



# **SUPERIOR 5 – ETHIK KURZINVEST**

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

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

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

Burgring 16, A-8010 Graz  
+43 316 8071-0; [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

### **Aktionär**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Staatskommissär**

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

### **Aufsichtsrat**

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

### **Vorstand**

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

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

### **Vertriebspartner**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Abschlussprüfer**

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

## Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2021)

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

### - An Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Vergütungen:

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

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

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

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

davon:

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

### - Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

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

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

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

## Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrter Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des SUPERIOR 5 – Ethik Kurzinvest, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022 vorzulegen.

### 1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A01UQ7		Thesaurierungsfonds AT0000A01UR5			Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil	Ausschüttung je Ausschüttungs- anteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
31.05.2022	15.153.268,13	95,89	0,0000	113,97	0,0000	0,0000	-6,05
31.05.2021	18.124.915,60	102,06	0,0000	121,30	0,0000	0,0000	3,98
31.05.2020	15.441.070,96	98,15	0,0000	116,65	0,0000	0,0000	-1,71
31.05.2019	19.235.061,82	99,86	0,0000	118,69	0,0000	0,0000	1,24
31.05.2018	45.276.915,62	98,64	0,0000	117,23	0,0000	0,0000	-0,85

  

	Fondsvermögen gesamt	Thesaurierungsfonds AT0000A20CW3 <sup>2)</sup>			Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
31.05.2022	15.153.268,13	970,70	0,0000	0,0000	-5,86
31.05.2021	18.124.915,60	1.031,13	0,1447	0,0403	4,20
31.05.2020	15.441.070,96	991,26	4,4580	1,6910	-1,52
31.05.2019	19.235.061,82	1.006,61	0,0000	0,0000	1,45
31.05.2018	45.276.915,62	997,99	15,2052	5,7675	-0,20

<sup>1)</sup> Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.

<sup>2)</sup> Die erstmalige Ausgabe thesaurierender Anteilscheine AT0000A20CW3 erfolgte am 28.03.2018.

## 2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

### 2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	<b>Ausschüttungs- anteil AT0000A01UQ7</b>	<b>Thesaurie- rungsanteil AT0000A01UR5</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	102,06	121,30
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	95,89	113,97
Nettoertrag pro Anteil	-6,17	-7,33
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-6,05 %</b>	<b>-6,04 %</b>

	<b>Thesaurierungsanteil AT0000A20CW3</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	1.031,13
Auszahlung (KESt) am 2.8.2021 (entspricht 0,0000 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,0403
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	970,70
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Auszahlung erworbene Anteile	970,74
Nettoertrag pro Anteil	-60,39
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-5,86 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil ( AT0000A20CW3 ) am 2.08.2021 EUR 1.037,32

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	335.123,15	<u>335.123,15</u>
---------------	------------	-------------------

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)		<u>-4,18</u>
-------------------------------	--	--------------

#### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-62.744,25</u>	-62.744,25
--	-------------------	------------

Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
----------------------------------	--	--

Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-4.829,98	
--	-----------	--

Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-8.795,28	
---	-----------	--

Wertpapierdepotgebühren	-7.347,93	
-------------------------	-----------	--

Spesen Zinsertrag	-1.161,20	
-------------------	-----------	--

Depotbankgebühr	<u>-5.189,59</u>	<u>-27.323,98</u>
-----------------	------------------	-------------------

<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>		<b><u>245.050,74</u></b>
--	--	--------------------------

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

Realisierte Gewinne	118.086,12	
---------------------	------------	--

derivative Instrumente	4.382,67	
------------------------	----------	--

Realisierte Verluste	-164.960,84	
----------------------	-------------	--

derivative Instrumente	<u>-543.358,23</u>	
------------------------	--------------------	--

<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>		<b><u>-585.850,28</u></b>
---	--	---------------------------

<b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>		<b><u>-340.799,54</u></b>
--	--	---------------------------

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		<u>-656.454,39</u>
--	--	--------------------

<b>Ergebnis des Rechnungsjahres</b>		<b><u>-997.253,93</u></b>
-------------------------------------	--	---------------------------

### c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>10.545,13</u>	
--	------------------	--

<b>Ertragsausgleich</b>		<b><u>10.545,13</u></b>
-------------------------	--	-------------------------

<b>Fondsergebnis gesamt <sup>4)</sup></b>		<b><u>-986.708,80</u></b>
---	--	---------------------------

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -1.242.304,67.

