



SUPERIOR 3 - ETHIK

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitgel (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Gerald Gröstenberger (bis 9.3.2022)
MMag. Paul Swoboda (ab 12.9.2022)
Mag. Berthold Troi (ab 12.9.2022)
Dr. Gernot Reiter

Vorstand

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

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2021)

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

- **An Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Vergütungen:**

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

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

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

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

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

- **Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:**

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

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

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

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

Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des SUPERIOR 3 - Ethik, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000904909		Thesaurierungsfonds AT0000A07HT5			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
30.09.2022	179.864.130,62	703,56	5,0000	943,73	0,0000	0,0000	-14,09
30.09.2021	205.401.188,23	828,15	9,2200	1.106,60	33,2065	8,0971	6,46
30.09.2020	182.287.764,36	782,28	4,5144	1.040,12	1,1155	0,6761	0,02
30.09.2019	201.183.426,06	787,64	5,5100	1.042,04	5,2604	2,0860	4,03
30.09.2018	208.356.089,20	765,33	8,0400	1.004,59	7,6466	2,8736	-0,21

	Fondsvermögen gesamt	Thesaurierungsfonds AT0000A20CT9			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
30.09.2022	179.864.130,62	970,99	0,0000	0,0000	-13,46
30.09.2021	205.401.188,23	1.132,29	40,2231	10,3773	7,25
30.09.2020	182.287.764,36	1.058,26	6,9530	2,5879	0,76
30.09.2019	201.183.426,06	1.054,19	11,0447	3,9310	4,81
30.09.2018	208.356.089,20	1.009,95	11,1088	4,0140	1,00

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

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

	Ausschüttungs- anteil	Thesaurie- rungsanteil
	AT0000904909	AT0000A07HT5
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	828,15	1.106,60
Ausschüttung am 15.12.2021 (entspricht 0,0112 Anteilen) ¹⁾	9,2200	
Auszahlung (KESt) am 15.12.2021 (entspricht 0,0073 Anteilen) ¹⁾		8,0971
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	703,56	943,73
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	711,44	950,65
Nettoertrag pro Anteil	-116,71	-155,95
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-14,09 %	-14,09 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000904909) am 15.12.2021 EUR 822,96; für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A07HT5) am 15.12.2021 EUR 1.103,89

	Thesaurierungsanteil
	AT0000A20CT9
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	1.132,29
Auszahlung (KESt) am 15.12.2021 (entspricht 0,0092 Anteilen) ¹⁾	10,3773
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	970,99
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	979,91
Nettoertrag pro Anteil	-152,38
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-13,46 %

¹⁾ Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A20CT9) am 15.12.2021 EUR 1.129,18

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

2.2. Fondsergebnis

in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge	4.390.899,27	
Dividendenerträge	<u>951.054,48</u>	<u>5.341.953,75</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen) -221,24

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-1.823.344,69</u>	-1.823.344,69	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-8.760,00		
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-5.362,78		
Wertpapierdepotgebühren	-90.632,01		
Spesen Zinsertrag	-19.192,56		
Depotbankgebühr	<u>-39.249,99</u>	<u>-163.197,34</u>	<u>-1.986.542,03</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 3.355.190,48

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne	4.897.946,41	
derivative Instrumente	258.907,91	
Realisierte Verluste	-4.902.077,62	
derivative Instrumente	<u>-12.468.870,48</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) -12.214.093,78

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) -8.858.903,30

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses -21.159.230,32

Ergebnis des Rechnungsjahres -30.018.133,62

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	159.046,47	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	<u>79.030,35</u>	

Ertragsausgleich 238.076,82

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾ -29.780.056,80

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

³⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -33.373.324,10.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 41.774,17.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾		205.401.188,23
Ausschüttung / Auszahlung		
Ausschüttung am 15.12.2021 (für Ausschüttungsanteile AT0000904909)	-1.309.120,14	
Auszahlung am 15.12.2021 (für Thesaurierungsanteile AT0000A07HT5)	-664.537,09	
Auszahlung am 15.12.2021 (für Thesaurierungsanteile AT0000A20CT9)	<u>-1.183,02</u>	
		-1.974.840,25
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	18.001.721,70	
Rücknahme von Anteilen	-11.545.805,44	
Ertragsausgleich	<u>-238.076,82</u>	
		6.217.839,44
Fondsergebnis gesamt		<u>-29.780.056,80</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾		<u>179.864.130,62</u>

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 139.364,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000904909) und 81.202,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A07HT5) und 114,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A20CT9)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 141.203,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000904909) und 85.203,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A07HT5) und 114,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A20CT9)

Ausschüttung (AT0000904909)

Die Ausschüttung von EUR 5,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 15. Dezember 2022 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.8 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0000 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

3. Finanzmärkte

Zu Beginn des Berichtszeitraums zeigte sich bereits der Markt in volatiler Phase. Neuerliche Inflationsängste und Sorgen um die hoch ansteckende Delta-Variante, sowie daraus folgende Lieferengpässe dämpften die Erwartungen zum Wirtschaftswachstum deutlich. Gegen Ende des Jahres löste Omikron die Delta-Variante ab, die zunächst noch nicht als deutlich harmloser eingestuft wurde. Die Aktien retteten mit Jahresende noch ein über das Gesamtjahr sehr gutes Ergebnis, bevor mit dem folgenden Quartal beginnend ein starker Abschwung einsetzte. Für Anleihen ließen die Anstiege der risikolosen Zinsen die Ergebnisse in ein immer deutlicheres Rot einfärben. Die Notwendigkeit mit Leitzinserhöhungen gegen die stark angewachsene Inflation anzukämpfen verdrängte zusehends die vorangegangene Strategie eine baldige Rückkehr der Inflation abzuwarten. Die Invasion Russlands in der Ukraine im Februar des neuen Jahres erstickte endgültig eine erwartete Erholung. Die Energiepreise und mit ihr die Inflation wurden kräftig in die Höhe getrieben. Mitte März führte die FED ihre erste Leitzinserhöhung durch. Die EZB beschloss die Nettoanleihekäufe im 2.Quartal zu beenden, um Zinserhöhungen vorzubereiten. Im Mai, Juni, Juli und September erhöhte die FED vier weitere Male den Leitzins. Die EZB führte ihren ersten im Juli durch, gefolgt von einer zweiten Erhöhung im September. Maßnahmenpakete zur Linderung der Inflation, die im August Höchstwerte erreichte, wurden zu einem zentralen Thema.

4. Anlagepolitik

Der SUPERIOR 3 – Ethik verzeichnete im Berichtszeitraum eine negative Wertentwicklung von -14,09 % (A- und T-Tranche). Im letzten Geschäftsjahr konnte im Vergleich zur Vorjahresperiode das Kreditrisiko von A- auf ein stabiles Rating im Bereich von A verbessert werden. Ebenso wurde die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer von knapp 4,5 im Jahresverlauf auf rund 4,10 Jahren reduziert und lag zum Stichtag innerhalb der strategischen Zielspanne von 3,5 bis 4,5 (Modified Duration). Anleihetransaktionen erfolgten primär im Rahmen der Anleihenstrategie FIXIS, die eine laufende Optimierung der aus den Marktdaten ableitbaren Ertragserwartung vorsieht. Der Charakteristik internationaler Zinskurven kommt dabei eine wesentliche Bedeutung zu. Dahingehend erfolgte eine Aufstockung von in auf AUD denominateden Anleihen. Wobei den in EUR und USD denominateden Anleihen über die gesamte Berichtsperiode der Hauptanteil zuzusprechen ist. Dabei fand eine permanente Rücksicherung der Fremdwährungsrisiken in den Euro statt. Durch die rasanten Zinsanhebungen konnte sich die Ertragserwartung des Anleihen Sub-Portfolios auf ein attraktives Niveau von 4,03 % bewegen.

