

# **SUPERIOR 3 – Ethik**

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

## **Rechenschaftsbericht**

für das Rechnungsjahr

vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

Mit Sicherheit faktenbasiert

# Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

## Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

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

## Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

## Staatskommissär

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

## Vorstand

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

## Aufsichtsrat

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

## Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

## Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

## Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

## Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2024)

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

### - An Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Vergütungen:

Die Angaben erfolgen für die gesamte Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Geschäftsjahr 2024.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten:	40
Davon Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger:	6

Fixe Vergütung:	EUR 3.243.163,32
-----------------	------------------

Variable Vergütung (Boni):	EUR 531.750,00
----------------------------	----------------

<b>Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):</b>	<b>EUR 3.774.913,32</b>
---	-------------------------

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR 781.635,59
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR 394.595,39
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR 134.642,33
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR 0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR 0,00
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR 1.310.873,31
- Angaben zu carried interests:	Leermeldung

### - Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft [www.securitykag.at/recht/fonds/anlegerinformation/](http://www.securitykag.at/recht/fonds/anlegerinformation/) unter Vergütungspolitik.

- **Angabe zu Ergebnis der Prüfungen**

(inkl. aller aufgetretenen Unregelmäßigkeiten) von Aufsichtsrat und unabhängiger interner Prüfung (Interne Revision):

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik im Sinne des InvFG/AIFMG erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich. Die Vergütungspolitik gem. BWG wurde mit Wirkung vom 20.6.2024 ebenfalls unwesentlich geändert.

## **Bericht an die Anteilsinhaber**

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des SUPERIOR 3 - Ethik, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 vorzulegen.

## 1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
<b>Fondsvermögen gesamt in EUR</b>	<b>190.246.556,76</b>	<b>191.163.312,98</b>	<b>182.657.797,76</b>	<b>179.864.130,62</b>	<b>205.401.188,23</b>
<b>Ausschüttungsfonds AT0000904909 in EUR</b>					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	825,64	802,07	728,28	703,56	828,15
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	20,000	10,0000	9,0000	5,0000	9,2200
Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1</sup>	4,22	11,45	4,23	-14,09	6,46
<b>Thesaurierungsfonds AT0000A07HT5 in EUR</b>					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	1.141,73	1.096,22	983,63	943,73	1.106,60
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	61,7505	1,4462	0,0000	0,0000	33,2065
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	16,0185	0,7723	0,0000	0,0000	8,0971
Wertentwicklung (Performance) in %	4,22	11,45	4,23	-14,09	6,46
<b>Thesaurierungsfonds AT0000A20CT9 in EUR</b>					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	1.195,01	1.145,38	1.019,55	970,99	1.132,29
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	71,3413	20,2708	0,0000	0,0000	40,2231
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	18,4758	7,3697	0,0134	0,0000	10,3773
Wertentwicklung (Performance) in %	5,00	12,34	5,00	-13,46	7,25

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

	<b>Ausschüttungsanteil in EUR</b> <b>AT0000904909</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	802,07
Ausschüttung am 16.12.2024 (entspricht 0,0125 Anteilen) <sup>1)</sup>	10,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	825,64
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	835,95
Nettoertrag pro Anteil	33,88
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>4,22%</b>

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000904909) am 16.12.2024 EUR 800,70

	<b>Thesaurierungsanteil in EUR</b> <b>AT0000A07HT5</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	1.096,22
Auszahlung (KESt) am 16.12.2024 (entspricht 0,0007 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,7723
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	1.141,73
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Auszahlung erworbene Anteile	1.142,53
Nettoertrag pro Anteil	46,31
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>4,22%</b>

1) Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A07HT5) am 16.12.2024 EUR 1.107,23

	<b>Thesaurierungsanteil in EUR</b> <b>AT0000A20CT9</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	1.145,38
Auszahlung (KESt) am 16.12.2024 (entspricht 0,0064 Anteilen) <sup>1)</sup>	7,3697
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	1.195,01
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	1.202,65
Nettoertrag pro Anteil	57,27
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>5,00%</b>

1) Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A20CT9) am 16.12.2024 EUR 1.152,14

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

## 2.2 Fondsergebnis

in EUR

### a) Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge	5.376.953,17
Dividendenerträge	610.754,03
Ordentliche Erträge ausländische Investmentfonds	3.035,38
Sonstige Erträge	<u>1.457,45</u> 5.992.200,03

##### Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-2.305,09

##### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-1.723.078,09</u>	-1.723.078,09
Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.959,99	
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-7.114,38	
Wertpapierdepotgebühren	-71.168,00	
Fondsbuchhaltungsgebühr	-14.010,42	
Spesen Zinsertrag	-28,36	
Depotbankgebühr	<u>-17.587,50</u>	<u>-119.868,65</u> -1.842.946,74

##### Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

4.146.948,20

##### Realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

Realisierte Gewinne	12.216.677,69
derivative Instrumente	2.039.379,21
Realisierte Verluste	-4.334.912,76
derivative Instrumente	<u>-864.039,27</u>

##### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

9.057.104,87

##### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

13.204.053,07

##### b) Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>-5.387.655,25</u>
--	----------------------

##### Ergebnis des Rechnungsjahres

7.816.397,82

##### c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-235.183,24
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	<u>-120.208,09</u>
<b>Ertragsausgleich</b>	<b><u>-355.391,33</u></b>

##### Fondsergebnis gesamt <sup>4)</sup>

**7.461.006,49**

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

3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 3.669.449,60

4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 81.182,75

## 2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b> <sup>5)</sup>	<b>191.163.312,98</b>
<b>Ausschüttung / Auszahlung</b>	
Ausschüttung am 16.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000904909)	-1.297.010,00
Auszahlung am 16.12.2024 (für Thesaurierungsanteile AT0000A07HT5)	-61.376,23
Auszahlung am 16.12.2024 (für Thesaurierungsanteile AT0000A20CT9)	<u>-840,15</u>
	<b>-1.359.226,38</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>	
Ausgabe von Anteilen	5.230.550,81
Rücknahme von Anteilen	<u>-12.604.478,47</u>
Ertragsausgleich	<u>355.391,33</u>
	<b>-7.018.536,33</b>
	<b>7.461.006,49</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b> <sup>6)</sup>	<b>190.246.556,76</b>

5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 129.987,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000904909) und 79.158,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A07HT5) und 114,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A20CT9)

6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 123.556,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000904909) und 77.161,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A07HT5) und 114,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A20CT9)

### Ausschüttung (AT0000904909)

Die Ausschüttung von EUR 20,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 15. Dezember 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 11,6026 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### Auszahlung (AT0000A07HT5)

Die Auszahlung von EUR 16,0185 je Thesaurierungsanteil wird ab 15. Dezember 2025 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 16,0185 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### Auszahlung (AT0000A20CT9)

Die Auszahlung von EUR 18,4758 je Thesaurierungsanteil wird ab 15. Dezember 2025 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 18,4758 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

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

### 3. Finanzmärkte

Der Berichtszeitraum Oktober 2024 bis September 2025 war geprägt von erheblichen geopolitischen und wirtschaftspolitischen Einflüssen, von einer akkumulativen Geldpolitik in Europa sowie guten Entwicklungen der Kapitalmärkte.

Inflation und Wirtschaftswachstum blieben zu Beginn des Berichtsjahres die dominierenden Themen. Insgesamt war ein fortgesetzter Rückgang der Konsumentenpreisanstiege sowie eine Verlangsamung der globalen Wirtschaftsleistung festzustellen. Während das Wachstum der Weltwirtschaft 2025 laut IWF auf 2,8 % pro Jahr geschätzt wird, bleibt die Konjunkturdynamik in Europa auf einem sehr niedrigen, teils rezessiven Niveau. Besonders in Mitteleuropa kommt der Konjunkturmotor ins Stocken, während die EU-Peripherieländer zuletzt eine deutlich bessere Entwicklung verzeichnen konnten. Im Gegensatz dazu hielt das Wachstum in den USA ein robustes Niveau, erst in den Sommermonaten zeigte der Arbeitsmarkt eine spürbare Abschwächung.

Im Berichtszeitraum senkte die EZB den Zinssatz für Hauptrefinanzierungsgeschäfte in sechs Schritten auf 2,15 %. Nach einer neunmonatigen Pause setzte auch die US Federal Reserve Bank im September 2025 ihren Zinssenkungskurs fort. Im Verlauf des Geschäftsjahres entwickelten sich liquide festverzinsliche Anlageklassen positiv. Die Performance von Unternehmens- und Schwellenländeranleihen lag dabei deutlich über jener von bonitätsstarken Staatsanleihen. Diese bessere Entwicklung ging jedoch mit erhöhter Volatilität einher, die insbesondere in der Phase der Ankündigung von US-Handelszöllen deutlich spürbar war.

Die Entwicklung an den globalen Aktienmärkten war weiterhin geprägt von der Dominanz bestimmter Marktsegmente, insbesondere der Technologiebranche. Das KI-Thema und die bekannten Unternehmen des Sektors befeuerten das Wachstum dieses Segments erneut. Die weltweite Beliebtheit und der kontinuierliche Kapitalzufluss haben die Bewertungen dieser Wachstumstitel signifikant steigen lassen. Positiv entwickelte sich auch der europäische Aktienmarkt sowie die Märkte der Schwellenländer, die bei weiterhin angemessenen Bewertungen deutliche Kursgewinne erzielen konnten.

Die ausgeprägte Schwäche des US-Dollars belastete international ausgerichtete und nicht währungsgesicherte Portfolios erheblich. Die beobachtbare Abkehr einzelner Staaten vom US-Treasury-Markt, das bereits hohe US-Schuldniveau sowie eine zunehmende politische Unberechenbarkeit fördern weiterhin den Kapitalstrom in Richtung Edelmetalle. Im Berichtszeitraum stieg der Goldpreis um über 1.000 USD auf rund 3.750 USD pro Unze.

