



SUPERIOR 2 – ETHIK MIX

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

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

Vorstand

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
Stefan Winkler
MMag. Paul Swoboda (bis 30.6.2022)

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2021)

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

- An Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Vergütungen:

Die Angaben erfolgen für die gesamte Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Geschäftsjahr 2021.

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

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

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

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	984.980,86
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	279.478,26
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	128.211,92
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	1.392.671,04
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

- Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/ unter Vergütungspolitik.

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

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

Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrter Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des SUPERIOR 2 – Ethik Mix, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022 vorzulegen.

Am 1. Oktober 2021 erfolgte eine Namensänderung von Schelhammer Portfolio - dynamisch auf SUPERIOR 2 – Ethik Mix.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000855614		Thesaurierungsfonds AT0000A07HS7			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
31.05.2022	57.179.697,54	77,33	1,0000	107,36	1,9304	0,4647	-2,79
31.05.2021	56.307.890,12	81,06	1,5672	111,26	3,8733	0,8449	11,83
31.05.2020	47.843.129,28	73,24	0,7500	99,49	0,0000	0,0000	0,69
31.05.2019	37.770.063,78	73,71	1,0000	98,82	0,0000	0,0000	1,44
31.05.2018	31.996.758,23	73,66	1,0000	97,94	2,1710	0,5333	1,87

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

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungs- anteil AT0000855614	Thesaurie- rungsanteil AT0000A07HS7
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	81,06	111,26
Ausschüttung am 2.08.2021 (entspricht 0,0190 Anteilen) ¹⁾	1,5672	
Auszahlung (KESt) am 2.08.2021 (entspricht 0,0074 Anteilen) ¹⁾		0,8449
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	77,33	107,36
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	78,80	108,15
Nettoertrag pro Anteil	-2,26	-3,11
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-2,79 %	-2,79 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000855614) am 2.08.2021 EUR 82,44;
für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A07HS7) am 2.08.2021 EUR 114,46

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	401.882,13	
Dividendenerträge	<u>409.339,37</u>	<u>811.221,50</u>

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-588.963,75	
abzügl. Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ²⁾	<u>66.956,05</u>	-522.007,70
Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.240,00	
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-6.998,40	
Wertpapierdepotgebühren	-20.601,35	
Spesen Zinsertrag	-9.007,23	
Depotbankgebühr	<u>-17.768,65</u>	<u>-63.615,63</u>
		<u>-585.623,33</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

225.598,17

Realisiertes Kursergebnis ^{3) 4)}

Realisierte Gewinne	1.934.042,53	
derivative Instrumente	7.029,63	
Realisierte Verluste	-105.519,38	
derivative Instrumente	<u>-880.326,41</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

955.226,37

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.180.824,54

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		<u>-2.879.280,00</u>
--	--	----------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

-1.698.455,46

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	94.764,98	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	<u>89.516,58</u>	
Ertragsausgleich		<u>184.281,56</u>

Fondsergebnis gesamt ⁵⁾

-1.514.173,90

²⁾ Rückvergütungen werden nach Abzug angemessener Aufwandsentschädigungen weitergeleitet.

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 -1.924.053,63.

⁵⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 11.000,40.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁶⁾	56.307.890,12
Ausschüttung / Auszahlung	
Ausschüttung am 2.8.2021 (für Ausschüttungsanteile AT0000855614)	-679.497,17
Auszahlung am 2.8.2021 (für Thesaurierungsanteile AT0000A07HS7)	-154.497,57
	-833.994,74
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	
Ausgabe von Anteilen	7.463.420,89
Rücknahme von Anteilen	-4.059.163,27
Ertragsausgleich	<u>-184.281,56</u>
	3.219.976,06
Fondsergebnis gesamt	<u>-1.514.173,90</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁷⁾	<u>57.179.697,54</u>

⁶⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:
432.323,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000855614) und 191.131,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A07HS7)

⁷⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
456.230,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000855614) und 203.987,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A07HS7)

Ausschüttung (AT0000855614)