Die vorgesehene Aktienquote von bis zu 20 % wurde über das gesamte Geschäftsjahr hinweg weitestgehend maximal ausgenutzt. An der bewährten Strategie der breiten Streuung mit ca. 190 Einzeltitel mit annähernd gleichgewichtetem Aufbau wurde festgehalten. Diese strategisch gewählte Ausrichtung vermeidet das Bilden von Clusterrisiken und sorgt für eine ausgewogene Portfoliostruktur. Mit Ende des Beobachtungszeitraumes lag der Investitionsschwerpunkt bei ca. 50 % nordamerikanische Unternehmen, während rund 30 % des Aktienanteils in europäische Unternehmen investiert war. Die Transaktionsaktivitäten bei Aktien erklären sich durch Veränderungen von Nachhaltigkeitsratings sowie durch Anpassungen übermäßiger Gewichtungsabweichungen einzelner Titel.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.09.2022	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Telstra Corporation Ltd.	AU000000TSL2	AUD	85.000	0	0	3,8800	220.130,82	0,12
Treasury Wine Estates Ltd	AU000000TWE9	AUD	20.000	20.000	0	12,7300	169.937,26	0,09
							390.068,08	0,22
BCE Incorporation Shares (CAD)	CA05534B7604	CAD	4.739	0	0	58,7000	209.251,77	0,12
Dollarama Inc.	CA25675T1075	CAD	3.500	3.500	0	79,0100	208.014,89	0,12
Keyera Corp.	CA4932711001	CAD	8.600	8.600	0	28,4100	183.786,67	0,10
Loblaw Companies Limited	CA5394811015	CAD	2.800	2.800	0	111,2700	234.358,36	0,13
Lundin Mining Corp. (CAD)	CA5503721063	CAD	24.000	0	0	6,9700	125.831,20	0,07
Pembina Pipeline Corp.	CA7063271034	CAD	5.700	5.700	0	42,2900	181.324,66	0,10
Power Corporation of Canada	CA7392391016	CAD	8.200	0	0	31,2300	192.632,77	0,11
Royal Bank of Canada (CAD)	CA7800871021	CAD	2.200	0	0	124,5700	206.148,64	0,11
Wheaton Precious Metals Corp.(CAD)	CA9628791027	CAD	4.500	0	0	43,4600	147.111,48	0,08
							1.688.460,44	0,94
Barry Callebaut AG	CH0009002962	CHF	97	12	0	1.829,0000	186.006,50	0,10
Basler Kantonalbank	CH0009236461	CHF	2.543	0	0	58,6000	156.238,00	0,09
Berner Kantonalbank AG	CH0009691608	CHF	885	0	0	213,0000	197.635,77	0,11
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	754	0	0	211,8000	167.432,59	0,09
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	475	0	0	429,0000	213.645,42	0,12
Swisscom AG Namensaktien à Nominale CHF 50.--	CH0008742519	CHF	349	0	0	466,9000	170.840,95	0,09
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954	CHF	10.600	0	0	19,5600	217.378,91	0,12
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	15.000	0	0	14,3600	225.833,51	0,13
Vontobel Holding AG	CH0012335540	CHF	2.500	0	0	51,4000	134.724,26	0,07
Zurich Insurance Group AG (CHF)	CH0011075394	CHF	500	0	0	395,5000	207.328,58	0,12
							1.877.064,49	1,04
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	5.550	1.500	0	43,1400	239.427,00	0,13
AEGON N.V. (EUR)	NL0000303709	EUR	55.000	0	0	4,0630	223.465,00	0,12
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	395	0	75	431,9000	170.600,50	0,09
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	10.343	0	0	22,3450	231.114,34	0,13
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	4.600	0	0	42,5350	195.661,00	0,11
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	3.016	0	0	69,1300	208.496,08	0,12
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	21.506	0	0	8,1940	176.220,16	0,10
CRH PLC	IE0001827041	EUR	6.200	0	0	32,2150	199.733,00	0,11
Deutsche Bank AG Namensaktien	DE0005140008	EUR	19.000	0	0	7,5940	144.286,00	0,08
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	4.895	4.895	0	30,4650	149.126,18	0,08
Drägerwerk AG & Co. KGaA	DE0005550602	EUR	4.375	1.525	0	37,9500	166.031,25	0,09
Eiffage	FR0000130452	EUR	2.290	0	0	80,9000	185.261,00	0,10
EDP Renováveis S.A.(EUR)	ES0127797019	EUR	11.000	0	0	20,9200	230.120,00	0,13
Fiskars OYJ Abp	FI0009000400	EUR	10.000	0	0	14,5600	145.600,00	0,08
Hannover Rück SE	DE0008402215	EUR	1.400	0	0	153,0000	214.200,00	0,12
Hornbach Holding AG Co. KGA	DE0006083405	EUR	2.035	0	465	61,8500	125.864,75	0,07
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	66.000	0	0	1,6550	109.230,00	0,06
Ipsen SA	FR0010259150	EUR	2.500	2.500	0	93,5500	233.875,00	0,13
ING Groep N.V.(EUR) new	NL0011821202	EUR	19.000	0	0	8,6150	163.685,00	0,09
Kesko Oy	FI0009000202	EUR	7.800	0	0	18,7200	146.016,00	0,08
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	6.950	0	0	26,0100	180.769,50	0,10
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	683	0	0	323,3500	220.848,05	0,12
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	850	0	0	245,5000	208.675,00	0,12
Nexans S.A. (EUR)	FR0000044448	EUR	3.250	0	0	87,0500	282.912,50	0,16
NN Group N.V.(EUR)	NL0010773842	EUR	6.183	0	0	39,2100	242.435,43	0,13
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	19.054	2.925	0	9,2980	177.164,09	0,10
Redes Energeticas Nacionais SA	PTRELOAM0008	EUR	74.000	0	0	2,4300	179.820,00	0,10
Rexel S.A.(EUR)	FR0010451203	EUR	13.000	0	0	15,1350	196.755,00	0,11
RTL Group	LU0061462528	EUR	4.100	0	0	31,6800	129.888,00	0,07
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	1.700	0	0	114,1600	194.072,00	0,11
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	4.500	0	0	42,0100	189.045,00	0,11
Societe Television Francaise 1	FR0000054900	EUR	31.600	0	0	5,8000	183.280,00	0,10
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	26.724	0	0	6,0500	161.680,20	0,09
Valmet Corporation	FI4000074984	EUR	6.600	0	0	20,1400	132.924,00	0,07
Verbund AG	AT0000746409	EUR	3.000	0	0	86,7500	260.250,00	0,14