<sup>4)</sup> Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 5.167,01.

## **2.3. Entwicklung des Fondsvermögens** **in EUR**

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b> <sup>5)</sup>		<b>18.124.915,60</b>
<b>Ausschüttung / Auszahlung</b>		
Auszahlung am 2.8.2021 (für Thesaurierungsanteile AT0000A20CW3 )	-0,08	<b>-0,08</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>		
Ausgabe von Anteilen	2.208.465,29	
Rücknahme von Anteilen	-4.182.858,75	
Ertragsausgleich	<u>-10.545,13</u>	
		<b>-1.984.938,59</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b><u>-986.708,80</u></b>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b> <sup>6)</sup>		<b><u>15.153.268,13</u></b>

<sup>5)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:  
93.375,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A01UQ7 ) und 70.843,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A01UR5 ) und  
2,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A20CW3 )

<sup>6)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:  
91.088,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A01UQ7 ) und 56.305,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A01UR5 ) und  
2,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A20CW3 )

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

### 3. Finanzmärkte

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

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

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

### 4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum von 1.6.2021 bis 31.5.2022 verzeichnete der Fonds einen Kursverlust von 6,04% (T-Tranche). Der Verlust resultiert zum überwiegenden Teil aus dem Anstieg des globalen Zinsniveaus. Neben den Kursverlusten aufgrund des Zinsänderungsrisikos sind in der zweiten Hälfte des Rechenschaftsjahres die Risikoprämien der Unternehmensanleihen stark angestiegen. Grund hierfür war die aufkommende Verunsicherung durch das makroökonomische, geopolitische Umfeld. Speziell nach Jahreswechsel ging die Liquidität am Sekundärmarkt, wie auch die Aktivität am Primärmarkt deutlich zurück. Daraus resultierte eine geringere Handelsaktivität.

An der strategischen Ausrichtung des Fonds gab es keine wesentlichen Änderungen. Der Fonds investiert weiterhin in einen Mix aus öffentlichen und nicht öffentlichen Emittenten. Die Aufteilung hat sich mit ca. 35 zu 65 Prozent im letzten Halbjahr leicht zu Gunsten der öffentlichen Emittenten verändert. Diese sind im Vergleich zur Historie etwas höher gewichtet. Der Fonds stellt ein breit gefächertes, gut diversifiziertes, globales Anleihenportfolio dar. Zum Einsatz kommen überwiegend solide Schuldner. Dies zeigt sich am Kreditrisiko des Fondsportfolios, welches im Berichtszeitraum ein stabiles Rating im Bereich von A- aufweist. Ebenso war der Fonds mit einer durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer von gut 3 Jahren im mittleren Bereich der strategischen Zielspanne von 2,5 bis 3,5 (Modified Duration) positioniert. Die Leitzinserhöhungen in den USA haben zu einer Verflachung der USD-Zinskurve und zu einem Anstieg der Währungssicherungskosten geführt. Eine ähnliche Entwicklung verzeichnete der Kapitalmarkt in weiteren für den Fonds relevanten Währungen. Auf die gestiegenen Absicherungskosten wurde noch nicht reagiert, da die weitere Entwicklung noch nicht absehbar ist. Die Transaktionsstätigkeit im Fonds wurde primär zur Optimierung der Ertrags expectation des Gesamtportfolios genutzt. Bis auf eine minimale Differenz fand eine permanente Rücksicherung sämtlicher Fremdwährungsrisiken in den Euro statt.

Ein Teil der Portfolioaktivität lässt sich auf die Veränderung von Nachhaltigkeits- bzw. Ethikratings einzelner Emittenten zurückführen. In diesem Zusammenhang ist vor allem die Einhaltung der Kriterien des Österreichischen Umweltzeichens sowie der Richtlinie Ethischer Geldanlagen der Österreichischen Bischofskonferenz und der Ordensgemeinschaften Österreich (FinAnKo) erwähnenswert.

