

SUPERIOR 1 – Ethik Renten

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr

vom 1. Mai 2025 bis 30. April 2026

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 (bis 1.6.2026)

Mag. Barbara Pichler (bis 1.6.2026)

Mag. Gerd Watzenig, MSc MLitt MAIS (ab 1.6.2026)

Mag. Christoph Kreutler, MBA (ab 1.6.2026)

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)

Alfred Kober, MBA

Stefan Winkler, MSc

Aufsichtsrat

MMag. Paul Swoboda (Vorsitzender)

Mag. Klaus Scheitgel (Vorsitzender Stellvertreter)

Mag. Dr. Othmar Ederer (bis 10.4.2026)

Dr. Gernot Reiter

Mag. Berthold Troiß

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2025)

(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 2025.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten im Jahr 2025:		39
Gesamtanzahl der identifizierten Mitarbeiter per 31.12.2025:		7
Fixe Vergütung:	EUR	3.378.840,09
Variable (leistungsabhängige) Vergütungen (Boni):	EUR	595.700,71
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	3.974.540,80
davon:		

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	911.319,31
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (Führungskräfte mit Kontrollfunktion):	EUR	215.455,37
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	255.764,49
- 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	1.382.539,17
- 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 <https://www.securitykag.at/recht/anlegerinformation/> 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 09.02.2026. Die Änderung war unwesentlich.

Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des SUPERIOR 1 – Ethik Renten, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Mai 2025 bis 30. April 2026 vorzulegen.

Aufgrund europarechtlicher Vorgaben wurden die Fondsbestimmungen iZm dem Liquiditätsmanagement des Fonds geändert.

Zur Wahrung der Interessen der Anteilinhaber hat die Verwaltungsgesellschaft neben der schon bisher möglichen Aussetzung von Anteilscheingeschäften und/oder Abspaltung von Fondsvermögen hinkünftig noch folgende Liquiditätsmanagement-Instrumente vorgesehen: Rücknahmegebühr und Verlängerung der Kündigungsfrist.

Ein zeitgleicher Einsatz ausgewählter Liquiditätsmanagement-Instrumente ist zulässig, wenn dies zur Wahrung der Interessen der Anleger erforderlich ist.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	30.04.2026	30.04.2025	30.04.2024 ²⁾	07.05.2023	07.05.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	186.148.667,36	151.122.762,77	124.265.072,19	182.109.382,56	235.265.046,97
Ausschüttungsfonds AT0000855606 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	67,88	67,79	64,96	63,44	65,31
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	0,0000
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	1,61	5,94	4,04	-2,86	-8,57
Thesaurierungsfonds AT0000A07HR9 in EUR					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	90,31	88,88	83,91	80,65	83,03
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Wertentwicklung (Performance) in %	1,61	5,92	4,04	-2,87	-8,57
Thesaurierungsfonds AT0000A20CS1 in EUR					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	1.069,71	1.048,10	985,08	942,42	965,97
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	8,0080	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	3,1498	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Wertentwicklung (Performance) in %	2,06	6,40	4,53	-2,44	-8,16

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	67,79
Ausschüttung am 1.8.2025 (entspricht 0,0148 Anteilen) ¹⁾	1,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	67,88
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	68,88
Nettoertrag pro Anteil	1,09
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	1,61%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000855606) am 1.8.2025 EUR 67,58

Thesaurierungsanteil in EUR	
AT0000A07HR9	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	88,88
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	90,31
Nettoertrag pro Anteil	1,43
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	1,61%

Thesaurierungsanteil in EUR	
AT0000A20CS1	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	1.048,10
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	1.069,71
Nettoertrag pro Anteil	21,61
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	2,06%

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

2.2 Fondsergebnis

in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	5.659.172,62	5.659.172,62
-------------	--------------	--------------

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-110,42

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft ²⁾	-941.688,87	-941.688,87
Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.959,99	
Zulassungskosten und steuerl. Vertretung Ausland	-8.775,61	
Wertpapierdepotgebühren	-57.681,59	
Fondsbuchhaltungsgebühren	-18.750,00	
Spesen Zinsertrag	-56,17	
Depotbankgebühr	-13.500,01	-108.723,37
		-1.050.412,24

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

4.608.649,96

Realisiertes Kursergebnis ^{3) 4)}

Realisierte Gewinne	1.558.687,53
derivative Instrumente	1.968.291,20
Realisierte Verluste	-1.545.369,85
derivative Instrumente	-1.693.623,76

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

287.985,12

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

4.896.635,08

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{3) 4)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-2.550.744,64
--	---------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

2.345.890,44

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	699.539,30
--	------------

Ertragsausgleich

699.539,30

Fondsergebnis gesamt ⁵⁾

3.045.429,74

2) von dieser werden die - mit dem Betrieb des Fonds verbundenen - Aufwendungen/Kosten/Entgelte der Kapitalanlagegesellschaft getragen

3) 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.

4) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -2.262.759,52

5) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 12.159,85

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁶⁾		151.122.762,77
Ausschüttung / Auszahlung		-559.954,00
Ausschüttung am 1.8.2025 (für Ausschüttungsanteile AT0000855606)	-559.954,00	
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		32.540.428,85
Ausgabe von Anteilen	58.691.326,93	
Rücknahme von Anteilen	-25.451.358,78	
Ertragsausgleich	-699.539,30	
Fondsergebnis gesamt		<u>3.045.429,74</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁷⁾		<u>186.148.667,36</u>

6) Anteilsulauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 564.312,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000855606) und 1.112.904,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A07HR9) und 13.316,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A20CS1)

7) Anteilsulauf am Ende des Rechnungsjahres: 579.213,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000855606) und 1.360.800,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A07HR9) und 22.377,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A20CS1)

Ausschüttung (AT0000855606)

Die Ausschüttung von EUR 1,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 3. August 2026 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0000 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A20CS1)

Die Auszahlung von EUR 3,1498 je Thesaurierungsanteil wird ab 3. August 2026 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 3,1498 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Im Zuge der Anpassung des Abgabenänderungsgesetz 2024 unterliegen ab/seit 1.1.2025 bestimmte Gebühren gemäß § 6 Abs. 1 Z 28 UStG der Umsatzsteuer.

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

3. Finanzmärkte

Der Berichtszeitraum war geprägt von erheblichen geopolitischen und wirtschaftspolitischen Einflüssen sowie teilweise überraschenden Marktentwicklungen. Inflation und Wirtschaftswachstum sowie die zukünftige monetäre Politik der Notenbanken blieben über den gesamten Berichtszeitraum die dominierenden Themen – bevor ein geopolitischer Schock im ersten Quartal 2026 die Rahmenbedingungen für Kapitalmärkte und Geldpolitik gleichermaßen grundlegend veränderte.

In der ersten Jahreshälfte 2025 senkte die EZB den jährlichen Einlagenzinssatz in mehreren Schritten auf 2% und ließ diesen daraufhin unangetastet. Die Annäherung der Inflationsrate an das Zielniveau von 2% war der Hauptgrund der Zinspause. Außerdem erwiesen sich die Auswirkungen der US-Handelszölle auf die europäische Konjunktur als weniger gravierend als ursprünglich befürchtet.

In den USA stellte sich die Situation etwas anders dar. Das Wirtschaftswachstum verlangsamte sich, der Arbeitsmarkt kühlte ab, die Inflation hielt sich hartnäckig über dem 2%-Ziel. Das duale Mandat der US-FED – Vollbeschäftigung und Preisstabilität – sorgte hier für ein herausforderndes Abwägungsumfeld. Nach einer neunmonatigen Pause setzte auch die FED im September 2025 ihren Zinssenkungskurs fort und senkte den Leitzins in drei Schritten auf eine Zielspanne von 3,50 bis 3,75%. Im Kalenderjahr 2026 hielten beide Notenbanken ihren Kurs zunächst unverändert. Die US-FED sah sich auf einem Pfad, die Leitzinsen im Verlauf des Jahres 2026 voraussichtlich zwei Mal zu senken, um die Konjunktur zu stützen und gleichzeitig auf die abflauende Inflationsentwicklung zu reagieren. Die EZB hatte währenddessen kaum Anlass, an der Zinsschraube zu drehen.