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.09.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	7.490	740	0	17,3200	129.726,80	0,07
Wacker Chemie AG	DE000WCH8881	EUR	2.000	0	0	103,9000	207.800,00	0,12
							6.936.057,83	3,86
Barclays PLC London shares (GBP)	GB0031348658	GBP	95.000	0	0	1,4466	153.575,46	0,09
Barratt Developments Plc.	GB0000811801	GBP	30.050	0	0	3,2340	108.601,11	0,06
Berkeley Group Holdings PLC	GB00BLJNL82	GBP	3.694	0	0	31,6500	130.653,29	0,07
Britvic Plc	GB00B0N8QD54	GBP	22.200	5.500	0	7,0750	175.521,04	0,10
BT Group PLC (GBP)	GB0030913577	GBP	121.000	0	0	1,2150	164.290,10	0,09
Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	6.250	0	0	18,5600	129.630,66	0,07
HSBC Holdings PLC zu USD 0,50 (GBP)	GB0005405286	GBP	41.000	0	0	4,6700	213.968,82	0,12
Kingfisher PLC	GB0033195214	GBP	68.000	68.000	58.000	2,1550	163.759,29	0,09
Legal & General	GB0005603997	GBP	81.000	0	0	2,1250	192.350,67	0,11
Lloyds Banking Group PLC (GBP)	GB0008706128	GBP	300.000	300.000	0	0,4072	136.497,74	0,08
M&G Prudential PLC	GB00BKFB1C65	GBP	77.500	0	0	1,5995	138.527,41	0,08
Sainsbury Plc (GBP)	GB00B019KW72	GBP	52.000	0	21.000	1,7230	100.124,04	0,06
Tesco PLC (GBP)	GB00BLGZ9862	GBP	59.500	0	0	2,0030	133.182,66	0,07
United Utilities Group PLC	GB00B39J2M42	GBP	20.000	0	0	8,8340	197.440,91	0,11
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	133.600	13.600	0	1,0184	152.045,86	0,08
WPP PLC (GBP)	JE00B8KF9B49	GBP	18.500	0	0	7,3180	151.291,28	0,08
							2.441.460,34	1,36
BYD Company Limited	CNE10000296	HKD	6.500	0	0	200,8000	171.304,07	0,10
							171.304,07	0,10
Asahi Group Holdings Ltd.	JP3116000005	JPY	6.500	1.300	0	4.548,0000	210.465,61	0,12
Bridgestone Corporation	JP3830800003	JPY	5.500	5.500	0	4.838,0000	189.441,83	0,11
Canon Shares (JPY)	JP3242800005	JPY	8.500	8.500	0	3.214,0000	194.496,65	0,11
Daiichi Sankyo Company Ltd.	JP3475350009	JPY	8.100	8.100	0	4.030,0000	232.400,68	0,13
Dentsu Inc.	JP3551520004	JPY	6.500	6.500	0	4.120,0000	190.659,26	0,11
Fujitsu Ltd	JP3818000006	JPY	1.900	0	0	015.825,0000	214.064,50	0,12
Ibiden Co.Ltd.	JP3148800000	JPY	6.300	1.300	0	4.190,0000	187.932,51	0,10
Japan Telecom Holdings Co.Ltd.	JP3732000009	JPY	19.500	19.500	0	1.459,5000	202.621,74	0,11
Kurita Water Industries Ltd.	JP3270000007	JPY	6.300	0	0	5.240,0000	235.027,77	0,13
Mizuho Financial Group Inc. Shares o.N.(JPY)	JP3885780001	JPY	18.500	18.500	0	1.591,0000	209.550,76	0,12
Nec Electronics Corp.	JP3164720009	JPY	20.000	20.000	0	1.237,0000	176.135,55	0,10
Ntt Data Corporation Shares	JP3165700000	JPY	15.200	0	2.000	1.882,0000	203.662,25	0,11
Ono Pharmaceutical Company Ltd.	JP3197600004	JPY	8.500	8.500	0	3.407,0000	206.176,14	0,11
Shionogi & Co. Ltd.	JP3347200002	JPY	3.200	3.200	0	7.068,0000	161.025,20	0,09
Toyota Motor Corporation (JPY)	JP3633400001	JPY	10.000	10.000	0	1.958,5000	139.434,71	0,08
TDK Corporation	JP3538800008	JPY	5.000	5.000	0	4.545,0000	161.789,83	0,09
							3.114.884,99	1,73
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	NOK	34.000	0	14.000	58,0800	188.935,88	0,11
							188.935,88	0,11
Holmen AB (SEK)	SE0011090018	SEK	5.000	0	0	414,3000	189.039,97	0,11
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	11.000	0	0	155,2800	155.875,16	0,09
							344.915,13	0,19
Singapore Airlines Ltd. (SGD)	SG1V61937297	SGD	55.000	55.000	0	5,1200	201.704,75	0,11
							201.704,75	0,11
eBay Incorporation	US2786421030	USD	4.250	0	0	37,6900	165.034,51	0,09
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	1.900	0	0	142,7200	279.381,83	0,16
Adient PLC SHS (USD)	IE00BD845X29	USD	5.250	0	0	28,8100	155.834,02	0,09
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	550	0	0	278,2500	157.673,09	0,09
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	2.200	0	800	64,1400	145.382,24	0,08
Akamai Technologies Inc.	US00971T1016	USD	1.900	1.900	0	80,5000	157.582,94	0,09
Albertsons Companies Incorporation	US0130911037	USD	7.200	12.000	4.800	25,2900	187.603,54	0,10
American International Group Shares	US0268747849	USD	3.700	3.700	0	47,6600	181.683,49	0,10
Ameriprise Financial Inc.	US03076C1062	USD	1.100	0	0	253,9300	287.783,85	0,16
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	940	115	0	228,4100	221.208,94	0,12
Anthem Inc. (USD)	US0367521038	USD	500	500	0	456,7900	235.313,21	0,13
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	1.700	0	0	142,4800	249.552,85	0,14
Arrow Electronics Inc.	US0427351004	USD	1.880	1.880	0	93,0300	180.194,11	0,10
Autozone Incorporation	US0533321024	USD	95	95	0	2.159,0200	211.319,70	0,12
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	2.100	0	0	65,0800	140.807,75	0,08
Bristol-Myers Squibb Corporation Shares (USD)	US1101221083	USD	3.100	0	0	71,7100	229.034,62	0,13
Cadence Design Systems Incorporation	US1273871087	USD	1.300	1.300	0	164,6900	220.582,11	0,12
Canadian Solar Inc. (USD)	CA1366351098	USD	7.100	1.100	0	37,2400	272.412,94	0,15
Catalent Inc. (USD)	US1488061029	USD	2.050	2.050	0	74,2800	156.886,46	0,09