## 4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 verzeichnete der Fonds einen Kursgewinn von 4,22 % (T Publikumstranche). Der Wertzuwachs resultierte mehrheitlich aus einem freundlichen Kapitalmarktfeld für Aktien. Die Anleihen lieferten aufgrund der hohen laufenden Erträge und einer Einengung der Risikoprämien für Unternehmensanleihen ebenfalls einen positiven Performancebeitrag. Die globale Zinsentwicklung wirkte sich hingegen negativ auf die Wertenwicklung aus und führte dazu, dass das Ergebnis etwas unter der Ertragserwartung blieb. Trotz Zinssenkungen der Notenbanken, stiegen die Renditen für mittel- und längerfristige Laufzeiten an, was eine erhebliche Zunahme der Zinskurvensteilheit zur Folge hatte. Der Markt zeichnete sich durch eine hohe Liquidität im Sekundär- und Primärmarkt aus. Im Fonds wurden gezielt Transaktionen durchgeführt, um die Ertragserwartung zu optimieren. Gleichzeitig wurden Chancen durch die Teilnahme an zahlreichen attraktiv gepreisten Primärmarkt-Emissionen genutzt. Ein Teil der Portfolioaktivitäten resultierte aus der Anpassung an die aktualisierte Version des Österreichischen Umweltzeichens und einer Überarbeitung der Richtlinie der Österreichischen Bischofskonferenz und der Ordensgemeinschaften Österreich (FinAnKo), sowie aus Veränderungen der Nachhaltigkeits- und Ethikratings einzelner Emittenten.

An der strategischen Ausrichtung des Fonds gab es keine wesentlichen Änderungen. Anleihenseitig investiert der Fonds weiterhin in einen Mix aus öffentlichen und nicht öffentlichen Emittenten. Die Aufteilung blieb im letzten Jahr unverändert bei ca. 30 zu 70 Prozent und entsprach somit in etwa der Historie. Die vorgesehene Aktienquote von bis zu 20% wurde durch periodisches Rebalancing über das gesamte Geschäftsjahr hinweg nahe an diesem Wert gehalten. In der Ausrichtung des Aktienportfolios gab es im Berichtsjahr eine Änderung. Die Anzahl der Titel im Aktienportfolio wurde von zuvor 124 Einzelpositionen auf aktuell 57 Einzelpositionen reduziert. An der bewährten Strategie eines hochwertigen Portfolioaufsatzes wurde festgehalten. Im Fokus stand die Portfoliopflege durch Aufnahme von Unternehmen, die ihre Position aus finanzwirtschaftlichen und Ertragsgesichtspunkten stärken konnten. Jene Unternehmen im Portfolio, bei denen dies nicht mehr so stark der Fall war, wurden abgegeben. Ein Teil der Transaktionsaktivitäten lässt sich auf die Titelreduktion im Berichtszeitraum zurückführen.

Das Kreditrisiko des Anleihenportfolios wies im Berichtszeitraum ein Rating von A auf. Die durchschnittliche Kapitalbindungsduer wurde im Rechenschaftsjahr leicht angehoben und ist somit wieder im oberen Bereich der strategischen Ziellinie positioniert. Anleihetransaktionen erfolgten primär im Rahmen der Anleihestrategie FIXIS, die eine laufende Optimierung der aus den Marktdaten ableitbaren Ertragserwartung vorsieht. Der Schwerpunkt liegt weiterhin in auf EUR und USD denominierte Anleihen. Ergänzt werden diese vor allem durch Anleihen, die auf AUD, CHF, SEK und GBP lauten.

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

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

## 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.09.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV							
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>															
<b>Aktien</b>															
N Akt Zurich Insurance Grp AG	CH0011075394	CHF	999	499		563.8000	601.941,01	0,32							
N Akt Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	688	278		851.8000	626.310,14	0,33							
N Akt UBS Grp AG	CH0244767585	CHF	21.491	11.491		32.5300	747.143,56	0,39							
							<b>1.975.394,71</b>	<b>1,04</b>							
Akt Andritz AG	AT0000730007	EUR	9.817	4.267		60.3500	592.455,95	0,31							
N Akt Deutsche Boerse AG	DE0005810055	EUR	2.250	2.250		226.3000	509.175,00	0,27							
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	2.314	2.314		225.5500	521.922,70	0,27							
N Akt Siemens AG	DE0007236101	EUR	2.751	3.050	299	226.2000	622.276,20	0,33							
N Akt Allianz SE	DE0008404005	EUR	1.732	1.732		356.4000	617.284,80	0,32							
N Akt Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	1.073	453		544.2000	583.926,60	0,31							
Shs INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.From Split Share	ES0148396007	EUR	13.303	7.103		45.7500	608.612,25	0,32							
Act EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR	2.434	2.434		274.9000	669.106,60	0,35							
Act Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	3.136	1.436		234.2500	734.608,00	0,39							
Act Societe Generale SA	FR0000130809	EUR	12.400	12.400		56.6200	702.088,00	0,37							
Act BNP Paribas SA -A-	FR0000131104	EUR	7.850	7.850		77.4500	607.982,50	0,32							
Az nom UniCredit SpA inativa	IT0005239360	EUR	10.315	12.200	1.885	63.6400	656.446,60	0,35							
Shs Koninklijke KPN NV Bearer and	NL00000009082	EUR	141.487	141.487		4.0850	577.974,40	0,30							
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	1.010	1.010	315	825.5000	833.755,00	0,44							
Shs Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	16.236	16.236		34.1400	554.297,04	0,29							
							<b>9.391.911,64</b>	<b>4,94</b>							
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP	56.757	17.757	2.000	10.4000	676.685,54	0,36							
Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP	11.009	11.009		43.8700	553.668,27	0,29							
							<b>1.230.353,81</b>	<b>0,65</b>							
KDDI CORP	JP3496400007	JPY	40.940	40.940		2.385.5000	560.054,88	0,29							
Norsk Hydro Asa	NO0005052605	NOK	124.000	124.000		68.0000	722.072,36	0,38							
Volvo AB -B-	SE0000115446	SEK	24.951	13.951		269.9000	610.541,70	0,32							
							<b>610.541,70</b>	<b>0,32</b>							
CRH PLC	IE0001827041	USD	7.483	2.783		114.5900	731.448,41	0,38							
Smurfit Westrock Public Ltd Company	IE00028FXN24	USD	13.614	16.000	2.386	42.2100	490.187,61	0,26							
AT&T Inc	US00206R1023	USD	24.215	8.215		28.0700	579.813,23	0,30							
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	3.691	1.791		223.1600	702.621,82	0,37							
Advanced Micro Devices Inc	US0079031078	USD	6.170	4.590		161.3600	849.263,16	0,45							
American Express Co	US0258161092	USD	2.221	2.650	429	342.3100	648.528,97	0,34							
American Water Works Co Inc	US0304201033	USD	4.817	4.817		137.0400	563.099,62	0,30							
Applied Materials Inc	US0382221051	USD	4.381	5.380	999	204.9500	765.918,24	0,40							
Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	2.199	1.199		292.6600	548.971,54	0,29							
Autozone Inc	US0533321024	USD	191	96		4.273.8400	696.326,40	0,37							
Bank of America Corp	US0605051046	USD	14.677	17.800	3.123	52.4200	656.289,64	0,34							
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	3.016	4.120	1.104	327.9000	843.594,98	0,44							
CBRE Grp Inc -A-	US12504L1098	USD	4.922	4.922		158.9600	667.406,91	0,35							
The Cigna Grp	US1255231003	USD	2.161	1.111		286.6400	528.387,82	0,28							
Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD	2.153	1.947	694	348.5200	640.078,10	0,34							
Cisco Systems Inc	US17275R1023	USD	10.087	12.500	2.413	67.7200	582.693,54	0,31							
Deere&Co	US2441991054	USD	1.332	507		465.4900	528.902,74	0,28							
GE Vernova Inc	US36828A1016	USD	536	536		602.4300	275.443,56	0,14							
Internat Business Machines Corp	US4592001014	USD	2.331	3.000	669	279.8000	556.354,00	0,29							
Intuit Inc	US4612021034	USD	890	890		694.6900	527.402,63	0,28							
JPMorgan Chase&Co	US46625H1005	USD	2.435	2.435		315.6900	655.723,92	0,34							
Lam Research Corp	US5128073062	USD	8.550	8.550		131.0900	956.085,90	0,50							
Eli Lilly&Co	US5324571083	USD	880	415	85	726.5100	545.362,79	0,29							
Lowes Companies Inc (948564)	US5486611073	USD	3.113	3.113		253.3200	672.682,04	0,35							
Mastercard Inc -A-	US57636Q1040	USD	1.260	1.260		568.1400	610.642,67	0,32							
Morgan Stanley	US6174464486	USD	5.010	5.010		161.1600	688.741,45	0,36							
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	4.655	3.360	1.055	181.8500	722.094,81	0,38							
Oracle Corp	US68389X1054	USD	3.214	1.554	467	282.7600	775.220,20	0,41							
Palo Alto Networks Inc	US6974351057	USD	3.350	3.350		203.9600	582.842,28	0,31							
Procter&Gamble Co	US7427181091	USD	4.270	2.520		153.5300	559.219,57	0,29							
Salesforce Inc	US79466L3024	USD	2.600	2.600		245.1000	543.598,06	0,29							
Stryker Corp	US8636671013	USD	1.800	1.800		369.8800	567.929,71	0,30							
Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	1.948	838		340.1600	565.240,71	0,30							
Waste Mgmt Inc	US94106L1098	USD	2.925	2.925		219.4300	547.498,72	0,29							
							<b>21.375.615,75</b>	<b>11,24</b>							
<b>Obligationen</b>															
3.2% MTN Kred Wiederaufbau 2016-11.09.26	AU000KFVHAE5	AUD	4.000.000			99.5510	2.229.710,51	1,17							
1.05% MTN NRW.BANK 2021-31.03.26	AU3CB0279081	AUD	3.000.000			98.5380	1.655.266,25	0,87							
1.95% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2022-21.01.27	AU3CB0285880	AUD	8.500.000			97.4680	4.638.994,34	2,44							
4.95% MTN Brit Columbia 2025-16.07.32	AU3CB0317303	AUD	2.000.000	2.000.000		101.8190	1.140.254,21	0,60							
0% Nts World Bank 2011-16.11.26 Glob Series 10672 Tranche 1	XS0704936243	AUD	1.500.000			95.5260	802.334,96	0,42							
							<b>10.466.560,27</b>	<b>5,50</b>							
2.875% Oest Kontrollbk 2005-25.2.30	CH0020632144	CHF	3.000.000			110.9000	3.555.626,80	1,87							
1.375% Ville de Geneve 2012-19.11.29	CH0199419992	CHF	3.000.000			104.1000	3.337.608,21	1,75							
							<b>6.893.235,01</b>	<b>3,62</b>							
2.9% Obligation Oesterreich 2023-20.02.33	AT0000A324S8	EUR	850.000		500.000	100.8000	856.800,00	0,45							
5.375% EMTN Slovenska Sporitel 2023-04.10.28	AT0000A377W8	EUR	400.000		300.000	104.6150	418.460,00	0,22							
3.125% Hyp-Pfandbrief Oberbank 2024-19.01.32	AT0000A39P66	EUR	800.000			100.6350	805.080,00	0,42							

