignisse, insbesondere die US-Präsidentschaftswahl und ihre Folgen, für zusätzliche Impulse an den Finanzmärkten.

Inflation und Wirtschaftswachstum blieben zu Beginn des Berichtsjahres die dominierenden Themen: grundsätzlich war eine weitere Abnahme der Konsumentenpreise sowie eine Verlangsamung der globalen Wirtschaftsleistung zu beobachten. Während das Wachstum der Weltkonjunktur 2024 auf 3,3% p.a. (IWF) eingeschätzt wird, verharrte die Konjunkturdynamik in Europa weiterhin auf einem sehr niedrigen Niveau. Insbesondere stottert der Konjunkturmotor in Mitteleuropa erheblich, während sich die EU-Peripherieländer zuletzt deutlich besser entwickelt haben. Das Wachstum in den USA zeigte sich unterdessen noch robust und die Volkswirtschaft profitierte zuletzt weiterhin von einer sehr expansiven Fiskalpolitik.

Im Zeitraum von Juni 2024 bis April 2025 hat die EZB mit 7 Zinsschritten den Zinssatz für Hauptrefinanzierungsgeschäfte auf 2,4% gesenkt. Auch die US-Notenbank folgte im September, November und Dezember mit 3 Senkungen im Ausmaß von 100 Basispunkten. Zentralbankzinsen und Anleihenrenditen wiesen kurzfristig jedoch nur eine schwache Korrelation auf. Die globalen Anleihenmärkte reagierten im Jahresverlauf hingegen sensibel auf makroökonomische Daten und damit einhergehenden Erwartungen über die zukünftige Zinspolitik. Im Verlauf des Geschäftsjahres lieferte die festverzinsliche Anlageklasse in Summe wieder positive Erträge. Papiere mit Risikoaufschlägen wie Unternehmens- und Schwellenländeranleihen entwickelten sich dabei besser als bonitätsstarke Staatsanleihen.

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten erneut überdurchschnittlich hohe Wertzuwächse. Vor allem nach dem Wahlsieg von Donald Trump stieg der Optimismus in Bezug auf US-Aktien. Dabei legten die bekannten Giganten wieder stark zu. Der in den letzten Jahren enorm angestiegene Börsenwert dieser kleinen Gruppe der „Glorreichen Sieben“ (Amazon, Alphabet, Apple, Meta, Microsoft, Nvidia & Tesla) hat zu einer weiteren zunehmenden Konzentration in den unterschiedlichsten Aktienindizes geführt. US-Titel sind zum Jahresende bereits mit über 70% in globalen Aktienindizes gewichtet. Zudem stiegen die Bewertungen deutlich an und lagen deutlich über dem langjährigen Mittel. Zwischenzeitlich kam es an den globalen Aktienmärkten zu einer bemerkenswerten Trendwende. Die großen politischen Veränderungen in den USA verschärften weltweit die Unsicherheit. Langjährige globale Handels- und außenpolitische Beziehungen wurden auf den Kopf gestellt. Zu Beginn des Jahres konnten die globalen Aktienmärkte Märkte das noch gut verarbeiten. Im März und im April hat die Kombination aus Konjunktursorgen und Unsicherheit die Stimmung gedrückt. Donald Trump kündigte im Rahmen des „Liberation Day“ neue Zölle für fast alle Länder Welt an. Dies führte unter anderem zu einem starken Abverkauf an den US-amerikanischen Aktienmärkten. Insbesondere bei Unternehmen mit hoher Exportabhängigkeit oder ausgeprägten Lieferketten in den betroffenen Regionen. In den letzten Wochen des Berichtszeitraums verlor die erratische Zollpolitik aber ein wenig an Schrecken. Der US-Präsident ruderte ob der Konsequenzen für die US-Wirtschaft und -Inflation teils zurück und immer mehr Handelspartner sitzen nun am Verhandlungstisch. Womöglich war aber auch "der Deal" das Ziel. Tatsache ist jedenfalls, dass die globalen Aktienmärkte die starken Rücksetzer zwischen Mitte März und Anfang April in den letzten Wochen wieder zu guten Teilen aufholen konnten. Letztendlich steht im globalen Aktienmarkt wieder ein deutliches Plus in den Büchern. Wobei dieses für Euro-Investoren geringer ausfällt, nachdem die europäische Gemeinschaftswährung gegenüber den etablierten globalen Hartwährungen und hier vor allem gegenüber dem US-Dollar zulegte.

Mit Blick auf das neue Berichtsjahr sind weiterhin viele Themen offen: Klar ist aber, die Kapitalmärkte bleiben sensibel, aber auch chancenreich in einem Umfeld struktureller Umbrüche.

4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 erzielte der Fonds (T/Publikumstranche) einen Wertzuwachs von 6,05 %. Dieser Erfolg resultierte maßgeblich aus den stabilen laufenden Erträgen des Fonds sowie dem Rückgang des globalen Zinsniveaus, wovon auf US-Dollar und Australischen-Dollar lautende Anleihen am stärksten profitierten. Eine Ausweitung der Risikoprämien im Staats- und Unternehmensanleihenbereich dämpfte das positive Ergebnis. Das vergangene Rechenschaftsjahr war geprägt von Zinssenkungen der Notenbanken und einem Marktumfeld mit erhöhter Zinsvolatilität, was die Unsicherheiten im makroökonomischen und geopolitischen Umfeld widerspiegelte. Im Fonds konnte die durchwegs hohe Liquidität am Sekundärmarkt sowie das umfangreiche Emissionsvolumen am Primärmarkt aktiv genutzt werden. Durch die konsequente Teilnahme an zahlreichen Neuemissionen konnten attraktive Neuemissionsprämien realisieren, die wesentlich zur Ertragsgenerierung und Handelsaktivität des Fonds beitrugen.

An der strategischen Ausrichtung des Fonds gab es keine wesentlichen Änderungen. Der Fonds investiert weiterhin in einen Mix aus öffentlichen und nicht öffentlichen Emittenten. Die Aufteilung blieb im letzten Jahr unverändert bei ca. 30 zu 70 Prozent und entsprach somit in etwa der Historie. Der Fonds stellt ein breit gefächertes, gut diversifiziertes, globales Anleihenportfolio dar. Zum Einsatz kommen überwiegend solide Schuldner. Dies zeigt sich am Kreditrisiko des Fondsportfolios, welches im Berichtszeitraum ein stabiles Rating im Bereich von A- aufweist. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Modified Duration) des Fonds wurde während der Berichtsperiode weitestgehend konstant gehalten und lag im Mittel bei ca. 4,4, was dem oberen Bereich der strategischen Zielspanne von 3,5 bis 4,5 entspricht. Auch das Exposure in den investierten Währungen wurde nur geringfügig angepasst. Die Absicherungskosten des Fonds sind dabei leicht zurückgegangen. Die Transaktionstätigkeit im Fonds wurde primär zur Optimierung der Ertragserwartung des Gesamtportfolios genutzt. Bis auf eine minimale Differenz fand eine permanente Rücksicherung sämtlicher Fremdwährungsrisiken in Euro statt.