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.09.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Centene Corporation	US15135B1017	USD	2.600	2.600	0	77,6800	208.085,72	0,12
Cheniere Energy Inc.	US16411R2085	USD	1.500	1.500	0	164,3100	253.930,56	0,14
Chipotle Mexican Grill - CL A	US1696561059	USD	160	0	0	1.543,3500	254.415,83	0,14
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	1.050	0	0	280,5600	303.511,23	0,17
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	4.355	0	0	40,5700	182.034,15	0,10
Constellation Brands Inc. Cl. A	US21036P1084	USD	750	750	0	233,6700	180.560,99	0,10
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	1.067	0	0	204,5900	224.909,88	0,13
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	3.450	0	0	67,7900	240.959,72	0,13
Danaher Corporation	US2358511028	USD	825	825	0	262,1500	222.824,80	0,12
Darling Ingredients Inc.	US2372661015	USD	2.500	2.500	0	66,3600	170.925,20	0,10
Deere & Co	US2441991054	USD	525	525	0	341,0000	184.447,76	0,10
Dell Technologies Inc. C	US24703L2025	USD	4.200	4.200	2.400	34,1900	147.947,66	0,08
Dollar General Corp.	US2566771059	USD	850	850	0	239,4700	209.715,12	0,12
Edwards Lifescience shares	US28176E1082	USD	2.300	0	0	83,8300	198.649,29	0,11
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	1.250	0	200	330,0100	425.007,73	0,24
Enphase Energy Inc.	US29355A1079	USD	1.050	1.050	1.700	277,8400	300.568,72	0,17
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	1.035	285	0	152,3100	162.415,88	0,09
Fiserv Incorporation	US3377381088	USD	1.700	1.700	0	94,8500	166.129,20	0,09
Flex Limited (USD)	SG9999000020	USD	14.500	0	0	16,8800	252.173,91	0,14
Ford Motor new	US3453708600	USD	14.945	0	2.750	11,4700	176.611,53	0,10
Gilead Sciences Inc.(USD)	US3755581036	USD	3.590	3.590	0	63,0700	233.279,72	0,13
Goodyear Tire & Rubber Corporation Shares	US3825501014	USD	11.950	0	5.550	10,4900	129.152,59	0,07
Herman Miller Incorporation	US6005441000	USD	6.473	0	0	16,9600	113.107,44	0,06
Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)	US42824C1099	USD	19.103	0	0	12,1200	238.541,48	0,13
Hologic Incorporation (USD)	US4364401012	USD	2.800	2.800	0	65,0000	187.512,88	0,10
Horizon Pharma PLC	IE00BQPQVQZ61	USD	2.725	0	0	62,6900	176.004,79	0,10
HP Inc.	US40434L1052	USD	7.100	0	0	25,0400	183.169,17	0,10
International Business Machines (IBM) Shares (US\$)	US4592001014	USD	1.525	1.525	0	121,6300	191.104,21	0,11
Interpublic Group of Companies Incorporation	US4606901001	USD	7.000	7.000	0	25,6500	184.988,67	0,10
Intuit Inc.	US4612021034	USD	485	0	100	396,8100	198.282,35	0,11
Jabil Circuit Incorporation	US4663131039	USD	4.500	0	0	59,1200	274.098,50	0,15
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619	USD	5.200	0	0	49,4700	265.036,06	0,15
Kroger Company	US5010441013	USD	6.250	0	0	44,6800	287.708,63	0,16
ManpowerGroup Inc.	US56418H1005	USD	2.319	475	880	64,5900	154.321,25	0,09
Micron Technology Inc. (USD)	US5951121038	USD	3.000	3.000	0	50,0100	154.574,49	0,09
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	USD	1.000	400	0	118,0700	121.646,40	0,07
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	USD	925	0	0	331,1000	315.544,51	0,18
Molson Coors Brewing Co. Class B (USD)	US60871R2094	USD	3.850	3.850	0	48,1700	191.072,02	0,11
Morgan Stanley	US6174464486	USD	2.000	2.000	0	79,8600	164.558,01	0,09
Newmont Corp.	US6516391066	USD	3.300	0	0	41,7600	141.982,28	0,08
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	1.105	0	475	122,2000	139.121,16	0,08
NXP Semiconductors NV (USD)	NL0009538784	USD	1.200	0	0	151,0100	186.701,01	0,10
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	3.727	0	650	61,4000	235.769,42	0,13
Owens Corning Incorporation	US6907421019	USD	2.750	0	650	78,2100	221.592,31	0,12
ON Semiconductor Corporation	US6821891057	USD	3.300	3.300	0	62,9400	213.993,41	0,12
ONEOK Inc.	US6826801036	USD	4.000	4.000	0	51,9800	214.218,01	0,12
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	USD	1.110	1.480	370	165,5800	189.361,01	0,11
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	1.984	0	0	128,7000	263.075,21	0,15
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	1.070	0	0	146,8100	161.844,94	0,09
Seagate Technology Holdings Public Limited Company	IE00BKVD2N49	USD	2.300	0	1.000	54,3800	128.862,56	0,07
Synopsys Incorporation	US8716071076	USD	675	675	0	309,2200	215.045,85	0,12
Texas Instruments	US8825081040	USD	1.300	0	0	158,4500	212.224,40	0,12
The Charles Schwab Corporation	US8085131055	USD	2.500	2.500	0	72,6400	187.100,76	0,10
The Williams Companies Incorporation (USD)	US9694571004	USD	6.200	6.200	0	28,9600	184.990,73	0,10
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	500	0	0	516,6100	266.129,20	0,15
Tradeweb Markets Incorporation	US8926721064	USD	2.500	2.500	0	57,6800	148.567,90	0,08
Ulta Beauty Incorporation	US90384S3031	USD	500	500	0	404,7600	208.510,20	0,12
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	1.110	410	300	180,0600	205.920,67	0,11
VMware Inc.	US9285634021	USD	1.507	1.508	1	107,4800	166.878,59	0,09
Waters Corporation	US9418481035	USD	675	675	0	274,5600	190.941,69	0,11
							16.147.631,56	8,98