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.09.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
EMTN Erste&Steiermark bk 2024-31.01.29 Fixed/FR	AT0000A39UM6	EUR	300.000			103,5520	310.656,00	0,16
4.25% EMTN KommrAust 2025-01.04.31 Series 25 Tranche 1	AT0000A3KDQ3	EUR	700.000	700.000		102,1600	715.120,00	0,38
1% Bonds Sofina 2021-23.09.28 Reg S	BE0002818996	EUR	700.000			94,6560	662.592,00	0,35
4.25% EMTN UCB 2024-20.03.30	BE0390119825	EUR	1.100.000			103,3880	1.137.268,00	0,60
5% Bonds JAB Holdings 2023-12.06.33	DE000A3LJPA8	EUR	500.000			108,3840	541.920,00	0,28
0.75% Obligation Vonovia 2021-01.09.32 Series 42 Tranche 1	DE000A3MP4V7	EUR	1.200.000	1.200.000		83,1570	997.884,00	0,52
3% Obligation Stadt Muenchen 2025-25.09.34	DE000A460N04	EUR	900.000	900.000		99,9530	899.577,00	0,47
4.375% Bonds JAB Holdings 2025-19.05.35	DE000A4EA5P2	EUR	900.000	900.000		103,2140	928.926,00	0,49
3.875% Nts Metsa Board 2025-28.05.31	FI4000590864	EUR	1.900.000	1.900.000		99,0280	1.881.532,00	0,99
0% EMTN UNEDIC 2020-05.03.30	FR0013489259	EUR	1.700.000	1.700.000		88,9370	1.511.929,00	0,79
0.01% EMTN UNEDIC 2021-25.05.31 Ser 30 Tr 1	FR0014002P50	EUR	3.300.000	3.300.000		85,0740	2.807.442,00	1,48
3.125% EMTN UNEDIC 2023-25.04.33	FR001400HQB8	EUR	1.100.000	1.100.000		99,3530	1.092.883,00	0,57
5.75% EMTN Teleperformance 2023-22.11.31 Ser 4 Tr 1 Reg S	FR001400M2G2	EUR	1.100.000			108,5300	1.193.830,00	0,63
4.125% EMTN URW 2023-11.12.30	FR001400MLN4	EUR	400.000			104,2590	417.036,00	0,22
3.875% EMTN Klepierre 2024-23.09.33 Ser 16 Tr 1 Reg S	FR001400NDQ2	EUR	300.000			103,2740	309.822,00	0,16
4% Bonds Mercialys 2024-10.09.31	FR001400SG89	EUR	300.000			102,6450	307.935,00	0,16
3.25% Bonds Edenred 2025-27.08.30 Reg S	FR001400UHA2	EUR	1.900.000	1.900.000		100,1790	1.903.401,00	1,00
4% Bonds Mercialys 2025-04.06.32 Reg S	FR001400ZOM2	EUR	500.000	500.000		101,2370	506.185,00	0,27
4.375% EMTN Icade 2025-22.05.35	FR001400ZRC6	EUR	1.200.000	1.200.000		99,8120	1.197.744,00	0,63
5.75% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2002-01.02.33 Reg S	IT0003256820	EUR	5.000.000			116,8400	5.842.000,00	3,07
4% Buoni del Tesoro Poliennali Green Italia 2022-30.04.35 Unitary	IT0005508590	EUR	1.500.000			105,1280	1.576.920,00	0,83
3.25% Covered Bonds CA Italia 2025-15.02.34	IT0005631491	EUR	1.000.000	1.000.000		99,9550	999.550,00	0,53
0.125% EMTN Auckland Co 2019-26.09.29 Secured	XS2055663764	EUR	3.000.000	3.000.000		90,4320	2.712.960,00	1,43
1.875% Bonds NE Property 2019-09.10.26 Guarant.	XS2063535970	EUR	1.500.000			99,4470	1.491.705,00	0,78
0% Bonds Iceland 2021-15.04.28 Reg S	XS2293755125	EUR	500.000		500.000	93,8350	469.175,00	0,25
1% Bonds BorgWarner 2021-19.05.31 Glob	XS2343846940	EUR	1.500.000	1.500.000		88,0730	1.321.095,00	0,69
0.95% Bonds DXC Cap Fdg 2021-15.09.31 Guarant.Reg S (0% - 0.8%) Nts World Bank 2021-07.10.31 Series 101411 Tranche 1 Step Up	XS2384716721	EUR	800.000	800.000		85,9630	687.704,00	0,36
2% Bonds NE Property 2022-20.01.30 Guarant.	XS2434763483	EUR	500.000		300.000	95,0540	475.270,00	0,25
4.625% EMTN Prologis Int II 2023-21.02.35 Guarant.Series 13 Tranche 1 Reg S	XS2589820294	EUR	1.000.000			106,5770	1.065.770,00	0,56
4.5% EMTN Heathrow Fdg 2023-11.07.33 Leg Mat 11.07.35	XS2648080229	EUR	1.100.000			105,9390	1.165.329,00	0,61
EMTN Bayerische Ldkb 2023-05.01.34 Fixed/Variable Rate	XS2696902837	EUR	1.000.000			110,4530	1.104.530,00	0,58
4.125% EMTN Vestas Wind Systems 2023-15.06.31	XS2725957042	EUR	500.000	1.000.000	500.000	103,7940	518.970,00	0,27
4% EMTN WPP Fin 2024-12.09.33 Guarant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2782803147	EUR	971.000	600.000	429.000	100,9300	980.030,30	0,52
3% EMTN Auckland Co 2024-18.03.34 Series 18032034 Tranche 1 Reg S	XS2784364973	EUR	2.500.000	2.500.000		98,3070	2.457.675,00	1,29
4.125% Nts Porsche A Hldg 2024-27.09.32 Series 5 Tranche 1	XS2802892054	EUR	2.100.000	500.000		102,1350	2.144.835,00	1,13
3.875% EMTN Brenntag Fin.2024-24.04.32 Series 3 Tranche 1	XS2802928692	EUR	1.200.000	1.200.000		101,9700	1.223.640,00	0,64
4.75% Nts PostNL 2024-12.06.31	XS2803804314	EUR	1.550.000	600.000		103,9130	1.610.651,50	0,85
3.95% Nts Amcor UK Fin 2024-29.05.32	XS2821714735	EUR	400.000	400.000		101,7780	407.112,00	0,21
4.165% EMTN Ford Motor Cred 2024-21.11.28	XS2822575648	EUR	600.000	600.000		101,4880	608.928,00	0,32
4.25% EMTN ITV 2024-19.06.32	XS2838391170	EUR	1.100.000	1.100.000		101,7750	1.119.525,00	0,59
4.375% EMTN Grand City Pro 2024-09.01.30	XS2855975285	EUR	400.000			103,8450	415.380,00	0,22
Pfd EMTN MONETA Money Bk 2024-11.09.30 Reg S Fixed/FR	XS2898794982	EUR	900.000			103,1990	928.791,00	0,49
5.125% EMTN Grenke Fin 2024-04.01.29 Guarant.	XS2905582479	EUR	400.000		400.000	103,7420	414.968,00	0,22
4.25% Nts CA Imm Anlagen 2024-30.04.30	XS2927556519	EUR	800.000	800.000		101,5260	812.208,00	0,43
3.625% EMTN Norsk Hydro 2025-23.01.32	XS2969693113	EUR	300.000	300.000		101,1410	303.423,00	0,16
3.7% Bonds General Motors 2025-14.07.31	XS2975301438	EUR	300.000	300.000		100,9310	302.793,00	0,16
3.625% Bonds Motability Op 2025-22.01.33 Gtd	XS2978917156	EUR	350.000	350.000		100,3400	351.190,00	0,18
3.5% MTN Raiff Bank Int -18.02.32	XS3004031822	EUR	200.000	200.000		100,3240	200.648,00	0,11
3.5% Bonds Unit Util Fin 2025-27.02.33 Gtd	XS3011736108	EUR	1.000.000	1.000.000		99,3970	993.970,00	0,52
3.875% Nts Kojamo 2025-12.03.32	XS3022388980	EUR	1.500.000	1.500.000		100,3600	1.505.400,00	0,79
4% Sandoz Fin 2025-26.03.35	XS3032013511	EUR	500.000	500.000		101,9110	509.555,00	0,27
3.95% MTN American Honda Fin 2025-19.03.32 Series A	XS3032019476	EUR	1.300.000	1.300.000		102,7470	1.335.711,00	0,70
2.5% Nts Tyco Electronic 2025-06.05.28 GTD	XS3063752888	EUR	400.000	400.000		100,1430	400.572,00	0,21
3.625% Bonds Magna Intl 2025-21.05.31	XS3070027522	EUR	500.000	500.000		100,8150	504.075,00	0,26
4% Nts Equinix Europe 2025-19.05.34	XS3073596770	EUR	600.000	600.000		101,5960	609.576,00	0,32
3.375% MTN Informa 2025-09.06.31	XS3074456891	EUR	500.000	500.000		100,2480	501.240,00	0,26
5.25% EMTN Grenke Fin 2025-08.04.30 Gtd Ser 1 Tr 1	XS3080684551	EUR	1.000.000	1.000.000		104,3180	1.043.180,00	0,55
4.5% Nts Deutsche Euroshop 2025-15.10.30	XS3090109813	EUR	900.000	900.000		100,7470	906.723,00	0,48
4% Nts Avery Dennison 2025-11.09.35	XS3177014621	EUR	200.000	200.000		100,1770	200.354,00	0,11
2.5% EMTN Autobahn Finanzier 2025-25.03.30	XS3187006302	EUR	700.000	700.000		99,9170	699.419,00	0,37
3.875% Nts NE Property 2025-30.09.33 Guarant.	XS3189615498	EUR	250.000	250.000		100,1040	250.260,00	0,13
3.25% Bonds Aroundtown 2025-02.01.31	XS3196024296	EUR	600.000	600.000		97,4180	584.508,00	0,31
EMTN Intercont Hotels 2016-24.08.26 Gtd Series 04 Reg S Variable Rate on Rating	XS1480022315	GBP	1.250.000			97,9290	1.403.315,95	0,74
3.125% Bonds McKesson 2017-17.02.29	XS1567174526	GBP	800.000			95,7840	878.450,07	0,46
2.25% Bonds Workspace Grp REIT 2021-11.03.28 Reg S	XS2306564019	GBP	1.000.000			92,8480	1.064.404,45	0,56
5.75% Nts Burberry Grp 2024-20.06.30	XS2831553073	GBP	1.700.000			100,4160	1.956.978,10	1,03
2.25% Bonds City of Oslo 2017-07.06.27	NO0010811235	NOK	14.000.000	14.000.000		96,7510	1.159.934,92	0,61
1.2% Bonds City of Oslo 2020-10.12.26	NO0010912835	NOK	7.000.000	7.000.000		96,4720	578.295,01	0,30
1.75% Bonds BEI 2016-12.11.26	XS1347679448	SEK	15.000.000			99,6510	1.355.181,32	0,71
4.5% EMTN AFD 2024-05.03.29	FR001400OFN2	USD	4.200.000	4.200.000		101,4570	3.634.900,62	1,91