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

## 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL	
				31.05.2022	ZUGÄNGE				ABGÄNGE
				STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>									
<b>Obligationen</b>									
0,50 European Bank Rec.&Dev. 01.09.2011-01.09.2023	XS0659566169	AUD	500.000	500.000	0	96,9800	323.655,05	2,14	
4,25 Neder Financierings-Maat 08.07.2014-7.8.2025	AU3CB0222354	AUD	200.000	200.000	0	102,4200	136.724,07	0,90	
							<b>460.379,12</b>	<b>3,04</b>	
1,75 Oesterreichische Kontrollbank 24.5.2012-2023	CH0181915734	CHF	350.000	0	0	101,7740	344.929,80	2,28	
							<b>344.929,80</b>	<b>2,28</b>	
0,01 Eurofima 23.06.2021-23.06.2028	XS2356409966	EUR	300.000	300.000	0	91,7690	275.307,00	1,82	
0,046 Nidec Corporation 30.03.2021-30.03.2026	XS2323295563	EUR	100.000	0	0	93,3500	93.350,00	0,62	
0,125 Leaseplan Corporation NV 13.09.19-13.09.23	XS2051659915	EUR	200.000	0	100.000	98,5610	197.122,00	1,30	
0,19 Thames Water Utilities 23.10.2020-23.10.2023	XS2248451200	EUR	200.000	0	100.000	99,3550	198.710,00	1,31	
0,375 BMW Finance N.V. 10.01.2018-10.07.2023	XS1747444245	EUR	150.000	0	0	99,8250	149.737,50	0,99	
0,50 Acea Spa 06.02.2020-06.04.2029	XS2113700921	EUR	150.000	0	0	86,2700	129.405,00	0,85	
0,50 Alstria office REIT-AG Anleihe v.2019-2025	XS2053346297	EUR	200.000	0	0	87,1520	174.304,00	1,15	
0,625 Island, Republik 03.06.2020-03.06.2026	XS2182399274	EUR	300.000	0	0	95,7700	287.310,00	1,90	
0,75 Castellum AB 04.09.2019-2026	XS2049767598	EUR	200.000	0	0	89,3120	178.624,00	1,18	
0,75 Infineon Technologies AG 24.06.20-2023	XS2194282948	EUR	200.000	0	100.000	100,1930	200.386,00	1,32	
0,75 Inmobiliaria Colonial 22.06.2021-22.06.2029	ES0239140025	EUR	200.000	200.000	0	84,0030	168.006,00	1,11	
0,75 Traton Finance Lux. 24.03.2021-24.03.2029	DE000A3KNP96	EUR	100.000	0	0	86,7310	86.731,00	0,57	
0,8 Agco International Hldg. 06.10.2021-06.10.2028	XS2393323071	EUR	100.000	100.000	0	86,8270	86.827,00	0,57	
0,875 British Telecom Plc 26.09.2018-26.09.2023	XS1886402814	EUR	200.000	0	100.000	100,1600	200.320,00	1,32	
0,875 CA Immobilien Anlagen AG 05.02.2020-2027	XS2099128055	EUR	200.000	0	100.000	87,2510	174.502,00	1,15	
0,943 Macquarie Group Ltd. 19.01.2022-19.01.2029	XS2433206740	EUR	200.000	200.000	0	88,0820	176.164,00	1,16	
1,00 Digital Dutch Finco BV 23.09.2020-15.01.2032	XS2232115423	EUR	200.000	300.000	100.000	76,7260	153.452,00	1,01	
1,00 Hella Finance Int. BV 17.05.2017-17.05.2024	XS1611167856	EUR	152.000	152.000	0	98,5150	149.742,80	0,99	
1,00 ICADE 19.01.2022-19.01.2030	FR0014007NF1	EUR	100.000	100.000	0	85,8230	85.823,00	0,57	
1,00 Prologis Euro Finance 08.02.2022-08.02.2028	XS2439004412	EUR	100.000	100.000	0	89,2000	89.200,00	0,59	
1,00 Sofina S.A. 23.09.2021-23.09.2028	BE0002818996	EUR	100.000	100.000	0	78,7080	78.708,00	0,52	
1,25 Compagnie Plastic-Omnium 26.06.17-26.06.24	FR0013264066	EUR	200.000	0	100.000	97,7550	195.510,00	1,29	
1,25 Dexia Credit Local 27.10.2015 - 27.10.2025	XS1310941247	EUR	300.000	0	0	100,0420	300.126,00	1,98	
1,25 LEG Immobilien AG 23.01.2017-23.01.2024	XS1554456613	EUR	200.000	0	0	98,9870	197.974,00	1,31	
1,375 Alfa Laval Treas. Intl.AB 18.02.2022-2029	XS2444286145	EUR	100.000	100.000	0	92,2860	92.286,00	0,61	
1,375 Swiss Re Admin Re Ltd. 27.05.2016-2023	XS1421827269	EUR	250.000	0	0	100,6530	251.632,50	1,66	
1,414 Zimmer Biomet Holdings 13.12.2016-13.12.2022	XS1532765879	EUR	200.000	0	0	100,5520	201.104,00	1,33	
1,50 ISS GLOBAL AS 31.08.2017-31.08.2027	XS1673102734	EUR	200.000	0	0	92,0070	184.014,00	1,21	
1,60 Aptiv PLC 15.09.2016-2028	XS1485603747	EUR	200.000	200.000	0	92,6940	185.388,00	1,22	
1,625 CPI Property Group SA 28.10.2019-23.04.2027	XS2069407786	EUR	200.000	300.000	100.000	85,4390	170.878,00	1,13	
1,625 Fraport AG 09.07.2020-09.07.2024	XS2198798659	EUR	250.000	0	50.000	98,7420	246.855,00	1,63	
1,625 SKF AB 02.12.2015-02.12.2022	XS1327531486	EUR	200.000	0	0	100,3740	200.748,00	1,32	
1,65 Bundesanleihe 04.06.2014-15.10.2024	AT0000A185T1	EUR	300.000	300.000	0	102,8250	308.475,00	2,04	
1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027	XS2344772426	EUR	150.000	0	0	87,4030	131.104,50	0,87	
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	200.000	0	100.000	99,2830	198.566,00	1,31	
1,875 Vonovia SE 28.03.2022-28.06.2028	DE000A3MQS64	EUR	100.000	100.000	0	94,4190	94.419,00	0,62	
2,05 Buoni Poliennali Del Tes 04.07.17-01.08.27	IT0005274805	EUR	800.000	0	0	99,5080	796.064,00	5,25	
2,25 Quadient SAS 23.01.2020-03.02.2025	FR0013478849	EUR	200.000	200.000	0	96,6500	193.300,00	1,28	
2,25 UNEDIC 05.04.2013-2023	FR0011462746	EUR	100.000	0	300.000	101,6790	101.679,00	0,67	
2,375 Mondi Finance Ltd. 01.04.2020-2028	XS2151059206	EUR	200.000	200.000	0	96,2850	192.570,00	1,27	
2,375 SEB SA 25.11.2015-25.11.2022	FR0013059417	EUR	200.000	0	0	100,4830	200.966,00	1,33	
2,50 Citycon Treasury BV 01.10.2014-01.10.2024	XS1114434167	EUR	250.000	100.000	0	98,4720	246.180,00	1,62	
2,625 JCDECAUX SA 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	200.000	0	0	96,6740	193.348,00	1,28	
2,75 Sydney Airport Finance 23.04.2014-2024	XS1057783174	EUR	300.000	300.000	0	102,1290	306.387,00	2,02	
3,375 ASML Holding N.V. 19.09.2013-19.09.2023	XS0972530561	EUR	200.000	0	100.000	103,5200	207.040,00	1,37	
3,75 Cyprus Government 26.07.2016-26.07.2023	XS1457553367	EUR	350.000	0	0	103,8110	363.338,50	2,40	
3,95 Grenke Finance PLC 09.04.2020-09.07.2025	XS2155486942	EUR	100.000	100.000	0	100,1200	100.120,00	0,66	
							<b>9.193.803,80</b>	<b>60,67</b>	
1,875 Scania CV AB 28.02.2018-28.06.2022	XS1783966929	GBP	150.000	0	100.000	99,9630	176.094,54	1,16	
							<b>176.094,54</b>	<b>1,16</b>	
3,65 City of Oslo 08.11.2013-08.11.2023	NO0010693922	NOK	7.000.000	0	1.000.000	101,6700	702.862,05	4,64	
							<b>702.862,05</b>	<b>4,64</b>	
2,75 New Zealand 15.04.2016-2025	NZGOVDT425C5	NZD	500.000	500.000	0	98,1300	298.467,06	1,97	
							<b>298.467,06</b>	<b>1,97</b>	

