



SUPERIOR 3 - Ethik

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

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
(Name bis 27.9.2021 CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz)

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Gerald Gröstenberger
Dr. Gernot Reiter

Vorstand

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
MMag. Paul Swoboda
Stefan Winkler

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien
(Name bis 27.9.2021 CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz)

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2020)

(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 2020.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2020: 37
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung:	EUR	3.307.702,09
Variable Vergütung (Boni):	EUR	898.505,00
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	4.206.207,09

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	1.502.025,27
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	579.139,21
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	131.869,19
- 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	2.213.024,67
- 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 10.3.2021. Die Änderung war unwesentlich.

Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des SUPERIOR 3 - Ethik, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000904909		Thesaurierungsfonds AT0000A07HT5			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
30.09.2021	205.401.188,23	828,15	9,2200	1.106,60	33,2065	8,0971	6,46
30.09.2020	182.287.764,36	782,28	4,5144	1.040,12	1,1155	0,6761	0,02
30.09.2019	201.183.426,06	787,64	5,5100	1.042,04	5,2604	2,0860	4,03
30.09.2018	208.356.089,20	765,33	8,0400	1.004,59	7,6466	2,8736	-0,21
30.09.2017	201.250.668,18	781,81	15,0000	1.011,92	17,4259	5,2808	2,32

	Fondsvermögen gesamt	Thesaurierungsfonds AT0000A20CT9 ²⁾			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
30.09.2021	205.401.188,23	1.132,29	40,2231	10,3773	7,25
30.09.2020	182.287.764,36	1.058,26	6,9530	2,5879	0,76
30.09.2019	201.183.426,06	1.054,19	11,0447	3,9310	4,81
30.09.2018	208.356.089,20	1.009,95	11,1088	4,0140	1,00

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

²⁾ Die erstmalige Ausgabe thesaurierender Anteilscheine (AT0000A20CT9) erfolgte am 28. März 2018.

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungs- anteil AT0000904909	Thesaurie- rungsanteil AT0000A07HT5
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	782,28	1.040,12
Ausschüttung am 15.12.2020 (entspricht 0,0056 Anteilen) ¹⁾	4,5144	
Auszahlung (KESt) am 15.12.2020 (entspricht 0,0006 Anteilen) ¹⁾		0,6761
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	828,15	1.106,60
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	832,80	1.107,30
Nettoertrag pro Anteil	50,52	67,18
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	6,46 %	6,46 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000904909) am 15.12.2020 EUR 803,21; für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A07HT5) am 15.12.2020 EUR 1.073,28

	Thesaurierungsanteil AT0000A20CT9
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	1.058,26
Auszahlung (KESt) am 15.12.2020 (entspricht 0,0024 Anteilen) ¹⁾	2,5879
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	1.132,29
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Auszahlung erworbene Anteile	1.134,97
Nettoertrag pro Anteil	76,71
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	7,25 %

¹⁾ Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A20CT9) am 15.12.2020 EUR 1.091,78

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	3.308.271,86	
Dividendenerträge	<u>770.356,78</u>	<u>4.078.628,64</u>

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-1.767.784,83</u>	-1.767.784,83	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-8.520,00		
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-3.435,14		
Wertpapierdepotgebühren	-80.710,06		
Spesen Zinsertrag	-18.262,06		
Depotbankgebühr	<u>-34.249,98</u>	<u>-145.177,24</u>	<u>-1.912.962,07</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

2.165.666,57

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne	7.482.802,34	
derivative Instrumente	409.690,79	
Realisierte Verluste	-1.532.091,64	
derivative Instrumente	<u>-1.278.771,59</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

5.081.629,90

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

7.247.296,47

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>4.407.262,86</u>
--	---------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

11.654.559,33

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	424.883,90	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	<u>75.977,53</u>	
Ertragsausgleich		<u>500.861,43</u>

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾

12.155.420,76

²⁾ Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

³⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 9.488.892,76.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 53.462,20.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾		182.287.764,36
Ausschüttung / Auszahlung		
Ausschüttung am 15.12.2020 (für Ausschüttungsanteile AT0000904909)	-613.367,01	
Auszahlung am 15.12.2020 (für Thesaurierungsanteile AT0000A07HT5)	-49.488,49	
Auszahlung am 15.12.2020 (für Thesaurierungsanteile AT0000A20CT9)	<u>-295,02</u>	
		-663.150,52
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	24.069.211,50	
Rücknahme von Anteilen	-11.947.196,44	
Ertragsausgleich	<u>-500.861,43</u>	
		11.621.153,63
Fondsergebnis gesamt		<u>12.155.420,76</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾		<u>205.401.188,23</u>

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:
135.789,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000904909) und 73.014,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A07HT5) und
113,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A20CT9)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
139.364,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000904909) und 81.202,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A07HT5) und
114,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A20CT9)

Ausschüttung (AT0000904909)

Die Ausschüttung von EUR 9,2200 je Miteigentumsanteil gelangt ab 15. Dezember 2021 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 6,0672 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A07HT5)

Die Auszahlung von EUR 8,0971 je Thesaurierungsanteil wird ab 15. Dezember 2021 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 8,0971 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A20CT9)

Die Auszahlung von EUR 10,3773 je Thesaurierungsanteil wird ab 15. Dezember 2021 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 10,3773 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

3. Finanzmärkte

Der Beginn des Berichtsjahres ließ bereits eine positive Revision der stark eingebrochenen Konjunkturerwartungen erkennen. Zu den politischen Bekundungen zur Aufrechterhaltung der Überbrückungsprogramme setzten die Notenbanken Signale, die eine längere Periode niedriger Zinsen indizierten. Die Entwicklung der Pandemie war über das gesamte Berichtsjahr ein starker Markttreiber. Ankündigungen bzgl. der Fertigstellung wirksamer Impfstoffe sorgten für ein erstes globales Durchatmen. Die Wahlen in der USA brachten einen Machtwechsel zu den Demokraten. Das Kalenderjahr endete mit einer historischen Einigung der europäischen Länder auf ein 1,8 Billionen Euro großes Finanzpaket bestehend aus dem mehrjährigen Finanzrahmen und dem Corona-Wiederaufbaufonds. Erstmals wurden hierzu gemeinsame Schulden ab 2021 aufgenommen. Ein ungeordneter Brexit zum Jahreswechsel konnte nach schwierigen Verhandlungen noch im letzten Moment verhindert werden. In den USA wurde ein weiteres dringend benötigtes Stimulus Paket über 900 Milliarden USD beschlossen. Mit diesem Übereinkommen summierten sich die US-Konjunkturpakete auf deutlich mehr als drei Billionen Dollar innerhalb eines Jahres. Februar und März waren von Anstiegen der risikolosen Zinssätze geprägt, insbesondere im US-Dollar. Als weiterer kurstreibender Faktor kam die rasante Erholung der Rohstoffnotierungen hinzu, da mit der anziehenden Weltwirtschaft die Nachfrage nach Rohöl oder Industriemetallen zunahm. Die dominante Delta Variante trübte die globalen Wirtschaftserwartungen für das 3. Quartal dieses Jahres etwas ein. Die unterschiedlichen Erfolge hinsichtlich der Impfstrategie mündeten in erheblichen Wachstumsdivergenzen der Volkswirtschaften. Während sich die BIP Erholung in weiten Teilen Europas um einige Monate verschob, lief der Konjunkturmotor in den USA und in China bereits auf Hochtouren. Verhandlungen im Handelsstreit zwischen den USA und China hatten zuletzt noch keine konkreten Lösungen hervorgebracht. Sowohl in den USA als auch in Europa wurde die Ansicht geteilt, dass die jeweiligen Inflationssprünge als vorübergehende Antwort auf Engpässe von Gütern und Dienstleistungen, wie bei Halbleitern und anderen wichtigen Fertigungskomponenten zu sehen sind und sich bei vollständiger Wiedereröffnung wieder normalisieren.

4. Anlagepolitik

Der Superior 3 – Ethik verzeichnete im Berichtszeitraum eine positive Wertentwicklung von 6,46% (A- und T-Tranche). Nach den pandemiebedingten heftigen Kursausschlägen des vorangegangenen Geschäftsjahres zeigten sich die Kapitalmärkte wieder von der ruhigeren Seite. Dementsprechend gleichmäßig und schwankungsarm verlief der Kursverlauf des Anteilswertes. Um den extremen Regimewechsel zu quantifizieren, lohnt sich an dieser Stelle ein Vergleich der Schwankungsintensitäten des NAVs. Während die Volatilität in diesem Geschäftsjahr 2,8% p.a. betrug, lag diese mit 7,5% p.a. in der Vorperiode wesentlich höher.