Die Ausschüttung von EUR 1,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2022 gegen Einziehung des Ertragscheines Nr.7 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,3347 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A07HS7)

Die Auszahlung von EUR 0,4647 je Thesaurierungsanteil wird ab 1. August 2022 gegen Einziehung des Ertragscheines Nr.7 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,4647 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Den enthaltenen Unterfonds wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen bis zu 1,50 % per annum verrechnet. Für den Kauf der Anteile wurden von diesen Fondsgesellschaften keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

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

3. Finanzmärkte

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

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

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

4. Anlagepolitik

In der Berichtsperiode des Fonds waren die Kapitalmärkte und hier die Aktien- sowie auch die Anleihenmärkte von starken Kursschwankungen begleitet. Die Aktienquote wurde in dieser Unsicherheitsphase jedoch auf in etwa 47,5% gehalten. Im Aktiensegment gab es eine ähnliche Gewichtung gegenüber dem klassischen Weltaktienindex für Industrieländer zu Beginn der Berichtsperiode. Diese wurde im Laufe des Rechnungsjahres auch gehalten. Im Management des Anleihesegments wurde Wert auf gute Bonitäten und hohe Diversifikationseigenschaften zu Aktien gelegt. Die Duration des Portfolios wurde im Betrachtungszeitraum weiterhin unter der des Marktes gehalten.