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			31.05.2022	IM BERICHTSZEITRAUM				
			STK./NOM.					
1,00 Kommuninvest I Sverige 10.05.2019-12.11.2026	SE0012569572	SEK	2.000.000	0	0	93,6570	178.088,99	1,18
							<b>178.088,99</b>	<b>1,18</b>
0,50 Oesterreichische Kontrollbank AG 02.02.21-2026	US676167CC18	USD	300.000	0	0	91,9950	256.396,32	1,69
0,85 Avery Dennison Corp. 18.08.2021-15.08.2024	US053611AL39	USD	200.000	200.000	0	94,9430	176.408,40	1,16
1,125 Dexia Credit Local 09.04.2021-09.04.2026	XS2328877704	USD	450.000	400.000	250.000	93,3430	390.229,93	2,58
2,00 American Honda Finance 24.03.2021-24.03.2028	US02665WDW82	USD	100.000	0	0	91,0830	84.618,17	0,56
2,25 Biogen Inc. 30.04.2020-01.05.2030	US09062XAH61	USD	100.000	0	0	84,9410	78.912,11	0,52
2,30 Oracle Corporation 24.03.2021-25.03.2028	US68389XCD57	USD	100.000	0	0	89,2980	82.959,87	0,55
2,375 Antofagasta PLC 14.10.2020-14.10.2030	USG0398NZ620	USD	300.000	300.000	0	82,1290	228.899,11	1,51
3,125 Oesterr.Kontrollbank AG 7.11.2018-7.11.2023	US676167BX63	USD	320.000	0	0	101,0200	300.319,58	1,98
3,30 NetApp Inc. 29.09.2017-29.09.2024	US64110DAF15	USD	200.000	200.000	0	100,2900	186.343,37	1,23
3,35 Harley Davidson Fin.Serv. 8.6.2020-8.6.2025	USU24652AT35	USD	200.000	0	100.000	97,6900	181.512,45	1,20
3,625 Johnson Controls Intl.28.12.2016-02.07.2024	US478375AG31	USD	300.000	300.000	0	100,9210	281.273,69	1,86
3,65 Packaging Corp. of America 5.9.2014-15.9.2024	US695156AR08	USD	200.000	200.000	0	100,7250	187.151,62	1,24
3,875 Grupo Bimbo SAB DE CV 27.06.2014-27.06.2024	USP4949BAJ37	USD	200.000	200.000	0	100,4020	186.551,47	1,23
4,75 Lenovo Group Ltd. 29.03.2018-29.03.2023	XS1765886244	USD	220.000	220.000	0	100,9170	206.259,20	1,36
4,75 Yara International ASA 01.06.2018-01.06.2028	US984851AF24	USD	100.000	100.000	0	100,0280	92.928,28	0,61
4,875 NXP BV/NXP Funding 16.05.2022-01.03.2024	US62947QBA58	USD	200.000	200.000	0	101,9250	189.381,27	1,25
							<b>3.110.144,84</b>	<b>20,52</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>14.464.770,20</b>	<b>95,46</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>14.464.770,20</b>	<b>95,46</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH AUD/EUR 12.08.2022		AUD	675.000,00			1,5031	5.485,80	0,04
DH CHF/EUR 12.08.2022		CHF	360.000,00			1,0322	404,05	0,00
DH GBP/EUR 12.08.2022		GBP	148.000,00			0,8543	1.710,64	0,01
DH NOK/EUR 12.08.2022		NOK	7.080.000,00			10,1706	15.481,91	0,10
DH NZD/EUR 12.08.2022		NZD	480.000,00			1,6536	1.968,77	0,01
DH SEK/EUR 12.08.2022		SEK	1.843.000,00			10,5305	1.761,40	0,01
DH USD/EUR 12.08.2022		USD	3.260.000,00			1,0794	54.821,49	0,36
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>						<b>EUR</b>	<b>81.634,06</b>	<b>0,54</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	480.227,36				480.227,36	3,17
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>								
		SEK	2.330,50				221,57	0,00
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		AUD	210,68				140,62	0,00
		CHF	7.867,07				7.617,96	0,05
		GBP	643,13				755,29	0,00
		NOK	9.646,75				952,71	0,01
		NZD	3.244,06				1.973,39	0,01
		USD	5.101,42				4.739,33	0,03
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>496.628,23</b>	<b>3,28</b>