Der Militärschlag der USA und Israels auf den Iran veränderte diese Ausgangslage grundlegend. Wie schon 2022 rückten die Energiepreise erneut in den Fokus und wurden zum bestimmenden Faktor für Konjunktur, Inflation und letztlich auch für die Kapitalmärkte. Mit der iranischen Sperre der Straße von Hormus wurde eine der Hauptschlagadern der weltweiten Ölexporte unterbrochen. Die Reaktion der Energiemärkte fiel entsprechend heftig aus. Unabhängig vom weiteren Verlauf des Konflikts in der Golfregion haben diese Ereignisse den Inflationsdruck auf globaler Ebene deutlich erhöht und das Konjunktursentiment spürbar belastet. Wenngleich sich die aufgeschaukelte Situation gegen Ende des Geschäftsjahres etwas beruhigte, lagen die Energiepreise anhaltend auf erhöhten Niveaus.

Im Verlauf des Jahres 2025 entwickelten sich liquide festverzinsliche Anlageklassen positiv. Die Performance von Unternehmens- und Schwellenländeranleihen lag dabei über jener von bonitätsstarken Staatsanleihen. Diese bessere Entwicklung ging jedoch mit erhöhter Volatilität einher, die insbesondere in der Phase der Ankündigung von US-Handelszöllen in Form ausgeprägter Draw-Downs zum Ausdruck kam. Die Irankrise im Frühjahr 2026 drückte sich in steigenden Kapitalmarktrenditen aus. Die Rendite 10-jähriger deutscher Staatsanleihen kletterte auf bis zu 3,09% und damit auf ein 15-Jahreshoch. Besonders unter Druck gerieten dabei Anleihen von Schuldern mit struktureller Abhängigkeit von der Krisenregion.

Ein ähnliches Bild zeigte sich an den globalen Aktienmärkten. Im Berichtszeitraum blicken wir grundsätzlich auf positive Aktienmärkte zurück. Nach einem schwachen Start, der von Zollankündigungen und makroökonomischer Unsicherheit geprägt war, erholten sich diese und konnten deutlich ins Plus drehen. Die Entwicklung war weiterhin geprägt von der Dominanz einzelner Marktsegmente, insbesondere der Technologiebranche. Das KI-Thema und die bekannten Unternehmen des Sektors befeuerten das Wachstum dieses Segments erneut. Der IT-Primus NVIDIA erreichte kurzzeitig eine Marktkapitalisierung von fünf Billionen US-Dollar. Die weltweite Beliebtheit und der kontinuierliche Kapitalzufluss ließen die Bewertungen dieser Wachstumstitel signifikant steigen. Positiv entwickelten sich auch europäische Aktienmärkte sowie Aktien der globalen Schwellenländer, die bei weiterhin moderaten Bewertungen deutliche Kursgewinne erzielen konnten.

Die ersten vier Monate im Jahr 2026 standen im Zeichen eines markanten Stimmungswechsels an den globalen Aktienmärkten. Getrieben von der KI-Euphorie erreichten die globalen Aktienmärkte zunächst neue Allzeithochs. Aufgrund der geo-politischen Entwicklungen reagierten allerdings auch die Aktienmärkte höchst nervös. Mit Ende März 2026, und just zum Hoch der Spannungen im Iran, markierten die internationalen Aktienmärkte ihr Tief, bevor sich diese im letzten Monat des Geschäftsjahres wieder deutlich erholen konnten.

4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum vom 1. Mai 2025 bis zum 30. April 2026 erzielte der Fonds (T/Publikumstranche) einen Wertzuwachs von 1,61 % (für ISIN AT0000855606 Ausschütter). Diese Entwicklung resultierte aus den laufenden Erträgen des Fonds sowie einer Einengung von Risikoprämien für Unternehmensanleihen wie auch Staatsanleihen. Das globale Zinsniveau ist im Laufe des Berichtszeitraums deutlich angestiegen, wovon auf Euro und Australischen-Dollar lautende Anleihen am stärksten betroffen waren. Der Anstieg dämpfte das positive Ergebnis deutlich und sorgte dafür, dass ein Teil der laufenden Erträge sowie die Spread-induzierten Kursgewinne aufgebraucht wurden. Unterschiedliche Zinsentscheide prägten den Zeitraum: Während die EZB nur einmalig senkte, pausierte die FED nach drei Senkungen. Auch die Ausblicke divergieren – eingepreiste Zinserhöhungen im Euroraum stehen Erwartungen eines unveränderten Niveaus beim US-Dollar gegenüber. Der Iran-Krieg gilt als Auslöser für die gestiegene Zinsvolatilität und einer Rückkehr der Inflationssorgen. Dies führt weiterhin zu 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. 4,3, 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 Transaktionstätigkeit im Fonds wurde primär zur Optimierung der Ertragserwartung des Gesamtportfolios genutzt. Bis auf eine minimale Differenz fand eine permanente Rücksicherung sämtlicher Fremdwährungsrisiken in Euro statt.