Zum Rechnungsjahrende per 31.05.2022 sind rund 47,4% des Fonds in Unternehmensanleihen guter Bonität sowie Staatsanleihen und Rentenpapiere von Supranationalen Institutionen veranlagt. Die Duration im Rentenportfolio liegt zum Stichtag bei in etwa 5,14 Jahren. Das Aktiensegment besteht zum Stichtag aus 60 soliden und global aufgestellten Einzeltiteln und dem Fonds SUPERIOR 4 – Ethik Aktien. Die Aktienquote im Fonds liegt zum Stichtag bei rund 46,7%.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.05.2022	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Canadian National Railway Company (CAD)	CA1363751027	CAD	4.655	994	0	145,8200	497.392,91	0,87
							497.392,91	0,87
Zurich Insurance Group AG (CHF)	CH0011075394	CHF	1.397	0	0	440,5000	595.892,81	1,04
							595.892,81	1,04
Orsted A/S	DK0060094928	DKK	5.100	1.600	0	782,9000	536.730,25	0,94
							536.730,25	0,94
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	2.031	0	0	199,6000	405.387,60	0,71
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	532	0	235	556,1000	295.845,20	0,52
CRH PLC	IE0001827041	EUR	8.087	0	3.650	38,9350	314.867,35	0,55
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	11.450	11.450	0	40,4350	462.980,75	0,81
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	6.978	0	2.580	38,9450	271.758,21	0,48
EDP Renováveis S.A.(EUR)	ES0127797019	EUR	22.795	8.275	8.258	22,9400	522.917,30	0,91
Smurfit Kappa Group PLC	IE00B1RR8406	EUR	8.565	8.565	0	38,6000	330.609,00	0,58
							2.604.365,41	4,55
Unilever (GBP)	GB00B10RZP78	GBP	8.367	0	0	34,9550	343.474,45	0,60
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	275.000	0	0	1,2932	417.651,20	0,73
							761.125,65	1,33
Seven & I Holding Co.(JPY)	JP3422950000	JPY	10.400	0	0	5.411,0000	410.013,84	0,72
Toyota Motor Corporation (JPY)	JP3633400001	JPY	27.500	27.500	5.500	2.126,5000	426.074,68	0,75
							836.088,52	1,46
DNB Bank ASA	NO0010161896	NOK	23.746	23.746	0	192,9000	452.378,47	0,79
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	NOK	63.687	16.873	0	74,4200	468.079,57	0,82
							920.458,04	1,61
Ericsson B (SEK)shares	SE0000108656	SEK	30.936	0	0	81,2700	239.034,87	0,42
Husqvarna AB-B SHS	SE0001662230	SEK	32.154	0	0	90,6400	277.090,56	0,48
SKF AB B (SEK)	SE0000108227	SEK	14.408	0	0	175,5000	240.407,30	0,42
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	15.412	0	0	172,8600	253.291,34	0,44
							1.009.824,07	1,77
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	3.347	0	1.500	150,0000	466.415,83	0,82
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	886	0	291	428,2200	352.473,91	0,62
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	4.100	0	2.370	102,2600	389.507,62	0,68
American Water Works Co.	US0304201033	USD	3.292	0	0	151,7600	464.134,08	0,81
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	3.534	0	1.213	149,6400	491.292,98	0,86
Applied Materials Incorporation (USD)	US0382221051	USD	3.035	0	0	119,4800	336.883,87	0,59
Autodesk Inc.	US0527691069	USD	1.820	0	0	211,3800	357.405,80	0,63
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	2.122	553	0	224,6600	442.891,60	0,77
AGCO Corporation	US0010841023	USD	2.750	2.750	0	127,6600	326.147,34	0,57
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	7.935	7.935	0	37,0200	272.903,85	0,48
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	4.065	0	0	83,9900	317.186,32	0,55
BlackRock Incorporation Shares (USD)	US09247X1019	USD	458	0	190	666,5300	283.603,44	0,50
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	2.188	0	0	272,4000	553.707,92	0,97
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	7.251	0	4.277	45,6200	307.311,98	0,54
Comcast Corporation Cl.A (USD)	US20030N1019	USD	7.380	0	0	44,1600	302.769,23	0,53
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	4.464	0	1.767	84,0500	348.568,56	0,61
CSX Corporation	US1264081035	USD	13.611	13.611	4.537	32,0500	405.269,93	0,71
Danaher Corporation	US2358511028	USD	1.343	1.343	0	266,4900	332.493,56	0,58
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	1.664	0	1.721	323,4800	500.065,70	0,87
Estee Lauder Shares (USD)	US5184391044	USD	1.419	0	0	251,8600	332.022,80	0,58
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	1.272	0	0	219,6700	259.587,74	0,45
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	10.647	0	0	44,5500	440.657,61	0,77
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	2.955	0	680	131,2700	360.370,54	0,63
Lowe's Companies	US5486611073	USD	2.166	0	920	199,6300	401.708,08	0,70
Morgan Stanley	US6174464486	USD	5.754	0	0	86,4500	462.126,81	0,81
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	3.375	0	1.100	115,9900	363.681,02	0,64
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	1.624	2.572	1.952	188,1100	283.807,73	0,50
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	USD	3.760	1.840	0	85,2100	297.649,20	0,52
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	3.088	0	813	148,7200	426.651,21	0,75
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	1.643	0	0	165,1000	252.006,04	0,44
Target Corporation	US87612E1064	USD	2.140	0	0	167,1400	332.292,46	0,58