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2022 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>				
	GBP	0,68	0,80	0,00
	NOK	8,54	0,84	0,00
	USD	0,11	0,10	0,00
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>				
	AUD	3.970,84	2.650,41	0,02
	CHF	102,08	98,85	0,00
	EUR	71.620,11	71.620,11	0,47
	GBP	2.596,75	3.049,62	0,02
	NOK	142.800,00	14.102,87	0,09
	NZD	1.732,88	1.054,13	0,01
	SEK	11.000,00	1.045,83	0,01
	USD	24.364,97	22.635,61	0,15
<b>Spesen Zinsertrag</b>				
	AUD	-2,44	-1,63	0,00
	CHF	-2,94	-2,85	0,00
	EUR	-258,73	-258,73	0,00
	SEK	-1,38	-0,13	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>				
	EUR	-4.893,67	-4.893,67	-0,03
<b>Depotgebühren</b>				
	EUR	-474,45	-474,45	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>				
	EUR	-392,07	-392,07	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR 110.235,64</b>	<b>0,73</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>EUR 15.153.268,13</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A01UQ7		EUR 95,89	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A01UQ7		STK 91.088,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A01UR5		EUR 113,97	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A01UR5		STK 56.305,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CW3		EUR 970,71	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CW3		STK 2,00000	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