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL	
			30.09.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE				IN EUR
Obligationen									
0,00 Intern. Bank Rec. Dev. 16.11.2011-2026	XS0704936243	AUD	1.500.000		0	0	83,1230	832.228,67	0,46
0,50 European Bank Rec.&Dev. 01.09.2011-01.09.2023	XS0659566169	AUD	5.000.000		0	0	96,5320	3.221.599,25	1,79
1,95 L-Bank Bad.Württ.Förderbk.21.1.2022-21.1.2027	AU3CB0285880	AUD	8.500.000	8.500.000		0	89,1230	5.056.370,98	2,81
3,20 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.03.2016-11.9.2026	AU000KFVHAE5	AUD	4.000.000		0	0	95,7440	2.556.240,82	1,42
4,25 Neder Financierings-Maat 08.07.2014-7.8.2025	AU3CB0222354	AUD	4.000.000	4.000.000		0	99,0450	2.644.373,25	1,47
								14.310.812,97	7,96
0,01 Dexia Credit Local 24.01.2020-22.01.2027	XS2107302148	EUR	1.300.000		0	700.000	88,2600	1.147.380,00	0,64
0,10 Republic of Iceland 20.06.2019-20.06.2024	XS2015295814	EUR	2.900.000		0	0	94,3900	2.737.310,00	1,52
0,25 LeasePlan Corp. N.V. 07.09.2021-07.09.2026	XS2384269101	EUR	1.375.000		0	0	84,8620	1.166.852,50	0,65
0,45 DXC Capital Funding Ltd. 09.09.21-15.09.27	XS2384715244	EUR	500.000	500.000		0	82,5830	412.915,00	0,23
0,50 Holcim Finance Lux S.A. 23.11.2020-23.04.2031	XS2261215011	EUR	2.000.000	2.000.000		0	70,4530	1.409.060,00	0,78
0,625 Island, Republik 03.06.2020-03.06.2026	XS2182399274	EUR	1.200.000		0	0	89,7900	1.077.480,00	0,60
0,65 Italien 28.10.2019-28.10.2027	IT0005388175	EUR	1.500.000	1.500.000		0	99,9140	1.498.710,30	0,83
0,75 Autoliv Inc. 26.06.2018-26.06.2023	XS1713462585	EUR	700.000		0	0	97,7770	684.439,00	0,38
0,75 Castellum AB 04.09.2019-2026	XS2049767598	EUR	800.000		0	1.000.000	77,9550	623.640,00	0,35
0,75 Traton Finance Lux. 24.03.2021-24.03.2029	DE000A3KNP96	EUR	1.800.000	1.800.000		0	78,4940	1.412.892,00	0,79
0,80 Agco International Hldg. 06.10.2021-06.10.2028	XS2393323071	EUR	1.500.000	1.500.000		0	76,7770	1.151.655,00	0,64
0,875 Castellum Helsinki Fin.17.09.2021-17.09.2029	XS2387052744	EUR	1.000.000	1.000.000		0	64,5580	645.580,00	0,36
0,875 CA Immobilien Anlagen AG 05.02.2020-2027	XS2099128055	EUR	1.000.000		0	0	77,7150	777.150,00	0,43
0,943 Macquarie Group Ltd. 19.01.2022-19.01.2029	XS2433206740	EUR	1.900.000	1.900.000		0	79,4880	1.510.272,00	0,84
0,95 Republik Zypern 20.01.2022-20.01.2032	XS2434393968	EUR	2.000.000	2.000.000		0	76,1020	1.522.040,00	0,85
1,00 Akelius Res.Property Fin.BV 17.9.2020-17.1.2028	XS2228897158	EUR	1.200.000	1.200.000		0	79,7130	956.556,00	0,53
1,00 BorgWarner Inc. 19.05.2021-19.05.2031	XS2343846940	EUR	1.400.000	1.400.000		0	71,2620	997.668,00	0,55
1,00 Fidelity Nat.Info. Services Inc.03.12.19-28	XS2085655590	EUR	1.500.000	1.500.000		0	81,9580	1.229.370,00	0,68
1,00 Imerys S.A 14.05.2021-15.07.2031	FR0014003GX7	EUR	1.400.000	1.400.000		0	62,8540	879.956,00	0,49
1,00 ICADE 19.01.2022-19.01.2030	FR0014007NF1	EUR	100.000	1.100.000	1.000.000		76,2800	76.280,00	0,04
1,00 Sofina S.A. 23.09.2021-23.09.2028	BE0002818996	EUR	700.000		0	500.000	72,0080	504.056,00	0,28
1,25 Compagnie Plastic-Omnium 26.06.17-26.06.24	FR0013264066	EUR	1.800.000		0	0	93,8460	1.689.228,00	0,94
1,375 Alfa Laval Treas. Intl.AB 18.02.2022-2029	XS2444286145	EUR	500.000	1.300.000	800.000		84,1100	420.550,00	0,23
1,375 Pershing Square Holdings 01.10.21-01.10.2027	XS2392996109	EUR	1.700.000		0	0	80,1170	1.361.989,00	0,76
1,50 CPI Property Group SA 27.01.2021-27.01.2031	XS2290544068	EUR	1.200.000		0	0	64,4470	773.364,00	0,43
1,50 Heathrow Funding Ltd. 11.02.2015-2030	XS1186176571	EUR	1.000.000		0	0	81,7180	817.180,00	0,45
1,50 SEB SA 31.05.2017-31.05.2024	FR0013259116	EUR	600.000		0	0	96,8990	581.394,00	0,32
1,60 Aptiv PLC 15.09.2016-2028	XS1485603747	EUR	2.000.000	2.000.000		0	82,0780	1.641.560,00	0,91
1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026	XS1883245331	EUR	1.373.000		0	0	92,3210	1.267.567,33	0,70
1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027	XS2344772426	EUR	950.000		0	0	72,7750	691.362,50	0,38
1,75 Sydney Airport 26.04.2018-26.04.2028	XS1811198701	EUR	1.700.000		0	0	88,4420	1.503.514,00	0,84
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	2.300.000		0	0	92,1180	2.118.714,00	1,18
1,8 Mercalys 27.02.2018-27.02.2026	FR0013320249	EUR	400.000		0	600.000	86,7770	347.108,00	0,19
1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028	XS2324724645	EUR	1.900.000	600.000		0	84,2660	1.601.054,00	0,89
1,875 NE Property BV 09.10.2019-09.10.2026	XS2063535970	EUR	1.500.000		0	0	82,1500	1.232.250,00	0,69
1,875 Unibail-Rodamco-Westfld. 15.5.2018-15.1.2031	FR0013332996	EUR	500.000	500.000		0	75,0880	375.440,00	0,21
1,875 Vonovia SE 28.03.2022-28.06.2028	DE000A3MQS64	EUR	600.000	600.000		0	84,7980	508.788,00	0,28
2,00 NE Property B.V. 20.01.2022-20.01.2030	XS2434763483	EUR	800.000	800.000		0	70,2740	562.192,00	0,31
2,25 Quadient SAS 23.01.2020-03.02.2025	FR0013478849	EUR	1.300.000		0	0	90,2930	1.173.809,00	0,65
2,42 Latvenergo AS 05.05.2022-05.05.2027	LV0000870129	EUR	850.000	850.000		0	91,2080	775.268,00	0,43
2,50 Citycon Treasury BV 01.10.2014-01.10.2024	XS1114434167	EUR	750.000		0	0	94,7660	710.745,00	0,40
2,625 JCDECAUX SA 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	1.500.000		0	0	85,3780	1.280.670,00	0,71
3,50 ManpowerGroup Inc. 30.06.2022-2027	XS2490187759	EUR	1.300.000	1.700.000	400.000		95,2960	1.238.848,00	0,69
3,625 ProLogis Intl Fd.II 07.09.22-07.03.2030	XS2529520715	EUR	1.700.000	1.700.000		0	94,5490	1.607.333,00	0,89
3,75 Sandvik AB 27.09.2022-27.09.2029	XS2538368221	EUR	1.200.000	1.200.000		0	96,9670	1.163.604,00	0,65
4,00 ALD S.A. 05.07.2022-05.07.2027	XS2498554992	EUR	1.200.000	1.200.000		0	97,1010	1.165.212,00	0,65
4,375 Rentokil Initial PLC 27.06.2022-2030	XS2494946820	EUR	300.000	300.000		0	98,5370	295.611,00	0,16
4,50 Aareal Bank AG 25.07.2022-25.07.2025	DE000AAR0355	EUR	1.800.000	1.800.000		0	98,4820	1.772.676,00	0,99
4,625 Vier Gas Transport GmbH 26.9.2022-26.9.2032	XS2535725159	EUR	1.400.000	1.400.000		0	97,1810	1.360.534,00	0,76
5,75 Italien, Republik 18.03.2002-01.02.2033	IT0003256820	EUR	1.500.000	1.500.000		0	109,9110	1.648.665,00	0,92
								54.107.491,63	30,08
2,50 National Express Group 11.11.2016-11.11.2023	XS1514188488	GBP	1.500.000		0	0	95,9930	1.609.090,91	0,89
3,125 McKesson Corp. 17.02.17-17.02.29	XS1567174526	GBP	1.500.000		0	0	81,3430	1.363.519,03	0,76
								2.972.609,94	1,65
2,05 Oslo Kommune 31.10.2019-2024	NO0010867575	NOK	20.000.000		0	0	96,0340	1.837.654,76	1,02
2,30 Oslo Kommune 11.12.2014-14.03.2024	NO0010727829	NOK	11.000.000		0	0	97,5920	1.027.107,29	0,57