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.05.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
The Williams Companies Incorporation (USD)	US9694571004	USD	19.706	0	6.980	37,4600	685.792,23	1,20
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	697	0	366	572,3500	370.613,11	0,65
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	1.703	0	720	212,8800	336.802,90	0,59
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	2.943	820	0	109,3200	298.893,31	0,52
							13.155.696,31	23,01
Obligationen								
0,05 Bank Nederlandse Gemeenten 13.7.2016-2024	XS1445725218	EUR	100.000	0	0	98,2800	98.280,00	0,17
0,10 Erste Group Bank AG FRN 16.11.2020-16.11.2028	AT0000A2KW37	EUR	200.000	0	0	88,1240	176.248,00	0,31
0,10 Erste Group Bank AG 15.01.2020-15.01.2030	AT0000A2CDT6	EUR	2.000.000	0	0	88,7200	1.774.400,00	3,10
0,125 Coventry Building Society 20.06.19-20.06.26	XS2015230365	EUR	200.000	0	0	94,9040	189.808,00	0,33
0,125 Dassault Systemes 16.09.2019-16.09.2026	FR0013444544	EUR	200.000	100.000	0	93,6210	187.242,00	0,33
0,25 Agence Francaise Develop.21.07.16-21.07.26	FR0013190188	EUR	1.000.000	0	0	96,2740	962.740,00	1,68
0,25 Elisa Oyj 15.09.2020-15.09.2027	XS2230266301	EUR	200.000	0	0	91,1160	182.232,00	0,32
0,375 Carlsberg Breweries A/S 30.06.2020-2027	XS2191509038	EUR	200.000	200.000	0	91,2360	182.472,00	0,32
0,375 Dassault Systemes 16.09.2019-16.09.2029	FR0013444551	EUR	200.000	0	0	89,1130	178.226,00	0,31
0,375 Essilor Interntl.S.A. 27.11.19-27.11.2027	FR0013463668	EUR	200.000	0	0	93,0390	186.078,00	0,33
0,375 La Poste 17.09.2019-17.09.2027	FR0013447604	EUR	300.000	0	0	92,7930	278.379,00	0,49
0,375 Landwirtschaftl.Rentenbk.14.2.2019-14.2.2028	XS1951092144	EUR	200.000	200.000	0	95,2470	190.494,00	0,33
0,475 Obrigacoes Do Tesouro 15.01.2020-18.10.2030	PTOTELOE0028	EUR	600.000	400.000	0	89,2170	535.302,00	0,94
0,495 Morgan Stanley FRN 26.10.2020-26.10.2029	XS2250008245	EUR	200.000	0	0	88,0850	176.170,00	0,31
0,50 ABN AMRO Bank NV 15.04.2019-15.04.2026	XS1982037696	EUR	200.000	0	0	96,2060	192.412,00	0,34
0,50 Republic of Austria 05.02.2019-20.02.2029	AT0000A269M8	EUR	1.000.000	0	0	95,0880	950.880,00	1,66
0,625 Atlac Copco AB 2016-30.08.2026	XS1482736185	EUR	100.000	0	0	95,8840	95.884,00	0,17
0,625 Aviva PLC 27.10.2016-27.10.2023	XS1509003361	EUR	100.000	0	0	99,4320	99.432,00	0,17
0,625 ASML Holding NV 07.05.2020-07.05.2029	XS2166219720	EUR	200.000	0	0	91,3830	182.766,00	0,32
0,625 Dexia Credit Local 17.01.2019-2026	XS1936137139	EUR	200.000	0	0	97,6970	195.394,00	0,34
0,625 Kerry Group Fin. Services 20.09.2019-2029	XS2042667944	EUR	200.000	0	0	86,6230	173.246,00	0,30
0,75 ABB Finance B.V. 16.05.17-16.05.24	XS1613121422	EUR	100.000	0	0	99,4310	99.431,00	0,17
0,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 15.01.2019-2029	DE000A2LQSN2	EUR	2.600.000	100.000	0	96,6980	2.514.148,00	4,40
0,75 Republic of Austria 25.01.2018 - 20.02.2028	AT0000A1ZGE4	EUR	920.000	0	0	97,9820	901.434,40	1,58
0,75 Tennet Holding B.V. 26.06.2017-2025	XS1632897762	EUR	100.000	0	0	97,9500	97.950,00	0,17
0,9 Harley Davidson Fin.Serv.Inc.19.11.2019-2024	XS2075185228	EUR	200.000	0	0	97,2720	194.544,00	0,34