Ein Teil der Portfolioaktivität 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.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.04.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
3.25% MTN Landw Rentenbank 2017-12.04.28 Series 24	AU3CB0246999	AUD	2.000.000			96,8370	1.184.985,32	0,64
1.95% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2022-21.01.27	AU3CB0285880	AUD	8.700.000			97,8070	5.206.319,75	2,80
5.762% Nts Woolworths Grp 2023-18.04.31	AU3CB0303543	AUD	1.500.000			99,7070	915.078,93	0,49
4.95% MTN Brit Columbia 2025-16.07.32	AU3CB0317303	AUD	2.100.000	2.100.000		97,6960	1.255.271,66	0,67
0% Regd.EMTN EBRD 1998-10.2.28 Sr	XS0084124725	AUD	1.560.000			91,0400	868.957,42	0,47
							9.430.613,08	5,07
2.875% Eurofima Basel 2005-4.2.30	CH0020469075	CHF	1.400.000			108,8500	1.649.956,69	0,89
1.375% Ville de Geneve 2012-19.11.29	CH0199419992	CHF	4.500.000			102,3000	4.984.300,56	2,68
							6.634.257,25	3,56
5.375% EMTN Slovenska Sporitel 2023-04.10.28	AT0000A377W8	EUR	700.000			102,4720	717.304,00	0,39
3.125% Hyp-Pfandbrief Oberbank 2024-19.01.32	AT0000A39P66	EUR	600.000			98,2300	589.380,00	0,32
4.25% EMTN KommkrAust 2025-01.04.31 Series 25 Tranche 1	AT0000A3KDQ3	EUR	900.000			99,6620	896.958,00	0,48
1% Bonds Sofina 2021-23.09.28 Reg S	BE0002818996	EUR	600.000			94,3350	566.010,00	0,30
4.25% EMTN UCB 2024-20.03.30	BE0390119825	EUR	1.200.000			101,5430	1.218.516,00	0,65
0.875% Nts Cofinimmo 2020-02.12.30 Reg S	BE6325493268	EUR	1.000.000	1.000.000		87,8660	878.660,00	0,47
4.25% Nts Barry Calleb Serv 2025-19.08.31 Guarant.Tranche B								
Reg S	BE6360449621	EUR	900.000	900.000		100,7300	906.570,00	0,49
4.25% Green Bonds VGP 2024-29.01.31 Reg S	BE6362152199	EUR	1.000.000	1.000.000		99,4010	994.010,00	0,53
4% Green Bonds VGP 2026-16.01.32 Reg S	BE6371052927	EUR	300.000	300.000		97,8070	293.421,00	0,16
2.75% Anleihe Stadt Muenchen 2024-26.09.31	DE000A383VA6	EUR	878.000	878.000		97,4470	855.584,66	0,46
0.75% Obligation Vonovia 2021-01.09.32 Series 42 Tranche 1	DE000A3MP4V7	EUR	1.200.000			82,4050	988.860,00	0,53
3% Obligation Stadt Muenchen 2025-25.09.34	DE000A460N04	EUR	1.000.000	1.000.000		97,1350	971.350,00	0,52
4.375% Bonds JAB Holdings 2025-19.05.35	DE000A4EA5P2	EUR	900.000	900.000		100,5740	905.166,00	0,49
3.125% EMTN TRATON Fin Lux 2026-12.05.29 Series 45								
Tranchd 1	DE000A4EMX11	EUR	700.000	700.000		98,4920	689.444,00	0,37
3.875% Nts Metsa Board 2025-28.05.31	FI4000590864	EUR	1.600.000	1.600.000		96,4860	1.543.776,00	0,83
6% GIE PSA Tres 2003-19.9.33	FR0010014845	EUR	1.500.000	1.500.000		109,1680	1.637.520,00	0,88
1.75% EMTN Ville de Paris 2015-25.5.31	FR0013054897	EUR	3.000.000	3.000.000		92,3850	2.771.550,00	1,49
0% EMTN UNEDIC 2020-05.03.30	FR0013489259	EUR	800.000		400.000	88,8540	710.832,00	0,38
2.23% EMTN Region Ile de FR 2022-19.07.32	FR001400BCS5	EUR	500.000	500.000		93,2070	466.035,00	0,25
3.125% EMTN UNEDIC 2023-25.04.33	FR001400HQB8	EUR	3.600.000	1.500.000		97,5440	3.511.584,00	1,89
5.75% EMTN Teleperformance 2023-22.11.31 Ser 4 Tr 1 Reg S	FR001400M2G2	EUR	1.200.000			105,6380	1.267.656,00	0,68
4.125% EMTN URW 2023-11.12.30	FR001400MLN4	EUR	800.000			101,9920	815.936,00	0,44
3.875% EMTN Klepierre 2024-23.09.33 Ser 16 Tr 1 Reg S	FR001400NDQ2	EUR	300.000			99,3230	297.969,00	0,16
4% Bonds Mercialys 2024-10.09.31	FR001400SG89	EUR	200.000			99,6460	199.292,00	0,11
5.5% Bonds ALTAREA 2024-02.10.31 Reg S	FR001400SVW1	EUR	1.200.000			104,8810	1.258.572,00	0,68
3.25% Bonds Edenred 2025-27.08.30 Reg S	FR001400UHA2	EUR	800.000		700.000	98,4730	787.784,00	0,42
4% Bonds Mercialys 2025-04.06.32 Reg S	FR001400ZOM2	EUR	500.000	500.000		98,8980	494.490,00	0,27
4.375% EMTN Icade 2025-22.05.35	FR001400ZRC6	EUR	1.100.000	1.100.000		96,7320	1.064.052,00	0,57
3.75% EMTN Carmila 2025-13.01.33 Ser 7 Tr 1	FR0014010I26	EUR	1.200.000	1.200.000		97,1300	1.165.560,00	0,63
3.625% EMTN RCI Banque 2025-03.11.32	FR0014013UK4	EUR	1.400.000	1.400.000		96,8820	1.356.348,00	0,73
4% EMTN Imerys 2025-21.11.32 Ser 6 Tr 1 Reg S	FR00140141X5	EUR	900.000	900.000		97,9440	881.496,00	0,47
4.375% Bonds Verallia 2025-14.11.33	FR00140144U5	EUR	900.000	900.000		97,1760	874.584,00	0,47
3.75% EMTN Edenred 2026-15.01.33 Ser 1 Tr 1 Reg S	FR0014015FW5	EUR	700.000	700.000		98,6300	690.410,00	0,37
3.625% EMTN Region Ile de FR 2026-25.05.36 Reg S	FR0014015IR9	EUR	1.500.000	1.500.000		97,5040	1.462.560,00	0,79
3.75% EMTN Indigo Grp 2026-24.04.32 Ser 1 Tr 1 Reg S	FR0014017MC9	EUR	200.000	200.000		99,0250	198.050,00	0,11
0.95% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2021-01.06.32 Reg S	IT0005466013	EUR	1.000.000	1.000.000		86,4790	864.790,00	0,46
3.25% Covered Bonds CA Italia 2025-15.02.34	IT0005631491	EUR	1.200.000		400.000	98,1550	1.177.860,00	0,63
1.141% Treasury Bonds Regiao Madeira 2020-04.12.34	PTRAMBOM0010	EUR	600.000			79,3830	476.298,00	0,26
0.125% EMTN Auckland Co 2019-26.09.29 Secured	XS2055663764	EUR	2.000.000			90,3980	1.807.960,00	0,97
1.875% Bonds NE Property 2019-09.10.26 Guarant.	XS2063535970	EUR	109.000		291.000	99,5570	108.517,13	0,06
1.875% EMTN MERLIN Prop.2019-04.12.34 Series 5 Tranche 1								
Reg S	XS2089229806	EUR	1.200.000			82,6870	992.244,00	0,53
1.908% Bonds Upjohn Fin 2020-23.06.32 Guarant.	XS2193983108	EUR	800.000	800.000		87,6820	701.456,00	0,38
0% EMTN Autobahn Finanzier 2020-16.07.27 Guarant.Series 25								
Tranche 1 Reg S	XS2203969246	EUR	3.000.000			96,6540	2.899.620,00	1,56
2.031% MTN Prosus 2020-03.08.32 Glob Reg S	XS2211183756	EUR	1.000.000	1.000.000		89,5110	895.110,00	0,48
0% EMTN Iceland 2021-15.04.28 Reg S	XS2293755125	EUR	2.900.000	900.000		94,1010	2.728.929,00	1,47
0.875% Bonds EQT 2021-14.05.31	XS2338570331	EUR	1.300.000			86,3530	1.122.589,00	0,60
0.45% Bonds DXC Cap Fdg 2021-15.09.27 Guarant.Reg S	XS2384715244	EUR	1.900.000			96,0520	1.824.988,00	0,98
0.25% EMTN Auckland Co 2021-17.11.31	XS2407197545	EUR	5.000.000	2.400.000		85,1210	4.256.050,00	2,29
2% Bonds NE Property 2022-20.01.30 Guarant.	XS2434763483	EUR	1.100.000			93,6040	1.029.644,00	0,55
Nts ING Grp 2023-20.02.35 Series 247 Tranche 1 Reg S								
Fixed/FR	XS2588986997	EUR	300.000			103,3290	309.987,00	0,17
4.625% EMTN Prologis Int II 2023-21.02.35 Guarant.Series 13								
Tranche 1 Reg S	XS2589820294	EUR	900.000			103,4740	931.266,00	0,50
4.5% Bonds Fiserv Inc 2023-24.05.31	XS2626288257	EUR	800.000	800.000		102,2780	818.224,00	0,44
4.5% EMTN Heathrow Fdg 2023-11.07.33 Leg Mat 11.07.35	XS2648080229	EUR	800.000			102,9240	823.392,00	0,44
EMTN Bayerische Ldbk 2023-05.01.34 Fixed/Variable Rate	XS2696902837	EUR	400.000		400.000	107,0020	428.008,00	0,23
4.875% EMTN Heid Mat Lux 2023-21.11.33	XS2721465271	EUR	800.000			105,9680	847.744,00	0,46
4% EMTN Sev Trent Util 2024-05.03.34 Guarant.Series 118								
Tranche 1 Reg S	XS2775728269	EUR	1.000.000	1.000.000		100,6010	1.006.010,00	0,54
4% EMTN WPP Fin 2024-12.09.33 Guarant.Series 14 Tranche 1								
Reg S	XS2782803147	EUR	546.000	700.000	849.000	96,5630	527.233,98	0,28
4.125% Nts Porsche A Hldg 2024-27.09.32 Series 5 Tranche 1	XS2802892054	EUR	1.700.000			100,2880	1.704.896,00	0,92
3.875% EMTN Brenntag Fin.2024-24.04.32 Series 3 Tranche 1	XS2802928692	EUR	1.800.000	1.800.000		99,8150	1.796.670,00	0,97
4.75% Nts PostNL 2024-12.06.31	XS2803804314	EUR	1.100.000			103,0780	1.133.858,00	0,61
3.95% Nts Amcor UK Fin 2024-29.05.32	XS2821714735	EUR	900.000			99,7460	897.714,00	0,48
4.165% EMTN Ford Motor Cred 2024-21.11.28	XS2822575648	EUR	300.000			100,6010	301.803,00	0,16