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.09.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
6.875% Nts Ahold Fin USA 1999-1.5.29 Gtd	US008685AB51	USD	1.500.000			108,9680	1.394.284,74	0,73
3.425% Nts Baidu 2020-07.04.30 Glob	US056752AR92	USD	600.000	500.000	96,8020	495.446,56	0,26	
5.4% Nts BorgWarner 2024-15.08.34	US099724AQ98	USD	500.000		103,1390	439.900,20	0,23	
British Telecom 2000-15.12.30 Linked to Rating Changes Glob	US111021AE12	USD	1.187.000		123,1590	1.247.033,46	0,66	
4.4% Nts Brunswick 2022-15.09.32 Glob	US117043AU39	USD	1.500.000		95,6430	1.223.786,57	0,64	
6.85% Nts Concentrix 2023-02.08.33	US20602DAC56	USD	2.000.000		104,6140	1.784.764,99	0,94	
3.25% Nts DENTSPLY SIRONA 2020-01.06.30 Glob	US24906PAA75	USD	1.200.000		91,9960	941.697,52	0,49	
2% Nts Equinix 2021-15.05.28	US29444UBR68	USD	300.000		94,8140	242.635,84	0,13	
6.054% Nts Ford Motor Cred 2024-05.11.31	US345397G313	USD	700.000	700.000	102,1800	610.133,92	0,32	
ORANGE 2001-1.3.31 Sr Glob Linked to Ratings Changes	US35177PAL13	USD	1.400.000		121,5580	1.451.686,43	0,76	
5.6% Nts General Motors 2024-18.06.31	US37045KEY85	USD	1.500.000		103,6660	1.326.443,74	0,70	
3.4% Nts HP 2020-17.06.30 Glob	US40434LAC90	USD	1.500.000	1.500.000	95,4680	1.221.547,39	0,64	
Hasbro 2019-19.11.29 Glob Lkd to Ratings Changes	US418056AZ06	USD	1.500.000	1.500.000	97,3620	1.245.781,80	0,65	
7.65% Nts Highwoods Realty LP 2023-01.02.34	US431282AU67	USD	1.200.000		113,9150	1.166.066,71	0,61	
5.375% Nts Humana 2024-15.04.31 Fixed Rate	US444859CA81	USD	1.700.000	1.700.000	103,0000	1.493.644,97	0,79	
4.6% Nts Intel 2020-25.03.40 Glob	US458140BL39	USD	1.600.000	1.600.000	91,2680	1.245.660,67	0,65	
3.15% Nts Kyndyl Hldg 2022-15.10.31 Glob	US50155QAL41	USD	1.200.000	1.200.000	91,1370	932.904,55	0,49	
4.25% Nts Lear 2019-15.05.29 Glob	US521865BA22	USD	1.500.000	1.500.000	99,5190	1.273.381,39	0,67	
2.75% Nts nVent Fin 2021-15.11.31 Gtd Glob	US67078AAE38	USD	1.200.000	1.200.000	89,5110	916.260,34	0,48	
3.625% Nts Oest Kontrollblk 2022-09.09.27 Glob	US676167CF49	USD	2.200.000		99,7920	1.872.749,30	0,98	
6.25% Nts Oracle 2022-09.11.32	US68389XJC28	USD	1.100.000	1.100.000	108,8220	1.021.105,52	0,54	
2.3% Nts Public Storage 2021-01.05.31 Glob	US74460WAET75	USD	1.900.000		89,9760	1.458.282,01	0,77	
2.3% Nts Strnly Blck&Deck 2020-15.03.30 Glob	US854502AL57	USD	1.500.000	1.500.000	91,0590	1.165.132,65	0,61	
6% Nts Suzano Austria 2019-15.01.29 Gtd Glob	US86964WA95	USD	700.000		104,0080	621.049,22	0,33	
3.125% Nts Suzano Austria 2021-15.01.32	US86964WAK80	USD	500.000		89,6910	382.542,86	0,20	
5.3% Nts Takeda Pharma 2024-05.07.34 Glob	US874060BK18	USD	1.500.000	1.500.000	103,1480	1.319.815,75	0,69	
3.15% Nts Triton Contain 2021-15.06.31 Gtd Secd -144A-The Western Union 2021-15.03.31 Glob Lkd to Rating Changes	US89680YAC93	USD	1.300.000	1.300.000	89,1810	988.955,90	0,52	
	U9959802BA61	USD	1.200.000		89,1960	913.035,91	0,48	
3.55% Nts Zimmer Biomet 2020-20.03.30 Glob	US98956PAT93	USD	1.600.000	1.600.000	96,4670	1.316.618,61	0,69	
2.17% Nts Renesas Electro 2021-25.11.26 Reg S	USJ4881VAB39	USD	1.300.000		97,4460	1.080.609,06	0,57	
3.05% Nts Entel 2021-14.09.32 Reg S	USP37115AH81	USD	1.100.000		88,7250	832.530,07	0,44	
3.625% Nts Scentre Grp 2020-28.01.26 Gtd Reg S	USQ8352BAD66	USD	1.200.000		99,7440	1.021.008,27	0,54	
6.375% Nts Stellantis Fin 2022-12.09.32 Guarant.Reg S	USU85861AE97	USD	1.000.000	1.000.000	104,4350	890.855,58	0,47	
1.75% Nts KIA CORP.2021-16.10.26 Reg S	USY4760JAA17	USD	1.000.000		97,3740	830.623,56	0,44	
6.536% Nts Lenovo Grp 2022-27.07.32 Reg S	USY5257YAM94	USD	1.300.000	600.000	110,0150	1.219.990,62	0,64	
5.375% EMTN Aroundtown 2019-21.03.29 Series 18 Tranche 1 Reg S	XS1964701822	USD	900.000		101,1180	776.304,70	0,41	
4.25% MTN Vigorous 2019-28.05.29 Guarant.Reg S	XS1994698436	USD	1.000.000	1.000.000	99,6800	850.294,29	0,45	
0.875% Nts NRW.BANK 2021-09.03.26 Series 856 Tranche 1 Reg S	XS2311370337	USD	1.300.000		98,6010	1.093.417,21	0,57	
4% EMTN NRW.BANK 2025-08.04.30 Series 1063 Tranche 1	XS3045496026	USD	700.000	700.000	100,5170	600.203,87	0,32	
						44.543.087,37	23,41	
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>172.208.268,12</b>	<b>90,52</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Obligationen</b>								
5.762% Nts Woolworths Grp 2023-18.04.31	AU3CB0303543	AUD	2.200.000		104,3510	1.285.470,63	0,68	
4.9% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2024-26.08.34	AU3CB0306850	AUD	2.400.000		100,0490	1.344.518,73	0,71	
5.1% MTN Prov Quebec 2025-04.06.35	AU3CB0322410	AUD	2.100.000	2.100.000	100,3320	1.179.781,62	0,62	
						<b>3.809.770,98</b>	<b>2,00</b>	
0.75% Covered Bonds Kommuninv I Sve 2020-12.05.28 Guarant.Series K2805	SE0015660139	SEK	50.000.000	50.000.000	96,2330	4.362.330,01	2,29	
3.25% Bonds Kommuninv I Sve 2023-12.06.30 Series K3006	SE0021923786	SEK	40.000.000	40.000.000	102,8900	3.731.278,33	1,96	
7.378% Nts Yara Internat 2022-14.11.32 Reg S	USR9900CAT38	USD	1.000.000	1.000.000	113,5540	968.642,84	0,51	
						<b>968.642,84</b>	<b>0,51</b>	
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>12.872.022,16</b>	<b>6,77</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>185.080.290,28</b>	<b>97,28</b>	
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH AUD/EUR 15.10.2025		AUD	-24.990.000		1,7875	-179.957,74	-0,09	
DH CHF/EUR 22.01.2026		CHF	-6.408.000		0,9299	13.800,21	0,01	
DH GBP/EUR 09.01.2026		GBP	-4.540.000		0,8772	34.866,70	0,02	
DH SEK/EUR 26.11.2025		SEK	-101.780.000		11,0356	-32.599,88	-0,02	
DH USD/EUR 04.12.2025		USD	-53.560.000		1,1768	1.018.711,11	0,54	
<b>Summe Währungskurssicherungsgeschäfte</b>						<b>854.820,40</b>	<b>0,45</b>	