Ein Teil unserer Portfolioaktivität war auch auf die Veränderung von Nachhaltigkeits- und Ethikratings einzelner Emittenten zurückzuführen. In diesem Kontext ist die strikte Einhaltung der Kriterien des Österreichischen Umweltzeichens sowie der Richtlinie Ethischer Geldanlagen der Österreichischen Bischofskonferenz und der Ordensgemeinschaften Österreich (FinAnKo) besonders hervorzuheben. Die zum Jahresbeginn erfolgte Nachbesserung dieser Richtlinien führte zu gezielten Transaktionen im Portfolio, um die Konformität weiterhin sicherzustellen.

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WHG | BESTAND | KÄUFE | VERKÄUFE | KURS | KURSWERT IN EUR | % ANTEIL AM FV |
|--|--------------|-----|------------|---------------------|----------|----------|----------------------|-------------------|
| | | | 30.04.2025 | ZUGÄNGE | ABGÄNGE | | | |
| | | | STK./NOM. | IM BERICHTSZEITRAUM | | | | |
| Amtlicher Handel und organisierte Märkte | | | | | | | | |
| Obligationen | | | | | | | | |
| 4.25% MTN FMO-Niederlandse 2014-8.7.25 | AU3CB0222354 | AUD | 2.000.000 | | | 99,9610 | 1.126.067,37 | 0,75 |
| 3.25% MTN Landw Rentenbank 2017-12.04.28 Series 24 | AU3CB0246999 | AUD | 2.000.000 | | | 98,9570 | 1.114.757,24 | 0,74 |
| 1.05% MTN NRW.BANK 2021-31.03.26 | AU3CB0279081 | AUD | 5.000.000 | | | 97,4830 | 2.745.381,32 | 1,82 |
| 1.95% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2022-21.01.27 | AU3CB0285880 | AUD | 8.700.000 | | | 96,9190 | 4.749.325,79 | 3,14 |
| 0% Regd.EMTN EBRD 1998-10.2.28 Sr | XS0084124725 | AUD | 1.560.000 | | | 89,7230 | 788.373,77 | 0,52 |
| | | | | | | | 10.523.905,49 | 6,96 |
| 2.875% Eurofima Basel 2005-4.2.30 | CH0020469075 | CHF | 1.400.000 | 1.400.000 | | 111,4000 | 1.660.562,18 | 1,10 |
| 1.375% Ville de Geneve 2012-19.11.29 | CH0199419992 | CHF | 4.500.000 | 4.500.000 | | 104,0500 | 4.985.359,88 | 3,30 |
| | | | | | | | 6.645.922,06 | 4,40 |
| 5.375% EMTN Slovenska Sportel 2023-04.10.28 | AT0000A377W8 | EUR | 700.000 | | | 104,7910 | 733.537,00 | 0,49 |
| 3.125% Hyp-Pfandbrief Oberbank 2024-19.01.32 | AT0000A39P66 | EUR | 600.000 | | | 101,3160 | 607.896,00 | 0,40 |
| 3.75% Nts voestalpine 2024-03.10.29 Series 1 Tranche 1 | AT0000A3FA05 | EUR | 900.000 | 900.000 | | 102,9240 | 926.316,00 | 0,61 |
| 4.25% EMTN KommkrAust 2025-01.04.31 Series 25 Tranche 1 | AT0000A3KDQ3 | EUR | 900.000 | 900.000 | | 100,1380 | 901.242,00 | 0,60 |
| 1% Bonds Sofina 2021-23.09.28 Reg S | BE0002818996 | EUR | 600.000 | | | 91,1180 | 546.708,00 | 0,36 |
| 4.25% EMTN UCB 2024-20.03.30 | BE0390119825 | EUR | 1.200.000 | | | 102,6660 | 1.231.992,00 | 0,82 |
| 0.75% Obligation Vonovia 2021-01.09.32 Series 42 Tranche 1 | DE000A3MP4V7 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | | 81,5310 | 978.372,00 | 0,65 |
| 1.8% Bonds Mercialis 2018-27.02.26 | FR0013320249 | EUR | 500.000 | | 600.000 | 99,0530 | 495.265,00 | 0,33 |
| 0% EMTN UNEDIC 2020-05.03.30 | FR0013489259 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | | 88,7630 | 1.065.156,00 | 0,70 |
| 1% Bonds Icade 2022-19.01.30 | FR0014007NF1 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | | 89,4250 | 1.073.100,00 | 0,71 |
| 3.125% EMTN UNEDIC 2023-25.04.33 | FR001400HQB8 | EUR | 2.100.000 | 2.100.000 | | 100,9620 | 2.120.202,00 | 1,40 |
| 5.75% EMTN Teleperformance 2023-22.11.31 Ser 4 Tr 1 Reg S | FR001400M2G2 | EUR | 1.200.000 | 700.000 | | 107,3270 | 1.287.924,00 | 0,85 |
| 4.125% EMTN URW 2023-11.12.30 | FR001400MLN4 | EUR | 800.000 | 400.000 | | 103,2610 | 826.088,00 | 0,55 |
| 3.875% EMTN Klepierre 2024-23.09.33 Ser 16 Tr 1 Reg S | FR001400NDQ2 | EUR | 300.000 | | | 101,8660 | 305.598,00 | 0,20 |
| 4% Bonds Mercialis 2024-10.09.31 | FR001400SG89 | EUR | 200.000 | 200.000 | | 100,3150 | 200.630,00 | 0,13 |
| 5.5% Bonds ALTAREA 2024-02.10.31 Reg S | FR001400SVW1 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | | 104,1780 | 1.250.136,00 | 0,83 |
| 3.25% Bonds Edenred 2025-27.08.30 Reg S | FR001400UHA2 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | | 100,1170 | 1.501.755,00 | 0,99 |
| 5.75% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2002-01.02.33 Reg S | IT0003256820 | EUR | 1.000.000 | | | 117,4150 | 1.174.150,00 | 0,78 |
| 4.75% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2013-01.09.28 Reg S | IT0004889033 | EUR | 3.300.000 | 1.000.000 | | 107,9920 | 3.563.736,00 | 2,36 |
| 3.25% Buoni del Tesoro Poliennali BP Sondrio 24-22.07.29 Reg S | IT0005580276 | EUR | 1.000.000 | | | 102,1650 | 1.021.650,00 | 0,68 |