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.04.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
4.25% EMTN ITV 2024-19.06.32	XS2838391170	EUR	1.000.000	1.000.000		100,3520	1.003.520,00	0,54
4.375% EMTN Grand City Pro 2024-09.01.30	XS2855975285	EUR	1.200.000			101,8610	1.222.332,00	0,66
Pfd EMTN MONETA Money Bk 2024-11.09.30 Reg S Fixed/FR	XS2898794982	EUR	700.000			101,1350	707.945,00	0,38
4.25% Nts CA Imm Anlagen 2024-30.04.30	XS2927556519	EUR	500.000			99,7630	498.815,00	0,27
3.75% Bonds Avery Dennison 2024-04.11.34	XS2929962921	EUR	500.000	1.000.000	500.000	97,0630	485.315,00	0,26
3.625% EMTN Norsk Hydro 2025-23.01.32	XS2969693113	EUR	900.000			99,2540	893.286,00	0,48
3.7% Bonds General Motors 2025-14.07.31	XS2975301438	EUR	300.000			99,2590	297.777,00	0,16
3.625% Bonds Motability Op 2025-22.01.33 Gtd	XS2978917156	EUR	350.000			98,1950	343.682,50	0,18
2.737% Nts Sumitomo Mitsui BK 2025-18.02.30	XS2984119896	EUR	1.000.000			98,0090	980.090,00	0,53
EMTN Investec 2025-19.02.31 Series 2025-1 Tranche 1	XS2991289203	EUR	500.000			98,9800	494.900,00	0,27
3.5% MTN Raiff Bank Int -18.02.32	XS3004031822	EUR	300.000			98,5490	295.647,00	0,16
3.5% Bonds Unit Util Fin 2025-27.02.33 Gtd	XS3011736108	EUR	1.300.000			97,7100	1.270.230,00	0,68
3.875% Nts Lumo Kodit 2025-12.03.32	XS3022388980	EUR	1.200.000	900.000		97,3370	1.168.044,00	0,63
4% Sandoz Fin 2025-26.03.35	XS3032013511	EUR	1.400.000	1.000.000		99,5920	1.394.288,00	0,75
3.95% MTN American Honda Fin 2025-19.03.32 Series A	XS3032019476	EUR	1.100.000			100,0270	1.100.297,00	0,59
2.5% Nts Tyco Electronic 2025-06.05.28 GTD	XS3063752888	EUR	400.000	400.000		98,6420	394.568,00	0,21
3.625% Bonds Magna Intl 2025-21.05.31	XS3070027522	EUR	500.000	500.000		99,4260	497.130,00	0,27
4% Nts Equinix Europe 2025-19.05.34	XS3073596770	EUR	900.000	900.000		98,7310	888.579,00	0,48
3.375% MTN Informa 2025-09.06.31	XS3074456891	EUR	400.000	400.000		97,7970	391.188,00	0,21
3.875% EMTN Nexi 2025-21.05.31 Series 1 Tranche 1 Reg S	XS3077018714	EUR	1.100.000	1.100.000		99,6800	1.096.480,00	0,59
2.625% Nts Iceland 2025-27.05.30	XS3081371554	EUR	1.100.000	1.500.000	400.000	97,6380	1.074.018,00	0,58
4.5% Nts Deutsche Euroshop 2025-15.10.30	XS3090109813	EUR	800.000	800.000		99,7650	798.120,00	0,43
3.875% Nts Grenke Fin 2025-05.10.28	XS3175869737	EUR	1.000.000	1.000.000		100,0410	1.000.410,00	0,54
2.5% EMTN Autobahn Finanzier 2025-25.03.30	XS3187006302	EUR	1.000.000	1.000.000		98,1360	981.360,00	0,53
3.875% Nts NE Property 2025-30.09.33 Garant.	XS3189615498	EUR	250.000	250.000		97,3420	243.355,00	0,13
3.5% EMTN Hammerson REIT 2025-15.04.32	XS3193892703	EUR	900.000	900.000		96,5870	869.283,00	0,47
3.25% Bonds Aroundtown 2025-02.01.31	XS3196024296	EUR	500.000	500.000		95,6500	478.250,00	0,26
3.375% Nts Mondifin 2025-23.05.31	XS3214761473	EUR	1.000.000	1.000.000		97,0230	970.230,00	0,52
3.4% EMTN H&M 2025-31.10.33	XS3215616163	EUR	500.000	500.000		96,2380	481.190,00	0,26
4.45% Nts IGD SIIG 2025-04.11.30	XS3223297253	EUR	1.500.000	1.500.000		100,3520	1.505.280,00	0,81
Nts Raiff Bank Int 2025-13.11.33 Fixed/FR 3.625 %	XS3227928911	EUR	200.000	200.000		98,1090	196.218,00	0,11
3.625% EMTN WPP Fin 2025-09.06.31	XS3239332359	EUR	700.000	700.000		96,6120	676.284,00	0,36
3.625% Nts CNH Industrial 2025-26.01.33	XS3239338042	EUR	1.500.000	1.500.000		96,6640	1.449.960,00	0,78
3.75% EMTN Bertelsmann 2026-23.07.34	XS3278827590	EUR	1.100.000	1.100.000		97,0550	1.067.605,00	0,57
4.125% EMTN Motability Op 2026-04.02.38 Garant.Sr 32 Tr 1 Reg S	XS3285025345	EUR	500.000	500.000		97,9090	489.545,00	0,26
3.875% Nts Grenke Fin 2026-09.01.31 Glob Sr 3 Tr 1	XS3285384403	EUR	700.000	700.000		98,4270	688.989,00	0,37
Raiflbank Niederoest 2026-06.02.32 Glob Sr 166 Tr 1 Variable Rate	XS3285765031	EUR	700.000	700.000		97,8360	684.852,00	0,37
3.250% Nts Volvo Treasury 2026-11.02.33	XS3295034022	EUR	600.000	600.000		97,2480	583.488,00	0,31
3.625% EMTN Aeroporti di Roma -16.02.34	XS3296851796	EUR	400.000	400.000		96,8270	387.308,00	0,21
3.821% Nts Sage Grp 2026-25.02.33 Gtd Ser 3 Tr 1	XS3304304945	EUR	1.000.000	1.000.000		97,5780	975.780,00	0,52
3.85% Nts Omnicom Fin 2026-02.05.34	XS3308064354	EUR	1.400.000	1.400.000		97,3390	1.362.746,00	0,73
4% Nts SIG Comb Purch 2026-07.04.31	XS3314905046	EUR	900.000	900.000		99,8460	898.614,00	0,48
3.375% EMTN Verbund 2026-22.04.33	XS3339795786	EUR	800.000	800.000		98,8240	790.592,00	0,42
2.875% EMTN Oest Kontrollbank 2026-29.04.31	XS3358410697	EUR	1.400.000	1.400.000		99,2410	1.389.374,00	0,75
							102.807.115,27	55,23
EMTN Intercont Hotels 2016-24.08.26 Gtd Series 04 Reg S Variable Rate on Rating	XS1480022315	GBP	350.000			99,1890	400.680,38	0,22
5.75% Nts Burberry Grp 2024-20.06.30	XS2831553073	GBP	1.100.000			99,8660	1.267.876,23	0,68
							1.668.556,61	0,90
2.25% Bonds City of Oslo 2017-07.06.27	NO0010811235	NOK	10.000.000			97,2690	895.498,07	0,48
1.32% Bonds City of Oslo 2020-16.02.28	NO0010907033	NOK	20.000.000			93,7450	1.726.109,37	0,93
1.2% Bonds City of Oslo 2020-10.12.26	NO0010912835	NOK	6.000.000			97,9270	540.933,53	0,29
							3.162.540,97	1,70
3.5% Nts New Zealand 2015-14.4.33	NZGOVDT433C9	NZD	3.000.000	3.000.000		94,4620	1.418.277,36	0,76
4.5% Nts New Zealand 2023-15.05.30	NZGOVDT530C2	NZD	2.000.000	2.000.000		101,7140	1.018.107,20	0,55
							2.436.384,56	1,31
5.5% Nts Atlassian 2024-15.05.34	US049468AB74	USD	1.200.000	1.200.000		97,6950	1.001.486,42	0,54
2.45% Nts Boston Properties 2021-01.10.33 Glob	US10112RBF01	USD	1.100.000	1.100.000		81,5110	765.949,94	0,41
British Telecom 2000-15.12.30 Linked to Rating Changes Glob	US111021AE12	USD	987.000			119,2080	1.005.111,02	0,54
6.85% Nts Concentrix 2023-02.08.33	US20602DAC56	USD	2.000.000			91,8030	1.568.477,70	0,84
5.5% Nts Daimler Trucks 2023-20.09.33 -144A-	US233853AU41	USD	1.300.000	1.300.000		101,6970	1.129.387,49	0,61
3.25% Nts DENTSPLY SIRONA 2021-01.06.30 Glob	US24906PAA75	USD	1.700.000			92,4930	1.343.226,55	0,72
2.35% Nts Equifax 2021-15.09.31 Glob	US294429AT25	USD	1.300.000	1.300.000		87,7190	974.155,99	0,52
5.15% Nts Fiserv Inc 2024-12.08.34	US337738BN72	USD	1.100.000	1.100.000		97,3210	914.514,78	0,49
6.054% Nts Ford Motor Cred 2024-05.11.31	US345397G313	USD	500.000			101,2310	432.389,37	0,23
ORANGE 2001-1.3.31 Sr Glob Linked to Ratings Changes	US35177PAL13	USD	1.300.000			117,6100	1.306.107,98	0,70
5.6% Nts General Motors 2024-18.06.31	US37045XEY85	USD	1.400.000			102,5680	1.226.680,33	0,66
3.4% Nts HP 2020-17.06.30 Glob	US40434LAC90	USD	1.200.000	1.200.000		94,9300	973.141,98	0,52
Hasbro 2019-19.11.29 Glob Lkd to Ratings Changes	US418056AZ06	USD	1.100.000			97,4730	915.943,11	0,49
5% Nts Hewlett Packard 2024-15.10.34	US42824CBV00	USD	1.600.000	1.600.000		97,4770	1.332.335,55	0,72
7.65% Nts Highwoods Realty LP 2023-01.02.34	US431282AU67	USD	1.200.000			111,3790	1.141.763,20	0,61
5.375% Nts Humana 2024-15.04.31 Fixed Rate	US444859CA81	USD	1.000.000			101,2470	864.915,43	0,46
5.4% MTN Hyundai Cap 2025-23.06.32 Reg S	US44891CDX83	USD	1.200.000	1.200.000		101,7250	1.042.798,56	0,56
4.6% Nts Intel 2020-25.03.40 Glob	US458140BL39	USD	1.400.000			89,3250	1.068.298,31	0,57
4.625% Nts World Bank 2023-01.08.28	US459058KW25	USD	1.200.000		2.000.000	101,4340	1.039.815,48	0,56
7.3% Nts Intl Paper 2009-15.11.39 Sr Glob	US460146CF85	USD	1.100.000	1.100.000		112,5360	1.057.488,47	0,57
5.375% Nts Italy 2003-15.6.33 Glob	US465410BG26	USD	381.000	381.000		104,2580	339.332,80	0,18
2.875% Bonds Italia 2019-17.10.29	US465410BY32	USD	4.500.000	4.500.000		95,4380	3.668.810,87	1,97
3.15% Nts Kyndryl Hldg 2022-15.10.31 Glob	US50155QAL41	USD	1.200.000			84,6020	867.268,07	0,47
4.5% Nts LSEG US Fin 2026-23.03.31 -144A-	US50222CAE03	USD	1.100.000	1.100.000		98,8240	928.638,31	0,50
4.25% Nts Lear 2019-15.05.29 Glob	US521865BA22	USD	1.800.000	1.000.000		98,5470	1.515.330,60	0,81
3.5% Nts Marriott Intl 2020-15.10.32 Glob Series GG	US571903BF91	USD	1.000.000	1.000.000		92,0430	786.289,08	0,42
3.625% Nts Oest Kontrollbank 2022-09.09.27 Glob	US676167CF49	USD	3.100.000			99,4820	2.634.496,84	1,42