Das Kreditrisiko des Anleiheportfolios wies im Berichtszeitraum ein stabiles Rating im Bereich von A- auf. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer von knapp 4,5 Jahren war im oberen Bereich der strategischen Zielspanne von 3,5 bis 4,5 (Modified Duration) angesiedelt. Anleihetransaktionen erfolgten primär im Rahmen der Anleihestrategie FIXIS, die eine laufende Optimierung der aus den Marktdaten ableitbaren Ertragerwartung vorsieht. Der Charakteristik internationaler Zinskurven kommt dabei eine wesentliche Bedeutung zu. Dahingehend erfolgte eine erhebliche Aufstockung von in auf USD denominierte Anleihen sowie in geringerem Ausmaß in auf GBP, NOK und SEK lautende Schuldtitel. Die Zukäufe im Bondbereich gingen im Wesentlichen zu Lasten der EUR-Bond Quote. Dabei fand eine permanente Rücksicherung der Fremdwährungsrisiken in den Euro statt. Die Ertragerwartung des Anleihe Sub-Portfolios stieg auf 1,37% p.a.

Die vorgesehene Aktienquote von bis zu 20% des Fondsvermögens wurde über das gesamte Geschäftsjahr zumeist maximal ausgenutzt. An der bewährten Strategie der breiten Streuung mit ca. 190 Einzeltitel mit annähernd gleichgewichteter Ausrichtung wurde festgehalten. Diese strategisch gewählte Ausrichtung vermeidet das Bilden von Clusterrisiken und sorgt für eine ausgewogene Portfoliostruktur. Während rund ein Drittel des Aktienanteils in nordamerikanischen Unternehmen investiert war, lag der Investitionsschwerpunkt mit ca. 60% in europäischen Anteilspapieren. Die Transaktionsaktivitäten bei Aktien erklären sich durch Veränderungen von Nachhaltigkeitsratings sowie durch Anpassungen übermäßiger Gewichtungsbereichen einzelner Titel. Die strategische Ausrichtung der Aktienquote nahe an der Maximalgrenze in Kombination mit dem sehr freundlichen Kursumfeld an den Aktienbörsen erforderte ein mehrmaliges Zurückführen der Quote. Dank der konjunkturellen Erholung und der entsprechend positiven Ertragslage der Unternehmen stieg die Dividendenrendite von 2,1 auf 2,8% an.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2021	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM			VERMÖGEN	
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Seek Ltd.	AU000000SEK6	AUD	12.000	12.000	0	31,0000	230.883,81	0,11
Telstra Corporation Ltd.	AU000000TLS2	AUD	85.000	0	0	3,9000	205.747,27	0,10
							436.631,08	0,21
Bausch Health Companies Inc. Registered Shares o.N	CA0717341071	CAD	9.000	9.000	0	35,8700	218.231,60	0,11
BCE Incorporation Shares (CAD)	CA05534B7604	CAD	4.739	0	0	63,2800	202.720,15	0,10
Lundin Mining Corp. (CAD)	CA5503721063	CAD	24.000	0	6.000	9,1000	147.637,40	0,07
Power Corporation of Canada	CA7392391016	CAD	8.200	8.200	0	41,1700	228.211,99	0,11
Royal Bank of Canada (CAD)	CA7800871021	CAD	2.200	0	0	126,7100	188.441,83	0,09
Wheaton Precious Metals Corp.(CAD)	CA9628791027	CAD	4.500	1.400	0	47,9300	145.802,07	0,07
							1.131.045,04	0,55
Barry Callebaut AG	CH0009002962	CHF	85	0	0	2.106,0000	165.306,12	0,08
Basler Kantonalbank	CH0009236461	CHF	2.543	0	0	62,4000	146.535,41	0,07
Berner Kantonalbank AG	CH0009691608	CHF	885	0	0	206,5000	168.762,12	0,08
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 (CHF)	CH0010645932	CHF	43	0	0	4.233,0000	168.084,77	0,08
Kühne & Nagel International AG Registered (CHF)	CH0025238863	CHF	800	1.000	200	325,7000	240.613,17	0,12
Logitech International S.A. (CHF)	CH0025751329	CHF	2.400	0	0	83,6200	185.324,59	0,09
Siegfried Holding AG Namensaktien	CH0014284498	CHF	325	0	0	814,5000	244.447,78	0,12
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	754	0	234	353,6000	246.204,08	0,12
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	475	475	0	469,3000	205.852,34	0,10
Swiss Re Ltd.Namens-Aktien(CHF)	CH0126881561	CHF	2.330	301	0	80,8200	173.894,73	0,08
Swisscom AG Namensaktien à Nominale CHF 50.--	CH0008742519	CHF	349	0	0	538,0000	173.388,12	0,08
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954	CHF	10.600	0	0	24,8200	242.951,33	0,12
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	15.000	15.000	0	15,0700	208.745,04	0,10
Vontobel Holding AG	CH0012335540	CHF	2.500	0	500	78,8500	182.034,35	0,09
Zurich Insurance Group AG (CHF)	CH0011075394	CHF	500	0	0	385,5000	177.994,27	0,09
							2.930.138,22	1,43
Carlsberg AS Class B (DKK)	DK0010181759	DKK	1.525	0	0	1.045,0000	214.312,13	0,10
Genmab AS	DK0010272202	DKK	575	0	125	2.725,0000	210.714,77	0,10
Rockwool International A/S B shares	DK0010219153	DKK	475	475	0	2.750,0000	175.665,68	0,09
							600.692,58	0,29
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	1.058	0	0	195,8800	207.241,04	0,10
Alstria Office REIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1	EUR	12.947	0	0	15,7600	204.044,72	0,10
Amundi S.A.	FR0004125920	EUR	3.000	0	0	73,2500	219.750,00	0,11
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	4.050	4.050	0	46,7400	189.297,00	0,09
AEGON N.V. (EUR)	NL0000303709	EUR	55.000	0	31.423	4,4300	243.650,00	0,12
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	470	0	220	647,7000	304.419,00	0,15
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	10.343	0	0	23,9400	247.611,42	0,12
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	4.600	1.000	0	55,2600	254.196,00	0,12
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	3.016	0	500	84,4700	254.761,52	0,12
Carrefour S.A. (EUR)	FR0000120172	EUR	12.576	0	0	15,9750	200.901,60	0,10
Continental AG Aktien	DE0005439004	EUR	2.000	2.000	2.000	95,1100	190.220,00	0,09
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	21.506	0	2.000	12,0460	259.061,28	0,13
CRH PLC	IE0001827041	EUR	6.200	0	1.000	40,8300	253.146,00	0,12
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	5.125	5.125	0	45,3950	232.649,38	0,11
Deutsche Bank AG Namensaktien	DE0005140008	EUR	19.000	19.000	0	10,9980	208.962,00	0,10
Drägerwerk AG & Co. KGaA	DE0005550602	EUR	2.850	0	0	65,3000	186.105,00	0,09
Eiffage	FR0000130452	EUR	2.290	0	0	87,9800	201.474,20	0,10
EssilorLuxottica Shares	FR0000121667	EUR	1.300	1.300	0	167,4200	217.646,00	0,11
EDP Renováveis S.A.(EUR)	ES0127797019	EUR	11.000	0	5.855	21,1000	232.100,00	0,11
Fiskars OYJ AB A	FI0009000400	EUR	10.000	10.000	0	19,0600	190.600,00	0,09
Hamburger Hafen und Logistik AG	DE000A0S8488	EUR	7.800	7.800	0	19,2200	149.916,00	0,07
Hannover Rück SE	DE0008402215	EUR	1.400	0	0	153,0000	214.200,00	0,10
Hornbach Holding AG Co. KGA	DE0006083405	EUR	2.500	2.500	0	103,3000	258.250,00	0,13
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	7.500	0	3.804	35,2350	264.262,50	0,13
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	66.000	66.000	0	2,4590	162.294,00	0,08
Iride S.p.A.	IT0003027817	EUR	80.000	80.000	0	2,5880	207.040,00	0,10
ING Groep N.V.(EUR) new	NL0011821202	EUR	19.000	19.000	0	12,6600	240.540,00	0,12
Kesko Oy	FI0009000202	EUR	7.800	0	4.300	30,3600	236.808,00	0,12
Kingspan Group Plc	IE0004927939	EUR	2.250	0	1.250	85,7800	193.005,00	0,09

