

SUPERIOR 5 – Ethik Kurzinvest

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr

vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, 8010 Graz

+43 316 8071-0; office@securitykag.at; www.securitykag.at

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc (bis 1.6.2026)

Mag. Barbara Pichler (bis 1.6.2026)

Mag. Gerd Watzenig MSc MLitt MAIS (ab 1.6.2026)

Mag. Christoph Kreutler, MBA (ab 1.6.2026)

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)

Alfred Kober, MBA

Stefan Winkler, MSc

Aufsichtsrat

MMag. Paul Swoboda (Vorsitzender)

Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)

Mag. Dr. Othmar Ederer (bis 10.4.2026)

Dr. Gernot Reiter

Mag. Berthold TroiB

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2025)

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

- An Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Vergütungen:

Die Angaben erfolgen für die gesamte Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Geschäftsjahr 2025.

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

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

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	911.319,31
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (Führungskräfte mit Kontrollfunktion):	EUR	215.455,37
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	255.764,49
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	1.382.539,17
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

- Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft <https://www.securitykag.at/recht/anlegerinformation/> unter Vergütungspolitik.

- **Angabe zu Ergebnis der Prüfungen**

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik im Sinne des InvFG/AIFMG erfolgte per 09.02.2026. Die Änderung war unwesentlich.

Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des SUPERIOR 5 – Ethik Kurzinvest, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026 vorzulegen.

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

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

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

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	31.05.2026	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023	31.05.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	110.941.910,11	87.995.964,40	40.487.751,45	24.107.703,23	15.153.268,13
Ausschüttungsfonds AT0000A01UQ7 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	102,82	101,55	96,97	93,05	95,89
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,6000	0,5000	0,5000	0,5000	0,0000
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	1,75	5,26	4,77	-2,96	-6,05
Thesaurierungsfonds AT0000A01UR5 in EUR					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	123,10	121,95	115,87	110,59	113,97
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	2,6909	2,9265	0,0000	0,0000	0,0000
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,8924	0,9707	0,0000	0,0000	0,0000
Wertentwicklung (Performance) in %	1,75	5,25	4,77	-2,97	-6,04
Thesaurierungsfonds AT0000A20CW3 in EUR					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	1.051,01	1.040,77	989,48	943,82	970,70
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	24,5435	31,9181	6,9858	3,5031	0,0000
Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	8,1040	9,8231	2,6492	1,3288	0,0000
Wertentwicklung (Performance) in %	1,94	5,46	4,98	-2,77	-5,86

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

Ausschüttungsanteil in EUR	
AT0000A01UQ7	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	101,55
Ausschüttung am 1.8.2025 (entspricht 0,0049 Anteilen) ¹⁾	0,5000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	102,82
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	103,33
Nettoertrag pro Anteil	1,78
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	1,75%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A01UQ7) am 1.8.2025 EUR 101,58

Thesaurierungsanteil in EUR	
AT0000A01UR5	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	121,95
Auszahlung (KESt) am 1.8.2025 (entspricht 0,0080 Anteilen) ¹⁾	0,9707
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	123,10
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Auszahlung erworbene Anteile	124,08
Nettoertrag pro Anteil	2,13
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	1,75%

1) Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A01UR5) am 1.8.2025 EUR 121,60

Thesaurierungsanteil in EUR	
AT0000A20CW3	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	1.040,77
Auszahlung (KESt) am 1.8.2025 (entspricht 0,0095 Anteilen) ¹⁾	9,8231
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	1.051,01
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Auszahlung erworbene Anteile	1.060,97
Nettoertrag pro Anteil	20,20
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	1,94%

1) Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A20CW3) am 1.8.2025 EUR 1.036,65

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

2.2 Fondsergebnis

in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	2.566.330,83	2.566.330,83
-------------	--------------	--------------

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

	-1.544,81
--	-----------

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft ²⁾	-353.309,93	-353.309,93
Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.960,00	
Zulassungskosten und steuerl. Vertretung Ausland	-8.694,92	
Wertpapierdepotgebühren	-34.706,10	
Fondsbuchhaltungsgebühren	-18.750,00	
Spesen Zinsertrag	-26,46	
Depotbankgebühr	-13.500,00	-85.637,48
		-438.947,41

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

2.125.838,62

Realisiertes Kursergebnis ^{3) 4)}

Realisierte Gewinne	707.007,26
derivative Instrumente	851.661,19
Realisierte Verluste	-398.209,60
derivative Instrumente	-378.237,81

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

782.221,04

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

2.908.059,66

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-1.241.543,32
--	---------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

1.666.516,34

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	350.319,32
--	------------

Ertragsausgleich

350.319,32

Fondsergebnis gesamt ⁵⁾

2.016.835,66

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

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

4) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -459.322,28

5) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 12.340,67

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁶⁾	87.995.964,40
Ausschüttung / Auszahlung	
Ausschüttung am 1.8.2025 (für Ausschüttungsanteile AT0000A01UQ7)	-82.697,50
Auszahlung am 1.8.2025 (für Thesaurierungsanteile AT0000A01UR5)	-594.221,77
Auszahlung am 1.8.2025 (für Thesaurierungsanteile AT0000A20CW3)	<u>-10.049,03</u>
	-686.968,30
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	
Ausgabe von Anteilen	56.330.140,73
Rücknahme von Anteilen	-34.363.743,06
Ertragsausgleich	<u>-350.319,32</u>
	21.616.078,35
Fondsergebnis gesamt	<u>2.016.835,66</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁷⁾	<u>110.941.910,11</u>

6) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 164.720,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A01UQ7) und 577.306,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A01UR5) und 832,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A20CW3)

7) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 176.270,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A01UQ7) und 632.795,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A01UR5) und 14.197,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A20CW3)

Ausschüttung (AT0000A01UQ7)

Die Ausschüttung von EUR 0,6000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 3. August 2026 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,6000 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A01UR5)

Die Auszahlung von EUR 0,8924 je Thesaurierungsanteil wird ab 3. August 2026 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,8924 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A20CW3)

Die Auszahlung von EUR 8,1040 je Thesaurierungsanteil wird ab 3. August 2026 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 8,1040 (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 stand im Zeichen ausgeprägter geopolitischer und wirtschaftspolitischer Einflussfaktoren sowie teils markanter Marktverwerfungen. Inflation, Wachstum und die geldpolitische Ausrichtung der Notenbanken bestimmten über weite Strecken das Kapitalmarktumfeld, bevor ein geopolitischer Schock im ersten Quartal 2026 die Rahmenbedingungen für Märkte und Geldpolitik abrupt und nachhaltig neu setzte.

Die Europäische Zentralbank senkte den Zinssatz für Hauptrefinanzierungsgeschäfte im Juni 2025 auf 2,15 % p.a. und beließ ihn im weiteren Geschäftsjahr des Fonds unverändert. Ausschlaggebend für diese Zinspause war die Rückkehr der Inflation im Euroraum in die Nähe des mittelfristigen Zielwerts von 2 % p.a.

In den USA stellte sich das Umfeld differenzierter dar. Das Wachstum verlor an Dynamik, der Arbeitsmarkt kühlte sich ab, während sich die Inflation hartnäckiger zeigte als im Euroraum. Vor dem Hintergrund ihres dualen Mandats aus Preisstabilität und Vollbeschäftigung sah sich die US-Notenbank mit einem anspruchsvollen Zielkonflikt konfrontiert. Nach einer neunmonatigen Pause setzte die Federal Reserve im September 2025 ihren Lockerungszyklus fort und senkte den Leitzins in drei Schritten um jeweils 25 Basispunkte auf eine Zielspanne von 3,50 bis 3,75 %.