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

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,07640	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85150	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,03270	CHF
Norwegische Krone	1 EUR =	10,12560	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,51800	SEK
Australischer Dollar	1 EUR =	1,49820	AUD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,64390	NZD

## **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.

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

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

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

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

### **Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps**

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

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

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

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

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Obligationen</b>				
0,10 Republik of Lithuania 20.03.2019-2022	LT0000630063	EUR	0	200.000
0,125 Euronext N.V. 17.05.2021-17.05.2026	DK0030485271	EUR	0	100.000
0,25 Securitas AB 22.02.2021-22.02.2028	XS2303927227	EUR	0	100.000
0,45 Fedex Corp. 04.05.2021-04.05.2029	XS2337252931	EUR	0	200.000
0,50 Booking Holdings Inc. 08.03.2021-2028	XS2308322002	EUR	0	100.000
0,625 Macquarie Bank Ltd.03.02.2020-2027	XS2105735935	EUR	0	200.000
0,875 Union Nat.Interp.Em.Com.In.05.09.2014-2022	FR0012143451	EUR	0	300.000
1,00 Fastighets AB Balder 20.01.2021-20.01.2029	XS2288925568	EUR	0	100.000
1,00 NN Group N.V. 18.03.15-18.03.22	XS1204254715	EUR	0	300.000
1,125 Norsk Hydro ASA 11.04.2019-2025	XS1974922442	EUR	0	300.000
1,25 CRH Finance DAC 05.05.2020-05.11.2026	XS2168478068	EUR	0	150.000
1,25 Royal Mail PLC 08.10.2019-08.10.2026	XS2063268754	EUR	0	200.000
1,375 Pearson Funding Five PLC 06.05.2015-2025	XS1228153661	EUR	0	200.000
1,375 Unibail-Rodamco SE 15.10.2014-17.10.2022	XS1121177338	EUR	0	300.000
1,375 Wendel SA 26.04.2019-26.04.2026	FR0013417128	EUR	0	100.000
1,50 TLG IMMOBILIEN AG 28.05.2019-28.05.2026	XS1843435501	EUR	0	300.000
1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026	XS1883245331	EUR	0	200.000
1,75 Hammerson PLC 15.03.2016-15.03.2023	XS1379158550	EUR	0	330.000
1,75 Manpowergroup Inc. 22.06.2018-22.06.2026	XS1839680680	EUR	0	150.000
1,75 Telefonica DE Finance 05.07.2018-05.07.2025	XS1851313863	EUR	0	300.000
1,875 Heathrow Funding Ltd. 23.05.2014-23.05.2022	XS1069552393	EUR	0	350.000
2,125 Obrigacoes Do Tesouro 17.01.18-17.10.28	PTOTEV0E0018	EUR	0	200.000
2,25 Voestalpine AG 14.10.2014 - 14.10.2021	AT0000A19S18	EUR	0	200.000
2,50 Prysmian S.p.A. 09.04.15-11.04.22	XS1214547777	EUR	0	200.000
2,625 NE Property BV 22.05.2019-22.05.2023	XS1996435928	EUR	0	300.000
3,95 Grenke Finance PLC 15.09.2021-09.07.2025	XS2386650191	EUR	100.000	100.000
0,875 Dexia Credit Local S.A. 05.10.16-07.09.21	XS1499200720	GBP	0	300.000
4,50 Investec plc 05.05.2015-05.05.2022	XS1227242630	GBP	0	200.000
5,25 Firstgroup PLC 29.11.2012-29.11.2022	XS0859438557	GBP	0	200.000
1,25 Citrix Systems Inc.18.02.2021-01.03.2026	US177376AG53	USD	0	150.000
3,75 AP Moller-Maersk A/S 22.09.2014-22.09.2024	USK0479SAC28	USD	200.000	200.000
4,875 NXP BV/NXP Funding LLC 06.12.2018-01.03.2024	US62947QAZ19	USD	300.000	300.000
4,875 Suam Finance BV 17.04.2014-17.04.2024	USN8370TAA45	USD	0	300.000
5,50 Pershing Square Holdings Ltd.26.06.15-15.07.22	XS1242956966	USD	0	300.000