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Kone Corporation	FI0009013403	EUR	2.500	0	1.207	60,6000	151.500,00	0,07
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	6.950	1.250	0	29,0700	202.036,50	0,10
Koninklijke Philips N.V.(EUR)	NL0000009538	EUR	5.160	0	0	39,0250	201.369,00	0,10
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	683	0	0	363,3000	248.133,90	0,12
Legrand SA	FR0010307819	EUR	2.600	0	0	93,3800	242.788,00	0,12
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	850	0	0	239,6000	203.660,00	0,10
Nexans S.A. (EUR)	FR0000044448	EUR	3.250	3.250	4.700	79,6000	258.700,00	0,13
Nordex AG	DE000A0D6554	EUR	10.000	10.000	0	15,2200	152.200,00	0,07
NN Group N.V.(EUR)	NL0010773842	EUR	6.183	0	1.000	45,1000	278.853,30	0,14
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	16.129	0	0	9,4020	151.644,86	0,07
Palfinger AG	AT0000758305	EUR	6.235	0	2.300	38,4500	239.735,75	0,12
Philips Lighting N.V.	NL0011821392	EUR	5.209	0	3.100	43,0500	224.247,45	0,11
PostNL	NL0009739416	EUR	43.000	43.000	0	4,0890	175.827,00	0,09
Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	6.500	6.500	0	30,7800	200.070,00	0,10
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	11.456	0	0	22,4000	256.614,40	0,12
Redes Energeticas Nacionais SA	PTRELOAM0008	EUR	74.000	0	0	2,5450	188.330,00	0,09
Rexel S.A.(EUR)	FR0010451203	EUR	13.000	15.500	2.500	16,8650	219.245,00	0,11
RTL Group	LU0061462528	EUR	4.100	4.100	0	50,9000	208.690,00	0,10
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	1.700	0	570	144,8600	246.262,00	0,12
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	4.500	0	0	55,6800	250.560,00	0,12
Societe Television Francaise 1	FR0000054900	EUR	31.600	0	0	8,4200	266.072,00	0,13
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	5.750	0	3.034	37,5100	215.682,50	0,11
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	26.724	0	0	7,4800	199.895,52	0,10
UCB SA	BE0003739530	EUR	1.900	0	0	94,5600	179.664,00	0,09
Valéo S.A.	FR0013176526	EUR	6.000	0	0	24,1500	144.900,00	0,07
Valmet Corporation	FI4000074984	EUR	6.600	0	1.400	30,8100	203.346,00	0,10
Verbund AG	AT0000746409	EUR	3.000	3.000	0	90,6500	271.950,00	0,13
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	6.750	6.750	0	32,1200	216.810,00	0,11
Wacker Chemie AG	DE000WCH8881	EUR	2.000	0	300	158,2000	318.400,00	0,15
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	7.000	0	2.349	29,0600	203.420,00	0,10
Worldline S.A.	FR0011981968	EUR	2.500	0	0	66,6300	166.575,00	0,08
Zalando SE (EUR)	DE000ZAL1111	EUR	2.050	2.050	0	80,1600	164.328,00	0,08
							13.273.661,84	6,46
Aviva Plc	GB0002162385	GBP	42.000	42.000	0	4,0100	194.833,59	0,09
Barclays PLC London shares (GBP)	GB0031348658	GBP	95.000	95.000	0	1,8778	206.368,36	0,10
Barratt Developments Plc.	GB0000811801	GBP	30.050	0	0	6,7020	232.980,23	0,11
Berkeley Group Holdings PLC	GB00BLJNXL82	GBP	3.694	3.694	0	43,3400	185.206,39	0,09
Britvic Plc	GB00B0N8QD54	GBP	16.700	0	0	8,9500	172.905,85	0,08
BT Group PLC (GBP)	GB0030913577	GBP	121.000	0	0	1,6270	227.741,98	0,11
Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	6.250	0	0	24,3200	175.838,41	0,09
Experian PLC (GBP)	GB00B19NLV48	GBP	5.000	0	0	31,0800	179.771,64	0,09
HSBC Holdings PLC zu USD 0,50 (GBP)	GB0005405286	GBP	41.000	41.000	0	3,9350	186.637,44	0,09
Kingfisher PLC	GB0033195214	GBP	58.000	0	12.000	3,4600	232.152,98	0,11
Legal & General	GB0005603997	GBP	81.000	3.000	0	2,8070	263.025,35	0,13
M&G Prudential PLC	GB00BKFB1C65	GBP	77.500	0	0	2,0380	182.715,78	0,09
Pennon Group PLC	GB00BNNTLN49	GBP	11.333	11.333	0	11,4400	149.982,67	0,07
Rentokil Initial PLC new	GB00B082RF11	GBP	37.500	0	0	5,8500	253.779,95	0,12
Sainsbury Plc (GBP)	GB00B019KW72	GBP	73.000	73.000	0	2,9050	245.323,51	0,12
Spirax-Sarco Engineering Plc (SHS)	GB00BWFQGN14	GBP	1.400	0	0	150,4500	243.663,45	0,12
Taylor Wimpey Plc	GB0008782301	GBP	104.500	0	0	1,5565	188.163,59	0,09
Tesco PLC (GBP)	GB00BLGZ9862	GBP	59.500	59.500	0	2,5650	176.552,76	0,09
United Utilities Group PLC	GB00B39J2M42	GBP	20.000	0	0	9,7640	225.906,09	0,11
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	120.000	120.000	0	1,1550	160.336,87	0,08
WPP PLC (GBP)	JE00B8KF9B49	GBP	18.500	0	8.500	10,0150	214.334,88	0,10
							4.298.221,77	2,09
BYD Company Limited	CNE100000296	HKD	6.500	6.500	0	238,6000	170.965,89	0,08
Hong Kong Exchanges & Clearing Limited	HK0388045442	HKD	4.000	0	0	474,8000	209.361,29	0,10
Tianneng Power International Limited	KYG8655K1094	HKD	94.000	20.000	0	8,7000	90.151,47	0,04
							470.478,65	0,23
Asahi Group Holdings Ltd.	JP3116000005	JPY	5.200	5.200	0	5.445,0000	217.984,45	0,11
Fujitsu Ltd	JP3818000006	JPY	1.900	0	0	020.350,0000	297.674,96	0,14
Ibiden Co.Ltd.	JP3148800000	JPY	5.000	0	3.000	6.250,0000	240.588,19	0,12
Kurita Water Industries Ltd.	JP3270000007	JPY	6.300	0	0	5.530,0000	268.219,26	0,13
Ntt Data Corporation Shares	JP3165700000	JPY	17.200	0	0	2.137,0000	282.980,98	0,14
Q.P. Corporation	JP3244800003	JPY	10.000	10.000	0	2.712,0000	208.792,05	0,10