Der Militärschlag der USA und Israels auf den Iran veränderte dieses Ausgangsbild jedoch abrupt und mit weitreichenden Folgen. Wie bereits 2022 rückten die Energiepreise schlagartig in den Vordergrund und wurden erneut zum zentralen Einflussfaktor für Konjunktur, Inflation und Kapitalmärkte. Mit der iranischen Sperre der Straße von Hormus wurde eine der wichtigsten Verkehrsadern des globalen Ölhandels unterbrochen, was eine erhebliche Störung der internationalen Energieversorgung zur Folge hatte. Entsprechend deutlich fiel die Reaktion der Energiemärkte aus. Der Ölpreis verzeichnete binnen weniger Tage einen der kräftigsten Anstiege der vergangenen Jahre. Unabhängig vom weiteren Verlauf des Konflikts hat dieses Ereignis den globalen Inflationsdruck bereits spürbar erhöht und die Wachstumsperspektiven belastet.

Im Jahresverlauf 2025 entwickelten sich liquide Rentensegmente insgesamt positiv. Unternehmens- und Schwellenländeranleihen erzielten dabei höhere Erträge als bonitätsstarke Staatsanleihen. Im März 2026 schlug sich das veränderte geopolitische Umfeld dann in spürbar steigenden Kapitalmarkttrenditen nieder. Die Rendite zehnjähriger deutscher Bundesanleihen stieg auf bis zu 3,2 % p.a. und erreichte damit ein Niveau, das zuletzt 2011 zu beobachten war. Unter besonderem Druck standen Emittenten mit ausgeprägter struktureller Abhängigkeit von der Krisenregion am Persischen Golf.

Ein ähnliches Muster zeigte sich an den internationalen Aktienmärkten. Trotz zwischenzeitlicher Rückschläge war der Berichtszeitraum insgesamt von einer sehr robusten Entwicklung geprägt. Treibend blieb dabei vor allem die anhaltende Dominanz einzelner Marktsegmente, insbesondere des Technologiesektors. Das Thema Künstliche Intelligenz und die führenden Unternehmen des Sektors lieferten erneut wesentliche Impulse für die Kursentwicklung. Der anhaltende Kapitalzufluss ging jedoch zugleich mit einer deutlichen Ausweitung der Bewertungen in diesen Wachstumssegmenten einher.

In der Gesamtschau war das Berichtsjahr trotz erhöhter Unsicherheit von einer bemerkenswerten Widerstandskraft der Kapitalmärkte geprägt. Mit dem ersten Quartal 2026 wurde diese Resilienz jedoch einer neuen und substanziellen Belastungsprobe ausgesetzt. Der geopolitische Schock im Nahen Osten hat die Ausgangslage für Notenbanken, Unternehmen und Investoren spürbar und nachhaltig verändert.

4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 verzeichnete der Fonds (T/Publikumstranche) einen Wertzuwachs von 1,81 %. Dieser Erfolg resultierte aus den laufenden Erträgen sowie einer Einengung der Risikoprämien (Spreads) bei Unternehmens- und Staatsanleihen. Allerdings stieg das globale Zinsniveau im Laufe des Berichtszeitraums deutlich an, wovon auf Euro und Australischen Dollar lautende Anleihen am stärksten betroffen waren. Dieser Zinsanstieg dämpfte das positive Ergebnis spürbar und zehrte einen Teil der laufenden Erträge sowie der spreadinduzierten Kursgewinne wieder auf.

Der Berichtszeitraum war zudem von divergierenden Zinsentscheidungen geprägt: Während die EZB den Leitzins nur einmalig senkte, reduzierte die Fed das Zinsniveau im Rahmen von drei Entscheidungen. Auch die Ausblicke drifteten auseinander – bereits eingepreisten Zinserhöhungen im Euroraum stehen Erwartungen eines unveränderten Niveaus beim US-Dollar gegenüber. Der Iran-Krieg galt hierbei als Auslöser für eine gestiegene Zinsvolatilität und das Wiederaufflammen von Inflationssorgen. Dieses anhaltend volatile Marktumfeld spiegelt die allgemeinen Unsicherheiten im makroökonomischen und geopolitischen Umfeld wider.

Das Management konnte die durchwegs hohe Liquidität am Sekundärmarkt sowie das umfangreiche Emissionsvolumen am Primärmarkt aktiv nutzen. Durch die konsequente Teilnahme an zahlreichen Neuemissionen wurden attraktive Neuemissionsprämien realisiert, die wesentlich zur Ertragsgenerierung und zur Handelsaktivität des Fonds beitrugen.

An der strategischen Ausrichtung des Fonds gab es keine wesentlichen Änderungen. Das Portfolio investiert weiterhin jeweils etwa zur Hälfte in einen Mix aus öffentlichen und nicht-öffentlichen Emittenten; diese Aufteilung blieb im Vergleich zum Vorjahr unverändert. Der Fonds stellt somit ein breit gefächertes, gut diversifiziertes globales Anleihenportfolio dar, bei dem überwiegend solide Schuldner zum Einsatz kommen. Dies zeigt sich auch im Kreditrisiko des Fondsportfolios, das im Berichtszeitraum ein stabiles Rating von A aufwies. Mit einer durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer von ca. 2,9 Jahren (Modified Duration) war der Fonds im oberen Bereich der strategischen Zielspanne von 2 bis 3 Jahren positioniert. Das Exposure in den investierten Währungen wurde nur geringfügig angepasst. Neben Euro und US-Dollar hält der Fonds weiterhin Positionen, die in Australischen Dollars, Schwedischen Kronen, Britischen Pfund sowie Schweizer Franken denominiert sind. Die Transaktionsaktivität diente primär dazu, die Ertragserwartung des Gesamtportfolios zu optimieren. Bis auf eine minimale Differenz fand zudem eine permanente Rücksicherung sämtlicher Fremdwährungsrisiken in Euro statt.