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
2,45 Oslo Kommune 24.11.2014-24.05.2023	NO0010724743	NOK	15.000.000		0	99,2800	1.424.826,35	0,79
3,60 City of Oslo 06.12.2012-06.12.2022	NO0010664592	NOK	25.000.000		0	100,1100	2.394.563,62	1,33
3,65 City of Oslo 08.11.2013-08.11.2023	NO0010693922	NOK	10.000.000		0	99,8900	955.720,55	0,53
							7.639.872,57	4,25
2,75 New Zealand 15.04.2016-2025	NZGOVDT425C5	NZD	8.000.000		0	96,5600	4.533.333,33	2,52
							4.533.333,33	2,52
1,00 Kommuninvest i Sverige 25.06.2018-12.05.2025	SE0011414010	SEK	42.000.000		0	94,0070	3.603.115,53	2,00
1,00 Kommuninvest i Sverige 10.05.2019-12.11.2026	SE0012569572	SEK	15.000.000		0	89,9680	1.231.538,60	0,68
1,25 European Investment Bank 23.01.15-12.05.25	XS1171476143	SEK	45.000.000		0	94,7660	3.891.649,94	2,16
1,75 European Investment Bank 21.01.16-12.11.26	XS1347679448	SEK	15.000.000		0	93,3580	1.277.943,06	0,71
							10.004.247,13	5,56
0,875 NRW-Bank 09.03.2021-09.03.2026	XS2311370337	USD	700.000		0	1.000.000	639.988,67	0,36
1,125 Dexia Credit Local 09.04.2021-09.04.2026	XS2328877704	USD	5.700.000		0	88,9980	5.226.546,47	2,91
1,55 Equinix Inc. 07.10.2020-15.03.2028	US29444UBL98	USD	1.500.000	1.500.000	0	80,5390	1.244.678,55	0,69
1,75 Kia Corporation 16.04.2021-16.10.2026	USY4760JAA17	USD	1.000.000	2.000.000	1.000.000	86,6320	892.561,30	0,50
2,00 Equinix Inc. 17.05.2021-15.05.2028	US29444UBR68	USD	300.000		0	81,6070	252.236,76	0,14
2,25 Biogen Inc. 30.04.2020-01.05.2030	US09062XAH61	USD	1.300.000		0	78,5720	1.052.375,85	0,59
2,30 Oracle Corporation 24.03.2021-25.03.2028	US68389XCD57	USD	1.500.000		0	83,4800	1.290.129,82	0,72
2,30 Public Storage 23.04.2021-01.05.2031	US74460WAE75	USD	1.900.000		0	79,9440	1.564.945,39	0,87
2,375 Antofagasta PLC 14.10.2020-14.10.2030	USG0398NZ620	USD	1.100.000	1.700.000	600.000	73,6830	835.063,88	0,46
2,75 Western Union Co. 09.03.2021-15.03.2031	US959802BA61	USD	1.200.000		0	75,3280	931.316,71	0,52
2,95 Ralph Lauren Corp. 03.06.2020-15.06.2030	US731572AB96	USD	1.400.000		0	84,2280	1.214.910,36	0,68
3,125 Humana Inc. 15.08.2019-15.08.2029	US444859BK72	USD	1.300.000		0	87,3630	1.170.120,54	0,65
3,20 Equinix Inc. 18.11.2019-18.11.2029	US29444UBE55	USD	1.500.000		0	84,5570	1.306.774,16	0,73
3,35 Harley Davidson Fin. Serv. 8.6.2020-8.6.2025	USU24652AT35	USD	2.000.000		0	94,3540	1.944.240,68	1,08
3,425 Baidu Inc. 07.04.2020-07.04.2030	US056752AR92	USD	1.100.000		0	200.000	86.7760	0,55
3,625 Oesterr.Kontrollbank AG 09.09.2022-2027	US676167CF49	USD	1.300.000	1.300.000	0	97,5820	1.306.991,55	0,73
3,625 Scentre Group Trust 28.05.2020-28.01.2026	USQ8352BAD66	USD	1.200.000		0	800.000	93.5080	0,64
3,75 Juniper Networks Inc.26.08.2019-15.08.2029	US48203RAM60	USD	1.300.000		0	86,0170	1.152.092,52	0,64
3,75 Williams Partners LP 05.06.2017-15.06.2027	US96949LAD73	USD	1.600.000		0	92,2910	1.521.384,71	0,85
4,125 Verisk Analytics Inc. 06.03.2019-15.03.2029	US92345YAF34	USD	1.400.000		0	91,0250	1.312.950,75	0,73
4,20 Omnicom Group Inc. 01.04.2020-01.06.2030	US681919BC93	USD	1.700.000		0	91,1470	1.596.434,16	0,89
4,25 APT Pipelines Limited 23.03.2017-15.07.2027	USQ04578AG72	USD	700.000		0	93,2130	672.255,31	0,37
4,375 Cigna Corporation 27.08.2019-15.10.2028	US125523AH38	USD	1.800.000		0	94,3370	1.749.501,34	0,97
4,45 Best Buy Co. Inc. DL-Notes 27.09.2018-2028	US08652BAA70	USD	1.400.000		0	93,8600	1.353.842,98	0,75
4,50 A.P. Moeller-Maersk 20.06.2019-20.06.2029	USK0479SAF58	USD	1.500.000		0	91,5000	1.414.073,77	0,79
4,75 Yara International ASA 01.06.2018-01.06.2028	US984851AF24	USD	1.000.000	1.000.000	0	91,3390	941.057,08	0,52
5,375 Arountown SA 21.03.2019-21.03.2029	XS1964701822	USD	1.800.000		0	84,3510	1.564.308,68	0,87
5,875 Lenovo Group Limited 24.04.2020-2025	XS2125052261	USD	1.700.000		0	98,7830	1.730.178,24	0,96
6 Suzano Austria GmbH 14.08.2019-15.01.2029	US86964WAF95	USD	700.000		0	300.000	93.2520	0,37
6,375 Hyundai Capital America 7.4.2020-8.4.2030	US44891CBL63	USD	1.300.000		0	100,7140	1.348.940,86	0,75
6,536 Lenovo Group Ltd. 27.07.2022-27.07.2032	USY5257YAM94	USD	700.000	700.000	0	92,5920	667.776,63	0,37
6,875 Ahold Finance 29.04.1999-01.05.2029	US008685AB51	USD	1.500.000		0	106,0330	1.638.671,96	0,91
9,00 Orange S.A. 11.02.2002-01.03.2031	US35177PAL13	USD	1.400.000		0	120,4040	1.736.715,43	0,97
9,625 British Telecom PLC 12.12.00-15.12.30	US111021AE12	USD	1.187.000		0	115,3970	1.411.253,24	0,78
							45.496.389,24	25,29
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	172.567.244,37	95,94
Neuemissionen								
Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen								
Obligationen								
3,75 Ferrovie dello stato 14.09.2022-14.04.2027	XS2532681074	EUR	1.400.000	1.400.000	0	96,7790	1.354.906,00	0,75
4,50 A2A Spa 19.09.2022-19.09.2030	XS2534976886	EUR	1.400.000	1.400.000	0	95,4120	1.335.768,00	0,74
							2.690.674,00	1,50
Summe der Neuemissionen						EUR	2.690.674,00	1,50