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2021 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Takeda Pharmaceutical Company Limited (JPY)	JP3463000004	JPY	5.000	0	0	3.646,0000	140.349,53	0,07
							1.656.589,42	0,81
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	NOK	48.000	48.000	0	64,9200	307.222,72	0,15
							307.222,72	0,15
Atlas Copco A (SEK)	SE0011166610	SEK	4.500	0	850	529,4000	233.948,74	0,11
Ericsson B (SEK) shares	SE0000108656	SEK	20.000	0	0	99,0000	194.441,72	0,09
Holmen AB (SEK)	SE0011090018	SEK	5.000	0	0	380,9000	187.027,40	0,09
Nobia AB	SE0000949331	SEK	30.000	0	0	57,7000	169.989,20	0,08
Sandvik AB Shares	SE0000667891	SEK	10.000	0	0	200,3000	196.700,38	0,10
Svenska Cellulosa AB B Shares	SE0000112724	SEK	16.000	0	5.000	135,7000	213.218,11	0,10
SKF AB B (SEK)	SE0000108227	SEK	11.000	0	0	206,4000	222.959,84	0,11
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	11.000	0	3.625	195,1600	210.818,03	0,10
							1.629.103,42	0,79
eBay Incorporation	US2786421030	USD	4.250	0	0	69,9700	255.167,75	0,12
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	1.900	0	0	108,8400	177.446,37	0,09
Adient PLC SHS (USD)	IE00BD845X29	USD	5.250	7.500	2.250	42,6600	192.178,65	0,09
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	550	0	0	577,7000	272.640,30	0,13
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	3.000	0	0	100,3500	258.323,32	0,13
Ameriprise Financial Inc.	US03076C1062	USD	1.100	0	0	270,7100	255.518,28	0,12
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	825	0	0	214,9000	152.130,17	0,07
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	1.700	1.700	0	142,8300	208.349,92	0,10
Autodesk Inc.	US0527691069	USD	615	0	410	287,9900	151.976,87	0,07
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	2.100	0	0	109,4300	197.188,09	0,10
Bloom Energy Corp.	US0937121079	USD	7.000	15.000	8.000	18,5500	111.420,97	0,05
Bristol-Myers Squibb Corporation Shares (USD)	US1101221083	USD	3.100	0	0	60,6200	161.251,07	0,08
Canadian Solar Inc. (USD)	CA1366351098	USD	6.000	0	1.000	33,3950	171.932,38	0,08
Chipotle Mexican Grill - CL A	US1696561059	USD	160	160	0	1.846,5400	253.515,02	0,12
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	1.050	0	0	203,9300	183.736,49	0,09
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	4.355	0	0	55,4800	207.324,01	0,10
Cloudflare Inc.	US18915M1071	USD	2.000	2.000	0	112,3400	192.792,17	0,09
CrowdStrike Holdings Incorporation	US22788C1053	USD	825	825	0	239,5700	169.594,35	0,08
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	1.067	0	133	230,6700	211.193,49	0,10
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	3.450	0	850	98,6100	291.920,80	0,14
Dell Technologies Inc. C	US24703L2025	USD	2.400	2.400	0	105,3800	217.017,33	0,11
Edwards Lifescience shares	US28176E1082	USD	2.300	0	700	113,5200	224.039,81	0,11
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	1.450	0	0	230,3600	286.615,75	0,14
Enphase Energy Inc.	US29355A1079	USD	1.700	0	1.600	148,4000	216.475,03	0,11
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	750	750	0	221,0900	142.283,77	0,07
First Solar Inc. (USD)	US3364331070	USD	2.400	0	0	94,0700	193.725,76	0,09
Flex Limited (USD)	SG9999000020	USD	14.500	0	4.500	18,0100	224.081,86	0,11
Ford Motor new	US3453708600	USD	17.695	24.500	6.805	14,3000	217.125,88	0,11
Goodyear Tire & Rubber Corporation Shares	US3825501014	USD	17.500	17.500	0	17,9100	268.941,99	0,13
Herman Miller Incorporation	US6005441000	USD	6.473	0	1.350	40,1200	222.839,16	0,11
Hewlett Packard Enterprise Co. (USD)	US42824C1099	USD	19.103	0	0	14,0900	230.960,42	0,11
Horizon Pharma PLC	IE00BQPQZ61	USD	2.725	2.725	0	109,8200	256.786,94	0,13
HP Inc.	US40434L1052	USD	7.100	0	2.850	27,3100	166.381,50	0,08
Intuit Inc.	US4612021034	USD	585	0	165	546,9300	274.544,41	0,13
Jabil Circuit Incorporation	US4663131039	USD	4.500	4.500	0	57,2300	220.984,21	0,11
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619	USD	5.200	0	0	70,4900	314.525,48	0,15
Kroger Company	US5010441013	USD	6.250	6.250	0	41,3400	221.704,99	0,11
ManpowerGroup Inc.	US56418H1005	USD	2.724	0	0	109,8500	256.762,83	0,13
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	USD	600	600	0	378,9000	195.074,65	0,09
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	USD	925	925	0	280,1300	222.344,47	0,11
Newmont Corp.	US6516391066	USD	3.300	0	0	53,7100	152.087,70	0,07
Nio Incorporation	US62914V1061	USD	4.200	4.200	0	35,1300	126.605,46	0,06
Norfolk Southern Corporation	US6558441084	USD	900	0	100	244,2400	188.618,50	0,09
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	1.580	1.580	485	205,1700	278.160,80	0,14
NXP Semiconductors NV (USD)	NL0009538784	USD	1.200	0	850	198,7500	204.650,76	0,10
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	4.377	0	0	91,2500	342.716,02	0,17
Owens Corning Incorporation	US6907421019	USD	3.400	0	0	88,1200	257.085,98	0,13
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	1.984	0	0	142,0200	241.777,66	0,12
Regeneron Pharmaceuticals Incorporation	US75886F1075	USD	400	0	0	606,7000	208.237,52	0,10
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	1.070	0	0	270,5000	248.356,79	0,12
Seagate Technology Holdings Public Limited Company	IE00BKVD2N49	USD	3.300	3.300	0	83,1000	235.309,76	0,11
Solaredge Technologies Inc. (USD)	US83417M1045	USD	950	0	150	261,8700	213.468,77	0,10

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Texas Instruments	US8825081040	USD	1.300	0	360	193,0700	215.368,97	0,10
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	500	500	0	579,6000	248.669,98	0,12
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	1.809	0	0	176,4100	273.833,61	0,13
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	1.000	0	300	226,6800	194.508,32	0,09
West Pharmaceutical Services	US9553061055	USD	700	700	0	432,4100	259.727,99	0,13
Whirlpool Corporation	US9633201069	USD	850	850	0	211,6300	154.355,16	0,08
							12.692.356,46	6,18
Obligationen								
0,00 Intern. Bank Rec. Dev. 16.11.2011-2026	XS0704936243	AUD	1.500.000	0	0	93,0960	866.708,04	0,42
0,50 European Bank Rec.&Dev. 01.09.2011-01.09.2023	XS0659566169	AUD	5.000.000	0	0	99,6700	3.093.036,25	1,51
3,20 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.03.2016-11.9.2026	AU000KFVHAE5	AUD	4.000.000	0	0	110,3580	2.739.771,60	1,33
							6.699.515,89	3,26
0,00 Continental AG 12.09.2019-12.09.2023	XS2051667181	EUR	500.000	0	0	100,3220	501.610,00	0,24
0,01 Dexia Credit Local 24.01.2020-22.01.2027	XS2107302148	EUR	2.000.000	0	0	100,5350	2.010.700,00	0,98
0,01 Eurofima 23.06.2021-23.06.2028	XS2356409966	EUR	2.000.000	2.000.000	0	100,1710	2.003.420,00	0,98
0,046 Nidec Corporation 30.03.2021-30.03.2026	XS2323295563	EUR	500.000	500.000	0	99,7740	498.870,00	0,24
0,10 Republic of Iceland 20.06.2019-20.06.2024	XS2015295814	EUR	2.900.000	0	0	100,3000	2.908.700,00	1,42
0,19 Thames Water Utilities 23.10.2020-23.10.2023	XS2248451200	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,2640	1.002.640,00	0,49
0,25 LeasePlan Corp. N.V. 07.09.2021-07.09.2026	XS2384269101	EUR	1.375.000	1.375.000	0	99,4470	1.367.396,25	0,67
0,25 Securitas AB 22.02.2021-22.02.2028	XS2303927227	EUR	600.000	600.000	0	98,4380	590.628,00	0,29
0,45 Fedex Corp. 04.05.2021-04.05.2029	XS2337252931	EUR	1.200.000	1.200.000	0	99,5360	1.194.432,00	0,58
0,625 Island, Republik 03.06.2020-03.06.2026	XS2182399274	EUR	1.200.000	0	0	102,2200	1.226.640,00	0,60
0,625 Macquarie Bank Ltd.03.02.2020-2027	XS2105735935	EUR	1.500.000	0	0	101,7310	1.525.965,00	0,74
0,75 Autoliv Inc. 26.06.2018-26.06.2023	XS1713462585	EUR	700.000	0	0	101,4030	709.821,00	0,35
0,75 Castellum AB 04.09.2019-2026	XS2049767598	EUR	1.800.000	0	0	101,3430	1.824.174,00	0,89
0,75 Inmobiliaria Colonial 22.06.2021-22.06.2029	ES0239140025	EUR	600.000	600.000	0	100,3290	601.974,00	0,29
0,75 Takeda Pharmaceutical 09.07.2020-2027	XS2197348324	EUR	500.000	0	0	102,8220	514.110,00	0,25
0,875 CA Immobilien Anlagen AG 05.02.2020-2027	XS2099128055	EUR	1.000.000	1.800.000	800.000	101,5480	1.015.480,00	0,49
1,00 Sofina S.A. 23.09.2021-23.09.2028	BE0002818996	EUR	1.200.000	1.200.000	0	98,9670	1.187.604,00	0,58
1,125 Norsk Hydro ASA 11.04.2019-2025	XS1974922442	EUR	600.000	0	400.000	103,3330	619.998,00	0,30
1,164 Zimmer Biomet Holdings 15.11.2019-15.11.2027	XS2079105891	EUR	1.500.000	0	0	103,9660	1.559.490,00	0,76
1,25 Compagnie Plastic-Omnium 26.06.17-26.06.24	FR0013264066	EUR	1.800.000	0	0	101,9160	1.834.488,00	0,89
1,375 Balder Finland OYJ 24.05.2021-24.05.2030	XS2345315142	EUR	900.000	900.000	0	100,8200	907.380,00	0,44
1,375 Pershing Square Holdings 01.10.21-01.10.2027	XS2392996109	EUR	1.700.000	1.700.000	0	99,8900	1.698.130,00	0,83
1,382 Ferrovial Emisiones 14.05.2020-2026	ES0205032032	EUR	900.000	0	0	105,6040	950.436,00	0,46
1,50 CPI Property Group SA 27.01.2021-27.01.2031	XS2290544068	EUR	1.200.000	1.200.000	0	99,6610	1.195.932,00	0,58
1,50 Heathrow Funding Ltd. 11.02.2015-2030	XS1186176571	EUR	1.000.000	0	0	103,4680	1.034.680,00	0,50
1,50 Imerys SA 17.01.2017-15.01.2027	FR0013231768	EUR	2.000.000	0	0	105,8130	2.116.260,00	1,03
1,50 Mondi Finance PLC 14.04.2016-15.04.2024	XS1395010397	EUR	1.000.000	0	200.000	103,6930	1.036.930,00	0,50
1,50 SEB SA 31.05.2017-31.05.2024	FR0013259116	EUR	600.000	0	0	103,4080	620.448,00	0,30
1,625 Fraport AG 09.07.2020-09.07.2024	XS2198798659	EUR	650.000	650.000	0	103,3430	671.729,50	0,33
1,75 Acea Spa 23.05.2019-23.05.2028	XS2001278899	EUR	600.000	0	400.000	108,6670	652.002,00	0,32
1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026	XS1883245331	EUR	1.373.000	0	0	106,0890	1.456.601,97	0,71
1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027	XS2344772426	EUR	950.000	950.000	0	101,1710	961.124,50	0,47
1,75 Sydney Airport 26.04.2018-26.04.2028	XS1811198701	EUR	1.700.000	0	0	106,1930	1.805.281,00	0,88
1,75 Telefonica DE Finance 05.07.2018-05.07.2025	XS1851313863	EUR	600.000	0	0	105,7950	634.770,00	0,31
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	2.300.000	0	0	104,5140	2.403.822,00	1,17
1,80 Mercialis 27.02.2018-27.02.2026	FR0013320249	EUR	1.000.000	1.000.000	0	104,4500	1.044.500,00	0,51
1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028	XS2324724645	EUR	1.300.000	1.300.000	0	103,8740	1.350.362,00	0,66
1,875 NE Property BV 09.10.2019-09.10.2026	XS2063535970	EUR	1.500.000	1.500.000	0	104,5770	1.568.655,00	0,76
2,25 Quadient SAS 23.01.2020-03.02.2025	FR0013478849	EUR	1.300.000	1.300.000	0	103,1670	1.341.171,00	0,65
2,375 Mondi Finance Ltd. 01.04.2020-2028	XS2151059206	EUR	500.000	0	0	112,1000	560.500,00	0,27
2,375 SEB SA 25.11.2015-25.11.2022	FR0013059417	EUR	2.100.000	0	0	102,1800	2.145.780,00	1,04
2,375 WPP Finance S.A. 19.05.2020-2027	XS2176562812	EUR	1.500.000	0	0	111,8380	1.677.570,00	0,82
2,50 Citycon Treasury BV 01.10.2014-01.10.2024	XS1114434167	EUR	750.000	0	0	106,7020	800.265,00	0,39
2,50 Immofinanz AG 15.10.2020-15.10.2027	XS2243564478	EUR	1.000.000	1.000.000	0	105,3890	1.053.890,00	0,51
2,50 Prysmian S.p.A. 09.04.15-11.04.22	XS1214547777	EUR	1.500.000	0	0	101,2830	1.519.245,00	0,74
2,625 JCDECAUX SA 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	1.500.000	0	0	111,6750	1.675.125,00	0,82
3,50 LeasePlan Corp. NV 09.04.20-09.04.2025	XS2155365641	EUR	800.000	1.800.000	1.000.000	111,9510	895.608,00	0,44
3,75 Buoni Poliennai Del Tes 03.03.14-01.09.2024	IT0005001547	EUR	4.650.000	0	0	111,6470	5.191.585,50	2,53
3,95 Grenke Finance PLC 15.09.2021-09.07.2025	XS2386650191	EUR	500.000	500.000	0	106,5140	532.570,00	0,26
4,50 Italien, Republik 01.08.2013-01.03.2024	IT0004953417	EUR	2.100.000	0	0	111,6620	2.344.902,00	1,14
							66.545.395,72	32,40
2,50 National Express Group 11.11.2016-11.11.2023	XS1514188488	GBP	1.500.000	1.500.000	0	103,1860	1.790.532,49	0,87