Ein Teil der Portfolioaktivität war auf Veränderungen bei den Nachhaltigkeits- und Ethikratings einzelner Emittenten zurückzuführen. In diesem Kontext ist besonders die strikte Einhaltung der Kriterien des österreichischen Umweltzeichens zu erwähnen.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
3.5% Nts NWB 2017-20.07.27	AU3CB0241974	AUD	500.000			98,4650	301.706,70	0,27
1.95% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2022-21.01.27	AU3CB0285880	AUD	400.000			98,1260	240.534,38	0,22
4.25% Nts EIB 2024-19.03.29	AU3CB0307742	AUD	1.800.000			98,7080	1.088.824,61	0,98
							1.631.065,69	1,47
0.25% Bonds Ct de Geneve 2017-29.11.27 Reg S	CH0387879031	CHF	1.900.000			99,8600	2.069.750,19	1,87
							2.069.750,19	1,87
3.3% Stadt Graz 2013-5.4.28	AT0000A100A0	EUR	1.000.000	1.000.000		100,6640	1.006.640,00	0,91
0.5% Obligation Oesterreich 2017-20.04.27 Ausgabe 1 Reg S	AT0000A1VGK0	EUR	1.000.000	3.000.000	2.000.000	98,2830	982.830,00	0,89
5.375% EMTN Slovenska Sporitel 2023-04.10.28	AT0000A377W8	EUR	100.000			102,4230	102.423,00	0,09
4.25% EMTN KommkrAust 2025-01.04.31 Series 25 Tranche 1	AT0000A3KDQ3	EUR	600.000	300.000		100,9130	605.478,00	0,55
4% EMTN BKS Bank 2026-03.06.31	AT0000A3USG1	EUR	700.000	700.000		99,7920	698.544,00	0,63
1% Bonds Sofina 2021-23.09.28 Reg S	BE0002818996	EUR	200.000			94,8580	189.716,00	0,17
4.25% EMTN UCB 2024-20.03.30	BE0390119825	EUR	300.000			102,1710	306.513,00	0,28
0.01% Obligation Ib-SH 2021-27.10.28	DE000A2TR182	EUR	3.000.000	3.000.000		93,5010	2.805.030,00	2,53
2.75% Anleihe Stadt Muenchen 2024-26.09.31	DE000A383VA6	EUR	1.300.000	1.300.000		98,5320	1.280.916,00	1,15
0.75% EMTN TRATON Fin Lux 2021-24.03.29 Series 2 Tranche 1	DE000A3KNP96	EUR	300.000			93,3670	280.101,00	0,25
0.75% Obligation Vonovia 2021-01.09.32 Series 42 Tranche 1	DE000A3MP4V7	EUR	700.000	300.000		83,4030	583.821,00	0,53
3.125% EMTN TRATON Fin Lux 2026-12.05.29 Series 45 Tranchd 1	DE000A4EMX11	EUR	300.000	300.000		99,1900	297.570,00	0,27
3.875% Nts Metsa Board 2025-28.05.31	FI4000590864	EUR	1.000.000			97,2110	972.110,00	0,88
6% GIE PSA Tres 2003-19.9.33	FR0010014845	EUR	500.000	500.000		110,1450	550.725,00	0,50
1.75% EMTN Ville de Paris 2015-25.5.31	FR0013054897	EUR	1.400.000	1.400.000		93,4140	1.307.796,00	1,18
1.25% EMTN Ville de Paris 2016-12.1.32	FR0013144052	EUR	900.000	900.000		89,8180	808.362,00	0,73
1.25% EMTN UNEDIC 2017-28.03.27 Series 19 Tr 1	FR0013246873	EUR	1.600.000			98,9200	1.582.720,00	1,43
1.625% Bonds Indigo Grp 2018-19.04.28	FR0013330099	EUR	300.000		100.000	97,5600	292.680,00	0,26
1.625% Bonds Grpe VYV 2019-02.07.29	FR0013430840	EUR	600.000	600.000		94,1510	564.906,00	0,51
0.1% EMTN Region Ile de FR 2020-02.07.30	FR0013521382	EUR	200.000	200.000		88,9310	177.862,00	0,16
0.625% Bonds Icade 2021-18.01.31	FR0014001IM0	EUR	500.000			86,3430	431.715,00	0,39
1% Bonds Icade 2022-19.01.30	FR0014007NF1	EUR	300.000			90,8560	272.568,00	0,25
5.625% Nts Tdf Infrastr.2023-21.07.28	FR001400J861	EUR	700.000	700.000		103,7420	726.194,00	0,65
4.875% EMTN Ayvens 2023-06.10.28 Series 0	FR001400L4V8	EUR	400.000	400.000		103,7510	415.004,00	0,37
4% EMTN Ayvens 2024-24.01.31 Ser 25 Tr 1 Reg S	FR001400NC88	EUR	500.000			102,6370	513.185,00	0,46
3.875% EMTN Klepierre 2024-23.09.33 Ser 16 Tr 1 Reg S	FR001400NDQ2	EUR	100.000			100,9110	100.911,00	0,09
4% Bonds Mercialys 2024-10.09.31	FR001400SG89	EUR	300.000			100,7380	302.214,00	0,27
3.625% EMTN Kering 2024-21.11.34 Ser 40 Tr 1 Reg S	FR001400U595	EUR	500.000	500.000		98,6810	493.405,00	0,44
4% Bonds Mercialys 2025-04.06.32 Reg S	FR001400ZOM2	EUR	200.000			99,8300	199.660,00	0,18
3.625% EMTN RCI Banque 2025-03.11.32	FR0014013UK4	EUR	400.000	400.000		98,0490	392.196,00	0,35
4% EMTN Imerys 2025-21.11.32 Ser 6 Tr 1 Reg S	FR00140141X5	EUR	400.000	400.000		99,1960	396.784,00	0,36
3.75% EMTN Indigo Grp 2026-24.04.32 Ser 1 Tr 1 Reg S	FR0014017MC9	EUR	500.000	500.000		100,2920	501.460,00	0,45
4.75% EMTN Teleperformance 2026-28.03.32 Ser 6 Tr 1 Reg S	FR0014018LK2	EUR	600.000	600.000		100,6140	603.684,00	0,54
3.25% Buoni del Tesoro Poliennali BPER Banca 24-22.07.29 Reg S	IT0005580276	EUR	600.000			100,9300	605.580,00	0,55
0.603% Treasury Bonds Regiao dos Acores 2020-21.07.26	PTRAAGOM0001	EUR	1.500.000	1.500.000		99,7470	1.496.205,00	1,35
3.5% Nts OEGB Infr 2011-19.10.26 Reg-S Series 30	XS0691970601	EUR	2.759.000			100,3700	2.769.208,30	2,50
1% MTN Auckland Co 2017-19.01.27 Secured Series 19012027 Tranche 1 Reg S	XS1520344745	EUR	4.600.000	1.800.000		98,9880	4.553.448,00	4,10
1.75% Bonds Sydn Airp Fin Pty 2018-26.04.28 Guarant.Secured	XS1811198701	EUR	600.000			97,6540	585.924,00	0,53
0.75% EMTN Finnvera 2018-07.08.28	XS1904312318	EUR	2.800.000	2.800.000		95,8650	2.684.220,00	2,42
0.875% Bonds CA Imm Anlagen 2020-05.02.27	XS2099128055	EUR	200.000			98,2300	196.460,00	0,18
1.875% EMTN Lumo Kodit 2020-27.05.27 Reg S	XS2179959817	EUR	350.000			98,9460	346.311,00	0,31
1.908% Bonds Upjohn Fin 2020-23.06.32 Guarant.	XS2193983108	EUR	500.000	500.000		89,0230	445.115,00	0,40
0% EMTN Autobahn Finanzier 2020-16.07.27 Guarant.Series 25 Tranche 1 Reg S	XS2203969246	EUR	4.500.000	1.000.000		97,0670	4.368.015,00	3,94
1% Nts Digital Ditch Fc 2020-15.01.32 Guarant.Reg S	XS2232115423	EUR	200.000			85,8740	171.748,00	0,15
0% EMTN Iceland 2021-15.04.28 Reg S	XS2293755125	EUR	4.000.000	3.000.000		94,7580	3.790.320,00	3,42
0.875% Bonds EQT 2021-14.05.31	XS2338570331	EUR	550.000	200.000		87,4780	481.129,00	0,43
1.75% Bonds Hamm Irel Fin 2021-03.06.27 Reg S	XS2344772426	EUR	150.000			98,5170	147.775,50	0,13
1.288% EMTN Prosus 2021-13.07.29 Reg S	XS2360853332	EUR	300.000			93,4710	280.413,00	0,25
0.375% Bonds Woolworths Grp 2021-15.11.28	XS2384274440	EUR	400.000			93,7310	374.924,00	0,34
0.25% EMTN Auckland Co 2021-17.11.31	XS2407197545	EUR	500.000		400.000	86,1740	430.870,00	0,39
0.375% Bonds Aroundtown 2021-15.04.27	XS2421195848	EUR	600.000	300.000		97,7050	586.230,00	0,53
2% Bonds NE Property 2022-20.01.30 Guarant.	XS2434763483	EUR	300.000			94,1330	282.399,00	0,25
4% EMTN Ayvens 2022-05.07.27 Series 17 Tranche 1	XS2498554992	EUR	400.000			101,2010	404.804,00	0,36
1.625% Nts Eurofima Basel 2022-20.07.27 Series 213 Tranche 1	XS2502850865	EUR	3.600.000	1.000.000		98,8310	3.557.916,00	3,21
2.625% Green Nts Lbk Hessen-Thuering 2022-24.08.27 Series H355 Tranche 1 Reg S	XS2525157470	EUR	400.000			99,4970	397.988,00	0,36
3% Covered EMTN Islandsbanki 2022-20.09.27 Series 2 Tranche 1 Secured Reg S	XS2530443659	EUR	1.000.000	1.000.000		100,2210	1.002.210,00	0,90
2.125% EMTN Autobahn Finanzier 2022-13.09.28 Guarant.Series 28 Tranche 1	XS2532310682	EUR	2.252.000	1.752.000		98,6190	2.220.899,88	2,00
4.5% EMTN Pandora 2023-10.04.28	XS2596599147	EUR	500.000	500.000	400.000	101,9940	509.970,00	0,46
4.875% Bonds Glob Payments 2023-17.03.31	XS2597994065	EUR	450.000	300.000		103,1880	464.346,00	0,42
4.5% EMTN General Motors 2023-22.11.27	XS2625985945	EUR	100.000			102,0690	102.069,00	0,09
3.375% Euro Medium Term Covered Nts Raiff Bank Int 2023-25.09.27	XS2626022656	EUR	800.000	800.000		100,6050	804.840,00	0,73
4.5% Bonds Fiserv Inc 2023-24.05.31	XS2626288257	EUR	600.000	600.000		103,1940	619.164,00	0,56
4.875% Bonds 3i Grp 2023-14.06.29	XS2626289222	EUR	500.000			103,9190	519.595,00	0,47
3.7% MTN Air Lease 2023-15.04.30	XS2628704210	EUR	500.000	500.000		99,8010	499.005,00	0,45
4.25% EMTN Stellantis 2023-16.06.31	XS2634690114	EUR	800.000	300.000		100,5320	804.256,00	0,72
4.875% EMTN Aeroporti di Roma 2023-10.07.33	XS2644240975	EUR	200.000			106,1970	212.394,00	0,19
4.5% EMTN Heathrow Fdg 2023-11.07.33 Leg Mat 11.07.35	XS2648080229	EUR	200.000			103,8630	207.726,00	0,19