| 3.25% Covered Bonds CA Italia 2025-15.02.34 | IT0005631491 | EUR | 1.600.000 | 1.600.000 | | 100,6590 | 1.610.544,00 | 1,07 |
| 1.141% Treasury Bonds Regiao Madeira 2020-04.12.34 | PTRAMBOM0010 | EUR | 600.000 | 600.000 | | 79,0590 | 474.354,00 | 0,31 |
| 1% MTN Auckland Co 2017-19.01.27 Secured Series 19012027 Tranche 1 Reg S | XS1520344745 | EUR | 2.400.000 | 2.400.000 | | 98,0730 | 2.353.752,00 | 1,56 |
| 0.125% EMTN Auckland Co 2019-26.09.29 Secured | XS2055663764 | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | | 89,8660 | 1.797.320,00 | 1,19 |
| 1.25% Bonds Internat 2019-08.10.26 Garant.Reg S | XS2063268754 | EUR | 800.000 | | | 97,9440 | 783.552,00 | 0,52 |
| 1.875% Bonds NE Property 2019-09.10.26 Garant. | XS2063535970 | EUR | 400.000 | | | 98,7860 | 395.144,00 | 0,26 |
| 1.875% EMTN MERLIN Prop.2019-04.12.34 Series 5 Tranche 1 Reg S | XS2089229806 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | | 84,6540 | 1.015.848,00 | 0,67 |
| 1.875% EMTN Kojamo 2020-27.05.27 Reg S | XS2179959817 | EUR | 1.200.000 | 400.000 | | 98,3570 | 1.180.284,00 | 0,78 |
| 0% EMTN Autobahn Finanzier 2020-16.07.27 Garant.Series 25 Tranche 1 Reg S | XS2203969246 | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | | 95,6540 | 2.869.620,00 | 1,90 |
| 1% EMTN Akeilius RePrpFi 2020-17.01.28 Garant.Reg S | XS2228897158 | EUR | 1.200.000 | | | 94,5430 | 1.134.516,00 | 0,75 |
| 0% Bonds Iceland 2021-15.04.28 Reg S | XS2293755125 | EUR | 2.000.000 | | | 93,2500 | 1.865.000,00 | 1,23 |
| 0.875% Bonds EQT 2021-14.05.31 | XS2338570331 | EUR | 1.300.000 | | | 85,5780 | 1.112.514,00 | 0,74 |
| 1% Bonds BorgWarner 2021-19.05.31 Glob | XS2343846940 | EUR | 1.000.000 | | | 85,8300 | 858.300,00 | 0,57 |
| 0.45% Bonds DXC Cap Fdg 2021-15.09.27 Garant.Reg S | XS2384715244 | EUR | 1.900.000 | | | 93,8270 | 1.782.713,00 | 1,18 |
| 0.875% EMTN Castellum Hels 2021-17.09.29 | XS2387052744 | EUR | 1.500.000 | | | 89,2870 | 1.339.305,00 | 0,89 |
| 0.25% EMTN Auckland Co 2021-17.11.31 | XS2407197545 | EUR | 2.600.000 | 2.600.000 | | 84,8770 | 2.206.802,00 | 1,46 |
| 2% Bonds NE Property 2022-20.01.30 Garant. | XS2434763483 | EUR | 1.100.000 | | | 93,3390 | 1.026.729,00 | 0,68 |
| Nts ING Grp 2023-20.02.35 Series 247 Tranche 1 Reg S Fixed/FR | XS2588986997 | EUR | 300.000 | | 600.000 | 105,2010 | 315.603,00 | 0,21 |
| 4.625% EMTN Prologis Int II 2023-21.02.35 Garant.Series 13 Tranche 1 Reg S | XS2589820294 | EUR | 900.000 | | | 105,9750 | 953.775,00 | 0,63 |
| 4.875% Bonds Glob Payments 2023-17.03.31 | XS2597994065 | EUR | 1.100.000 | | 200.000 | 104,6240 | 1.150.864,00 | 0,76 |
| 4.5% EMTN Ferr Stato It 2023-23.05.33 | XS2627121507 | EUR | 900.000 | 900.000 | | 106,8680 | 961.812,00 | 0,64 |
| 4.875% EMTN Aeroporti di Roma 2023-10.07.33 | XS2644240975 | EUR | 900.000 | 900.000 | | 106,9840 | 962.856,00 | 0,64 |
| 4.5% EMTN Heathrow Fdg 2023-11.07.33 Leg Mat 11.07.35 | XS2648080229 | EUR | 800.000 | 800.000 | | 105,7780 | 846.224,00 | 0,56 |
| 5.25% Nts Internat 2023-14.09.28 Reg S | XS2673969650 | EUR | 800.000 | | | 106,2980 | 850.384,00 | 0,56 |
| EMTN Bayerische Ldbk 2023-05.01.34 Fixed/Variable Rate | XS2696902837 | EUR | 800.000 | | | 108,6610 | 869.288,00 | 0,58 |
| 4.875% EMTN Heid Mat Lux 2023-21.11.33 | XS2721465271 | EUR | 800.000 | 800.000 | | 108,6280 | 869.024,00 | 0,58 |
| 4.125% EMTN Vestas Wind Systems 2023-15.06.31 | XS2725957042 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | 104,0410 | 1.040.410,00 | 0,69 |
| 4% EMTN WPP Fin 2024-12.09.33 Garant.Series 14 Tranche 1 Reg S | XS2782803147 | EUR | 695.000 | | 805.000 | 102,0520 | 709.261,40 | 0,47 |
| 3.75% EMTN easyJet 2024-20.03.31 Series 5 Tranche 1 Reg S | XS2783118131 | EUR | 1.150.000 | 300.000 | | 101,6510 | 1.168.986,50 | 0,77 |
| 4.125% Nts Porsche A Hldg 2024-27.09.32 Series 5 Tranche 1 | XS2802892054 | EUR | 1.700.000 | 1.700.000 | | 101,8230 | 1.730.991,00 | 1,15 |
| 4.75% Nts PostNL 2024-12.06.31 | XS2803804314 | EUR | 1.100.000 | 1.100.000 | | 103,3040 | 1.136.344,00 | 0,75 |
| 3.95% Nts Amcor UK Fin 2024-29.05.32 | XS2821714735 | EUR | 900.000 | 900.000 | | 100,1960 | 901.764,00 | 0,60 |
| 4.165% EMTN Ford Motor Cred 2024-21.11.28 | XS2822575648 | EUR | 300.000 | 300.000 | | 101,0310 | 303.093,00 | 0,20 |
| 3.625% Nts Ferrari 2024-21.05.30 | XS2824763044 | EUR | 500.000 | 500.000 | | 102,1150 | 510.575,00 | 0,34 |
| 3.5% EMTN Swisscom Fin 2024-29.11.31 | XS2827696035 | EUR | 800.000 | 800.000 | | 102,8470 | 822.776,00 | 0,54 |
| 4.375% EMTN Grand City Pro 2024-09.01.30 | XS2855975285 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | | 102,7610 | 1.233.132,00 | 0,82 |