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
3,125 McKesson Corp. 17.02.17-17.02.29	XS1567174526	GBP	1.500.000	1.500.000	0	108,4840	1.882.465,90	0,92
5,00 Kon. KPN N.V. 18.11.2011-2026	XS0707430947	GBP	1.000.000	1.000.000	0	114,5120	1.324.711,08	0,64
							4.997.709,47	2,43
2,05 Oslo Kommune 31.10.2019-2024	NO0010867575	NOK	20.000.000	20.000.000	0	101,3630	1.998.678,89	0,97
2,30 Oslo Kommune 11.12.2014-14.03.2024	NO0010727829	NOK	11.000.000	0	0	102,0430	1.106.647,93	0,54
2,45 Oslo Kommune 24.11.2014-24.05.2023	NO0010724743	NOK	15.000.000	15.000.000	0	101,9350	1.507.468,20	0,73
3,60 City of Oslo 06.12.2012-06.12.2022	NO0010664592	NOK	25.000.000	0	0	103,0410	2.539.707,19	1,24
3,65 City of Oslo 08.11.2013-08.11.2023	NO0010693922	NOK	10.000.000	10.000.000	0	104,5500	1.030.760,13	0,50
							8.183.262,34	3,98
2,75 New Zealand 15.04.2016-2025	NZGOVDT425C5	NZD	8.000.000	8.000.000	0	104,5500	4.970.878,40	2,42
							4.970.878,40	2,42
1,00 Kommuninvest i Sverige 25.06.2018-12.05.2025	SE0011414010	SEK	42.000.000	0	0	102,5560	4.229.944,02	2,06
1,00 Kommuninvest i Sverige 10.05.2019-12.11.2026	SE0012569572	SEK	15.000.000	0	0	102,2370	1.505.995,29	0,73
1,25 European Investment Bank 23.01.15-12.05.25	XS1171476143	SEK	45.000.000	0	0	103,1890	4.560.055,98	2,22
1,75 European Investment Bank 21.01.16-12.11.26	XS1347679448	SEK	15.000.000	0	0	106,2140	1.564.578,22	0,76
							11.860.573,51	5,77
0,625 Kreditanst.f.Wiederaufbau 20.01.21-22.01.26	US500769JJ42	USD	2.000.000	2.000.000	0	98,6550	1.693.066,76	0,82
0,85 Avery Dennison Corp. 18.08.2021-15.08.2024	US053611AL39	USD	800.000	800.000	0	100,0690	686.933,24	0,33
0,875 NRW-Bank 09.03.2021-09.03.2026	XS2311370337	USD	1.700.000	1.700.000	0	99,3890	1.449.813,80	0,71
1,125 Dexia Credit Local 09.04.2021-09.04.2026	XS2328877704	USD	5.700.000	5.700.000	0	100,1830	4.899.975,12	2,39
1,25 Citrix Systems Inc. 18.02.2021-01.03.2026	US177376AG53	USD	1.900.000	1.900.000	0	98,2620	1.602.006,18	0,78
1,40 Apple Inc. 05.08.2021-2028	US037833EH93	USD	900.000	900.000	0	98,5510	761.076,88	0,37
2,00 American Honda Finance 24.03.2021-24.03.2028	US02665WDW82	USD	1.200.000	1.200.000	0	102,1420	1.051.745,32	0,51
2,00 Equinix Inc. 17.05.2021-15.05.2028	US29444UBR68	USD	300.000	300.000	0	100,0510	257.553,63	0,13
2,00 Lsega Financing PLC 06.04.2021-06.04.2028	USG5690PAC52	USD	1.600.000	1.600.000	0	100,4770	1.379.467,99	0,67
2,25 Biogen Inc. 30.04.2020-01.05.2030	US09062XAH61	USD	1.300.000	1.300.000	0	99,5450	1.110.421,31	0,54
2,30 Oracle Corporation 24.03.2021-25.03.2028	US68389XCD57	USD	1.500.000	1.500.000	0	102,3970	1.317.963,79	0,64
2,30 Public Storage 23.04.2021-01.05.2031	US74460WAE75	USD	1.900.000	1.900.000	0	101,2920	1.651.405,53	0,80
2,375 NetApp Inc. 22.06.2020-2027	US64110DAJ37	USD	400.000	0	0	104,3500	358.160,29	0,17
2,75 Western Union Co. 09.03.2021-15.03.2031	US959802BA61	USD	1.200.000	1.200.000	0	99,9070	1.028.731,77	0,50
2,95 Ralph Lauren Corp. 03.06.2020-15.06.2030	US731572AB96	USD	1.400.000	1.400.000	0	105,6540	1.269.226,02	0,62
3,125 Humana Inc. 15.08.2019-15.08.2029	US444859BK72	USD	1.300.000	1.300.000	0	106,5720	1.188.807,28	0,58
3,20 Equinix Inc. 18.11.2019-18.11.2029	US29444UBE55	USD	1.500.000	1.500.000	0	106,3250	1.368.521,54	0,67
3,35 Harley Davidson Fin.Serv. 8.6.2020-8.6.2025	USU24652AT35	USD	2.000.000	2.000.000	0	106,0900	1.820.662,43	0,89
3,425 Baidu Inc. 07.04.2020-07.04.2030	US056752AR92	USD	1.300.000	1.300.000	0	106,0990	1.183.530,98	0,58
3,60 eBay Inc. 06.06.2017-05.06.2027	US278642AU75	USD	1.700.000	1.700.000	0	110,5570	1.612.724,39	0,79
3,625 Scentre Group Trust 28.05.2020-28.01.2026	USQ8352BAD66	USD	2.000.000	2.000.000	0	108,0150	1.853.698,30	0,90
3,75 Juniper Networks Inc. 26.08.2019-15.08.2029	US48203RAM60	USD	1.300.000	1.300.000	0	109,6160	1.222.763,00	0,60
3,75 Williams Partners LP 05.06.2017-15.06.2027	US96949LAD73	USD	1.600.000	1.600.000	0	110,2340	1.513.423,72	0,74
4,125 Verisk Analytics Inc. 06.03.2019-15.03.2029	US92345YAF34	USD	1.400.000	1.400.000	0	113,3160	1.361.269,95	0,66
4,20 Omnicom Group Inc. 01.04.2020-01.06.2030	US681919BC93	USD	1.700.000	1.700.000	0	114,4010	1.668.797,84	0,81
4,25 APT Pipelines Limited 23.03.2017-15.07.2027	USQ04578AG72	USD	700.000	700.000	0	113,1700	679.758,02	0,33
4,375 Cigna Corporation 27.08.2019-15.10.2028	US125523AH38	USD	1.800.000	1.800.000	0	115,5670	1.784.971,68	0,87
4,45 Best Buy Co. Inc. DL-Notes 27.09.2018-2028	US08652BAA70	USD	1.400.000	1.400.000	0	115,2180	1.384.118,76	0,67
4,50 A.P. Moeller-Maersk 20.06.2019-20.06.2029	USK0479SAF58	USD	1.500.000	1.500.000	0	115,7800	1.490.217,95	0,73
4,75 Lenovo Group Ltd. 29.03.2018-29.03.2023	XS1765886244	USD	800.000	800.000	0	104,8630	719.842,11	0,35
5,375 Arountown SA 21.03.2019-21.03.2029	XS1964701822	USD	1.800.000	1.800.000	0	117,3630	1.812.711,52	0,88
5,50 Pershing Square Holdings Ltd. 26.06.15-15.07.22	XS1242956966	USD	1.800.000	0	0	103,1200	1.592.723,53	0,78
5,875 Lenovo Group Limited 24.04.2020-2025	XS2125052261	USD	1.700.000	0	0	112,7990	1.645.429,04	0,80
6 Suzano Austria GmbH 14.08.2019-15.01.2029	US86964WAF95	USD	1.000.000	0	0	117,7890	1.010.717,35	0,49
6,375 Hyundai Capital America 7.4.2020-8.4.2030	US44891CBL63	USD	1.300.000	1.300.000	0	128,2800	1.430.959,33	0,70
6,625 Republik of Lithuania 01.02.2012-01.02.2022	XS0739988086	USD	5.000.000	0	0	102,1870	4.384.202,85	2,13
6,875 Ahold Finance 29.04.1999-01.05.2029	US008685AB51	USD	1.500.000	1.500.000	0	132,4930	1.705.332,93	0,83
9,00 Orange S.A. 11.02.2002-01.03.2031	US35177PAL13	USD	1.400.000	1.400.000	0	155,8600	1.872.352,84	0,91
9,625 British Telecomm.PLC 12.12.00-15.12.30	US111021AE12	USD	1.187.000	1.187.000	0	153,2710	1.561.117,87	0,76
							58.386.202,84	28,43
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	201.069.679,37	97,89