1,00 Carrefour 15.05.2019-17.05.2027	FR0013419736	EUR	200.000	0	0	92,8910	185.782,00	0,32
1,00 Red Electrica Finance 21.04.2016-21.04.2026	XS1395060491	EUR	100.000	0	0	98,2650	98.265,00	0,17
1,00 Suez S.A. 03.04.2017-2025	FR0013248507	EUR	100.000	0	0	98,3480	98.348,00	0,17
1,125 Banco Santander SA 23.06.2020-23.06.2027	XS2194370727	EUR	200.000	0	0	94,1170	188.234,00	0,33
1,125 Capgemini SE 23.06.2020-2030	FR0013519071	EUR	200.000	0	0	90,6710	181.342,00	0,32
1,125 Euroclear Investments SA 07.12.16-07.12.26	XS1529559525	EUR	200.000	200.000	0	97,3630	194.726,00	0,34
1,125 Metso OYJ 13.06.2017-13.06.2024	XS1626574708	EUR	100.000	0	0	98,5810	98.581,00	0,17
1,125 Statkraft AS EO-Medium-Term 20.03.17-2025	XS1582205040	EUR	100.000	0	0	98,7320	98.732,00	0,17
1,20 Procter & Gamble Co. 30.10.2018-30.10.2028	XS1900752814	EUR	200.000	0	0	96,6880	193.376,00	0,34
1,25 Adecco Int. Financial 20.05.2019-20.11.2029	XS1995662027	EUR	300.000	100.000	0	89,6590	268.977,00	0,47
1,25 Citigroup Inc. 06.05.2020-06.07.2026	XS2167003685	EUR	200.000	0	0	97,7680	195.536,00	0,34
1,25 Intl Business Machines Corp. 26.11.14-2023	XS1143163183	EUR	200.000	0	0	100,6390	201.278,00	0,35
1,25 Royal Mail PLC 08.10.2019-08.10.2026	XS2063268754	EUR	200.000	0	0	96,1560	192.312,00	0,34
1,375 Abbvie Inc. 17.11.2016-17.05.2024	XS1520899532	EUR	150.000	0	0	100,2260	150.339,00	0,26
1,375 Ferrovial Emisiones 29.03.2017-31.03.2025	ES0205032024	EUR	200.000	200.000	0	99,8740	199.748,00	0,35
1,375 Gecina 30.06.2017-30.06.2027	FR0013266350	EUR	200.000	0	0	96,2560	192.512,00	0,34
1,375 Johnson Controls Intl.28.12.2016-25.02.2025	XS1539114287	EUR	100.000	0	0	98,4810	98.481,00	0,17
1,375 Swiss Re Admin Re Ltd. 27.05.2016-2023	XS1421827269	EUR	250.000	0	0	100,6530	251.632,50	0,44
1,375 Wendel SA 26.04.2019-26.04.2026	FR0013417128	EUR	100.000	0	0	96,4680	96.468,00	0,17
1,50 Enxsis Holding NV 20.10.2015-20.10.2023	XS1307369717	EUR	100.000	0	0	101,0870	101.087,00	0,18
1,50 Imerys SA 17.01.2017-15.01.2027	FR0013231768	EUR	200.000	0	0	95,5350	191.070,00	0,33
1,50 Telekom Finanzmanagement 07.12.2016-2026	XS1405762805	EUR	200.000	0	0	99,0800	198.160,00	0,35
1,50 Verbund AG 20.11.14-20.11.2024	XS1140300663	EUR	100.000	0	0	101,2590	101.259,00	0,18
1,625 FedEx Corp. 11.04.2016-11.01.2027	XS1319820541	EUR	200.000	0	0	98,2310	196.462,00	0,34
1,715 Telefonica Emisiones S.A.U. 12.09.17-12.1.28	XS1681521081	EUR	200.000	100.000	0	97,8700	195.740,00	0,34
1,75 Acea Spa 23.05.2019-23.05.2028	XS2001278899	EUR	200.000	0	0	96,9350	193.870,00	0,34
1,75 ICADE 10.06.2016-10.06.2026	FR0013181906	EUR	100.000	0	0	97,4780	97.478,00	0,17
1,75 Koninkl.Ahold Delhaize 2.4.2020-2.4.2027	XS2150015555	EUR	200.000	0	0	98,1570	196.314,00	0,34
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	200.000	0	0	99,2830	198.566,00	0,35
2,125 UBS Group AG 4.3.2016-4.3.2024	CH0314209351	EUR	200.000	0	0	101,4840	202.968,00	0,35
2,25 Adidas AG 08.10.2014-2026	XS1114159277	EUR	200.000	100.000	0	102,4270	204.854,00	0,36
2,25 Takeda Pharmaceutical 21.11.2018-21.11.2026	XS1843449122	EUR	100.000	0	0	100,7690	100.769,00	0,18