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
2,125 Westfield America Mgmt.Ltd.30.03.2017-2025	XS1588768926	GBP	1.500.000	0	0	85,6680	1.436.017,21	0,80
2,25 Workspace Group plc 11.03.2021-2028	XS2306564019	GBP	1.000.000	0	0	71,7790	802.134,44	0,45
							2.238.151,65	1,24
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	2.238.151,65	1,24
Summe Wertpapiervermögen						EUR	177.496.070,02	98,68
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 12.12.2022		AUD	21.450.000,00			1,5060	310.833,27	0,17
DH GBP/EUR 10.11.2022		GBP	5.020.000,00			0,8935	204.225,58	0,11
DH NOK/EUR 12.12.2022		NOK	79.570.000,00			10,4914	410.147,50	0,23
DH NZD/EUR 12.12.2022		NZD	7.730.000,00			1,7170	225.541,95	0,13
DH SEK/EUR 12.12.2022		SEK	110.300.000,00			10,9623	518.811,65	0,29
DH USD/EUR 12.12.2022		USD	40.350.000,00			0,9745	-2.732.959,43	-1,52
Geschlossene Position								
DH USD/EUR 12.12.2022		USD	3.500.000,00			1,0045	-129.735,45	-0,07
DH USD/EUR 12.12.2022		USD	11.000.000,00			0,9690	-809.299,84	-0,45
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	-2.002.434,77	-1,11
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	3.970.000,00				3.970.000,00	2,21
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	2.657,50				357,36	0,00
		HUF	28.459,41				67,45	0,00
		SEK	6.899,63				629,64	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	2.469,66				1.648,42	0,00
		CAD	11.371,16				8.553,60	0,00
		CHF	5.103,51				5.350,71	0,00
		GBP	14.103,62				15.760,88	0,01
		HKD	9.709,68				1.274,37	0,00
		JPY	94.930,00				675,85	0,00
		NOK	1.944,85				186,08	0,00
		NZD	877,96				515,23	0,00
		SGD	2.117,13				1.516,46	0,00
		USD	27.606,80				28.443,02	0,02
Summe der Bankguthaben						EUR	4.034.979,07	2,24
Kurzfristige Verbindlichkeiten								
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent								
		EUR	-957.436,54				-957.436,54	-0,53
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten						EUR	-957.436,54	-0,53

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2022 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben				
	AUD	160,72	107,28	0,00
	CAD	57,43	43,20	0,00
	GBP	34,02	38,02	0,00
	HKD	64,19	8,42	0,00
	HUF	717,47	1,70	0,00
	NOK	71,26	6,82	0,00
	NZD	11,27	6,61	0,00
	SEK	53,91	4,92	0,00
	SGD	10,52	7,54	0,00
	USD	1.598,16	1.646,57	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				
	AUD	79.640,90	53.157,72	0,03
	EUR	405.880,34	405.880,34	0,23
	GBP	90.662,67	101.316,05	0,06
	NOK	1.707.066,97	163.327,56	0,09
	NZD	101.260,27	59.425,04	0,03
	SEK	741.000,00	67.621,83	0,04
	USD	518.604,85	534.313,67	0,30
Dividendenansprüche				
	CAD	5.856,56	4.405,42	0,00
	CNH	546,00	78,68	0,00
	GBP	7.722,85	8.630,33	0,00
	JPY	2.900.164,00	20.647,61	0,01
	NOK	36.975,00	3.537,67	0,00
	USD	15.588,28	16.060,46	0,01
Spesen Zinsertrag				
	CHF	-5,52	-5,79	0,00
	DKK	-3,25	-0,44	0,00
	EUR	-151,64	-151,64	0,00
	JPY	-744,18	-5,30	0,00
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen				
	EUR	-220,06	-220,06	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-138.538,28	-138.538,28	-0,08
Depotgebühren				
	EUR	-5.899,11	-5.899,11	0,00
Depotbankgebühren				
	EUR	-2.500,00	-2.500,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR 1.292.952,84	0,72
FONDSVERMÖGEN			EUR 179.864.130,62	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000904909		EUR 703,56	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000904909		STK 141.203,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HT5		EUR 943,73	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HT5		STK 85.203,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CT9		EUR 970,99	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CT9		STK 114,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	0,97060	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,32940	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,89485	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	0,95380	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,43650	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	10,45180	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,95800	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	140,46000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,49820	AUD
Hongkong-Dollar	1 EUR =	7,61920	HKD
Singapur-Dollar	1 EUR =	1,39610	SGD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,70400	NZD
Ungarischer Forint	1 EUR =	421,93000	HUF
Chinesischer Renmimbi Yuan (offshor)	1 EUR =	6,93910	CNH

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

HINWEIS

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Seek Ltd.	AU000000SEK6	AUD	0	12.000
Bausch Health Companies Inc. Registered Shares o.N	CA0717341071	CAD	0	9.000
Weston (George) Limited	CA9611485090	CAD	1.850	1.850
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 (CHF)	CH0010645932	CHF	11	54
Kühne & Nagel International AG Registered (CHF)	CH0025238863	CHF	0	800
Logitech International S.A. (CHF)	CH0025751329	CHF	1.135	3.535
Siegfried Holding AG Namensaktien	CH0014284498	CHF	0	325
Swiss Re Ltd.Namens-Aktien(CHF)	CH0126881561	CHF	0	2.330
Carlsberg AS Class B (DKK)	DK0010181759	DKK	0	1.525
Danske Bank AB	DK0010274414	DKK	12.500	12.500
Genmab AS	DK0010272202	DKK	0	575
Rockwool International A/S B shares	DK0010219153	DKK	0	475
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	0	1.058
Alstria Office REIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1	EUR	0	12.947
Amundi S.A.	FR0004125920	EUR	0	3.000
A2A S.p.A	IT0001233417	EUR	115.000	115.000
Carrefour S.A. (EUR)	FR0000120172	EUR	0	12.576
Continental AG Aktien	DE0005439004	EUR	0	2.000
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	0	5.125
EssilorLuxottica Shares	FR0000121667	EUR	385	1.685
Hamburger Hafen und Logistik AG	DE000A0S8488	EUR	0	7.800
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	1.925	9.425
Iride S.p.A.	IT0003027817	EUR	0	80.000
Kingspan Group Plc	IE0004927939	EUR	0	2.250
Kone Corporation	FI0009013403	EUR	0	2.500
Koninklijke Philips N.V.(EUR)	NL0000009538	EUR	0	5.160
Legrand SA	FR0010307819	EUR	0	2.600
Nordex AG	DE000A0D6554	EUR	2.800	12.800
Palfinger AG	AT0000758305	EUR	0	6.235
Philips Lighting N.V.	NL0011821392	EUR	0	5.209
PostNL	NL0009739416	EUR	14.500	57.500
Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	0	6.500
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	0	11.456
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	0	5.750
SAP SE	DE0007164600	EUR	2.000	2.000
UCB SA	BE0003739530	EUR	340	2.240
Valéo S.A.	FR0013176526	EUR	0	6.000
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	0	7.000
Worldline S.A.	FR0011981968	EUR	0	2.500
Zalando SE (EUR)	DE000ZAL1111	EUR	0	2.050
Aviva PLC	GB00BPQY8M80	GBP	24.320	24.320
Aviva Plc	GB0002162385	GBP	0	42.000
Experian PLC (GBP)	GB00B19NLV48	GBP	900	5.900
Pennon Group PLC	GB00BNNTLN49	GBP	4.700	16.033
Rentokil Initial PLC new	GB00B082RF11	GBP	0	37.500
Royal Mail PLC (GBP)	GB00BDVZY777	GBP	34.000	34.000
Spirax-Sarco Engineering Plc (SHS)	GB00BWFQGN14	GBP	0	1.400
Taylor Wimpey Plc	GB0008782301	GBP	18.500	123.000
Hong Kong Exchanges & Clearing Limited	HK0388045442	HKD	0	4.000
Tianneng Power International Limited	KYG8655K1094	HKD	0	94.000
Q.P. Corporation	JP3244800003	JPY	0	10.000
Takeda Pharmaceutical Company Limited (JPY)	JP3463000004	JPY	0	5.000
Trend Micro Incorporated	JP3637300009	JPY	3.800	3.800
Atlas Copco AB	SE0017486889	SEK	18.000	18.000
Atlas Copco A (SEK)	SE0011166610	SEK	0	4.500
Atlas Copco AB Redemption shares	SE0017486863	SEK	4.500	4.500
Ericsson B (SEK)shares	SE0000108656	SEK	0	20.000
Nobia AB	SE0000949331	SEK	0	30.000
Sandvik AB Shares	SE0000667891	SEK	0	10.000
Svenska Cellulosa AB B Shares	SE0000112724	SEK	0	16.000
SKF AB B (SEK)	SE0000108227	SEK	1.750	12.750
Autodesk Inc.	US0527691069	USD	0	615