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.04.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
6.25% Nts Oracle 2022-09.11.32	US68389XCJ28	USD	1.100.000			102,5070	963.247,05	0,52
2.3% Nts Public Storage 2021-01.05.31 Glob	US74460WAE75	USD	1.200.000		300.000	89,8530	921.096,87	0,49
1.75% Nts Roper Tech 2020-15.02.31 Glob	US776743AL02	USD	1.400.000	1.400.000		86,5470	1.035.074,32	0,56
2.3% Nts Stnly Bck&Deck 2020-15.03.30 Glob	US854502AL57	USD	1.100.000	1.100.000		91,5270	860.069,20	0,46
3.125% Nts Suzano Austria 2021-15.01.32	US86964WAK80	USD	1.300.000			88,8950	987.215,96	0,53
5.3% Nts Takeda Pharma 2024-05.07.34 Glob	US874060BK18	USD	1.200.000			101,3690	1.039.149,15	0,56
3.05% Nts Tapestry 2021-15.03.32 Glob	US876030AA54	USD	1.100.000	1.100.000		89,9670	845.410,05	0,45
3.15% Nts Triton Contain 2021-15.06.31 Gtd Secd -144A-	US89680YAC93	USD	1.400.000			90,5290	1.082.697,76	0,58
The Western Union 2021-15.03.31 Glob Lkd to Rating Changes	US959802BA61	USD	1.400.000	600.000		90,2230	1.079.038,10	0,58
4.75% Nts Yara Internat 2018-01.06.28 -144A-	US984851AF24	USD	1.400.000			100,1570	1.197.845,55	0,64
3.55% Nts Zimmer Biomet 2020-20.03.30 Glob	US98956PAT93	USD	1.600.000			96,1970	1.314.840,25	0,71
4.65% Nts Ferguson Fin 2022-20.04.32 Gtd Reg S	USG33760AF97	USD	600.000	600.000		98,1450	503.049,72	0,27
2.17% Nts Renesas Electro 2021-25.11.26 Reg S	USJ4881VAB39	USD	1.500.000			98,6640	1.264.274,73	0,68
6.125% Nts Inversiones CM 2024-26.02.34 Gtd Reg S	USP58072AY87	USD	1.100.000	1.100.000		101,2450	951.388,18	0,51
7% Nts CIMIC Fin 2024-25.03.34 Reg S	USQ24249AA42	USD	1.600.000	1.600.000		106,2620	1.452.410,73	0,78
4.5% Nts LSEG US Fin 2026-23.03.31	USU54639AF36	USD	200.000	200.000		98,8240	168.843,33	0,09
6.375% Nts Stellantis Fin 2022-12.09.32 Guarant.Reg S	USU85861AE97	USD	1.700.000	700.000		101,3840	1.472.345,81	0,79
5.65% Nts Volkswagen Gr 2025-25.03.32 Reg S	USU9273AEM37	USD	1.000.000	1.000.000		101,7950	869.596,79	0,47
4.125% Nts WEA Fin 2018-20.09.28 Gtd Reg S	USU94303AD39	USD	800.000			98,5970	673.821,97	0,36
6.536% Nts Lenovo Grp 2022-27.07.32 Reg S	USY5257YAM94	USD	1.700.000	1.100.000		107,2980	1.558.231,68	0,84
5.25% Nts LG ENERGY SOLU 2026-02.04.31 Reg S	USY5S5CGAT91	USD	1.300.000	1.300.000		100,1710	1.112.440,63	0,60
4.5% Nts Transurban Que 2018-19.04.28	XS1808838434	USD	1.200.000			99,7620	1.022.675,55	0,55
5.375% EMTN Arountown 2019-21.03.29 Series 18 Tranche 1 Reg S	XS1964701822	USD	1.300.000			99,8940	1.109.364,43	0,60
							55.328.282,04	29,72
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							181.467.749,78	97,49
Summe Wertpapiervermögen							181.467.749,78	97,49
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Devisen auf Termin								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Offene Position								
DH AUD/EUR 15.07.2026		AUD	-15.177.000			1,6442	-131.878,58	-0,07
DH CHF/EUR 20.08.2026		CHF	-6.050.000			0,9172	50.049,98	0,03
DH GBP/EUR 16.07.2026		GBP	-1.443.000			0,8696	-6.264,99	0,00
DH NOK/EUR 04.06.2026		NOK	-33.800.000			10,8855	-97.461,15	-0,05
DH NZD/EUR 18.12.2026		NZD	-4.850.000			2,0104	41.596,07	0,02
DH USD/EUR 03.06.2026		USD	-57.950.000			1,1725	-2.399,12	0,00
DH USD/EUR 03.06.2026		USD	-2.800.000			1,1725	-39.683,07	-0,02
DH USD/EUR 03.06.2026		USD	-3.000.000			1,1725	-41.019,21	-0,02
DH USD/EUR 03.06.2026		USD	-1.260.000			1,1725	7.747,37	0,00
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							-219.312,70	-0,12
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	2.096.727,9				2.096.727,94	1,13
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		AUD	78.049,38				47.754,15	0,03
		CHF	3.566,08				3.861,07	0,00
		GBP	897,30				1.035,63	0,00
		NOK	20.300,16				1.868,92	0,00
		NZD	74.358,10				37.214,40	0,02
		USD	723.393,45				617.968,09	0,33
Summe Bankguthaben							2.806.430,20	1,51
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		AUD	137,69				84,24	0,00
		CHF	-9,72				-10,52	0,00
		EUR	4.312,77				4.312,77	0,00
		GBP	17,29				19,96	0,00
		NOK	60,90				5,61	0,00
		NZD	102,14				51,12	0,00
		USD	6.156,79				5.259,52	0,00