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2026	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
4.5% Green EMTN DS Smith 2023-27.07.30 Reg S	XS2654098222	EUR	500.000	500.000		103,4700	517.350,00	0,47
3.125% EMTN Oest Kontrollbk 2023-15.11.28 Guarant.	XS2719102746	EUR	2.900.000	2.900.000		100,8760	2.925.404,00	2,64
4.125% Nts LKQ Dutch Bond 2024-13.03.31 Guarant.Reg S	XS2777367645	EUR	300.000	200.000		100,4820	301.446,00	0,27
3.75% EMTN easyJet 2024-20.03.31 Series 5 Tranche 1 Reg S	XS2783118131	EUR	600.000	400.000	300.000	100,3770	602.262,00	0,54
4.125% Nts Porsche A Hldg 2024-27.09.32 Series 5 Tranche 1	XS2802892054	EUR	500.000			101,2630	506.315,00	0,46
3.875% EMTN Brenntag Fin.2024-24.04.32 Series 3 Tranche 1	XS2802928692	EUR	400.000	400.000		100,8910	403.564,00	0,36
4.75% Nts PostNL 2024-12.06.31	XS2803804314	EUR	300.000	400.000	300.000	103,7720	311.316,00	0,28
4.25% Bonds W.P.Carey 2024-23.07.32	XS2819335311	EUR	500.000	500.000		102,0540	510.270,00	0,46
3.95% Nts Amcor UK Fin 2024-29.05.32	XS2821714735	EUR	500.000	400.000		100,7100	503.550,00	0,45
4.375% EMTN Grand City Pro 2024-09.01.30	XS2855975285	EUR	100.000			102,3950	102.395,00	0,09
Pfd EMTN MONETA Money Bk 2024-11.09.30 Reg S Fixed/FR	XS2898794982	EUR	500.000	300.000		101,2730	506.365,00	0,46
4.25% Nts CA Imm Anlagen 2024-30.04.30	XS2927556519	EUR	100.000			100,9400	100.940,00	0,09
3.625% Bonds Motability Op 2025-22.01.33 Gtd	XS2978917156	EUR	100.000			99,0770	99.077,00	0,09
4% Nts Harley Davids Fin 2025-12.03.30	XS3000561566	EUR	300.000			100,3700	301.110,00	0,27
3.5% Bonds Unit Util Fin 2025-27.02.33 Gtd	XS3011736108	EUR	600.000			98,5690	591.414,00	0,53
3.875% Nts Lumo Kodit 2025-12.03.32	XS3022388980	EUR	600.000	400.000		98,3800	590.280,00	0,53
3.95% MTN American Honda Fin 2025-19.03.32 Series A	XS3032019476	EUR	500.000			101,1780	505.890,00	0,46
5.125% Nts IWG US Fin 2025-14.05.32	XS3047978518	EUR	500.000	500.000		102,3850	511.925,00	0,46
2.5% Nts Tyco Electronic 2025-06.05.28 GTD	XS3063752888	EUR	200.000			99,1360	198.272,00	0,18
3.375% MTN Informa 2025-09.06.31	XS3074456891	EUR	200.000	200.000		98,5620	197.124,00	0,18
3.875% EMTN Nexi 2025-21.05.31 Series 1 Tranche 1 Reg S	XS3077018714	EUR	500.000	500.000		99,8970	499.485,00	0,45
4.5% Nts Deutsche Euroshop 2025-15.10.30	XS3090109813	EUR	500.000	500.000		100,5560	502.780,00	0,45
3.1% EMTN General Motors 2025-04.08.29 Sr 2025-2 Tr 1	XS3140075816	EUR	500.000	500.000		99,4290	497.145,00	0,45
0.95% Bonds Fedex 2025-04.05.33	XS3142295685	EUR	600.000	600.000		82,2380	493.428,00	0,44
3.875% Nts Grenke Fin 2025-05.10.28	XS3175869737	EUR	800.000	800.000		100,3830	803.064,00	0,72
3.5% EMTN Hammerson REIT 2025-15.04.32	XS3193892703	EUR	400.000	400.000		97,3730	389.492,00	0,35
3.375% Nts Mondi Fin 2025-23.05.31	XS3214761473	EUR	500.000	500.000		98,4090	492.045,00	0,44
4.45% Nts IGD SIQ 2025-04.11.30	XS3223297253	EUR	600.000	600.000		101,0360	606.216,00	0,55
3.625% EMTN WPP Fin 2025-09.06.31	XS3239332359	EUR	500.000	500.000		97,6190	488.095,00	0,44
3.625% Nts CNH Industrial 2025-26.01.33	XS3239338042	EUR	700.000	700.000		97,9460	685.622,00	0,62
3.75% Nts ManpowerGrp 2025-13.12.30	XS3247024824	EUR	600.000	600.000		98,4300	590.580,00	0,53
2.861% EMTN Hyundai Cap Serv 2026-21.01.29	XS3268973453	EUR	300.000	300.000		99,1190	297.357,00	0,27
4.375% EMTN Sveafastigheter 2026-20.01.31	XS3271139928	EUR	500.000	500.000		101,1710	505.855,00	0,46
3.625% Nts Fastighets Balder 2026-25.08.31	XS3293803279	EUR	400.000	400.000		97,9440	391.776,00	0,35
3.625% EMTN Aeroporti di Roma -16.02.34	XS3296851796	EUR	300.000	300.000		97,8720	293.616,00	0,26
3.821% Nts Sage Grp 2026-25.02.33 Gtd Ser 3 Tr 1	XS3304304945	EUR	600.000	600.000		98,7410	592.446,00	0,53
4% Nts Arcadis 2026-20.05.31	XS3305934823	EUR	400.000	400.000		99,8100	399.240,00	0,36
4% Nts SIG Comb Purch 2026-07.04.31	XS3314905046	EUR	600.000	600.000		100,7260	604.356,00	0,54
2.875% EMTN Oest Kontrollbk 2026-29.04.31	XS3358410697	EUR	500.000	500.000		100,1570	500.785,00	0,45
							77.588.852,68	69,94
5.5% Nte Bouygues 2006-06.10.26	FR0010379255	GBP	200.000			100,3590	231.602,15	0,21
5% Regd. Glob Nts America Movil 2011-27.10.26 Sr	XS0699618350	GBP	200.000			100,2020	231.239,83	0,21
EMTN Intercont Hotels 2016-24.08.26 Gtd Series 04 Reg S								
Variable Rate on Rating	XS1480022315	GBP	276.000			99,4590	316.744,75	0,29
Nts Natl Gr Eity 2018-16.10.26 Variable Rate on Rating	XS1893807120	GBP	300.000			99,6490	344.945,48	0,31
5.75% Nts Burberry Grp 2024-20.06.30	XS2831553073	GBP	400.000			100,8480	465.461,26	0,42
							1.589.993,47	1,43
2.25% Bonds NZ Local Govt 2021-15.05.31	NZLGFDT017C3	NZD	1.600.000	1.600.000		90,9760	738.404,10	0,67
4.50% Bonds NZ Local Govt 2023-15.05.30	NZLGFDT020C7	NZD	1.100.000	1.100.000		101,3490	565.534,93	0,51
							1.303.939,03	1,18
1% Covered Bonds Kommuninv I Sve 2018-12.11.26								
Guarant.Series K2611	SE0012569572	SEK	2.000.000			99,5300	183.948,62	0,17
							183.948,62	0,17
5.25% Hyp-Pfandbrief Deut Pfandbrfbk 2023-07.12.26 Serie 15334	DE000A31RJ11	USD	800.000			100,2880	690.629,25	0,62
British Telecom 2000-15.12.30 Linked to Rating Changes Glob	US111021AE12	USD	400.000			118,9520	409.579,07	0,37
4.4% Nts Brunswick 2022-15.09.32 Glob	US117043AU39	USD	500.000	200.000		94,6270	407.278,13	0,37
6.6% Nts Concentrix 2023-02.08.28	US20602DAB73	USD	300.000			98,9230	255.460,96	0,23
3.25% Nts DENTSPLY SIRONA 2020-01.06.30 Glob	US24906PAA75	USD	600.000	600.000		92,4500	477.489,89	0,43
2.95% Nts Expedia Grp 2021-15.03.31 Gtd Glob	US30212PBH73	USD	700.000	700.000		91,9090	553.811,66	0,50
6.054% Nts Ford Motor Cred 2024-05.11.31	US345397G313	USD	100.000			101,7780	87.611,26	0,08
ORANGE 2001-1.3.31 Sr Glob Linked to Ratings Changes	US35177PAL13	USD	700.000	400.000		117,3260	706.965,65	0,64
5.35% Nts General Motors 2024-15.07.27	US37045XEX03	USD	500.000			101,0210	434.798,14	0,39
5.375% Nts Humana 2024-15.04.31 Fixed Rate	US444859CA81	USD	600.000	300.000		101,5120	524.293,71	0,47
5.275% MTN Hyundai Cap 2024-24.06.27 Reg S	US44891CDB63	USD	700.000	300.000		100,8580	607.735,22	0,55
4.9% MTN Hyundai Cap 2025-23.06.28 Reg S	US44891CDV28	USD	600.000	600.000		100,4660	518.891,28	0,47
4.625% Nts World Bank 2023-01.08.28	US459058KW25	USD	1.000.000	1.000.000		101,1720	870.896,10	0,79
2.875% Bonds Italia 2019-17.10.29	US465410BY32	USD	1.500.000			95,3180	1.230.756,65	1,11
3.75% Nts Juniper Networks 2019-15.08.29 Glob	US48203RAM60	USD	200.000			97,0430	167.070,67	0,15
3.15% Nts Kyndryl Hldg 2022-15.10.31 Glob	US50155QAL41	USD	400.000			83,8930	288.862,87	0,26
3.625% Nts Oest Kontrollbk 2022-09.09.27 Glob	US676167CF49	USD	1.700.000			99,3970	1.454.548,51	1,31
6.25% Nts Oracle 2022-09.11.32	US68389XCJ28	USD	600.000	600.000		103,0580	532.278,56	0,48
2.3% Nts Stnly Bldg&Deck 2020-15.03.30 Glob	US854502AL57	USD	500.000	500.000		91,5740	394.137,90	0,36
3.75% Nts Suzano Austria 2020-15.01.31 Glob Gtd	US86964WAJ18	USD	400.000			93,4080	321.625,20	0,29
3.15% Nts Triton Contain 2021-15.06.31 Gtd Secd -144A-	US89680YAC93	USD	300.000			90,4370	233.546,53	0,21
The Western Union 2021-15.03.31 Glob Lkd to Rating Changes	US959802BA61	USD	800.000	400.000		90,4430	622.832,06	0,56
4.75% Nts Yara Internat 2018-01.06.28 -144A-	US984851AF24	USD	400.000			100,1470	344.829,13	0,31
3.55% Nts Zimmer Biomet 2020-20.03.30 Glob	US98956PAT93	USD	400.000			95,9830	330.491,52	0,30
2.375% Nts Antofagasta 2020-14.10.30 Reg S	USG0398NZ620	USD	500.000	200.000		90,7370	390.535,42	0,35
2.17% Nts Renesas Electro 2021-25.11.26 Reg S	USJ4881VAB39	USD	400.000			98,8280	340.287,51	0,31
3.68% Nts Prosus 2020-21.01.30 Reg S	USN7163RAA16	USD	500.000	500.000		95,6850	411.831,80	0,37
2.375% Nts Frs Med Care US 2020-16.02.31 Gtd Reg S	USU3149FAB59	USD	400.000			88,7110	305.452,35	0,28
5.65% Nts Volkswagen Gr 2025-25.03.32 Reg S	USU9273AEM37	USD	300.000			101,6550	262.516,14	0,24
5.25% Nts LG ENERGY SOLU 2026-02.04.31 Reg S	USY555CGAT91	USD	500.000	500.000		100,2150	431.329,09	0,39
4.5% Nts Transurban Que 2018-19.04.28	XS1808838434	USD	500.000			99,6860	429.052,25	0,39
1.125% EMTN Finnvera 2021-27.10.26 Guarant.Reg S	XS2401591800	USD	1.800.000			98,8690	1.531.929,07	1,38