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.09.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
<b>Bankguthaben</b>								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	659.505,28				659.505,28	0,35
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>								
		DKK	2.132,03				285,62	0,00
		HUF	28.459,41				72,77	0,00
		SEK	6.882,63				623,99	0,00
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		AUD	129.952,69				72.765,94	0,04
		CAD	6.175,77				3.781,16	0,00
		CHF	2.456,94				2.625,78	0,00
		GBP	39.034,52				44.748,96	0,02
		HKD	158.586,13				17.387,30	0,01
		JPY	2.705.765,00				15.516,49	0,01
		NOK	10.432,63				893,40	0,00
		SGD	5.661,70				3.742,53	0,00
		USD	2.179.579,63				1.859.233,67	0,98
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>2.681.182,89</b>	<b>1,41</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		AUD	11.031,98				6.177,27	0,00
		CAD	45,28				27,72	0,00
		CHF	-8,04				-8,59	0,00
		DKK	8,41				1,13	0,00
		EUR	9.182,55				9.182,55	0,00
		GBP	171,31				196,39	0,00
		HKD	35,80				3,93	0,00
		HUF	443,65				1,13	0,00
		JPY	447,00				2,56	0,00
		NOK	135,58				11,61	0,00
		NZD	1.092,77				539,11	0,00
		SEK	28,65				2,60	0,00
		SGD	18,05				11,93	0,00
		USD	8.020,51				6.841,69	0,00
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>								
		AUD	177.754,81				99.532,33	0,05
		CHF	87.145,84				93.134,38	0,05
		EUR	836.631,81				836.631,81	0,44
		GBP	57.859,10				66.329,36	0,03
		NOK	166.906,85				14.293,03	0,01
		SEK	765.625,00				69.412,96	0,04
		USD	640.092,55				546.014,26	0,29
<b>Dividendenansprüche</b>								
		EUR	20.331,50				20.331,50	0,01
		JPY	1.386.802,00				7.952,76	0,00
		USD	5.961,93				5.085,67	0,00
<b>Depotgebühren</b>		EUR	-5.043,75				-5.043,75	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>		EUR	-145.277,15				-145.277,15	-0,08
<b>Depotbankgebühren</b>		EUR	-1.125,00				-1.125,00	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.630.263,19</b>	<b>0,86</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>								
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000904909					EUR	825,64	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000904909					STK	123.556,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HT5					EUR	1.141,73	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HT5					STK	77.161,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CT9					EUR	1.195,01	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CT9					STK	114,00000	

## Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 29.09.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,172300
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,633300
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,872300
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,935700
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,030000
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,677500
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,464600
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	9,120800
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	174,380000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,785900
Ungarische Forint	HUF	1 = EUR	391,080000
Neuseeland Dollar	NZD	1 = EUR	2,027000
Singapur Dollar	SGD	1 = EUR	1,512800

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Aktien</b>				
CAR Grp Ltd	AU000000CAR3	AUD		17.142
Goodman Grp	AU000000GMG2	AUD		17.000
REA Grp Ltd	AU000000REA9	AUD		2.300
Wesfarmers Ltd	AU000000WES1	AUD		7.200
Agnico Eagle Mines Ltd	CA0084741085	CAD		3.900
Bombardier Inc Subordinate Voting -B-	CA0977518616	CAD		5.000
Canadian National Railway Co	CA1363751027	CAD		2.100
Canadian Pacific Kansas City Ltd	CA13646K1084	CAD		3.200
Dollarama Inc	CA25675T1075	CAD		3.500
Hydro One Ltd	CA4488112083	CAD		9.000
Keyera Corp	CA4932711001	CAD		8.600
Loblaw Companies Ltd	CA5394811015	CAD		2.800
Methanex Corp	CA59151K1084	CAD		5.500
Thomson Reuters Corp	CA8849038085	CAD		2.000
Transcontinental Inc Voting Subord.-A-	CA8935781044	CAD	28.000	28.000
N Akt Siegfried Holding AG	CH0014284498	CHF		290
N Akt Siegfried Holding AG	CH1429326825	CHF	2.900	2.900
Pandora A/S	DK0060252690	DKK		1.850
Act AXA SA	FR0000120628	EUR		7.843
Act L'oreal S.A.	FR0000120321	EUR		543
Act Nexans	FR0000044448	EUR		2.750
Act Rexel SA	FR0010451203	EUR		11.000
Akt Verbund AG -A-	AT0000746409	EUR		3.700
Az nom HERA S.p.A.	IT0001250932	EUR		82.000
Az nom Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	EUR		73.000
Az nom Terna - Rete Elettrica Nazionale Societa' Per Azioni	IT0003242622	EUR		33.500
N Akt Hannover Rueck SE	DE0008402215	EUR		1.150
Ferrari N.V.	NL0011585146	EUR		850
ING Grp NV	NL0011821202	EUR		19.000
Shs Wolters Kluwer N.V.Bearer and	NL0000395903	EUR		1.950
N Akt Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP		8.250
3i Grp PLC	GB00B1YW4409	GBP		10.100
Associated British Foods PLC	GB0006731235	GBP		9.300
Drax Grp PLC	GB00B1VNSX38	GBP	42.000	42.000
Informa PLC	GB00BMJ6DW54	GBP		27.000
Next PLC	GB0032089863	GBP		2.600
Telecom Plus PLC	GB0008794710	GBP	15.000	15.000
Whitbread PLC	GB00B1KJJ408	GBP		6.000
AEON CO LTD	JP3388200002	JPY	14.000	14.000
Bridgestone	JP3830800003	JPY		5.500
CANON INC	JP3242800005	JPY		8.500
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JP3519400000	JPY		7.000
FUJIFILM Holdings Corp	JP3814000000	JPY		12.000
Mizuho Financial Grp Inc	JP3885780001	JPY		18.500
NEC	JP3733000008	JPY	18.000	22.700
Nitto Denko	JP3684000007	JPY		19.000
Nomura Real Estate Holdings Inc	JP3762900003	JPY	47.500	57.000
NTT Inc	JP3735400008	JPY		230.000
OBAYASHI CORP	JP3190000004	JPY	26.000	26.000
ORIENTAL LAND Co Ltd	JP3198900007	JPY		6.500
SEIBU HOLDINGS INC	JP3417200007	JPY	17.000	17.000
SoftBank Corp.	JP3732000009	JPY		195.000
Sumitomo Realty&Development Co Ltd	JP3409000001	JPY		9.000
TDK Corp	JP3538800008	JPY		30.000
TORAY INDUSTRIES INC	JP3621000003	JPY		63.000
Infratil Ltd	NZIFTE0003S3	NZD		43.000
Mercury NZ Ltd	NZMRPE0001S2	NZD		60.000
AAK AB	SE0011337708	SEK		9.700