| 4.125% EMTN Dt Lufthansa 2024-03.09.32 | XS2892988192 | EUR | 800.000 | 800.000 | | 103,6300 | 829.040,00 | 0,55 |
| Pfd EMTN MONETA Money Bk 2024-11.09.30 Reg S Fixed/FR | XS2898794982 | EUR | 700.000 | 700.000 | | 102,0530 | 714.371,00 | 0,47 |
| 5.125% EMTN Grenke Fin 2024-04.01.29 Garant. | XS2905582479 | EUR | 450.000 | 450.000 | | 101,3040 | 455.868,00 | 0,30 |
| 4.25% Nts CA Imm Anlagen 2024-30.04.30 | XS2927556519 | EUR | 500.000 | 500.000 | | 100,2570 | 501.285,00 | 0,33 |
| 4% EMTN KION Grp 2024-20.11.29 Series 2 Tranche 1 | XS2938562068 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | 101,4370 | 1.014.370,00 | 0,67 |
| 3.625% EMTN Norsk Hydro 2025-23.01.32 | XS2969693113 | EUR | 900.000 | 900.000 | | 99,5370 | 895.833,00 | 0,59 |
| 4.125% Nts Suedzucker Int Fin 2025-29.01.32 | XS2970728205 | EUR | 1.300.000 | 1.300.000 | | 101,6220 | 1.321.086,00 | 0,87 |
| 3.7% Bonds General Motors 2025-14.07.31 | XS2975301438 | EUR | 300.000 | 300.000 | | 98,8240 | 296.472,00 | 0,20 |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WHG | BESTAND | KÄUFE | VERKÄUFE | KURS | KURSWERT IN EUR | % ANTEIL AM FV |
|---|--------------|-----|------------|---------------------|-----------|----------|-----------------------|-------------------|
| | | | 30.04.2025 | ZUGÄNGE | ABGÄNGE | | | |
| | | | STK./NOM. | IM BERICHTSZEITRAUM | | | | |
| 3.625% Bonds Motability Op 2025-22.01.33 Gtd | XS2978917156 | EUR | 350.000 | 350.000 | | 100,3720 | 351.302,00 | 0,23 |
| 2.737% Nts Sumitomo Mitsui BK 2025-18.02.30 | XS2984119896 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | 100,3630 | 1.003.630,00 | 0,66 |
| 3.625% Bonds Investec 2025-19.02.31 | XS2991289203 | EUR | 500.000 | 500.000 | | 99,1650 | 495.825,00 | 0,33 |
| 4% Nts Harley Davids Fin 2025-12.03.30 | XS3000561566 | EUR | 100.000 | 100.000 | | 99,5910 | 99.591,00 | 0,07 |
| 3.5% MTN Raiff Bank Int -18.02.32 | XS3004031822 | EUR | 300.000 | 300.000 | | 99,1740 | 297.522,00 | 0,20 |
| 3.5% Bonds Unit Util Fin 2025-27.02.33 Gtd | XS3011736108 | EUR | 1.300.000 | 1.300.000 | | 98,9880 | 1.286.844,00 | 0,85 |
| 4% EMTN METRO 2025-05.03.30 | XS3015684361 | EUR | 1.600.000 | 1.600.000 | | 101,2250 | 1.619.600,00 | 1,07 |
| 3.875% Nts Kojamo 2025-12.03.32 | XS3022388980 | EUR | 300.000 | 300.000 | | 98,8450 | 296.535,00 | 0,20 |
| 4% Sandoz Fin 2025-26.03.35 | XS3032013511 | EUR | 400.000 | 400.000 | | 100,6270 | 402.508,00 | 0,27 |
| 3.95% MTN American Honda Fin 2025-19.03.32 Series A | XS3032019476 | EUR | 1.100.000 | 1.100.000 | | 101,9540 | 1.121.494,00 | 0,74 |
| 5.375% Green EMTN Citycon Treas 2025-08.07.31 GTD Ser 2025-1 Tr 1 Reg S | XS3043331977 | EUR | 600.000 | 600.000 | | 100,4610 | 602.766,00 | 0,40 |
| 4.25% Bonds Per Squ Hol 2025-29.04.30 | XS3062665867 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | 99,9110 | 999.110,00 | 0,66 |
| | | | | | | | 77.559.964,90 | 51,32 |
| EMTN Intercont Hotels 2016-24.08.26 Gtd Series 04 Reg S | | | | | | | | |
| Variable Rate on Rating | XS1480022315 | GBP | 350.000 | | 150.000 | 96,5340 | 397.586,49 | 0,26 |
| 5.75% Nts Burberry Grp 2024-20.06.30 | XS2831553073 | GBP | 1.100.000 | 1.100.000 | | 96,7490 | 1.252.340,55 | 0,83 |
| | | | | | | | 1.649.927,04 | 1,09 |
| 2.25% Bonds City of Oslo 2017-07.06.27 | NO0010811235 | NOK | 10.000.000 | 10.000.000 | | 96,1280 | 814.333,52 | 0,54 |
| 1.32% Bonds City of Oslo 2020-16.02.28 | NO0010907033 | NOK | 20.000.000 | | | 92,5400 | 1.567.876,66 | 1,04 |
| 1.2% Bonds City of Oslo 2020-10.12.26 | NO0010912835 | NOK | 6.000.000 | 6.000.000 | | 95,1850 | 483.807,02 | 0,32 |
| | | | | | | | 2.866.017,20 | 1,90 |
| 6.5% Nts AerCap 2020-15.07.25 Gtd Glob | US00774MAN56 | USD | 1.000.000 | | | 100,1900 | 880.946,10 | 0,58 |
| BT Grp 2000-15.12.30 Linked to Rating Changes Glob | US111021AE12 | USD | 987.000 | | 400.000 | 122,2260 | 1.060.732,10 | 0,70 |
| 4.4% Nts Brunswick 2022-15.09.32 Glob | US117043AU39 | USD | 1.400.000 | 1.400.000 | | 89,8630 | 1.106.200,65 | 0,73 |
| 6.85% Nts Concentrix 2023-02.08.33 | US20602DAC56 | USD | 2.000.000 | | | 101,9570 | 1.792.965,80 | 1,19 |
| 3.25% Nts DENTSPLY SIRONA 2020-01.06.30 Glob | US24906PAA75 | USD | 1.700.000 | | 400.000 | 89,1920 | 1.333.213,75 | 0,88 |
| 3.15% Nts Dick's Sport Goods 2022-15.01.32 Glob | US253393AF94 | USD | 1.300.000 | | | 97,7240 | 1.002.736,31 | 0,66 |
| 6.054% Nts Ford Motor Cred 2024-05.11.31 | US345397G313 | USD | 500.000 | 500.000 | | 97,1810 | 427.244,35 | 0,28 |