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL	
							IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN	
Nicht notierte Wertpapiere									
Obligationen									
2,125 Westfield America Mgmt.Ltd.30.03.2017-2025	XS1588768926	GBP	1.500.000	1.500.000	0	102,1910	1.773.266,78	0,86	
2,25 Workspace Group plc 11.03.2021-2028	XS2306564019	GBP	1.000.000	1.000.000	0	99,8800	1.155.443,47	0,56	
							2.928.710,25	1,43	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	2.928.710,25	1,43
Summe Wertpapiervermögen							EUR	203.998.389,62	99,32
Währungskurssicherungsgeschäfte									
Absicherung von Beständen									
Verkauf von Devisen auf Termin									
Offene Position									
DH AUD/EUR 10.11.2021		AUD	10.550.000,00			1,6159	152.613,37	0,07	
DH GBP/EUR 10.11.2021		GBP	6.800.000,00			0,8652	59.364,70	0,03	
DH NOK/EUR 03.12.2021		NOK	82.800.000,00			10,1834	-83.280,55	-0,04	
DH NZD/EUR 10.12.2021		NZD	8.300.000,00			1,6875	49.316,15	0,02	
DH SEK/EUR 10.11.2021		SEK	118.800.000,00			10,1922	30.673,24	0,01	
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	25.150.000,00			1,1654	-546.517,26	-0,27	
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	2.250.000,00			1,1654	-64.114,50	-0,03	
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	10.000.000,00			1,1654	-413.689,07	-0,20	
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	6.200.000,00			1,1654	-111.858,56	-0,05	
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	1.850.000,00			1,1654	-28.137,43	-0,01	
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	4.000.000,00			1,1654	-32.755,82	-0,02	
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	5.400.000,00			1,1654	-47.338,75	-0,02	
DH USD/EUR 10.12.2021		USD	10.000.000,00			1,1661	-170.911,88	-0,08	
DH USD/EUR 10.12.2021		USD	2.300.000,00			1,1661	-13.794,09	-0,01	
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte							EUR	-1.220.430,45	-0,59
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	713.068,39				713.068,39	0,35	
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen									
		DKK	33.921,84				4.561,84	0,00	
		HUF	28.459,41				79,14	0,00	
		SEK	46.891,16				4.604,85	0,00	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		AUD	7.733,14				4.799,62	0,00	
		CAD	190,46				128,75	0,00	
		CHF	5.694,20				5.258,29	0,00	
		GBP	320.208,21				370.427,00	0,18	
		HKD	61.823,01				6.815,16	0,00	
		JPY	35.820,00				275,77	0,00	
		NOK	6.123,41				603,71	0,00	
		NZD	343.877,96				204.372,97	0,10	
		USD	51.858,90				44.498,80	0,02	
Summe der Bankguthaben							EUR	1.359.494,29	0,66

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL	
			30.09.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben									
		CAD	2,73				1,85	0,00	
		HUF	58,52				0,16	0,00	
Zinsansprüche aus Wertpapieren									
		AUD	8.676,90				5.385,36	0,00	
		EUR	418.225,12				418.225,12	0,20	
		GBP	133.950,34				154.958,00	0,08	
		NOK	1.707.066,97				168.300,01	0,08	
		NZD	101.260,27				60.180,83	0,03	
		SEK	741.000,00				72.768,34	0,04	
		USD	609.034,02				522.596,55	0,25	
Dividendenansprüche									
		CAD	5.862,09				3.962,75	0,00	
		EUR	5.576,36				5.576,36	0,00	
		GBP	6.237,00				7.215,16	0,00	
		JPY	952.029,00				7.329,50	0,00	
		USD	12.382,40				10.625,02	0,01	
Spesen Zinsertrag									
		AUD	-11,09				-6,88	0,00	
		CHF	-6,89				-6,36	0,00	
		DKK	-61,43				-8,26	0,00	
		EUR	-5.692,91				-5.692,91	0,00	
		GBP	-81,70				-94,51	0,00	
		HKD	-31,18				-3,44	0,00	
		JPY	-876,48				-6,75	0,00	
		NOK	-38,60				-3,81	0,00	
		NZD	-124,80				-74,17	0,00	
		SEK	-179,14				-17,59	0,00	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-157.048,42				-157.048,42	-0,08	
Depotgebühren									
		EUR	-6.677,14				-6.677,14	0,00	
Depotbankgebühren									
		EUR	-3.750,00				-3.750,00	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.263.734,77	0,62
FONDSVERMÖGEN							EUR	205.401.188,23	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000904909					EUR	828,15		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000904909					STK	139.364,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HT5					EUR	1.106,60		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HT5					STK	81.202,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CT9					EUR	1.132,29		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CT9					STK	114,00000		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2021 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,16540	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,47930	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86443	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,08290	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,43600	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	10,14300	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,18300	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	129,89000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,61120	AUD
Hongkong-Dollar	1 EUR =	9,07140	HKD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,68260	NZD
Ungarischer Forint	1 EUR =	359,60000	HUF

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschlielich 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 abzuglich 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

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

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 uber die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschaften, Verordnung (EU) 2015/2365).