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Invest.AB Latour -B-	SE0010100958	SEK		10.000
Investor AB -B-	SE0015811963	SEK		11.000
Swedish Orphan Biovitrum AB	SE0000872095	SEK		12.000
N Akt Chubb Ltd	CH0044328745	USD		1.150
Adobe Inc	US00724F1012	USD	1.241	1.791
Ameriprise Financial Inc	US03076C1062	USD		1.100
Amgen Inc	US0311621009	USD		940
Arista Networks Inc	US0404132054	USD	3.500	3.500
Arista Networks Inc (Old)	US0404131064	USD		875
Axalta Coating Systems Ltd	BMG0750C1082	USD		7.100
Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD		95
Boston Scientific Corp	US1011371077	USD		4.700
Carpenter Technology Corp	US1442851036	USD		2.200
Cheniere Energy Inc	US16411R2085	USD		1.500
Church&Dwight Co.Inc.	US1713401024	USD		2.700
Cintas Corp	US1729081059	USD		1.920
CitiGrp Inc	US1729674242	USD		4.900
Constellation Brands Inc -A-	US21036P1084	USD		1.150
CoStar Grp Inc	US22160N1090	USD		2.800
CrowdStrike Holdings Inc -A-	US22788C1053	USD		1.050
Cummins Inc When Distribution	US2310211063	USD		1.067
Deckers Outdoor Corp	US2435371073	USD	6.400	6.400
Elevance Health Inc	US0367521038	USD		500
Eversource Energy	US30040W1080	USD		4.700
Fedex Corp	US31428X1063	USD		1.035
Fiserv Inc	US3377381088	USD		1.700
Flex Ltd	SG9999000020	USD		9.500
Gartner Inc	US3666511072	USD		550
Glaukos Corp	US3773221029	USD	2.500	2.500
Hecla Mining Co	US4227041062	USD	60.000	60.000
Hexcel Corporation	US4282911084	USD		4.600
Humana Inc	US4448591028	USD	950	950
Illinois Tool Works Inc	US4523081093	USD		1.000
Intuitive Surgical Inc	US46120E6023	USD		820
Iron Mountain Inc	US46284V1017	USD		4.100
KB Home	US48666K1097	USD		3.700
Kroger Co	US5010441013	USD		6.250
Moodys Corp	US6153691059	USD		700
Nucor Corp	US6703461052	USD		1.900
ONEOK Inc	US6826801036	USD		4.000
Owens Corning Inc	US6907421019	USD		2.750
Pool Corp	US73278L1052	USD	940	940
Quanta Services Inc	US74762E1029	USD		1.300
Ryder System Inc	US7835491082	USD	2.100	2.100
Seagate Technology Holdings PLC	IE00BKVD2N49	USD		3.500
Simon Property Grp Inc	US8288061091	USD		2.100
Simpson Manufacturing Co Inc	US8290731053	USD		1.500
Spotify Technology S.A.	LU1778762911	USD		1.600
Sprouts Farmers Market Inc	US85208M1027	USD	2.400	2.400
Steel Dynamics Inc	US8581191009	USD		2.200
Synopsys Inc	US8716071076	USD		515
Targa Resources Corp	US87612G1013	USD		3.200
Tradeweb Markets Inc -A-	US8926721064	USD		2.500
Waters Corporation	US9418481035	USD	900	900
Welltower Inc	US95040Q1040	USD	2.650	2.650
West Pharmaceutical Services Inc	US9553061055	USD		750
Williams Companies Inc	US9694571004	USD		6.200
Shs AerCap Holdings N.V.Bearer	NL0000687663	USD		3.600
Shs NXP Semiconductors N.V.Bearer	NL0009538784	USD		1.200
<b>Obligationen</b>				
4.25% MTN FMO-Nederlandse 2014-8.7.25	AU3CB0222354	AUD		4.000.000
0.45% Bonds DXC Cap Fdg 2021-15.09.27	XS2384715244	EUR		500.000
Guarant.Reg S				
0.5% EMTN Region Wallonne 2020-08.04.30 Reg S	BE0001795492	EUR		3.700.000
0.625% Bonds Iceland 2020-03.06.26	XS2182399274	EUR		400.000
0.875% EMTN Castellum Hels 2021-17.09.29	XS2387052744	EUR		500.000
1.375% Bonds Per Squ Hol 2021-01.10.27 Reg S	XS2392996109	EUR		1.700.000
1% Bonds Icade 2022-19.01.30	FR0014007NF1	EUR		1.100.000
1% Bonds Imerys 2021-15.07.31 Reg S	FR0014003GX7	EUR		1.400.000
1% EMTN Akelius RePrpFi 2020-17.01.28 Guarant.Reg S	XS2228897158	EUR		1.200.000
2.25% Bonds Quadient 2020-03.02.25	FR0013478849	EUR		1.300.000
2.42% Green Bonds Latvenergo 2022-05.05.27 Series 2 Tranche 1	LV0000870129	EUR		850.000
2.75% EMTN Flemish Commun.2024-22.10.29 Reg S	BE0390162288	EUR	2.000.000	2.000.000
2% Bonds Ignitis Grupe 2020-21.05.30	XS2177349912	EUR		800.000
3.25% Buoni del Tesoro Poliennali BP Sondrio 24-22.07.29 Reg S	IT0005580276	EUR		1.000.000
3.25% EMTN HYPO NOE 2025-27.02.31 Series 2025-2031/01 Tranche 1	AT0000A3JH04	EUR	800.000	800.000
3.25% EMTN Informa 2024-23.10.30	XS2919102207	EUR	500.000	500.000
3.375% Nts HeidelbergMat 2024-17.10.31	XS2904554990	EUR		1.200.000
3.5% EMTN SES 2022-14.01.29 Guarant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2489775580	EUR		1.700.000
3.625% EMTN Iren 2024-23.09.33	XS2906211946	EUR		600.000
3.75% Bonds Ipsos 2025-22.01.30 Reg S	FR001400WRF6	EUR	200.000	200.000
3.75% Nts Barry Calleb Serv 2025-19.02.28 Guarant.Tranche A Reg S	BE6360448615	EUR	1.300.000	1.300.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
3.75% Nts voestalpine 2024-03.10.29 Series 1 Tranche 1	AT0000A3FA05	EUR		1.400.000
3.875% EMTN Nexi 2025-21.05.31 Series 1 Tranche 1 Reg S	XS3077018714	EUR	500.000	500.000
3.875% Nts Prysmian 2024-28.11.31	XS2948434266	EUR	650.000	650.000
3.95% EMTN HeidelbergMat 2024-19.07.34 Tranche 1	XS2842061421	EUR		500.000
3% EMTN Region Wallonne 2024-06.12.30 Reg S	BE0390103662	EUR	1.000.000	2.900.000
<b>Obligationen</b>				
4.25% MTN FMO-Nederlandse 2014-8.7.25	AU3CB0222354	AUD		4.000.000
0.45% Bonds DXC Cap Fdg 2021-15.09.27	XS2384715244	EUR		500.000
Guarant.Reg S				
0.5% EMTN Region Wallonne 2020-08.04.30 Reg S	BE0001795492	EUR		3.700.000
0.625% Bonds Iceland 2020-03.06.26	XS2182399274	EUR		400.000
0.875% EMTN Castellum Hels 2021-17.09.29	XS2387052744	EUR		500.000
1.375% Bonds Per Squi Hol 2021-01.10.27 Reg S	XS2392996109	EUR		1.700.000
1% Bonds Icade 2022-19.01.30	FR0014007NF1	EUR		1.100.000
1% Bonds Imerys 2021-15.07.31 Reg S	FR0014003GX7	EUR		1.400.000
1% EMTN Akelius RePpFi 2020-17.01.28 Guarant.Reg S	XS2228897158	EUR		1.200.000
2.25% Bonds Quadient 2020-03.02.25	FR0013478849	EUR		1.300.000
2.42% Green Bonds Latvenergo 2022-05.05.27 Series 2 Tranche 1	LV0000870129	EUR		850.000
2.75% EMTN Flemish Commun.2024-22.10.29 Reg S	BE0390162288	EUR	2.000.000	2.000.000
2% Bonds Ignitis Grupe 2020-21.05.30	XS2177349912	EUR		800.000
3.25% Buoni del Tesoro Poliennali BP Sondrio 24-22.07.29 Reg S	IT0005580276	EUR		1.000.000
3.25% EMTN HYPO NOE 2025-27.02.31 Series 2025-2031/01 Tranche 1	AT0000A3JH04	EUR	800.000	800.000
3.25% EMTN Informa 2024-23.10.30	XS2919102207	EUR	500.000	500.000
3.375% Nts HeidelbergMat 2024-17.10.31	XS2904554990	EUR		1.200.000
3.5% EMTN SES 2022-14.01.29 Guarant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2489775580	EUR		1.700.000
3.625% EMTN Iren 2024-23.09.33	XS2906211946	EUR		600.000
3.75% Bonds Ipsos 2025-22.01.30 Reg S	FR001400WRF6	EUR	200.000	200.000
3.75% Nts Barry Calleb Serv 2025-19.02.28 Guarant. Tranche A Reg S	BE6360448615	EUR	1.300.000	1.300.000
3.75% Nts voestalpine 2024-03.10.29 Series 1 Tranche 1	AT0000A3FA05	EUR		1.400.000
3.875% EMTN Nexi 2025-21.05.31 Series 1 Tranche 1 Reg S	XS3077018714	EUR	500.000	500.000
3.875% Nts Prysmian 2024-28.11.31	XS2948434266	EUR	650.000	650.000
3.95% EMTN HeidelbergMat 2024-19.07.34 Tranche 1	XS2842061421	EUR		500.000
3% EMTN Region Wallonne 2024-06.12.30 Reg S	BE0390103662	EUR	1.000.000	2.900.000
4.061% Bonds Natl Grid 2024-03.09.36	XS2894931588	EUR		500.000
4.125% EMTN Dt Lufthansa 2024-03.09.32	XS2892988192	EUR		600.000
4.125% Nts Suedzucker Int Fin 2025-29.01.32	XS2970728205	EUR	1.000.000	1.000.000
4.25% Bonds Per Squi Hol 2025-29.04.30	XS3062665867	EUR	1.400.000	1.400.000
4.25% EMTN Molnlycke Hldg 2024-11.06.34	XS2834462983	EUR		400.000
4.25% EMTN TAG Immobil 2024-04.03.30	DE000A383QV2	EUR		500.000
4.375% EMTN A2A 2023-03.02.34 Series 15 Tranche 1	XS2583205906	EUR		600.000
4.375% EMTN DCC Grp 2024-26.06.31 Guarant.Reg S	XS2849625756	EUR		700.000
4.375% EMTN Redexis 2024-30.05.31	XS2828917943	EUR		500.000
4.445% EMTN Ford Motor Cred 2024-14.02.30	XS2767246908	EUR		700.000
4.625% EMTN Arion Bank 2024-21.11.28 Series 39 Tranche 1	XS2817920080	EUR		500.000
4.875% Bonds 3i Grp 2023-14.06.29	XS2626289222	EUR		1.700.000
4.875% Bonds Glob Payments 2023-17.03.31	XS2597994065	EUR		1.000.000
4.875% EMTN Aeroporti di Roma 2023-10.07.33	XS2644240975	EUR		1.000.000
4.875% EMTN Heid Mat Lux 2023-21.11.33	XS2721465271	EUR		550.000
4.875% Nts Sartorius Fin 2023-14.09.35 Guarant.	XS2676395408	EUR		1.700.000
4% EMTN KION Grp 2024-20.11.29 Series 2 Tranche 1	XS2938562068	EUR	1.300.000	1.300.000
4% EMTN METRO 2025-05.03.30 Series 34 Tranche 1	XS3015684361	EUR	1.400.000	1.400.000
4% Nts Harley Davids Fin 2025-12.03.30	XS3000561566	EUR	1.300.000	1.300.000
5.25% Nts Internat 2023-14.09.28 Reg S	XS2673969650	EUR		1.600.000
5.375% Green EMTN Citycon Treas 2025-08.07.31 GTD Ser 2025-1 Tr 1 Reg S	XS3043331977	EUR	800.000	800.000
5.875% Nts Tapestry 2023-27.11.31	XS2720095970	EUR		1.250.000
Raiff Bank Int 2024-31.05.30 Series 297 Tranche 1 Fixed/FR	XS2826609971	EUR		800.000
0% Obligation Zuercher KB 2021-15.05.26 Reg S	CH1111393000	EUR	2.000.000	2.000.000
2.05% Bonds City of Oslo 2019-31.10.24	NO0010867575	NOK		20.000.000
1.25% Bonds BEI 2015-12.05.25 Issue 2152/0100 Reg S	XS1171476143	SEK		45.000.000
1% Bonds Kommuninv I Sve 2018-12.05.25 Guarant.Series K2505	SE0011414010	SEK		42.000.000
1.125% Bonds Dexia 2021-09.04.26 Reg S	XS2328877704	USD		5.700.000
2.25% Nts Biogen 2020-01.05.30 Glob	US09062XAH61	USD		400.000
2.375% Nts Antofagasta 2020-14.10.30 Reg S	USG0398NZ620	USD		1.100.000
2.95% Nts Huntsman Int 2021-15.06.31 Glob	US44701QBF81	USD	1.500.000	1.500.000
3.15% Nts Dick's Sport Goods 2022-15.01.32 Glob	US253393AF94	USD	1.200.000	1.200.000
3.2% Nts Equinix 2019-18.11.29	US29444UBE55	USD		1.100.000
3.35% Nts Harley Davids Fin 2020-08.06.25 Gtd Reg S	USU24652AT35	USD		2.000.000
3.375% Nts Eversource En 2022-01.03.32 Glob Series W	US30040WAP32	USD		1.800.000
3.625% Nts Gartner 2021-15.06.29 -144A-	US366651AG25	USD		1.500.000
3.75% Nts Juniper Networks 2019-15.08.29 Glob	US48203RAM60	USD		1.300.000
4.75% Nts Yara Internat 2018-01.06.28 -144A-	US984851AF24	USD		1.000.000
4.81% Nts Nissan Motor 2020-17.09.30 Glob Reg S	USJ57160DZ32	USD		1.800.000
4.95% Nts Paramount Glb 2020-15.01.31 Glob	US92556HAB33	USD	1.200.000	1.200.000
5.55% Nts Nissan Mtr Acc 2024-13.09.29	USU6547TAH33	USD	1.100.000	1.100.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
5.65% Nts ONEOK 2023-01.11.28	US682680BJ18	USD		1.000.000
5.75% Nts Whirlpool 2024-01.03.34	US963320BC98	USD	1.600.000	1.600.000
5.875% MTN Lenovo Grp 2020-24.04.25 Series 003 Tranche 001 Reg S	XS2125052261	USD		500.000
5.875% Nts Fortune Brands 2023-01.06.33	US34964CAH97	USD		1.700.000
5.95% Bonds Hyundai Cap 2023-21.09.26	US44891CCM38	USD		250.000
6.375% MTN Hyundai Cap 2020-08.04.30 Reg S	US44891CBL63	USD		1.300.000
6.6% MTN Ryder System 2023-01.12.33	US78355HKY44	USD		1.700.000
2.125% Nts Westfield Ameri 2017-30.03.25 Guarant.Reg S	XS1588768926	GBP		1.500.000