| 5.875% Nts Fortune Brands 2023-01.06.33 | US34964CAH97 | USD | 1.500.000 | 1.500.000 | | 102,9980 | 1.358.454,23 | 0,90 |
| ORANGE 2001-1.3.31 Sr Glob Linked to Ratings Changes | US35177PAL13 | USD | 1.300.000 | 1.300.000 | | 121,4320 | 1.388.038,34 | 0,92 |
| 5.6% Nts General Motors 2024-18.06.31 | US37045XEY85 | USD | 1.400.000 | 1.400.000 | | 100,2100 | 1.233.570,74 | 0,82 |
| Hasbro 2019-19.11.29 Glob Lkd to Ratings Changes | US418056AZ06 | USD | 1.100.000 | 1.100.000 | | 95,0650 | 919.471,56 | 0,61 |
| 7.65% Nts Highwoods Realty LP 2023-01.02.34 | US431282AU67 | USD | 1.200.000 | | | 109,7750 | 1.158.269,59 | 0,77 |
| 5.375% Nts Humana 2024-15.04.31 Fixed Rate | US444859CA81 | USD | 1.000.000 | 1.000.000 | | 101,0740 | 888.718,90 | 0,59 |
| 2.95% Nts Huntsman Int 2021-15.06.31 Glob | US44701QBF81 | USD | 1.300.000 | 1.300.000 | | 82,4840 | 942.840,06 | 0,62 |
| 6.375% MTN Hyundai Cap 2020-08.04.30 Reg S | US44891CBL63 | USD | 1.300.000 | | | 104,6930 | 1.196.701,84 | 0,79 |
| 5.95% Bonds Hyundai Cap 2023-21.09.26 | US44891CCM38 | USD | 350.000 | | | 101,5080 | 312.387,23 | 0,21 |
| 4.6% Nts Intel 2020-25.03.40 Glob | US458140BL39 | USD | 1.400.000 | 1.400.000 | | 85,0470 | 1.046.916,38 | 0,69 |
| 4.625% Nts World Bank 2023-01.08.28 | US459058KW25 | USD | 3.200.000 | 3.200.000 | | 102,7390 | 2.890.748,26 | 1,91 |
| 3.15% Nts Kyndryl Hldg 2022-15.10.31 Glob | US50155QAL41 | USD | 1.200.000 | 1.200.000 | | 87,8260 | 926.678,98 | 0,61 |
| 4.25% Nts Lear 2019-15.05.29 Glob | US521865BA22 | USD | 800.000 | | 600.000 | 97,2590 | 684.139,63 | 0,45 |
| 3.625% Nts Oest Kontrollbk 2022-09.09.27 Glob | US676167CF49 | USD | 3.100.000 | 700.000 | | 99,7470 | 2.718.857,82 | 1,80 |
| 6.25% Nts Oracle 2022-09.11.32 | US68389XCJ28 | USD | 1.100.000 | 700.000 | 1.000.000 | 106,7170 | 1.032.170,05 | 0,68 |
| 2.3% Nts Public Storage 2021-01.05.31 Glob | US74460WAE75 | USD | 1.500.000 | 1.500.000 | | 87,9270 | 1.159.680,82 | 0,77 |
| 6.6% MTN Ryder System 2023-01.12.33 | US78355HKY44 | USD | 1.600.000 | 1.600.000 | | 108,3000 | 1.523.608,55 | 1,01 |
| 3.125% Nts Suzano Austria 2021-15.01.32 | US86964WAK80 | USD | 1.300.000 | | | 85,5320 | 977.680,47 | 0,65 |
| 5.3% Nts Takeda Pharma 2024-05.07.34 Glob | US874060BK18 | USD | 1.200.000 | 1.200.000 | | 100,9640 | 1.065.302,03 | 0,70 |
| 3.15% Nts Triton Contain 2021-15.06.31 Gtd Secd -144A- | US89680YAC93 | USD | 1.400.000 | | | 86,5510 | 1.065.430,41 | 0,71 |
| The Western Union 2021-15.03.31 Glob Lkd to Rating Changes | US959802BA61 | USD | 800.000 | | | 86,3300 | 607.262,82 | 0,40 |
| 5.75% Nts Whirlpool 2024-01.03.34 | US963320BC98 | USD | 1.100.000 | 1.100.000 | | 92,8050 | 897.612,77 | 0,59 |
| 4.75% Nts Yara Internat 2018-01.06.28 -144A- | US984851AF24 | USD | 1.400.000 | | | 99,4840 | 1.224.633,78 | 0,81 |
| 3.55% Nts Zimmer Biomet 2020-20.03.30 Glob | US98956PAT93 | USD | 1.600.000 | | | 94,5990 | 1.330.857,29 | 0,88 |
| 2.375% Nts Antofagasta 2020-14.10.30 Reg S | USG0398NZ620 | USD | 2.000.000 | | | 86,2040 | 1.515.941,26 | 1,00 |
| 2.17% Nts Renesas Electro 2021-25.11.26 Reg S | USJ4881VAB39 | USD | 1.500.000 | | | 96,2440 | 1.269.374,84 | 0,84 |
| 6.125% Nts Northern Star Res 2023-11.04.33 Reg S | USQ6951UAA99 | USD | 500.000 | | | 103,1120 | 453.319,26 | 0,30 |
| 5.95% Nts Harley Davids Fin 2024-11.06.29 Reg S | USU24652AW63 | USD | 800.000 | 800.000 | | 99,5570 | 700.304,23 | 0,46 |
| 6.375% Nts Stellantis Fin 2022-12.09.32 Garant.Reg S | USU85861AE97 | USD | 1.000.000 | 1.000.000 | | 100,3940 | 882.739,82 | 0,58 |
| 4.125% Nts WEA Fin 2018-20.09.28 Gtd Reg S | USU94303AD39 | USD | 800.000 | | | 97,7980 | 687.931,06 | 0,46 |
| 6.536% Nts Lenovo Grp 2022-27.07.32 Reg S | USY5257YAM94 | USD | 600.000 | | | 105,6330 | 557.283,04 | 0,37 |
| 4.5% Nts Transurban Que 2018-19.04.28 | XS1808838434 | USD | 1.200.000 | | | 99,4720 | 1.049.559,48 | 0,69 |
| 5.375% EMTN Aroundtown 2019-21.03.29 Series 18 Tranche 1 Reg S | XS1964701822 | USD | 1.300.000 | 500.000 | | 95,9550 | 1.096.821,42 | 0,73 |
| 4.25% MTN Vigorous 2019-28.05.29 Garant.Reg S | XS1994698436 | USD | 600.000 | | | 98,0000 | 517.013,98 | 0,34 |
| | | | | | | | 44.884.360,00 | 29,70 |
| Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte | | | | | | | 144.130.096,69 | 95,37 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Obligationen | | | | | | | | |
| 5.762% Nts Woolworths Grp 2023-18.04.31 | AU3CB0303543 | AUD | 1.500.000 | 1.500.000 | | 103,4620 | 874.129,77 | 0,58 |
| | | | | | | | 874.129,77 | 0,58 |