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			31.05.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
2,25 WPP Finance SA 2014-2026	XS1112013666	EUR	100.000	0	0	100,8110	100.811,00	0,18
2,50 Atlas Copco AB 28.02.2013-28.02.2023	XS0896144655	EUR	100.000	0	0	101,6470	101.647,00	0,18
2,50 Orange S.A. 14.09.12-01.03.23	XS0827999318	EUR	100.000	0	0	101,8280	101.828,00	0,18
2,625 BMW Finance N.V. 17.01.2014-17.01.2024	XS1015217703	EUR	100.000	0	0	102,9710	102.971,00	0,18
2,625 Carlsberg Breweries A/S 15.11.12-15.11.22	XS0854746343	EUR	100.000	0	0	101,1900	101.190,00	0,18
2,625 JCDECAUX SA 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	200.000	0	0	96,6740	193.348,00	0,34
2,75 Telenor ASA 27.06.2012-27.06.2022	XS0798790027	EUR	200.000	0	0	100,1790	200.358,00	0,35
2,875 Obrigaçoos do Tesouro 20.01.2015-15.10.2025	PTOTEKOE0011	EUR	190.000	0	0	106,2230	201.823,70	0,35
2,875 Smurfit Kappa Acquisitio 28.06.18-15.01.26	XS1849518276	EUR	200.000	0	0	101,9830	203.966,00	0,36
3 WPP Finance 2013 20.11.2013-2023	XS0995643003	EUR	100.000	0	0	102,5880	102.588,00	0,18
3,375 ASML Holding N.V. 19.09.2013-19.09.2023	XS0972530561	EUR	100.000	0	0	103,5200	103.520,00	0,18
3,40 Irish Treasury 14.01.2014-18.03.2024	IE00B6X95T99	EUR	200.000	0	0	105,4410	210.882,00	0,37
							18.083.791,60	31,63
3,375 Whitbread Group PLC 28.05.2015-16.10.2025	XS1235295539	GBP	100.000	0	0	99,3590	116.687,02	0,20
							116.687,02	0,20
1,25 European Investment Bank 23.01.15-12.05.25	XS1171476143	SEK	5.500.000	0	0	97,4500	509.578,82	0,89
1,75 European Investment Bank 21.01.16-12.11.26	XS1347679448	SEK	5.500.000	0	0	97,8150	511.487,45	0,89
							1.021.066,27	1,79
0,875 European Investment Bank 19.5.2020-17.5.2030	US298785JE71	USD	2.050.000	400.000	0	85,9470	1.636.857,58	2,86
1,05 John Deere Capital Corp. 17.06.2021-2026	US24422EVR79	USD	250.000	250.000	0	92,2670	214.295,34	0,37
1,375 Home Depot Inc 07.01.2021-15.03.2031	US437076CF79	USD	250.000	250.000	0	83,4290	193.768,58	0,34
1,65 Fidelity Nat.Info. Serv.Inc.2.3.2021-1.3.2028	US31620MBS44	USD	250.000	250.000	0	88,0900	204.594,02	0,36
1,75 Intl.Bank Reconstr.& Dev. 23.10.19-23.10.29	US459058HJ50	USD	1.550.000	0	0	92,5370	1.332.519,04	2,33
2,375 Bank Nederlandse Gemeenten 16.3.16-16.3.2026	XS1379220889	USD	690.000	0	0	98,2940	630.089,74	1,10
2,375 Cigna Corporation 03.03.2021-15.03.2031	US125523CM05	USD	250.000	0	0	88,0820	204.575,44	0,36
2,50 Intl.Bank Reconstr.& Dev. 22.11.17-22.11.27	US459058GE72	USD	1.610.000	0	0	98,3010	1.470.314,10	2,57
2,875 KFW 31.01.2018-03.04.2028	US500769HS68	USD	1.430.000	0	0	100,1720	1.330.787,44	2,33
2,95 Oracle Corp 01.04.2020-01.04.2030	US68389XBV64	USD	250.000	250.000	0	87,5700	203.386,29	0,36
3,625 IBM Corp. 12.02.2014-12.02.2024	US459200HU86	USD	225.000	0	0	101,5490	212.267,98	0,37
4,45 Best Buy Co. Inc. DL-Notes 27.09.2018-2028	US08652BAA70	USD	150.000	0	0	101,6520	141.655,52	0,25
							7.775.111,07	13,60
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	47.914.229,93	83,80
Investmentfonds								
SUPERIOR 4 – Ethik Aktien (Thesaurierer)	AT0000A07HU3	EUR	45.936	0	0	126,4400	5.808.147,84	10,16
							5.808.147,84	10,16
Summe Investmentfonds						EUR	5.808.147,84	10,16
Summe Wertpapiervermögen						EUR	53.722.377,77	93,95
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH SEK/EUR 07.07.2022		SEK	11.140.000,00			10,5206	20.438,78	0,04
DH USD/EUR 06.07.2022		USD	11.200.000,00			1,0770	-301.148,74	-0,53
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	-280.709,96	-0,49