Graz, am 31. August 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler, M.Sc.

## **6. Bestätigungsvermerk<sup>1)</sup>**

### **Bericht zum Rechenschaftsbericht**

#### **Prüfungsurteil**

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

#### **SUPERIOR 5 - Ethik Kurzinvest** Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

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

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

#### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

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

## **Sonstige Informationen**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wien, am 31. August 2022

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

ppa MMag. Roland Unterweger e.h.  
Wirtschaftsprüfer

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

## **Angaben zu ESG-Kriterien Nachhaltigkeitsbezogene Informationen**

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Steuerliche Behandlung des SUPERIOR 5 - Ethik Kurzinvest**

### **AT0000A01UQ7**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,0000 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A01UR5**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,0000 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A20CW3**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,0000 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung und die Detailangaben dazu sind unter [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) abrufbar.

## **Fondsbestimmungen**

### **SUPERIOR 5 – Ethik Kurzinvest**

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **SUPERIOR 5 – Ethik Kurzinvest**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

#### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

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

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

#### **Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)**

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

#### **Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze**

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

Der Investmentfonds investiert **zu mindestens 51 v.H.** des Fondsvermögens in Wertpapiere und Geldmarktpapiere mit kurzer Restlaufzeit von maximal drei Jahren in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, die entsprechend ethischer bzw. nachhaltiger Kriterien ausgewählt werden. Die Veranlagung erfolgt **zu mindestens 75 v.H.** des Fondsvermögens in auf Euro lautende oder gegen Euro kursgesicherte Positionen.

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) dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.

- **Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** 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 und Geldmarktinstrumenten kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten 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 Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag mit Ausnahme von Karfreitag und Silvester ermittelt.

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu **0,50 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft aufgerundet auf den nächsten Cent.

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

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

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

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

#### **Artikel 5            Rechnungsjahr**

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

#### **Artikel 6            Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

Für den Investmentfonds können Ausschuttungsanteilscheine 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.

#### **Ertragnisverwendung bei Ausschuttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilnehmer 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 Ausschuttungsanteilscheinen **ab 1. August** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist **ab 1. August** der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, 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 Anteilnehmern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von Kapitalertragsteuer vorliegen.

#### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen **ab 1. August** der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, 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 Anteilnehmern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder

bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von Kapitalertragsteuer vorliegen.

#### **Artikel 7            Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,41 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

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

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

#### **Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG**

Österreich  
Deutschland  
Frankreich  
Niederlande  
USA  
Kanada  
Japan

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

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

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

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

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

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

[http://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_mifid\\_upreg](http://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_mifid_upreg)<sup>1</sup>

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

---

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

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

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

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

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

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

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

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

**3. Börsen in außereuropäischen Ländern**

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

#### 4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft 4.1. Japan:

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

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

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