| Summe nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | 874.129,77 | 0,58 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 145.004.226,46 | 95,95 |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WHG | BESTAND | KÄUFE | VERKÄUFE | KURS | KURSWERT IN EUR | % - ANTEIL AM FV |
|--|--------|-----|--------------|---------------------|----------|---------|-----------------------|---------------------|
| | | | 30.04.2025 | ZUGÄNGE | ABGÄNGE | | | |
| | | | STK./NOM. | IM BERICHTSZEITRAUM | | | | |
| Währungskurssicherungsgeschäfte | | | | | | | | |
| Absicherung von Beständen | | | | | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Offene Position | | | | | | | | |
| DH AUD/EUR 09.07.2025 | | AUD | -19.630.000 | | | 1,7831 | 598.681,68 | 0,40 |
| DH CHF/EUR 07.05.2025 | | CHF | -6.190.000 | | | 0,9388 | 74.452,54 | 0,05 |
| DH GBP/EUR 29.05.2025 | | GBP | -1.420.000 | | | 0,8512 | 42.162,03 | 0,03 |
| DH NOK/EUR 07.05.2025 | | NOK | -32.920.000 | | | 11,8096 | 7.724,08 | 0,01 |
| DH USD/EUR 04.06.2025 | | USD | -43.000.000 | | | 1,1397 | 550.622,50 | 0,36 |
| DH USD/EUR 04.06.2025 | | USD | -700.000 | | | 1,1397 | 26.666,13 | 0,02 |
| DH USD/EUR 04.06.2025 | | USD | -740.000 | | | 1,1397 | 27.237,56 | 0,02 |
| DH USD/EUR 04.06.2025 | | USD | -1.430.000 | | | 1,1397 | 100.123,41 | 0,07 |
| DH USD/EUR 04.06.2025 | | USD | -1.500.000 | | | 1,1397 | 53.684,05 | 0,04 |
| DH USD/EUR 04.06.2025 | | USD | -1.300.000 | | | 1,1397 | -218,33 | 0,00 |
| DH USD/EUR 04.06.2025 | | USD | -1.070.000 | | | 1,1397 | -1.840,03 | 0,00 |
| Summe Währungskurssicherungsgeschäfte | | | | | | | 1.479.295,62 | 0,98 |
| Währungsspekulationsgeschäfte | | | | | | | | |
| Kauf von Devisen auf Termin | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Offene Position | | | | | | | | |
| DH CHF/EUR 07.05.2025 | | CHF | 100.000 | | | 0,9388 | 2.114,18 | 0,00 |
| DH GBP/EUR 29.05.2025 | | GBP | 55.000 | | | 0,8512 | 791,69 | 0,00 |
| Summe Währungsspekulationsgeschäfte | | | | | | | 2.905,87 | 0,00 |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben Kontokorrent | | | | | | | | |
| | | EUR | 2.988.493,14 | | | | 2.988.493,14 | 1,98 |
| Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen | | | | | | | | |
| | | AUD | 103.243,35 | | | | 58.152,16 | 0,04 |
| | | CHF | 27.184,83 | | | | 28.944,67 | 0,02 |
| | | GBP | 209,80 | | | | 246,88 | 0,00 |
| | | NOK | 279.300,16 | | | | 23.660,48 | 0,02 |
| | | USD | 3.251,74 | | | | 2.859,18 | 0,00 |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | 3.102.356,51 | 2,05 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | |
| Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben | | | | | | | | |
| | | AUD | 189,08 | | | | 106,50 | 0,00 |
| | | CHF | -6,17 | | | | -6,57 | 0,00 |
| | | EUR | 6.292,93 | | | | 6.292,93 | 0,00 |
| | | GBP | 0,71 | | | | 0,84 | 0,00 |
| | | NOK | 954,28 | | | | 80,84 | 0,00 |
| | | USD | 481,65 | | | | 423,50 | 0,00 |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren | | | | | | | | |
| | | AUD | 82.811,95 | | | | 46.644,11 | 0,03 |
| | | CHF | 37.287,16 | | | | 39.700,98 | 0,03 |
| | | EUR | 900.171,88 | | | | 900.171,88 | 0,60 |
| | | GBP | 27.836,85 | | | | 32.756,94 | 0,02 |
| | | NOK | 282.189,04 | | | | 23.905,20 | 0,02 |
| | | USD | 639.019,21 | | | | 561.873,92 | 0,37 |
| Depotgebühren | | | | | | | | |
| | | EUR | -3.958,45 | | | | -3.958,45 | 0,00 |
| Verwaltungsgebühren | | | | | | | | |
| | | EUR | -72.889,31 | | | | -72.889,31 | -0,05 |
| Depotbankgebühren | | | | | | | | |
| | | EUR | -1.125,00 | | | | -1.125,00 | 0,00 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | 1.533.978,31 | 1,02 |
| FONDSVERMÖGEN | | | | | | | 151.122.762,77 | 100,00 |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WHG | BESTAND | KÄUFE | VERKÄUFE | KURS | KURSWERT IN EUR | % ANTEIL AM FV |
|----------------------------------|--------------|-----|------------|---------------------|----------|------|--------------------|-------------------|
| | | | 30.04.2025 | ZUGÄNGE | ABGÄNGE | | | |
| | | | STK./NOM. | IM BERICHTSZEITRAUM | | | | |
| Anteilwert Ausschüttungsanteile | AT0000855606 | | | | | EUR | 67,79 | |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile | AT0000855606 | | | | | STK | 564.312,00000 | |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile | AT0000A07HR9 | | | | | EUR | 88,88 | |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000A07HR9 | | | | | STK | 1.112.904,00000 | |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile | AT0000A20CS1 | | | | | EUR | 1.048,10 | |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000A20CS1 | | | | | STK | 13.316,00000 | |