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2022 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Bankguthaben				
EUR-Guthaben Kontokorrent				
	EUR	3.141.367,49	3.141.367,49	5,49
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen				
	DKK	1.771.925,50	238.190,84	0,42
	SEK	234.833,12	22.326,78	0,04
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen				
	CAD	12.528,80	9.180,63	0,02
	CHF	47.678,13	46.168,42	0,08
	GBP	37.419,40	43.945,27	0,08
	JPY	2.110.467,00	15.376,81	0,03
	NOK	593.538,37	58.617,60	0,10
	USD	97.453,97	90.536,95	0,16
Summe der Bankguthaben			EUR 3.665.710,79	6,41
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben				
	CAD	16,24	11,90	0,00
	GBP	22,83	26,81	0,00
	NOK	245,93	24,29	0,00
	USD	1,96	1,82	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				
	EUR	77.575,16	77.575,16	0,14
	GBP	2.098,97	2.465,03	0,00
	SEK	56.375,00	5.359,86	0,01
	USD	23.119,03	21.478,10	0,04
Dividendenansprüche				
	GBP	3.003,75	3.527,60	0,01
	USD	18.392,05	17.086,63	0,03
Spesen Zinsertrag				
	CHF	-52,24	-50,59	0,00
	DKK	-2.298,03	-308,91	0,00
	EUR	-2.379,53	-2.379,53	0,00
	JPY	-751,61	-5,48	0,00
	SEK	-92,19	-8,76	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-49.478,27	-49.478,27	-0,09
Depotgebühren				
	EUR	-1.530,80	-1.530,80	0,00
Depotbankgebühren				
	EUR	-1.475,92	-1.475,92	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR 72.318,94	0,13
FONDSVERMÖGEN			EUR 57.179.697,54	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000855614		EUR 77,33	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000855614		STK 456.230,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HS7		EUR 107,36	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HS7		STK 203.987,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.05.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,07640	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,36470	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85150	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,03270	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,43910	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	10,12560	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,51800	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	137,25000	JPY