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

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

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

Amcor PLC	AU000000AMC4	AUD	0	17.277
Brambles Ltd.	AU000000BXB1	AUD	0	28.750
Fortescue Metals Group Ltd. (AUD)	AU000000FMG4	AUD	0	14.000
Canadian National Railway Company (CAD)	CA1363751027	CAD	0	2.150
Centerra Gold Inc. (CAD)	CA1520061021	CAD	4.500	19.000
Yamana Gold Inc. (CAD)	CA98462Y1007	CAD	4.000	36.750
Credit Suisse Group AG Namensaktien (CHF)	CH0012138530	CHF	16.500	16.500
Energiedienst Holding AG	CH0039651184	CHF	0	5.450
Coloplast B	DK0060448595	DKK	0	1.300

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
bioMerieux	FR0013280286	EUR	0	1.750
Akzo Nobel N.V.	NL0013267909	EUR	0	2.472
Atos SE	FR0000051732	EUR	0	3.150
Aurubis AG	DE0006766504	EUR	0	3.300
Covestro AG	DE0006062144	EUR	0	6.000
Dassault Systems S.A.	FR0000130650	EUR	0	1.250
Deutsche Börse AG	DE0005810055	EUR	0	1.350
Elisa Corporation	FI0009007884	EUR	0	2.750
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	EUR	0	8.345
EVN Aktien	AT0000741053	EUR	0	11.300
Galp Energia SGPS S.A.	PTGAL0AM0009	EUR	0	18.343
Heineken Holding N.V.(EUR)	NL0000008977	EUR	0	2.130
Mayr-Melnhof Karton Aktiengesellschaft	AT0000938204	EUR	1.150	1.150
Michelin (CGDE)	FR0000121261	EUR	0	2.100
Neste OYJ	FI0009013296	EUR	0	6.250
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	0	5.000
Peugeot S.A. (EUR)	FR0000121501	EUR	0	13.414
Saint Gobain Stammaktien	FR0000125007	EUR	0	6.750
Sanofi-Aventis	FR0000120578	EUR	0	2.111
Stellantis N.V. (EUR)	NL00150001Q9	EUR	23.367	23.367
Suez	FR0010613471	EUR	0	15.107
SEB SA	FR0000121709	EUR	1.050	1.050
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	EUR	0	7.996
Vinci S.A.	FR0000125486	EUR	0	2.550
Vitesco Technologies Group AG	DE000VTSC017	EUR	400	400
Berkeley Group Holdings	GB00B02L3W35	GBP	0	4.000
ConvaTec Group PLC	GB00BD3VFW73	GBP	21.000	81.000
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX38	GBP	42.000	42.000
Fresnillo plc (GBP)	GB00B2QPKJ12	GBP	0	10.000
London Stock Exchange Group (GBP)	GB00B0SWJX34	GBP	0	1.650
National Grid PLC	GB00BDR05C01	GBP	0	16.500
Pennon Group Plc	GB00B18V8630	GBP	0	17.000
Smith & Nephew Plc	GB0009223206	GBP	0	11.100
Tesco PLC (GBP)	GB0008847096	GBP	0	65.000
Daifuku Co., Ltd Shares	JP3497400006	JPY	1.900	1.900
Daiichi Sankyo Company Ltd.	JP3475350009	JPY	8.700	11.600
Daiseki Co. Ltd	JP3485600005	JPY	0	7.700
NTT DoCoMo Incorporation	JP3165650007	JPY	0	6.100
Ono Pharmaceutical Company Ltd.	JP3197600004	JPY	6.800	6.800
Renova Incorporation	JP3981200003	JPY	12.000	12.000
Shimano Incorporation	JP3358000002	JPY	0	1.200
Orkla ASA A Shares	NO0003733800	NOK	0	17.000
Fisher & Paykel Health. Corp. Ltd.	NZFAPE0001S2	NZD	0	10.000
Essity AB B shares	SE0009922164	SEK	0	7.000
Evolution Gaming Group AB	SE0012673267	SEK	2.650	2.650
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	0	1.950
Air Products & Chemicals Incorporation Shares	US0091581068	USD	0	928
Akamai Technologies Inc.	US00971T1016	USD	0	1.975
American States Water Co.	US0298991011	USD	0	2.130
Ball Corporation (USD)	US0584981064	USD	0	2.600
Ballard Power Systems Inc. (USD)	CA0585861085	USD	9.000	9.000
Baxter International (USD)	US0718131099	USD	0	2.250
Biogen Incorporation	US09062X1037	USD	125	700
Boston Scientific Corporation	US1011371077	USD	0	4.700
Chegg Inc. (USD)	US1630921096	USD	2.800	2.800
Church & Dwight Co. Inc.	US1713401024	USD	0	2.463
Coca-Cola European Partners PLC (USD)	GB00BDCPN049	USD	0	4.704
CVS Health Corporation	US1266501006	USD	0	2.920
Danaher Corporation	US2358511028	USD	750	750
International Business Machines (IBM) Shares (US\$)	US4592001014	USD	0	1.695
Jinkosolar Holding Co.ADR (USD)	US47759T1007	USD	0	8.600
Linde Public Limited Company (USD)	IE00BZ12WP82	USD	0	1.150
Medtronic Inc. (USD)	IE00BTN1Y115	USD	0	2.064
Mondelez International Inc.	US6092071058	USD	0	3.667
Ormat Technologies Inc.	US6866881021	USD	0	2.850
Plug Power Inc.	US72919P2020	USD	0	20.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
ResMed Incorporation	US7611521078	USD	0	1.280
Seagate Technology	IE00B58JVZ52	USD	0	4.000
Steelcase Inc. A	US8581552036	USD	0	15.123
Sunrun Inc. (USD)	US86771W1053	USD	3.750	3.750
Union Pacific Shares (USD)	US9078181081	USD	0	1.319
3M Co.	US88579Y1010	USD	0	1.150
Obligationen				
0,00 Adidas AG 08.09.2020-09.09.2024	XS2224621347	EUR	0	200.000
0,00 ABB Finance B.V. 19.01.2021-19.01.2030	XS2286044370	EUR	450.000	450.000
0,00 BMW Finance N.V. 11.01.2021-11.01.2026	XS2280845491	EUR	400.000	400.000
0,00 Volvo Treasury AB 18.05.2021-18.05.2026	XS2342706996	EUR	500.000	500.000
0,125 Euronext N.V. 17.05.2021-17.05.2026	DK0030485271	EUR	800.000	800.000
0,125 Grand City Properties S.A. 11.01.21-2028	XS2282101539	EUR	800.000	800.000
0,25 Republik of Lithuania 06.05.2020-06.05.2025	XS2168038417	EUR	0	1.550.000
0,375 BMW Finance N.V. 10.01.2018-10.07.2023	XS1747444245	EUR	0	1.000.000
0,375 Royal Schiphol Group NV 8.09.2020-8.09.2027	XS2227050023	EUR	0	1.500.000
0,50 Alstria office REIT-AG Anleihe v.2019-2025	XS2053346297	EUR	0	600.000
0,50 Booking Holdings Inc. 08.03.2021-2028	XS2308322002	EUR	1.100.000	1.100.000
0,50 Poste Italiane SPA 10.12.2020-10.12.2028	XS2270397016	EUR	1.450.000	1.450.000
0,54 Ferrovial Emisiones S.A. 12.11.2020-2028	ES0205032040	EUR	200.000	200.000
0,625 Auckland Council 13.11.2017-13.11.2024	XS1716946717	EUR	0	4.200.000
0,75 Traton Finance Lux. 24.03.2021-24.03.2029	DE000A3KNP96	EUR	1.200.000	1.200.000
0,75 Wolters Kluwer N.V. 03.07.2020-2030	XS2198580271	EUR	0	400.000
0,875 Covestro AG 12.06.2020-03.02.2026	XS2188805688	EUR	0	1.200.000
0,875 Public Storage 24.01.2020-24.01.2032	XS2108490090	EUR	1.500.000	1.500.000
0,875 Terna SpA 02.02.2015-02.02.2022	XS1178105851	EUR	0	1.400.000
0,95 Rentokil Initial PLC 22.11.2017-2024	XS1722897623	EUR	0	1.600.000
1,00 Aéroports de Paris S.A. 02.07.2020-05.01.2029	FR0013522133	EUR	0	400.000
1,00 Carrefour 15.05.2019-17.05.2027	FR0013419736	EUR	0	1.200.000
1,00 Deutsche Wohnen SE 30.04.2020-2025	DE000A289NE4	EUR	0	1.000.000
1,00 GALP Energia SGPS SA 15.11.17-15.02.23	PTGALLOM0004	EUR	0	1.600.000
1,00 Johnson Controls Intl.PLC 15.03.2017-15.09.2023	XS1580476759	EUR	0	1.201.000
1,00 Lanxess Finance B.V. 07.10.2016-07.10.2026	XS1501367921	EUR	0	100.000
1,00 POSTNL NV 21.11.2017-21.11.2024	XS1709433509	EUR	0	2.000.000
1,10 Tyco Electronics Group S.A.27.02.15-01.03.23	XS1196173089	EUR	0	1.000.000
1,125 Infineon Technologies AG 24.06.2020-2026	XS2194283672	EUR	0	1.000.000
1,25 CRH Finance DAC 05.05.2020-05.11.2026	XS2168478068	EUR	0	700.000
1,25 Royal Mail PLC 08.10.2019-08.10.2026	XS2063268754	EUR	0	1.800.000
1,25 Symrise AG CV 29.05.19-29.11.25	DE000SYM7720	EUR	0	1.700.000
1,25 Sysco Corporation 23.06.2016-23.06.2023	XS1434170426	EUR	0	1.500.000
1,375 Johnson Controls Intl.28.12.2016-25.02.2025	XS1539114287	EUR	0	900.000
1,375 Swiss Re Admin Re Ltd. 27.05.2016-2023	XS1421827269	EUR	0	1.500.000
1,375 Wendel SA 26.04.2019-26.04.2026	FR0013417128	EUR	0	1.600.000
1,5 Alstria Office REIT-AG 23.06.2020-2026	XS2191013171	EUR	0	1.100.000
1,5 Grand City Properties SA 22.02.2018-22.02.2027	XS1781401085	EUR	0	800.000
1,5 Neste Oil OYJ 07.06.2017-07.06.2024	FI4000261201	EUR	0	1.900.000
1,625 NN Group NV 01.06.2017-01.06.2027	XS1623355457	EUR	0	200.000
1,625 Volvo Treasury AB 26.05.2020-2025	XS2175848170	EUR	0	750.000
1,75 British Telecom Plc 10.03.2016-2026	XS1377679961	EUR	0	400.000
1,75 Hammerson PLC 15.03.2016-15.03.2023	XS1379158550	EUR	0	1.700.000
1,75 ICADE 10.06.2016-10.06.2026	FR0013181906	EUR	0	1.700.000
1,75 Manpowergroup Inc. 22.06.2018-22.06.2026	XS1839680680	EUR	0	1.350.000
1,875 Fonciere Des Regions 20.05.2016-20.05.2026	FR0013170834	EUR	0	1.500.000
2,00 Inmobiliaria Colonial 17.04.2018-17.04.2026	XS1808395930	EUR	0	1.500.000
2,00 Klépierre S.A. 12.05.2020-2024	FR0013512233	EUR	0	800.000
2,125 Aeroports de Paris 02.04.2020-02.10.2026	FR0013505625	EUR	0	1.100.000
2,125 ISS Global A/S 02.12.2014-02.12.2024	XS1145526825	EUR	0	1.500.000
2,20 Transport Et Infrastrure 05.08.2015-2025	FR0012881555	EUR	0	1.000.000
2,25 Altarea 05.07.17-05.07.24	FR0013266525	EUR	0	2.000.000
2,25 Takeda Pharmaceutical 21.11.2018-21.11.2026	XS1843449122	EUR	0	1.000.000
2,25 Xylem Incorporation 11.03.2016-11.03.2023	XS1378780891	EUR	0	1.250.000
2,375 Cyprus Government 25.09.2018-25.09.2028	XS1883942648	EUR	0	1.500.000
2,375 Kerry Group Fin. Serv. 10.09.2015-10.09.2025	XS1288849471	EUR	1.000.000	1.000.000
2,50 Continental AG 27.05.2020-27.08.2026	XS2178586157	EUR	0	800.000
2,50 SCA Hygiene AB 10.06.2013-09.06.2023	XS0942094805	EUR	0	700.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
2,625 Acea Spa 15.07.2014-15.07.2024	XS1087831688	EUR	0	750.000
2,75 Solvay SA 02.12.2015-2027	BE6282460615	EUR	0	500.000
3,375 ASML Holding N.V. 19.09.2013-19.09.2023	XS0972530561	EUR	0	400.000
4,125 Obrigaçoes do Tesouro 18.01.17-14.04.2027	PTOTEUOE0019	EUR	0	2.500.000
4,25 Kohl's Corp. 17.07.2015-17.07.2025	US500255AU88	USD	2.000.000	2.000.000
5,25 Republik Latvia 16.06.2011-16.06.2021	XS0638326263	USD	0	2.000.000
5,50 Gruposura Finance 29.04.2016-29.04.2026	USG42036AB25	USD	0	1.600.000
Obligationen				
1,625 Fraport AG 31.03.2021-09.07.2024	XS2324722607	EUR	650.000	650.000
Bezugsrechte				
Nordex SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3E5CX4	EUR	10.000	10.000