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 29.04.2025 in EUR umgerechnet

| Währung | | Einheit in EUR | Kurs |
|---------------------|-----|-------------------|-----------|
| US Dollar | USD | 1 = EUR | 1,137300 |
| Britische Pfund | GBP | 1 = EUR | 0,849800 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 = EUR | 0,939200 |
| Norwegische Krone | NOK | 1 = EUR | 11,804500 |
| Australische Dollar | AUD | 1 = EUR | 1,775400 |

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WHG | KÄUFE ZUGÄNGE | VERKÄUFE ABGÄNGE |
|---|--------------|-----|------------------|---------------------|
| Obligationen | | | | |
| 0.3% Obligation Basler KB 2017-22.06.27 | CH0353574319 | CHF | | 1.600.000 |
| (0% Min) Nts Barclays 2023-08.08.30 269 Tranche 1 Reg S Fixed/Variable Rate | XS2662538425 | EUR | | 300.000 |
| 0.25% Nts Oest Kontrollbk 2017-26.09.24 Garant. | XS1689595830 | EUR | | 500.000 |
| 0.375% EMTN Flemish Commun.2016-13.10.26 Reg S | BE0001764183 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 |
| 0.625% Bonds Auckland Co 2017-13.11.24 Secured | XS1716946717 | EUR | | 2.000.000 |
| 1.125% Bonds Digital Euro 2019-09.04.28 | XS2063495811 | EUR | | 1.000.000 |
| 1.375% Bonds Per Squ Hol 2021-01.10.27 Reg S | XS2392996109 | EUR | | 1.600.000 |
| 1.75% Bonds ALTAREA 2020-16.01.30 | FR00140010J1 | EUR | | 1.300.000 |
| 1.75% Bonds Hamm Irel Fin 2021-03.06.27 Reg S | XS2344772426 | EUR | | 1.650.000 |
| 1% Bonds Imerys 2021-15.07.31 Reg S | FR0014003GX7 | EUR | | 1.500.000 |
| 1% Nts Digital Dtch Fc 2020-15.01.32 Garant.Reg S | XS2232115423 | EUR | | 100.000 |
| 2.25% Bonds Quadient 2020-03.02.25 | FR0013478849 | EUR | | 600.000 |
| 2.42% Green Bonds Latvenegro 2022-05.05.27 Series 2 Tranche 1 | LV0000870129 | EUR | | 1.000.000 |
| 2.5% EMTN Electrolux 2022-18.05.30 Series 67 Tranche 1 Reg S | XS2475919663 | EUR | | 1.000.000 |
| 2.75% EMTN Flemish Commun.2024-22.10.29 Reg S | BE0390162288 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 |
| 2% Bonds Ignitis Grupe 2020-21.05.30 | XS2177349912 | EUR | | 700.000 |
| 3.25% Covered EMTN Credem 2024-18.04.29 Secured | IT0005579294 | EUR | | 800.000 |
| 3.25% EMTN Informa 2024-23.10.30 | XS2919102207 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| 3.25% EMTN Social Bonds Region Wallonne 2023-22.06.33 Reg S | BE0002922038 | EUR | | 3.500.000 |
| 3.375% Nts HeidelbergMat 2024-17.10.31 | XS2904554990 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 |
| 3.5% Buoni del tesoro poliennali CA Italia 24-15.07.33 Reg S | IT0005579997 | EUR | | 1.400.000 |
| 3.5% EMTN SES 2022-14.01.29 Garant.Series 14 Tranche 1 Reg S | XS2489775580 | EUR | | 1.400.000 |
| 3.625% EMTN Iren 2024-23.09.33 | XS2906211946 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| 3.75% Bonds Ipsos 2025-22.01.30 Reg S | FR001400WRF6 | EUR | 200.000 | 200.000 |
| 3.75% EMTN Social Bonds Commun Francaise 2023-22.06.33 Program 1005 | BE0002933142 | EUR | | 3.000.000 |
| 3.75% EMTN Teleperformance 2022-24.06.29 | FR001400ASK0 | EUR | | 600.000 |
| 3.75% Nts Barry Calleb Serv 2025-19.02.28 Garant.Tranche A Reg S | BE6360448615 | EUR | 800.000 | 800.000 |
| 3.875% MTN Koninklijke KPN NV 2024-16.02.36 Glob Series 32 Tranche 1 Reg S | XS2764455619 | EUR | | 400.000 |
| 3.875% Nts Prysmian 2024-28.11.31 | XS2948434266 | EUR | 900.000 | 900.000 |
| 3.95% EMTN HeidelbergMat 2024-19.07.34 Tranche 1 | XS2842061421 | EUR | 600.000 | 600.000 |
| 4.061% Bonds Natl Grid 2024-03.09.36 | XS2894931588 | EUR | 700.000 | 700.000 |
| 4.125% EMTN Erg 2024-03.07.30 Series 4 Tranche 1 Reg S | XS2853679053 | EUR | 300.000 | 300.000 |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WHG | KÄUFE ZUGÄNGE | VERKÄUFE ABGÄNGE |
|--|--------------|-----|------------------|---------------------|
| 4.125% Nts LKQ Dutch Bond 2024-13.03.31 Garant.Reg S | XS2777367645 | EUR | | 300.000 |
| 4.25% Bonds Royal Philips 2023-08.09.31 | XS2676863355 | EUR | | 1.800.000 |
| 4.25% EMTN Molnlycke Hldg 2024-11.06.34 | XS2834462983 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| 4.25% EMTN TAG Immobilien 2024-04.03.30 | DE000A383QV2 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| 4.25% EMTN VF 2023-07.03.29 | XS2592659671 | EUR | | 500.000 |
| 4.375% EMTN DCC Grp 2024-26.06.31 Garant.Reg S | XS2849625756 | EUR | 450.000 | 450.000 |
| 4.375% EMTN Redexis 2024-30.05.31 | XS2828917943 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| 4.445% EMTN Ford Motor Cred 2024-14.02.30 | XS2767246908 | EUR | | 500.000 |
| 4.5% EMTN General Motors 2023-22.11.27 | XS2625985945 | EUR | | 300.000 |
| 4.625% EMTN Arion Bank 2024-21.11.28 Series 39 Tranche 1 | XS2817920080 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| 4.625% Nts METRO 2024-07.03.29 Series 33 Tranche 1 | XS2778370051 | EUR | | 900.000 |
| 4.875% Nts Mobico Grp 2023-26.09.31 | XS2693304813 | EUR | | 1.900.000 |
| 4.875% Nts Sartorius Fin 2023-14.09.35 Garant. | XS2676395408 | EUR | | 1.300.000 |
| 4% Nts Dt Lufthansa 2024-21.05.30 Reg S | XS2815984732 | EUR | 900.000 | 900.000 |
| 5.375% EMTN Telefon Ericsson 2023-29.05.28 Series 39 Tranche 1 Reg S | XS2725836410 | EUR | | 1.100.000 |
| 5.875% Nts Tapestry 2023-27.11.31 | XS2720095970 | EUR | | 1.050.000 |
| EMTN Erste&Steiermark bk 2024-31.01.29 Fixed/FR | AT0000A39UM6 | EUR | | 300.000 |
| EMTN ISS Glob 2014-2.12.24 Variable Rate on Rating Reg-S Series 2 | XS1145526825 | EUR | | 100.000 |
| Raiff Bank Int 2024-31.05.30 Series 297 Tranche 1 Fixed/FR | XS2826609971 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Sr Pfd Bonds Raiff Bank Int 2023-26.01.27 Fixed/FR | XS2579606927 | EUR | | 800.000 |
| 0% Obligation Zuercher KB 2021-15.05.26 Reg S | CH1111393000 | EUR | | 1.000.000 |
| 6.375% Nts NIE Fin 2011-2.6.26 Reg-S | XS0633547087 | GBP | | 1.200.000 |
| 2.05% Bonds City of Oslo 2019-31.10.24 | NO0010867575 | NOK | | 15.000.000 |
| 0.5% Nts New Zealand 2020-15.05.24 | NZGOVDT524C5 | NZD | | 4.500.000 |
| 1.625% MTN World Bank 2021-10.05.28 | NZIBDDT018C3 | NZD | 5.000.000 | 5.000.000 |
| 2.172% Nts Nomura Holdings 2021-14.07.28 Glob | US65535HAY53 | USD | | 600.000 |
| 2.4% Nts Brunswick 2021-18.08.31 Glob | US117043AT65 | USD | | 1.400.000 |
| 3.25% Nts Fortune Brands 2019-15.09.29 Glob | US34964CAE66 | USD | | 1.800.000 |
| 3.375% Nts Eversource En 2022-01.03.32 Glob Series W | US30040WAP32 | USD | 1.500.000 | 1.500.000 |
| 3.625% Nts Gartner 2021-15.06.29 -144A- | US366651AG25 | USD | | 1.200.000 |
| 4.2% Nts Omnicom Grp 2020-01.06.30 Glob | US681919BC93 | USD | | 1.000.000 |
| 4.25% Nts APA Infra 2017-15.07.27 Gtd Reg S | USQ04578AG72 | USD | | 1.500.000 |
| 4.55% Nts Mylan 2018-15.04.28 Glob | US628530BK28 | USD | | 1.400.000 |
| 4.81% Nts Nissan Motor 2020-17.09.30 Glob Reg S | USJ57160DZ32 | USD | | 1.400.000 |
| 5.125% EMTN Portugal 2014-15.10.24 Reg-S Series 17 | XS1085735899 | USD | | 500.000 |
| 5.55% Nts Nissan Motor 2024-13.09.29 | USU6547TAH33 | USD | 800.000 | 800.000 |
| 5.65% Nts ITC Holdings 2024-09.05.34 Reg S | USU4501WAM48 | USD | 200.000 | 200.000 |
| 5.9% Nts Hewlett Packard 2023-01.10.24 Glob | US42824CBL28 | USD | | 850.000 |
| 6.35% Nts ONEOK 2020-15.01.31 Gtd Glob | US682680BE21 | USD | | 1.500.000 |
| 7.75% Nts Williams Companies 2001-15.6.31 Sr | US969457BD16 | USD | | 1.100.000 |

Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

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.

Graz, am 7. August 2025

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 1 – Ethik Renten Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. April 2025, 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. April 2025 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 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 sonstige Information 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 18. August 2025

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.

Steuerliche Behandlung des SUPERIOR 1 – Ethik Renten

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellt und auf my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdaten aller Fonds stehen dort zum Download zur Verfügung.

Zusätzlich ist die steuerliche Behandlung auf unserer Homepage www.securitykag.at abrufbar.

Angaben zu Nachhaltigkeit/ESG

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 Rumpfrechnungsjahr 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.

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.

Dieser Fonds investiert insgesamt mindestens 80 v.H. des Fondsvermögens in Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale verwendet werden.

Weiters sind Anlagen in Unternehmen, die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstabe a bis g der CDR (EU) 2020/1818 genannt sind, ausgeschlossen.

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 drohende Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren sowie den Anteil an Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale verwendet werden, unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

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

- **Wertpapierleihe**

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

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

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Mai bis zum 30. April.

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 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 **1. August** 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 **0,65 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

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

1.2. 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: | Moscow Exchange |
| 2.4. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG |
| 2.5. | Serbien: | Belgrad |

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

- 2.6. Türkei: Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
- 2.7. Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland
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

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, Fukuoka, Sapporo
- 3.11. Kanada: Toronto, Vancouver, Montreal
- 3.12. Kolumbien: Bolsa de Valores de Colombia
- 3.13. Korea: Korea Exchange (Seoul, Busan)
- 3.14. Malaysia: Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
- 3.15. Mexiko: Mexiko City
- 3.16. Neuseeland: Wellington, Auckland
- 3.17. Peru: Bolsa de Valores de Lima
- 3.18. Philippinen: Philippine Stock Exchange
- 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, Nasdaq
- 3.24. Venezuela: Caracas
- 3.25. Vereinigte Arabische Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

- 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. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange
(SAFEX)
- 5.13. Türkei: TurkDEX
- 5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade,
Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York,
Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

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

Name des Produkts:
SUPERIOR 1 – Ethik Renten

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900Q16HN85F0S8T95

Tranchen:
AT0000855606, AT0000A07HR9, AT0000A20CS1

Stand: 30.04.2025

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%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 67,60 % an nachhaltigen Investitionen

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

mit einem Umweltziel 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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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 berücksichtigt.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

Die Daten werden laufend auf Basis eines externen Datenproviders zur Verfügung gestellt.

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

Der sogenannte Performance Score von ISS ESG dient der quantitativen Bewertung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistungen (ESG) eines Portfolios. Auf einer Skala von 0 bis 100 gibt der Score die Qualität der Nachhaltigkeit des jeweiligen Portfolios an. Ein höherer Scorewert deutet auf eine stärkere ESG-Performance und damit auf eine insgesamt höhere Nachhaltigkeit des Portfolios hin. Zum Stichtag 30.04.2025 weist der Fonds SUPERIOR 1 – Ethik Renten einen Performance-Score von 55,5 aus.

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 Klassifikations-system, 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.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass die zuvor genannten Nachhaltigkeitsfaktoren bislang nicht auf Basis historischer Daten analysiert wurden. Ab der kommenden Berichtsperiode wird für diesen Fonds ein zeitlicher Vergleich der ESG-Kennzahlen früherer Perioden bereitgestellt.

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

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

Umweltziele

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

Sozialziele

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

Mindeststandards

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

ÖGUT RIS-Mindeststandards:

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

Ausschlusskriterien und Best-in-Class Ansatz

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 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, Glücksspiel, Pornographie, Rüstung, Arbeitsrechtsverletzungen, Menschenrechtsverletzungen und kontroverse Geschäftspraktiken.

Best-in-Class

Durch das Best-in-Class Prinzip werden u.a. Unternehmen und Länder bevorzugt, die innerhalb ihrer Branche oder im Ländervergleich die geforderten Nachhaltigkeitskriterien am besten erfüllen. Daher werden auf Emittenten- und Portfolioebene geforderte Mindest-Scores eingehalten. Diese Positivkriterien sehen vor, dass nur in Emittenten investiert werden kann, deren Performance-Score über einem gewissen Schwellenwert des Gesamtuniversums liegt.

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

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:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (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?

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Ville de Geneve - CH0199419992 | Öffentliche Hand/Staat | 3,30 % | Schweiz |
| Landeskreditbank Baden- Württemberg-Förderbank - AU3CB0285880 | Banken | 3,14 % | Deutschland |
| Republik Italien - IT0004889033 | Öffentliche Hand/Staat | 2,36 % | Italien |
| International Bank for Reconstruction and Development (IBRD) - US459058KW25 | Banken | 1,91 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| ASFINAG - XS2203969246 | Öffentliche Hand/Staat | 1,90 % | Österreich |
| NRW.BANK – AU3CB0279081 | Banken | 1,82 % | Deutschland |
| OEKB Österreichische Kontrollbank - US676167CF49 | Banken | 1,80 % | Österreich |

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: SUPERIOR 1 – Ethik Renten (per Rechnungsjahre 30. April 2025)



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.

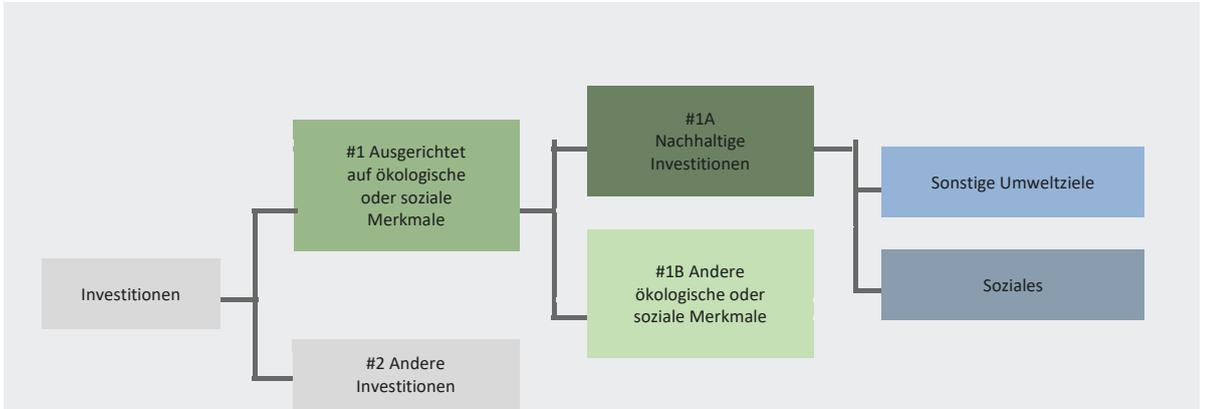
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert der Fonds zumindest 51 %* in Anleihen in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, wobei diese auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien ausgewählt werden und somit unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ fallen. Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen in Höhe von zumindest 67,60 %* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 32,40 %* 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.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Wirtschaftssektor | In % der Vermögenswerte |
|--|-------------------------|
| Anleihen | 95,95 % |
| Bankkonten und sonstige Vermögensgegenstände | 3,07 % |
| Währungskurssicherungsgeschäfte | 0,98 % |
| | |
| | |
| | |
| | |



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 investiert¹⁷

Ja: In Fossiles Gas In Kernenergie

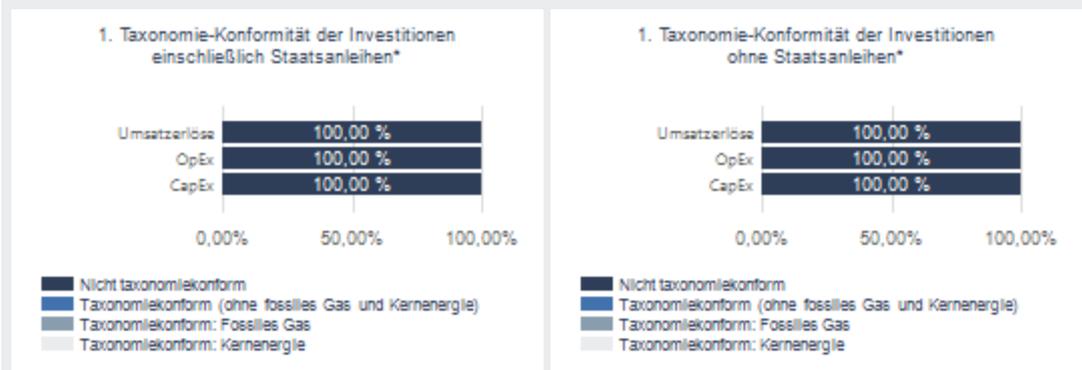
Nein

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 Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹⁷ 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.



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

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

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.

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. April 2025 67,60 %.

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. April 2025 67,60 %.

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 sozialen 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.

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



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