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

## **Bewertungsgrundsätze**

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

## **Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach**

### **Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

Ein Total Return Swap ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Im Berichtszeitraum wurden keine Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente eingesetzt.

## **Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps**

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

Wertpapierleihegeschäfte 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.

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

Graz, am 14. Jänner 2026  
Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

## 6. Bestätigungsvermerk\*)

### Bericht zum Rechenschaftsbericht

#### Prüfungsurteil

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

**SUPERIOR 3 - Ethik**  
Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

#### Sonstige Informationen

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

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

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

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

#### Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

## **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

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

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

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteams 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 Kontrollsysteem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 16. Jänner 2026

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e.h.  
Wirtschaftsprüfer

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

## **Steuerliche Behandlung des SUPERIOR 3 – Ethik**

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

Zusätzlich ist die steuerliche Behandlung auf unserer Homepage [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) abrufbar.

Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Quellensteuern verweisen wir auf die Downloadmöglichkeit auf [my.oekb.at](http://my.oekb.at).

## **Angaben zu Nachhaltigkeit/ESG**

### **Nachhaltigkeitsbezogene Informationen**

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

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-VO sind dem Prospekt unter dem Abschnitt II. Punkt 14. zu entnehmen. Sämtliche in diesem Fondsdocument 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/](http://www.securitykag.at/nachhaltigkeit/) verfügbar.

## 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 BGBI. 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.

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

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

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

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

#### **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

#### **- Pensionsgeschäfte**

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

#### **- Wertpapierleihe**

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

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

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

## **Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

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

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

### **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilwert 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 Anteilwert 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 auszuzahlen.

## **Artikel 5 Rechnungsjahr**

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

## **Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragsverwendung**

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.

### **Ertragsverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschüttter)**

Die während des Rechnungsjahrs 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 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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahrs 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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer 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 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 verringelter 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](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>.

#### **1.2. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:**

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

#### **2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR**

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity),

<sup>1</sup> 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.

### **3. Börsen in außereuropäischen Ländern**

- 3.1. Australien: Sydney, Hobart, Melbourne, Perth  
3.2. Argentinien: Buenos Aires  
3.3. Brasilien: Rio de Janeiro, Sao Paulo  
3.4. Chile: Santiago  
3.5. China: Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange  
3.6. Hongkong: Hongkong Stock Exchange  
3.7. Indien: Mumbai  
3.8. Indonesien: Jakarta  
3.9. Israel: Tel Aviv  
3.10. Japan: Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo  
3.11. Kanada: Toronto, Vancouver, Montreal  
3.12. Kolumbien: Bolsa de Valores de Colombia  
3.13. Korea: Korea Exchange (Seoul, Busan)  
3.14. Malaysia: Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad  
3.15. Mexiko: Mexiko City  
3.16. Neuseeland: Wellington, Auckland  
3.17. Peru: Bolsa de Valores de Lima  
3.18. Philippinen: Philippine Stock Exchange  
3.19. Singapur: Singapur Stock Exchange  
3.20. Südafrika: Johannesburg  
3.21. Taiwan: Taipei  
3.22. Thailand: Bangkok  
3.23. USA: New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE),  
Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq  
3.24. Venezuela: Caracas  
3.25. Vereinigte Arabische  
Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

- 4.1. Japan: Over the Counter Market  
4.2. Kanada: Over the Counter Market  
4.3. Korea: Over the Counter Market  
4.4. Schweiz: Over the Counter Market der Mitglieder  
der International Capital Market Association (ICMA), Zürich

4.5. USA Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B.  
durch SEC, FINRA)

#### **5. Börsen mit Futures und Options Märkten**

- 5.1. Argentinien: Bolsa de Comercio de Buenos Aires
- 5.2. Australien: Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
- 5.3. Brasilien: Bolsa Brasiliera de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro  
Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
- 5.4. Hongkong: Hong Kong Futures Exchange Ltd.
- 5.5. Japan: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange,  
Tokyo Stock Exchange
- 5.6. Kanada: Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
- 5.7. Korea: Korea Exchange (KRX)
- 5.8. Mexiko: Mercado Mexicano de Derivados
- 5.9. Neuseeland: New Zealand Futures & Options Exchange
- 5.10. Philippinen: Manila International Futures Exchange
- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)
- 5.12. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange  
(SAFEX)
- 5.13. Türkei: TurkDEX
- 5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade,  
Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York,  
Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftsfähigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-System, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeits-Indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:

SUPERIOR 3 – Ethik

Tranchen:

AT0000904909, AT0000A07HT5, AT0000A20CT9

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900Q16HN85F0S8T95

Stand: 30.09.2025

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nicht bestimmt



Nein

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 81,90 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Beurteilung der zuvor genannten ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen des Investitionsprozesses wurde eine Bewertungsmethode unter Verwendung interner und externer Mindeststandards und Ausschlusskriterien, sogenannte Nachhaltigkeitsindikatoren, herangezogen.

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

Der sogenannte Performance Score von ISS ESG dient der quantitativen Bewertung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistungen (ESG) eines Portfolios. Auf einer Skala von 0 bis 100 gibt der Score die Qualität der Nachhaltigkeit des jeweiligen Portfolios an. Ein höherer Scorewert deutet auf eine stärkere ESG-Performance und damit auf eine insgesamt höhere Nachhaltigkeit des Portfolios hin.

Zum Stichtag 30.09.2025 weist der Fonds SUPERIOR 3 – Ethik einen Performance-Score von 57,4 aus.

### ***... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

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

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

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

#### **Umweltziele**

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

#### **Sozialziele**

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

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

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

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

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

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

#### **Mindeststandards**

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

#### **ÖGUT RIS-Mindeststandards:**

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

#### **Ausschlusskriterien und Best-in-Class Ansatz**

Der Fonds versuchte weitergehend u.a. jene Unternehmen und Staaten zu unterstützen und zu fördern, welche ESG-Kriterien in den Zielen verankert haben. In diesem Zusammenhang ist festzuhalten, dass sich ein jeder Emittent einer ESG-Analyse unterziehen und dabei den definierten Kriterien entsprechen musste, um ins Portfolio aufgenommen zu werden. Ein nachweislicher Verstoß würde nach Update des Ratingproviders zu einem Divestment führen.

#### **Ausschlusskriterien**

Das Investmentuniversum des Fonds wurde unter Anwendung konkreter Ausschlusskriterien (norm- und sektorbasierend) nachhaltiger gestaltet. Die Definition strengster Ausschlusskriterien verhinderte des Weiteren von vornherein die Veranlagung in Unternehmen und Länder, deren Geschäftsfelder bzw. Aktivitäten im Widerspruch zu ökologischen und sozialen Merkmalen stehen. Solche Ausschlusskriterien sind u.a. umsatzbasierende Schwellenwerte bspw. in den Bereichen Abtreibung, Alkohol, Atomenergie, Glückspiel, Pornographie, Rüstung, Arbeitsrechtsverletzungen, Menschenrechtsverletzungen und kontroverse Geschäftspraktiken.