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
5% Nts Rep of Slovenia 2023-19.09.33	XS2635185437	USD	600.000			102,6950	530.403,72	0,48
4.875% Nts Eurofima Basel 2023-22.07.26 Series 218 Tranche 1	XS2721648272	USD	800.000			100,1260	689.513,64	0,62
4.5% MTN Dexia 2024-19.03.27 Gtd Series 2024-1 Tranche 1 Reg S	XS2788023450	USD	800.000			100,3160	690.822,07	0,62
4.75% Bonds Dexia 2025-24.01.30	XS2985425524	USD	1.500.000	500.000		100,9910	1.304.007,06	1,18
							19.784.100,04	17,83
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							104.151.649,72	93,87
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
0.5% Covered Bonds Kommuniv I Sve 2021-15.06.27 Guarant.Series K2706	SE0016829048	SEK	24.000.000			98,2850	2.179.771,75	1,96
							2.179.771,75	1,96
Summe nicht notierte Wertpapiere							2.179.771,75	1,96
Summe Wertpapiervermögen							106.331.421,47	95,83
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Devisen auf Termin								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Offene Position								
DH AUD/EUR 15.07.2026		AUD	-2.600.000			1,6379	-26.430,06	-0,02
DH CHF/EUR 20.08.2026		CHF	-1.850.000			0,9120	3.433,24	0,00
DH GBP/EUR 16.07.2026		GBP	-1.367.000			0,8685	-8.027,31	-0,01
DH NZD/EUR 02.10.2026		NZD	-2.510.000			1,9779	-23.656,60	-0,02
DH SEK/EUR 09.07.2026		SEK	-25.000.000			10,8235	13.522,25	0,01
DH USD/EUR 03.06.2026		USD	-21.770.000			1,1620	-168.212,46	-0,15
DH USD/EUR 03.06.2026		USD	-1.470.000			1,1620	-6.419,69	-0,01
DH USD/EUR 03.06.2026		USD	930.000			1,1620	17.087,20	0,02
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							-198.703,43	-0,18
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	3.595.813,22				3.595.813,22	3,24
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen		SEK	16.198,32				1.496,86	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		AUD	3.512,64				2.152,62	0,00
		CHF	6.334,65				6.910,28	0,01
		GBP	627,92				724,54	0,00
		NZD	48.845,30				24.778,22	0,02
		USD	32.433,24				27.918,77	0,03
Summe Bankguthaben							3.659.794,51	3,30
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		AUD	98,85				60,58	0,00
		CHF	-5,34				-5,83	0,00
		EUR	5.682,97				5.682,97	0,01
		GBP	18,23				21,04	0,00
		NZD	64,59				32,77	0,00
		SEK	35,84				3,31	0,00
		USD	3.834,17				3.300,48	0,00