Zinsansprüche aus Wertpapieren

AUD	82.290,57	50.349,10	0,03
CHF	37.287,16	40.371,54	0,02
EUR	1.427.775,00	1.427.775,00	0,77
GBP	27.836,85	32.128,21	0,02
NOK	282.189,04	25.979,47	0,01
NZD	45.860,88	22.952,24	0,01
USD	676.082,89	577.552,43	0,31

Depotgebühren

EUR	-4.958,41	-4.958,41	0,00
-----	-----------	-----------	------

Verwaltungsgebühren

EUR	-86.947,20	-86.947,20	-0,05
-----	------------	------------	-------

Depotbankgebühren

EUR	-1.125,00	-1.125,00	0,00
-----	-----------	-----------	------

Summe sonstige Vermögensgegenstände

2.093.800,08 1,12

FONDSVERMÖGEN

186.148.667,36 100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000855606	EUR	67,88
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000855606	STK	579.213,00000

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HR9	EUR	90,31
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HR9	STK	1.360.800,00000

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CS1	EUR	1.069,71
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CS1	STK	22.377,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 29.04.2026 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,170600
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,866430
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,923600
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	10,862000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,634400
Neuseeland Dollar	NZD	1 = EUR	1,998100

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
1.05% MTN NRW.BANK 2021-31.03.26	AU3CB0279081	AUD		5.000.000
4.25% MTN FMO-Nederlandse 2014-8.7.25	AU3CB0222354	AUD		2.000.000
0.875% EMTN Castellum Hels 2021-17.09.29	XS2387052744	EUR		1.500.000
1.25% Bonds Internat 2019-08.10.26 Guarant.Reg S	XS2063268754	EUR		800.000
1.8% Bonds Mercialys 2018-27.02.26	FR0013320249	EUR		500.000
1.875% EMTN Lumo Kodit 2020-27.05.27 Reg S	XS2179959817	EUR		1.200.000
1% Bonds BorgWarner 2021-19.05.31 Glob	XS2343846940	EUR		1.000.000
1% Bonds Icade 2022-19.01.30	FR0014007NF1	EUR		1.200.000
1% EMTN Aekelius RePrpFi 2020-17.01.28 Guarant.Reg S	XS2228897158	EUR		1.200.000
1% MTN Auckland Co 2017-19.01.27 Secured Series 19012027				
Tranche 1 Reg S	XS1520344745	EUR		2.400.000
2.861% EMTN Hyundai Cap Serv 2026-21.01.29	XS3268973453	EUR	400.000	400.000
3.25% Buoni del Tesoro Poliennali BPER Banca 24-22.07.29				
Reg S	IT0005580276	EUR		1.000.000
3.25% EMTN Informa 2024-23.10.30	XS2919102207	EUR	1.000.000	1.000.000
3.5% EMTN Swisscom Fin 2024-29.11.31	XS2827696035	EUR		800.000
3.5% Nts Huhtamaki 2025-04.09.31	XS3170908464	EUR	500.000	500.000
3.625% Nts Ferrari 2024-21.05.30	XS2824763044	EUR	500.000	1.000.000
3.75% EMTN easyJet 2024-20.03.31 Series 5 Tranche 1 Reg S	XS2783118131	EUR		1.150.000
3.75% Nts voestalpine 2024-03.10.29 Series 1 Tranche 1	AT0000A3FA05	EUR		900.000
3.875% Bonds Ipsen 2025-25.03.32 Reg S	FR001400YD27	EUR	1.000.000	1.000.000
3.875% Bonds Verallia 2024-04.11.32 Reg S	FR001400TRD7	EUR	1.200.000	1.200.000
3.875% MTN GRENKE 2025-05.10.28	XS3238200151	EUR	1.000.000	1.000.000
4.125% EMTN Dt Lufthansa 2024-03.09.32	XS2892988192	EUR		800.000
4.125% EMTN Vestas Wind Systems 2023-15.06.31	XS2725957042	EUR		1.000.000
4.125% Nts Suedzucker Int Fin 2025-29.01.32	XS2970728205	EUR		1.300.000
4.25% Bonds Per Squ Hol 2025-29.04.30	XS3062665867	EUR		1.000.000
4.5% EMTN Ferr Stato It 2023-23.05.33	XS2627121507	EUR		900.000
4.75% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2013-01.09.28 Reg S	IT0004889033	EUR		3.300.000
4.875% Bonds Glob Payments 2023-17.03.31	XS2597994065	EUR		1.100.000
4.875% EMTN Aeroporti di Roma 2023-10.07.33	XS2644240975	EUR		900.000
4.875% Nts H&M Fin 2023-25.10.31	XS2704918478	EUR	1.300.000	1.300.000
4% EMTN KION Grp 2024-20.11.29 Series 2 Tranche 1	XS2938562068	EUR		1.000.000
4% Nts Harley Davids Fin 2025-12.03.30	XS3000561566	EUR		100.000
5.125% EMTN Grenke Fin 2024-04.01.29 Guarant.	XS2905582479	EUR		450.000
5.25% EMTN Grenke Fin 2025-08.04.30 Gtd Ser 1 Tr 1	XS3080684551	EUR	800.000	800.000
5.25% EMTN METRO 2025-05.03.30 Series 34 Tranche 1	XS3015684361	EUR		1.600.000
5.25% Nts Internat 2023-14.09.28 Reg S	XS2673969650	EUR		800.000
5.375% Green EMTN Citycon Treas 2025-08.07.31 GTD Ser 2025-1 Tr 1 Reg S	XS3043331977	EUR		600.000
5.75% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2002-01.02.33 Reg S	IT0003256820	EUR		1.000.000
2.375% Nts Antofagasta 2020-14.10.30 Reg S	USG0398NZ620	USD		2.000.000
2.375% Nts SK hynix 2021-19.01.31 Reg S	USY8085FBD16	USD	1.500.000	1.500.000
2.95% Nts Huntsman Int 2021-15.06.31 Glob	US44701QBF81	USD		1.300.000
3.15% Nts Dick's Sport Goods 2022-15.01.32 Glob	US253393AF94	USD		1.300.000
3.875% Nts T-Mobile USA 2021-15.04.30 Gtd Secd	US87264ABF12	USD	1.200.000	1.200.000
4.25% MTN Vigorous 2019-28.05.29 Guarant.Reg S	XS1994698436	USD	1.000.000	1.600.000
4.4% Nts Brunswick 2022-15.09.32 Glob	US117043AU39	USD		1.400.000
4.95% Nts Paramount Glb 2020-15.01.31 Glob	US92556HAB33	USD	1.000.000	1.000.000
5.375% Nts LG ENERGY SOLU 2025-02.04.30 Reg S	USY5S5CGAP79	USD	1.300.000	1.300.000
5.75% Nts Whirlpool 2024-01.03.34	US963320BC98	USD		1.100.000
5.875% Nts Fortune Brands 2023-01.06.33	US34964CAH97	USD		1.500.000
5.95% Bonds Hyundai Cap 2023-21.09.26	US44891CCM38	USD		350.000
5.95% Nts Harley Davids Fin 2024-11.06.29 Reg S	USU24652AW63	USD		800.000
6.125% Nts Northern Star Res 2023-11.04.33 Reg S	USQ6951UAA99	USD		500.000
6.375% MTN Hyundai Cap 2020-08.04.30 Reg S	US44891CBL63	USD		1.300.000
6.5% Nts AerCap 2020-15.07.25 Gtd Glob	US00774MAN56	USD		1.000.000
6.6% MTN Ryder System 2023-01.12.33	US78355HKY44	USD		1.600.000