#### **Best-in-Class**

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

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

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

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts stehen sowohl mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen als auch mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Dies wurde durch die Überprüfung der nachhaltigen Investitionen nach ihrer Konformität mit den zuvor genannten Standards mittels normbasierter Ausschlusskriterien durch das zur Anwendung kommende ESG-Rating sichergestellt. Des Weiteren berücksichtigt das Finanzprodukt den PAI Indikator Nr. 10, siehe hierzu auch im nachfolgenden Punkt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

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

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden, gegliedert nach Themengebieten, wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklungen (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

Die zuvor genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden auf Produktebene im Rahmen der Best-in-Class- und Ausschlusskriterien – Details siehe im vorhergehenden Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzproduktes?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: SUPERIOR 3 - Ethik (per Rechnungsjahrende 30. September 2025)

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Republic of Italy	Öffentliche Hand	3,10 %	Italien
Landeskreditbank Baden-Württemberg	Finanzwesen	2,45 %	Deutschland
Kommuninvest i Sverige AB	Finanzwesen	2,30 %	Schweden
Kommuninvest i Sverige AB	Finanzwesen	1,98 %	Schweden
Agence Française de Développement	Finanzwesen	1,96 %	Frankreich
OEKB Österreichische Kontrollbank AG	Finanzwesen	1,90 %	Österreich
City of Geneva	Öffentliche Hand	1,77 %	Schweiz



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im nachfolgenden Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ wird der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Detail beschrieben.

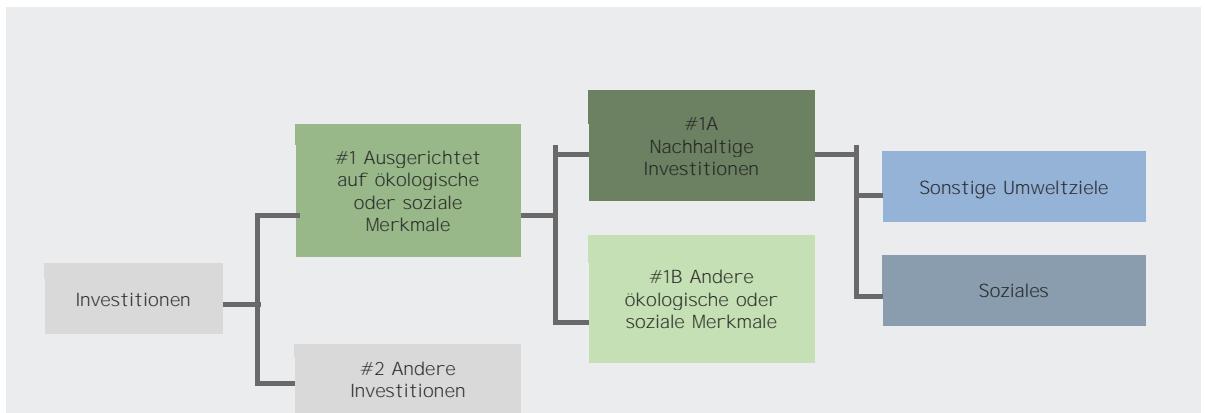
Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds wurde in Übereinstimmung mit der Anlagestrategie gemäß den vom Finanzprodukt geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen veranlagt. Dabei investierte der Fonds zumindest 51 %\* in Anleihen und Aktien, wobei diese auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien ausgewählt wurden und somit unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ fallen. Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen in Höhe von zumindest 81,90 %\* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 18,10 %\* wird „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ zugeordnet. Abschließend ist festzuhalten, dass max. 49 %\* die Voraussetzungen von „#2 Andere Investitionen“ erfüllen. Weitergehende Details finden Sie im nachfolgenden Abschnitt.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:  
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Ein-nahmen aus umwelt-freundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln  
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft  
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



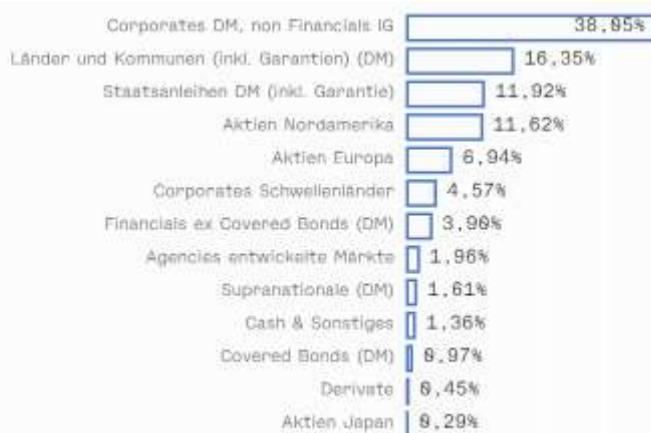
**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

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

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

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

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?





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

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

Ja:

In Fossiles Gas

In Kernenergie

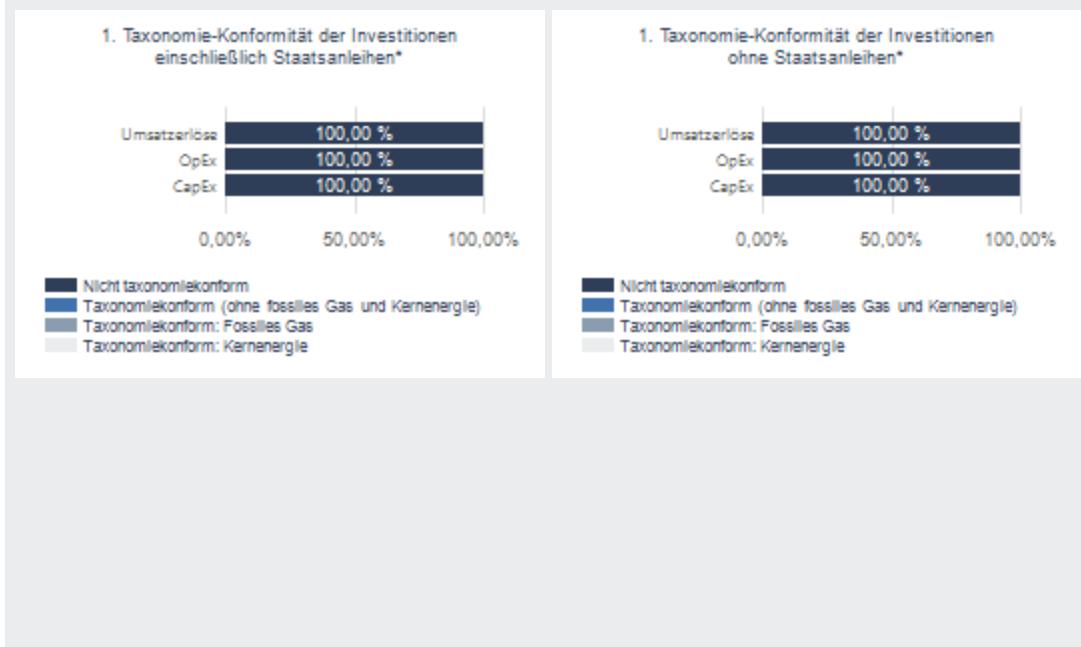
Nein

**Ermöglichte Tätigkeiten**  
wirken unmittelbar  
ermöglichtend darauf hin,  
dass andere Tätigkeiten  
einen wesentlichen Beitrag zu  
den Umweltzielen leisten.

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

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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



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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

#### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermögliche Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Fonds ist kein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermögliche Tätigkeiten vorgesehen, da kein verpflichtender Mindestanteil an EU-Taxonomie konformen Investitionen besteht.

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

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

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



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

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 30. September 2025 81,90 %.



#### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 30. September 2025 81,90 %.



#### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Gemäß der Anlagepolitik des Fonds kann bis zu 49 % in Vermögensgegenstände investiert werden, die nicht als ökologische und/oder soziale Merkmale qualifiziert werden und daher „#2 Andere Investitionen“ entsprechen. Diese Investitionen können allen in der Anlagepolitik festgelegten Anlageklassen entsprechen. Es wird angestrebt, Investitionen in „#2 Andere Investitionen“ gering zu halten.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale bezieht die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds nachhaltigkeitsbezogene Daten von einem externen Datenprovider. Die Datenverarbeitung der nachhaltigkeitsbezogenen Daten erfolgt in der Verwaltungsgesellschaft zum einen im internen Data Warehouse und zum anderen in der Fondsbuchhaltungssoftware. Die Einhaltung des vom Datenprovider zur Verfügung gestellten nachhaltigen Anlageuniversums, welches zur Förderung bzw. Unterstützung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Finanzprodukts beiträgt, wurde auf täglicher Basis von der internen Grenzprüfungskontrolle überwacht. Unternehmensintern erfolgte ein quartalsweiser Abgleich des vom Datenprovider zur Verfügung gestellten Investmentuniversums mit dem tatsächlichen Wertpapierbestand des Fonds. Sollten dabei Kontroversen gefunden worden sein, mussten diese in der Regel entsprechend der schriftlich festgelegten Eskalationsmaßnahmen ehestmöglich behoben werden. Darüber hinaus wird eine Übereinstimmung des Wertpapierbestandes des Fonds mit dem Investmentuniversum in der jährlichen Prüfung des Rechenschaftsberichts durch den Wirtschaftsprüfer vorgenommen.

Die verwendeten Methoden zur Bemessung der erfüllten ökologischen und/oder sozialen Merkmale in Bezug auf den Fonds sind u.a. die extern festgelegten Mindeststandards sowie die Best-in-Class- und Ausschlusskriterien- Details siehe Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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