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		AUD	23.702,45				14.525,34	0,01
		CHF	2.375,00				2.590,81	0,00
		EUR	864.560,90				864.560,90	0,78
		GBP	33.994,73				39.225,44	0,04
		NZD	3.252,72				1.650,03	0,00
		SEK	125.611,11				11.607,55	0,01
		USD	282.497,52				243.175,98	0,22
Depotgebühren								
		EUR	-2.902,74				-2.902,74	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-33.006,07				-33.006,07	-0,03
Depotbankgebühren								
		EUR	-1.125,00				-1.125,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							1.149.397,56	1,04
FONDSVERMÖGEN							110.941.910,11	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A01UQ7	EUR	102,82
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A01UQ7	STK	176.270,00000

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A01UR5	EUR	123,10
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A01UR5	STK	632.795,00000

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CW3	EUR	1.051,01
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CW3	STK	14.197,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.05.2026 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,161700
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,866650
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,916700
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,821500
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,631800
Neuseeland Dollar	NZD	1 = EUR	1,971300

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
0.45% Bonds DXC Cap Fdg 2021-15.09.27 Guarant.Reg S	XS2384715244	EUR		400.000
0.625% UNEDIC 2016-3.3.26	FR0013128584	EUR		1.600.000
0.75% EMTN Austria 2018-20.02.28 Unitary	AT0000A1ZGE4	EUR	2.000.000	3.000.000
0.875% EMTN Castellum Hels 2021-17.09.29	XS2387052744	EUR		300.000
0.95% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2021-01.06.32 Reg S	IT0005466013	EUR	1.000.000	1.000.000
0% Landesschatzanweisung Hamburg 2020-07.04.26	DE000A2LQPB3	EUR		2.000.000
1.2% Oesterreich 2015-20.10.25 Unitary 144A/Reg S	AT0000A1FAP5	EUR		1.700.000
1.25% Bonds Internat 2019-08.10.26 Guarant.Reg S	XS2063268754	EUR		400.000
1.25% Bonds Wab Transp NI 2021-03.12.27	XS2345035963	EUR		600.000
1.25% EMTN Dexia 2015-27.10.25 Guarant.Series G 2015-12 Reg S	XS1310941247	EUR		500.000
1.375% Bonds Euronet Worldwide 2019-22.05.26	XS2001315766	EUR	600.000	600.000
1.375% EMTN MERLIN Prop.2021-01.06.30 Reg S	XS2347367018	EUR		300.000
1.5% Bonds ISS Glob 2017-31.08.27 Reg S	XS1673102734	EUR		200.000
1.75% Nts DXC Technology 2018-15.01.26	XS1883245331	EUR		200.000
1% EMTN Akelius RePrpFi 2020-17.01.28 Guarant.Reg S	XS2228897158	EUR		500.000
2.05% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2017-01.08.27 Reg S	IT0005274805	EUR		1.550.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
2.5% EMTN Electrolux 2022-18.05.30 Series 67 Tranche 1 Reg S	XS2475919663	EUR		300.000
2.737% Nts Sumitomo Mitsui BK 2025-18.02.30	XS2984119896	EUR		200.000
2.875% MTN Latvia Rep Of 2025-21.05.30 Glob	XS3075496896	EUR	500.000	2.500.000
2.875% Nts DSV Fin 2024-06.11.26	XS2932831766	EUR		300.000
3.2% Nts Amcor UK Fin 2025-17.11.29 Gtd	XS3229090801	EUR	1.000.000	1.000.000
3.25% Bonds Edenred 2025-27.08.30 Reg S	FR001400UHA2	EUR		700.000
3.25% EMTN Informa 2024-23.10.30	XS2919102207	EUR		400.000
3.375% EMTN Autobahn Finanzier 2010-22.9.25 Reg-S Series 16 Sr	XS0542825160	EUR		1.600.000
3.5% Bonds Verallia 2025-14.11.29	FR00140144T7	EUR	600.000	600.000
3.5% EMTN SES 2022-14.01.29 Guarant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2489775580	EUR		400.000
3.5% EMTN Swisscom Fin 2024-29.11.31	XS2827696035	EUR		300.000
3.5% Nts Huhtamaki 2025-04.09.31	XS3170908464	EUR	150.000	150.000
3.5% Nts Malta 2025-18.12.35	MT0000014077	EUR	1.000.000	1.000.000
3.5% Treasury Bills Malta 2025-18.12.35	MT0000014069	EUR		1.000.000
3.625% Bonds Magna Intl 2025-21.05.31	XS3070027522	EUR	300.000	600.000
3.625% EMTN Aeroporti di Roma 2025-15.06.32 Series 6 Tranche 1 Reg S	XS3067397789	EUR		200.000
3.625% EMTN Norsk Hydro 2025-23.01.32	XS2969693113	EUR		400.000
3.625% Nts Ferrari 2024-21.05.30	XS2824763044	EUR		200.000
3.75% Bonds Ipsos 2025-22.01.30 Reg S	FR001400WRF6	EUR		100.000
3.75% Nts Barry Calleb Serv 2025-19.02.28 Guarant.Tranche A Reg S	BE6360448615	EUR		500.000
3.75% Nts SIG Comb Purch 2025-19.03.30 Reg S	XS3017995518	EUR		200.000
3.875% MTN GRENKE 2025-05.10.28	XS3238200151	EUR	800.000	800.000
3.875% Nts Prysmian 2024-28.11.31	XS2948434266	EUR		200.000
3% MTN Latvia Rep Of 2024-24.01.32 Glob	XS2906240028	EUR		1.600.000
4.125% EMTN Vestas Wind Systems 2023-15.06.31	XS2725957042	EUR		600.000
4.125% Nts SES 2025-24.06.30	XS3100767915	EUR	500.000	500.000
4.165% EMTN Ford Motor Cred 2024-21.11.28	XS2822575648	EUR		200.000
4.25% EMTN TAG Immobil 2024-04.03.30	DE000A383QV2	EUR		100.000
4.25% Nts Fraport 2024-11.06.32	XS2832873355	EUR		400.000
4.302% Bonds Discovery Global Holdings 2024-17.05.30	XS2821805533	EUR		500.000
4.375% EMTN Rentokil In Fin 2022-27.06.30 Guarant.Series 27 Tranche 1 Reg S	XS2494946820	EUR		400.000
4.5% EMTN Electrolux 2023-29.09.28 Glob Sr 77 Tr 1 Reg S	XS2698045130	EUR	300.000	300.000
4.625% EMTN Arion Bank 2024-21.11.28 Series 39 Tranche 1	XS2817920080	EUR		200.000
4.625% Nts METRO 2024-07.03.29 Series 33 Tranche 1	XS2778370051	EUR		100.000
4.875% Bonds Wienerberger 2023-04.10.28	AT0000A37249	EUR		400.000
4.875% EMTN Heid Mat Lux 2023-21.11.33	XS2721465271	EUR		200.000
4.875% Nts Sartorius Fin 2023-14.09.35 Guarant.	XS2676395408	EUR		100.000
4% EMTN KION Grp 2024-20.11.29 Series 2 Tranche 1	XS2938562068	EUR		400.000
4% EMTN WPP Fin 2024-12.09.33 Guarant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2782803147	EUR		139.000
5.125% EMTN Grenke Fin 2024-04.01.29 Guarant.	XS2905582479	EUR		250.000
5.25% EMTN Grenke Fin 2025-08.04.30 Gtd Ser 1 Tr 1	XS3080684551	EUR		500.000
5.25% EMTN METRO 2025-05.03.30 Series 34 Tranche 1	XS3015684361	EUR		500.000
5.25% Nts Internat 2023-14.09.28 Reg S	XS2673969650	EUR		300.000
5.375% Green EMTN Citycon Treas 2025-08.07.31 GTD Ser 2025-1 Tr 1 Reg S	XS3043331977	EUR		300.000
5.75% EMTN Teleperformance 2023-22.11.31 Ser 4 Tr 1 Reg S	FR001400M2G2	EUR	400.000	800.000
5.875% MTN Aareal Bank 2024-29.05.26 Series 330 Program 6500	DE000AAR0413	EUR		200.000
Raiflbnk Niederoest 2026-06.02.32 Glob Sr 166 Tr 1 Variable Rate	XS3285765031	EUR	300.000	300.000
Sr Pfd Bonds Raiff Bank Int 2023-26.01.27 Fixed/FR	XS2579606927	EUR		200.000
0% EMTN UNEDIC 2020-05.03.30	FR0013489259	EUR		1.200.000
0.25% Nts Kommunalbanken A/S 2021-15.12.25 Series 5522 Tranche 1 Reg S	XS2305738598	GBP		700.000
4.375% Bonds Next 2013-2.10.26 Reg-S	XS0975833319	GBP		200.000
4.5% Nts New Zealand 2023-15.05.30	NZGOVDT530C2	NZD	2.500.000	2.500.000
0.5% MTN Oest Kontrollbnk 2021-02.02.26 Guarant.	US676167CC18	USD		1.300.000
1.125% Bonds Dexia 2021-09.04.26 Reg S	XS2328877704	USD		450.000
2.95% Nts Huntsman Int 2021-15.06.31 Glob	US44701QBF81	USD		500.000
3.35% Nts Harley Davids Fin 2020-08.06.25 Gtd Reg S	USU24652AT35	USD		300.000
4.125% Nts Brambles USA 2015-23.10.25 Called for red.on 25.07.25 at 100%	US10510KAC18	USD		300.000
4.375% Nts Cencosud 2017-17.07.27 Called for red.on 15.05.26 at 100.2749153%	USP2205JAQ33	USD		300.000
5.95% Bonds Hyundai Cap 2023-21.09.26	US44891CCM38	USD		100.000
6.5% Nts AerCap 2020-15.07.25 Gtd Glob	US00774MAN56	USD		200.000
7% Nts Inter-Am Dev Bk 1995-15.6.25	US458182BV36	USD		900.000