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:

- a) 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.
- b) 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).

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.

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 31. Juli 2026

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 2026, 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 2026 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit 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 dieses Bestätigungsvermerks 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 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 gemäß § 14 Abs. 3 InvFG für die nachprüfende Kontrolle des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds verantwortlich.

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 den für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen 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 in den internen Kontrollen, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 7. August 2026

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.

Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Quellensteuern verweisen wir auf die Downloadmöglichkeit auf my.oekb.at.

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 3a Liquiditätsmanagement-Instrumente

Zur Wahrung der Interessen der Anteilinhaber hat die Verwaltungsgesellschaft folgende Liquiditätsmanagement-Instrumente vorgesehen:

- Verlängerung der Kündigungsfrist
- Rückgabegebühr

Ein zeitgleicher Einsatz ausgewählter Liquiditätsmanagement-Instrumente ist zulässig, wenn dies zur Wahrung der Interessen der Anleger erforderlich ist.

Verlängerung der Kündigungsfrist: Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahmefrist (Kündigungsfrist) vorübergehend verlängern. Dies berührt nicht die Rücknahmefrequenz.

Rückgabegebühr: Zur Vermeidung von Verwässerungseffekten kann bei Rücknahmen eine Rückgabegebühr bis zu **2 v.H.** zugunsten des Fondsvermögens erhoben werden. Sie spiegelt die geschätzten Liquiditätskosten wider.

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 auszus zahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

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.

Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber 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 ESMA zu übermitteln. Die ESMA veröffentlicht ein Verzeichnis aller geregelten Märkte auf ihrer Website und aktualisiert es regelmäßig.

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.

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. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Kanalinseln:	The International Stock Exchange (TISE)
2.3.	Montenegro:	Podgorica
2.4.	Russland:	Moscow Exchange
2.5.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.6.	Serbien:	Belgrad
2.7.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.8.	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 National Stock Exchange of India Limited (NSE) India International Exchange (IFSC)
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

Tranchen:
AT0000A20CS1, AT0000855606, AT0000A07HR9

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900Q16HN85F0S8T95

Stand: 30.04.2026

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

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

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

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

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

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 78,50 % per 30.04.2026 an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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



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

Der Fonds fördert bzw. unterstützt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen seiner Anlagepolitik, indem er ethische und nachhaltige Kriterien bei den Investitionsentscheidungen berücksichtigte. Ökologische und/oder soziale Merkmale umfassen u.a. den Klimaschutz, die Anpassungen an den Klimawandel, die Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung sowie den Schutz und die Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Im Rahmen der sozialen Merkmale sind hierunter z.B. die Bekämpfung von Ungleichheiten, die Förderung von sozialem Zusammenhalt, die soziale Integration und die Einhaltung von arbeitsrechtlichen Mindeststandards zu verstehen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Beurteilung der zuvor genannten ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen des Investitionsprozesses wurde eine Bewertungsmethode unter Verwendung externer 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 30.04.2026 weist der Fonds SUPERIOR 1 – Ethik Renten einen Performance-Score von 58,8 aus.

... 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 Berichtsperiode 2026 wird für diesen Fonds ein zeitlicher Vergleich der ESG-Kennzahlen früherer Perioden bereitgestellt:

- Zum Stichtag 30.04.2025 betrug der Performance-Score des Fonds SUPERIOR 1 – Ethik Renten 55,5.

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/oder negativen Nachhaltigkeitskriterien einen Beitrag zur Förderung der nachhaltigen Entwicklung zu leisten. Hierdurch wurden Investitionen, u.a. in Unternehmen und/oder Staaten, identifiziert und in weiterer Folge unterstützt, welche ESG-Kriterien im Sinne von ökologischen und/oder 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.

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im nachfolgenden werden die Indikatoren, die in Bezug auf die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (kurz: PAI) im Rahmen des Investmentprozesses anwendbaren externen Mindeststandards sowie Ausschlusskriterien, dargestellt.

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie in Bezug auf die Erzielung der zuvor genannten ökologischen und/oder sozialen Ziele basieren auf folgenden Standards und/oder 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 research GmbH (Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) entwickelt und gilt für alle Fonds im direkten Einflussbereich der KAG. Der Ansatz basiert auf Divestment, wodurch auf Basis einer konkreten „Black List“ Unternehmen mit ethisch besonders problematischen Geschäftsaktivitäten (weltweit führende Unternehmen aus den Bereichen Rüstung, Nukleartechnik, Nuklearenergie und Agrogentechnik sowie Hauptverursacher des 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/oder 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/oder sektorbasierend) nachhaltiger gestaltet. Die Definition von Ausschlusskriterien verhinderte des Weiteren von vornherein die Veranlagung in Unternehmen und/oder Staaten, deren Geschäftsfelder bzw. Aktivitäten im Widerspruch zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen stehen.

Best-in-Class

Durch das Best-in-Class Prinzip wurden u.a. Unternehmen und/oder Staaten bevorzugt, die innerhalb ihrer Branche oder im Staatenvergleich 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,

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.

deren Performance-Score über einem gewissen Schwellenwert des Gesamtuniversums liegt.