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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.

Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrenditeswaps

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

Wertpapierleihegeschäfte und Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen nicht zulässig, deshalb wurden im Berichtszeitraum keine derartigen Geschäfte eingesetzt.

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

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

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Dassault Systems S.A.	FR0000130650	EUR	0	2.290
DnB ASA Navne-Aksjer A	NO0010031479	NOK	0	23.746
Obligationen				
1,00 Realkredit Danmark 30.12.2014-01.04.2022	DK0009294928	DKK	0	1.700.000
0,875 Crédit Agricole London 19.01.2015-19.01.2022	XS1169630602	EUR	0	100.000
0,875 Natl.Australia Bank 20.01.2015-20.01.2022	XS1167352613	EUR	0	200.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
1,125 British Telecom Plc 10.03.2016-2023	XS1377681272	EUR	0	100.000
1,25 innogy Finance B.V. 19.10.17-19.10.27	XS1702729275	EUR	0	200.000
2,00 Procter & Gamble Co. 05.11.2013-05.11.2021	XS0989148209	EUR	0	100.000
3,25 Rentokil Initial PLC 07.10.2013-07.10.2021	XS0976892611	EUR	0	100.000
3,875 Obrigaçoes do Tesouro 10.09.2014-15.02.2030	PTOTEROE0014	EUR	0	400.000
4,00 Telekom Finanzmanagement 02.04.2012-04.04.22	XS0767278301	EUR	0	200.000
4,25 Kon. KPN N.V.01.03.12-01.03.2022	XS0752092311	EUR	0	100.000
2,30 Procter & Gamble Co. 06.02.2012-2022	US742718DY23	USD	0	150.000

Graz, am 31. August 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler, M.Sc.

6. Bestätigungsvermerk¹⁾

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

SUPERIOR 2 – Ethik Mix Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2022, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Mai 2022 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wien, am 31. August 2022

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

ppa MMag. Roland Unterweger e.h.
Wirtschaftsprüfer

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

Angaben zu ESG-Kriterien Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

Steuerliche Behandlung des SUPERIOR 2 – Ethik Mix

AT0000855614

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,3347 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A07HS7

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,4647 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

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

Fondsbestimmungen SUPERIOR 2 – Ethik Mix

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **SUPERIOR 2 – Ethik Mix**, 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 ausgewählt werden.

Der Investmentfonds investiert zu **mindestens 51 v.H.** des Fondsvermögens in Anleihen und in Aktien (und Aktien gleichwertige Wertpapiere), die entsprechend ethischer bzw. nachhaltiger Kriterien ausgewählt werden. Insgesamt können bis zu **maximal 50 v.H.** des Fondsvermögens in Aktien (und Aktien gleichwertige Wertpapiere) veranlagt werden. Die Anlagepolitik kann durch den Direkterwerb oder über Fonds dargestellt werden. Der Investmentfonds kann **über 51 v.H.** des Fondsvermögens in andere Fonds veranlagt werden.

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

Die 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 20 v.H.** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 100 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. Anteile an OGA dürfen insgesamt **bis zu 30 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

- **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 49 v.H.** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

- **Risiko-Messmethode des Investmentfonds:**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

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

- **Wertpapierleihe**

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

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

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu **4 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten Cent.

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juni bis zum 31. Mai.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

Jedenfalls ist ab 15. Dezember der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß §94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **1. August** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des

Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,05 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft eine performanceabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10 v.H. der Wertsteigerung, die im Sinne der High Water Mark Methode berechnet wird. Als Wertsteigerung werden die kumulativen Gewinne eines Monats inklusive Zinszuschreibungen, die über den Gesamtwert des Vormonats hinausgehen, nach Abzug aller Transaktionskosten, Verwaltungshonorare und Aufwendungen, definiert. Zur Wertsteigerung zählen sowohl die realisierten als auch die unrealisierten Gewinne. Wenn die Wertsteigerung eines Monats negativ ist, dann erfolgt zu Beginn des nächsten Monats ein Verlustvortrag.

Eine performanceabhängige Vergütung ist erst dann zu zahlen, wenn die Wertsteigerung über die Verlustvorträge hinausgeht. Die Performancefee wird täglich abgegrenzt. Die Abrechnung der performanceabhängigen Vergütung erfolgt monatlich.

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 oder Anhang

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg^{1,2}.

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

- | | | |
|--------|-----------|---|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG ³ |

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|-------|--------------|--|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. | Indien: | Mumbai |
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |
| 3.9. | Israel: | Tel Aviv |
| 3.10. | Japan: | Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo |
| 3.11. | Kanada: | Toronto, Vancouver, Montreal |

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

² Das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) hat aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verloren, daher haben in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

³ Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

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)