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

Wertpapierleihegeschäfte und Pensionsgeschäfte sind für den Fonds lt. Fondsbestimmungen zulässig. Sie sind aber in der Anlagestrategie nicht vorgesehen und 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.

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

Graz, am 31. August 2026

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

6. Bestätigungsvermerk*)

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 2026, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Mai 2026 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

Der Aufsichtsrat ist gemäß § 14 Abs. 3 InvFG für die nachprüfende Kontrolle des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds verantwortlich.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wien, am 7. September 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 5 – Ethik Kurzinvest

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

Zusätzlich ist die steuerliche Behandlung auf unserer Homepage www.securitykag.at abrufbar.

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

Angaben zu Nachhaltigkeit/ESG

Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

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

- **Wertpapierleihe**

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

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

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

Artikel 3a Liquiditätsmanagement-Instrumente

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

- Verlängerung der Kündigungsfrist
- Rückgabegebühr

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der 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 Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszusahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

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 (Ausschütter)

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

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

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

Jedenfalls ist **ab 1. August** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen **ab 1. August** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,41 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 ESMA zu übermitteln. Die ESMA veröffentlicht ein Verzeichnis aller geregelten Märkte auf ihrer Website und aktualisiert es regelmäßig.

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

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

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

Name des Produkts:

SUPERIOR 5 – Ethik Kurzinvest

Tranchen:

AT0000A01UQ7, AT0000A01UR5, AT0000A20CW3

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900Q16HN85F0S8T95

Stand: 31.05.2026

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

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

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

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

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

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 77,80% per 31.05.2026 an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

Der sogenannte Performance Score von ISS ESG dient der quantitativen Bewertung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistungen (ESG) eines Portfolios. Auf einer Skala von 0 bis 100 gibt der Score die Qualität der Nachhaltigkeit des jeweiligen Portfolios an. Ein höherer Scorewert deutet auf eine stärkere ESG-Performance und damit auf eine insgesamt höhere Nachhaltigkeit des Portfolios hin. Zum Stichtag 31.05.2026 weist der Fonds SUPERIOR 5 – Ethik Kurzinvest einen Performance-Score von 57 aus.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass die zuvor genannten Nachhaltigkeitsfaktoren bislang nicht auf Basis historischer Daten analysiert wurden. Ab der Berichtsperiode 2026 wird für diesen Fonds ein zeitlicher Vergleich der ESG-Kennzahlen früherer Perioden bereitgestellt.

- Zum Stichtag 31.05.2025 betrug der Performance-Score des Fonds SUPERIOR 5 – Ethik Kurzinvest 56,2.

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

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

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.

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

Mindeststandards

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

ÖGUT RIS-Mindeststandards:

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

Ausschlusskriterien und Best-in-Class Ansatz

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

Ausschlusskriterien

Das Investmentuniversum des Fonds wurde unter Anwendung konkreter Ausschlusskriterien (norm- und/oder sektorbasierend) nachhaltiger gestaltet. Die Definition von Ausschlusskriterien verhinderte des Weiteren von vornherein die Veranlagung in Unternehmen und/oder Staaten, deren Geschäftsfelder bzw. Aktivitäten im Widerspruch zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen stehen.