Die Beurteilung der ökologischen und sozialen Performance eines Unternehmens erfolgte 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 Nichtregierungs-organisationen mit ein. Für das Rating von Staaten werden Kriterien herangezogen, die in Bezug auf den Vergleich der Staaten zueinander, aber auch hinsichtlich der Entwicklung eines Staates 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?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: SUPERIOR 1 – Ethik Renten

Größte Investitionen	Sektor	Land	In % der Vermögenswerte
L-BANK BW FOERDERBANK	Finanzwesen	Deutschland	2,81 %
CITY OF GENEVA 19.11.2029	Öffentliche Hand	Schweiz	2,69 %
AUCKLAND COUNCIL 17.11.2031	Öffentliche Hand	Neuseeland	2,29 %
REPUBLIC OF ITALY 17.10.2029	Öffentliche Hand	Italien	1,97 %

UNEDIC 25.04.2033	Öffentliche Hand	Frankreich	1,89 %
AUTOBAHN SCHNELL. FIN. AG	Basiskonsumgüter	Österreich	1,56 %
VILLE DE PARIS 25.05.2031	Öffentliche Hand	Frankreich	1,52 %
REPUBLIC OF ICELAND 15.04.2028	Öffentliche Hand	Island	1,47 %
OEKB OEST. KONTROLLBANK	Finanzwesen	Österreich	1,42 %
DXC CAPITAL FUNDING DAC	Technologie	USA - Vereinigte Staaten	0,98 %



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

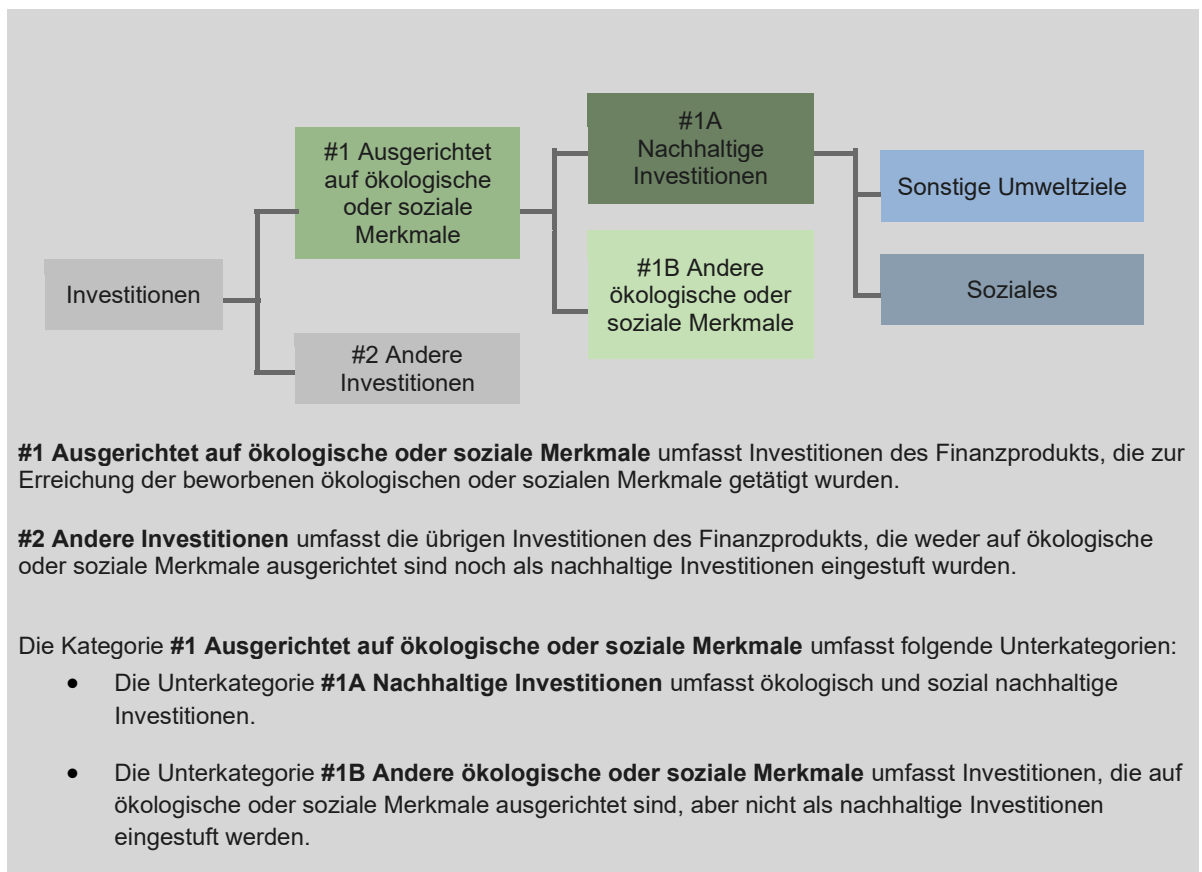
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds wurde in Übereinstimmung mit der Anlagestrategie gemäß den vom Finanzprodukt geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen veranlagt. Dabei investiert der Fonds zumindest 51 v.H. des Fondsvermögens 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 78,50 %* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 21,50 %* wird „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ zugeordnet. Abschließend ist festzuhalten, dass max. 49 %* die Voraussetzungen von „#2 Andere Investitionen“ erfüllen. Weitergehende Details finden Sie im nachfolgenden Abschnitt.

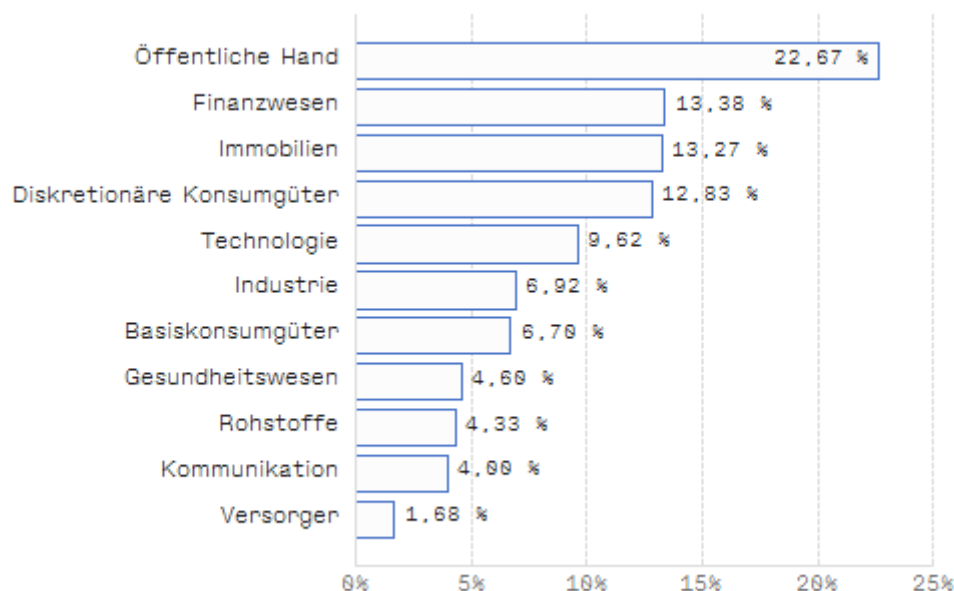
*Die Prozentangaben beziehen sich jeweils auf das gesamte Fondsvermögen des Finanzprodukts.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



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

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

☐ Ja:
 ☐ In Fossiles Gas
 ☐ In Kernenergie

☒ Nein

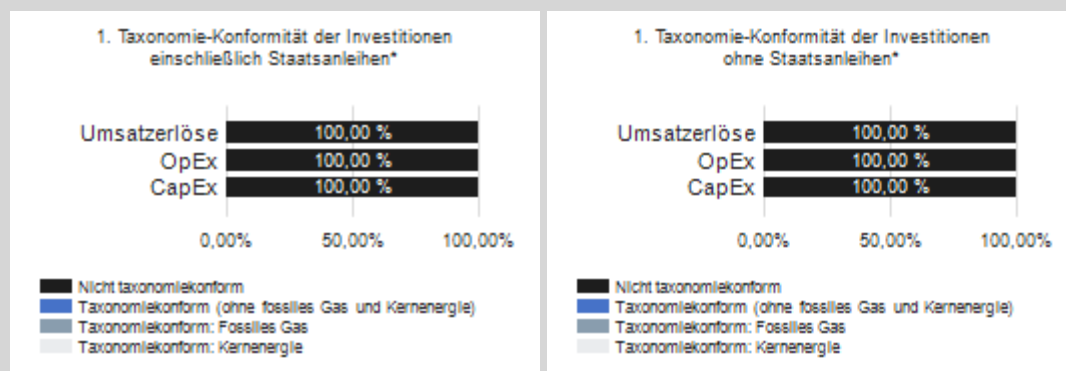
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die

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



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

● 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-

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

Taxonomie konformen Investitionen besteht.

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

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

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



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

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen könnten, 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 30.04.2026 78,50 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

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 30.04.2026 78,50 %.



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.

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxoniekonform, 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-taxoniekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



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 den 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 Ausschlusskriterien- Details siehe Abschnitt „*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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