Graz, am 30. Dezember 2021

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

MMag. Paul Swoboda

Stefan Winkler

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

SUPERIOR 3 - Ethik Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2021 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 30. Dezember 2021

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.

Steuerliche Behandlung des SUPERIOR 3 - Ethik

AT0000904909

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 6,0672 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A07HT5

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 8,0971 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A20CT9

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 10,3773 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

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

Fondsbestimmungen

SUPERIOR 3 – Ethik

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **SUPERIOR 3 – Ethik**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert **zu mindestens 51 v.H.** des Fondsvermögens in Anleihen und in Aktien (und Aktien gleichwertige Wertpapiere), in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, die entsprechend ethischer bzw. nachhaltiger Kriterien ausgewählt werden. Hierbei werden **bis zu 20 v.H.** des Fondsvermögens in Aktien (und Aktien gleichwertige Wertpapiere) veranlagt.

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

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

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

- Wertpapiere

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

- Geldmarktinstrumente

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

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von einem Mitgliedstaat einschließlich seinen Gebietskörperschaften, von einem Drittstaat oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören (Staaten, siehe Anhang 1

der Fondsbestimmungen) begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 v.H.** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

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

- **Risiko-Messmethode des Investmentfonds:**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

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

- **Wertpapierleihe**

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

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

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent. Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Oktober bis zum 30. September.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der 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 15. Dezember** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,95 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

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

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

Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG

Österreich
Deutschland
Frankreich
Niederlande
USA
Kanada
Japan

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

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

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

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

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

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

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

Mit dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU hat GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Wir weisen daher darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | |
|-------------------|--|
| 3.1. Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. Chile: | Santiago |
| 3.5. China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. Indien: | Mumbai |
| 3.8. Indonesien: | Jakarta |
| 3.9. Israel: | Tel Aviv |

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

3.10. Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima
3.11. Kanada	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12 Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13. Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14. Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15. Mexiko:	Mexiko City
3.16. Neuseeland:	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.17 Peru:	Bolsa de Valores de Lima
3.18. Philippinen:	Manila
3.19. Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20. Südafrika:	Johannesburg
3.21. Taiwan:	Taipei
3.22. Thailand:	Bangkok
3.23. USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
3.24. Venezuela:	Caracas
3.25. Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

4.1. Japan:	Over the Counter Market
4.2. Kanada:	Over the Counter Market
4.3. Korea:	Over the Counter Market
4.4. Schweiz:	Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5. USA	Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1. Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2. Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3. Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4. Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5. Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6. Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange

5.7. Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8. Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9. Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10. Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11. Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12. Slowakei:	RM-System Slovakia
5.13. Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.14. Schweiz:	EUREX
5.15. Türkei:	TurkDEX
5.16. USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)