Best-in-Class

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzproduktes?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: SUPERIOR 5 – Ethik Kurzinvest

Größte Investitionen	Sektor	Land	In % der Vermögenswerte
AUCKLAND COUNCIL 19.01.2027	Öffentliche Hand	Neuseeland	4,12 %
AUTOBAHN SCHNELL. FIN. AG	Basiskonsumgüter	Österreich	3,94 %
REPUBLIC OF ICELAND 15.04.2028	Öffentliche Hand	Island	3,42 %
EUROFIMA 20.07.2027	Öffentliche Hand	Supranationale Einrichtungen	3,25 %

OEKB OEST. KONTROLLBANK	Finanzwesen	Österreich	2,68 %
OEBB INFRASTRUKTUR AG	Industrie	Österreich	2,55 %
INVESTITIONSBANK SCHLESWIG-	Finanzwesen	Deutschland	2,53 %
FINNVERA PLC 07.08.2028	Öffentliche Hand	Finnland	2,43 %
AUTOBAHN SCHNELL. FIN. AG	Basiskonsumgüter	Österreich	2,03 %
KOMMUNINVEST I SVERIGE	Öffentliche Hand	Schweden	1,97 %



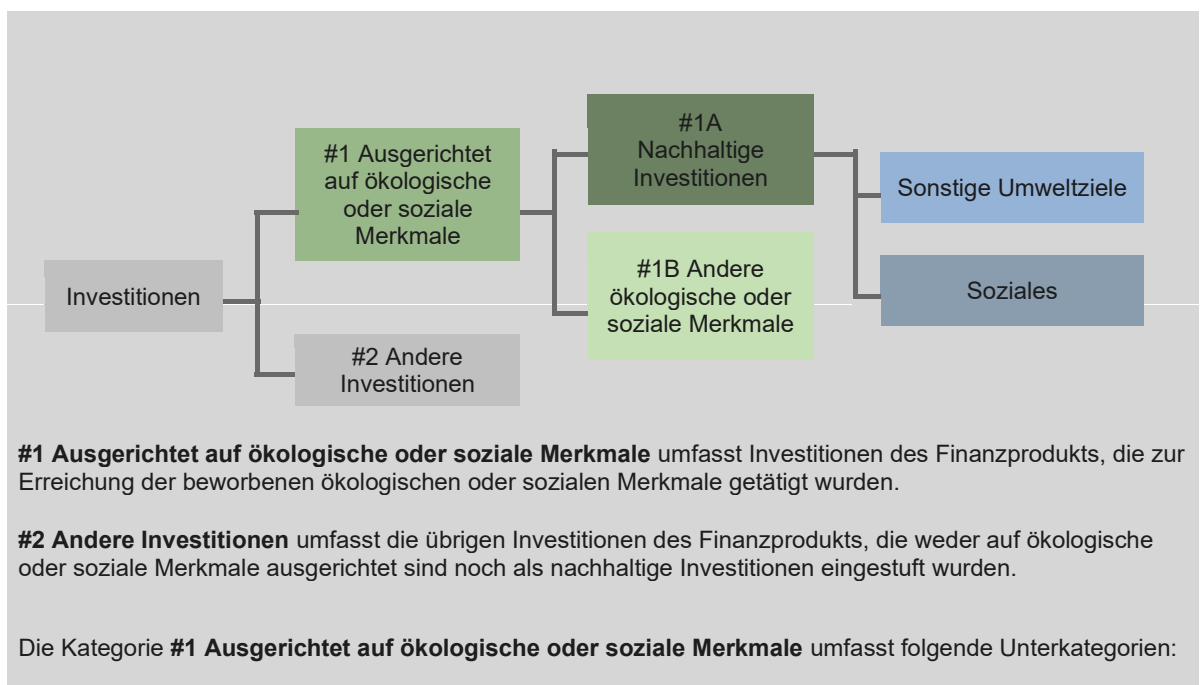
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallo-
kation gibt den
jeweiligen Anteil der
Investitionen in
bestimmte
Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds wurde in Übereinstimmung mit der Anlagestrategie gemäß den vom Finanzprodukt geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen veranlagt. Dabei investiert der Fonds zumindest 51 v.H. des Fondsvermögens in 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, wobei diese auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien ausgewählt werden und somit unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ fallen. Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen in Höhe von zumindest 77,80 %* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 22,20 %* wird „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ zugeordnet. Abschließend ist festzuhalten, dass max. 49 %* die Voraussetzungen von „#2 Andere Investitionen“ erfüllen. Weitergehende Details finden Sie im nachfolgenden Abschnitt.

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



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

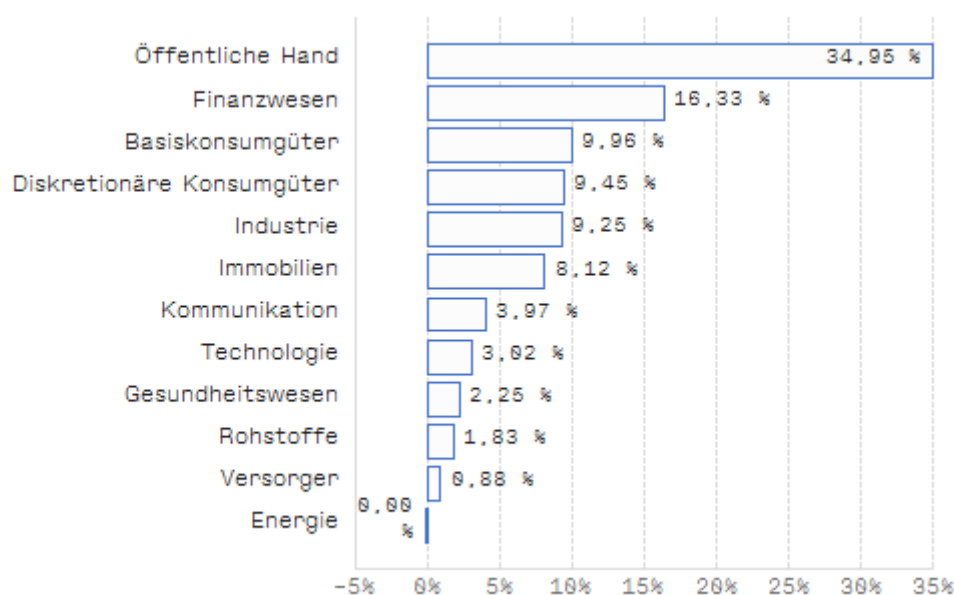
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- 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

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

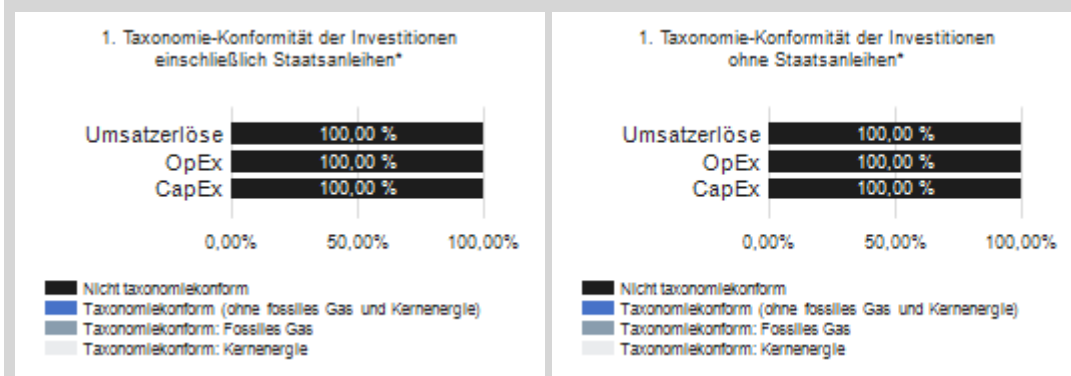
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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



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

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.

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

Für den Fonds ist kein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten vorgesehen, da kein verpflichtender Mindestanteil an EU-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.



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

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen könnten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 31.05.2026 77,80%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 31.05.2026 77,80%.

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



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



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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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