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Bloom Energy Corp.	US0937121079	USD	0	7.000
Cloudflare Inc.	US18915M1071	USD	0	2.000
Crowdstrike Holdings Incorporation	US22788C1053	USD	0	825
First Solar Inc.(USD)	US3364331070	USD	0	2.400
Nio Incorporation	US62914V1061	USD	0	4.200
Norfolk Southern Corporation	US6558441084	USD	0	900
Regeneron Pharmaceuticals Incorporation	US75886F1075	USD	345	745
Solaredge Technologies Inc.(USD)	US83417M1045	USD	0	950
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	0	1.809
West Pharmaceutical Services	US9553061055	USD	0	700
Whirlpool Corporation	US9633201069	USD	220	1.070
Obligationen				
0,00 Continental AG 12.09.2019-12.09.2023	XS2051667181	EUR	0	500.000
0,01 Eurofima 23.06.2021-23.06.2028	XS2356409966	EUR	0	2.000.000
0,046 Nidec Corporation 30.03.2021-30.03.2026	XS2323295563	EUR	0	500.000
0,19 Thames Water Utilities 23.10.2020-23.10.2023	XS2248451200	EUR	0	1.000.000
0,25 Securitas AB 22.02.2021-22.02.2028	XS2303927227	EUR	0	600.000
0,44 Toyota Finance Australia 13.1.2022-13.1.2028	XS2430284930	EUR	700.000	700.000
0,45 Fedex Corp. 04.05.2021-04.05.2029	XS2337252931	EUR	0	1.200.000
0,625 Macquarie Bank Ltd.03.02.2020-2027	XS2105735935	EUR	0	1.500.000
0,75 Inmobiliaria Colonial 22.06.2021-22.06.2029	ES0239140025	EUR	0	600.000
0,75 Takeda Pharmaceutical 09.07.2020-2027	XS2197348324	EUR	0	500.000
1,00 Prologis Euro Finance 08.02.2022-08.02.2028	XS2439004412	EUR	800.000	800.000
1,00 SAGAX AB 17.05.2021-17.05.2029	XS2342227837	EUR	1.700.000	1.700.000
1,125 Norsk Hydro ASA 11.04.2019-2025	XS1974922442	EUR	0	600.000
1,164 Zimmer Biomet Holdings 15.11.2019-15.11.2027	XS2079105891	EUR	0	1.500.000
1,375 Balder Finland OYJ 24.05.2021-24.05.2030	XS2345315142	EUR	0	900.000
1,382 Ferrovial Emisiones 14.05.2020-2026	ES0205032032	EUR	0	900.000
1,50 Imerys SA 17.01.2017-15.01.2027	FR0013231768	EUR	0	2.000.000
1,50 Mondi Finance PLC 14.04.2016-15.04.2024	XS1395010397	EUR	0	1.000.000
1,625 Fraport AG 09.07.2020-09.07.2024	XS2198798659	EUR	0	650.000
1,75 Acea Spa 23.05.2019-23.05.2028	XS2001278899	EUR	0	600.000
1,75 Telefonica DE Finance 05.07.2018-05.07.2025	XS1851313863	EUR	0	600.000
2,375 Mondi Finance Ltd. 01.04.2020-2028	XS2151059206	EUR	0	500.000
2,375 SEB SA 25.11.2015-25.11.2022	FR0013059417	EUR	0	2.100.000
2,50 Electrolux AB 18.05.2022-18.05.2030	XS2475919663	EUR	400.000	400.000
2,50 Immofinanz AG 15.10.2020-15.10.2027	XS2243564478	EUR	0	1.000.000
2,50 Prysmian S.p.A. 09.04.15-11.04.22	XS1214547777	EUR	0	1.500.000
3,125 GRP Bruxelles Lambert SA 06.09.2022-2029	BE0002876572	EUR	700.000	700.000
3,50 LeasePlan Corp. NV 09.04.20-09.04.2025	XS2155365641	EUR	0	800.000
3,75 Buoni Poliennali Del Tes 03.03.14-01.09.2024	IT0005001547	EUR	0	4.650.000
3,95 Grenke Finance PLC 09.04.2020-09.07.2025	XS2155486942	EUR	500.000	500.000
3,95 Grenke Finance PLC 15.09.2021-09.07.2025	XS2386650191	EUR	0	500.000
4,50 Italien, Republik 01.08.2013-01.03.2024	IT0004953417	EUR	0	2.100.000
5,00 Kon. KPN N.V. 18.11.2011-2026	XS0707430947	GBP	0	1.000.000
0,625 Kreditanst.f.Wiederaufbau 20.01.21-22.01.26	US500769JJ42	USD	0	2.000.000
0,85 Avery Dennison Corp. 18.08.2021-15.08.2024	US053611AL39	USD	0	800.000
1,25 Citrix Systems Inc.18.02.2021-01.03.2026	US177376AG53	USD	0	1.900.000
1,40 Apple Inc. 05.08.2021-2028	US037833EH93	USD	0	900.000
2,00 American Honda Finance 24.03.2021-24.03.2028	US02665WDW82	USD	0	1.200.000
2,00 Lsega Financing PLC 06.04.2021-06.04.2028	USG5690PAC52	USD	0	1.600.000
2,143 Olympus Corp 08.12.2021-08.12.2026	USJ61240AN76	USD	2.400.000	2.400.000
2,15 Toyota Motor Credit Corp.13.2.2020-13.2.2030	US89236TGU34	USD	1.900.000	1.900.000
2,375 NetApp Inc. 22.06.2020-2027	US64110DAJ37	USD	0	400.000
3,00 Amgen Inc.22.02.2022-22.02.2029	US031162DD92	USD	2.400.000	2.400.000
3,375 Kohl's Corp. 31.03.2021-01.05.2031	US500255AX28	USD	1.000.000	1.000.000
3,6 eBay Inc.06.06.2017-05.06.2027	US278642AU75	USD	0	1.700.000
4,75 Lenovo Group Ltd. 29.03.2018-29.03.2023	XS1765886244	USD	0	800.000
5,50 Pershing Square Holdings Ltd.26.06.15-15.07.22	XS1242956966	USD	0	1.800.000
6,625 Republik of Lithuania 01.02.2012-01.02.2022	XS0739988086	USD	0	5.000.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Bezugsrechte Befugnisse Nordex SE	DE000A31C3G1	EUR	12.800	12.800

Graz, am 30. Dezember 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler, MSc

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

SUPERIOR 3 - Ethik Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2022 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wien, am 30. Dezember 2022

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

ppa MMag. Roland Unterweger e.h.
Wirtschaftsprüfer

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

Angaben zu ESG-Kriterien

Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

Steuerliche Behandlung des SUPERIOR 3 - Ethik

AT0000904909

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

AT0000A07HT5

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

AT0000A20CT9

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

Ein Tätigwerden des Anteilhabers ist nicht erforderlich.

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

Fondsbestimmungen

SUPERIOR 3 – Ethik

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

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

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

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

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

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

- Wertpapiere

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

- Geldmarktinstrumente

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

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

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

- **Risiko-Messmethode des Investmentfonds:**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

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

- **Wertpapierleihe**

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

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

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen **ab 15. Dezember** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG

Österreich
Deutschland
Frankreich
Niederlande
USA
Kanada
Japan

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

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