

SUPERIOR 3 – Ethik

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr
vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

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

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

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

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender ab 1.5.2023)
Stefan Winkler, MSc
Alfred Kober, MBA

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2023)

(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 2023.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2023		43
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger:		
Fixe Vergütung:	EUR	3.258.762,06
Variable Vergütung (Boni):	EUR	368.834,00
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	3.627.596,06
davon:		
- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	888.233,42
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	314.854,78
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	117.250,86
- 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	1.320.339,06
- 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/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 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich. Die Vergütungspolitik gem. BWG wurde mit Wirkung vom 20.6.2024 ebenfalls unwesentlich geändert.

Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrte Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des SUPERIOR 3 – Ethik, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 vorzulegen.

Am Freitag, den 19.7.2024, musste aufgrund eines technischen Fehlers in der Berechnung des Nettoinventarwerts (NAV-Berechnung) die Ausgabe/Rücknahme und NAV-Berechnung des Fonds ausgesetzt werden. Die Aufhebung dieser Aussetzung erfolgte am nachfolgenden Montag, dem 22.7.2024.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Fondsvermögen gesamt	191.163.312,98	182.657.797,76	179.864.130,62	205.401.188,23	182.287.764,36
Ausschüttungsfonds AT0000904909					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	802,07	728,28	703,56	828,15	782,28
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	10,0000	9,0000	5,0000	9,2200	4,5144
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	11,45	4,23	-14,09	6,46	0,02
Thesaurierungsfonds AT0000A07HT5					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	1.096,22	983,63	943,73	1.106,60	1.040,12
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	1,4462	0,0000	0,0000	33,2065	1,1155
Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,7723	0,0000	0,0000	8,0971	0,6761
Wertentwicklung (Performance) in %	11,45	4,23	-14,09	6,46	0,01
Thesaurierungsfonds AT0000A20CT9					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	1.145,38	1.019,55	970,99	1.132,29	1.058,26
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	20,2708	0,0000	0,0000	40,2231	6,9530
Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011	7,3697	0,0134	0,0000	10,3773	2,5879
Wertentwicklung (Performance) in %	12,34	5,00	-13,46	7,25	0,76

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 AT0000904909
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	728,28
Ausschüttung am 15.12.2023 (entspricht 0,0119 Anteilen) ¹⁾	9,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	802,07
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	811,65
Nettoertrag pro Anteil	83,37
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	11,45%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000904909) am 15.12.2023 EUR 753,40

	Thesaurierungsanteil AT0000A07HT5
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	983,63
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	1.096,22
Nettoertrag pro Anteil	112,59
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	11,45%

	Thesaurierungsanteil AT0000A20CT9
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	1.019,55
Auszahlung (KESt) am 15.12.2023 (entspricht 0,0000 Anteilen) ¹⁾	0,0134
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	1.145,38
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Auszahlung erworbene Anteile	1.145,39
Nettoertrag pro Anteil	125,84
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	12,34%

1) Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A20CT9) am 15.12.2023 EUR 1.069,60

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

2.2 Fondsergebnis

in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis**Ordentliches Fondsergebnis****Erträge (ohne Kursergebnis)**

Zinsenerträge		5.144.774,73	
Dividendenerträge		653.048,55	
Ordentliche Erträge ausländische Investmentfonds		7.219,19	
Sonstige Erträge		<u>768,83</u>	<u>5.805.811,30</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)-709,62**Aufwendungen**

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-1.701.089,64</u>	-1.701.089,64	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.960,00		
Wertpapierdepotgebühren	-78.605,90		
Spesen Zinsertrag	-110,31		
Depotbankgebühr	<u>-30.000,00</u>	<u>-118.676,21</u>	<u>-1.819.765,85</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**3.985.335,83****Realisiertes Kursergebnis** ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne		4.322.559,58	
derivative Instrumente		2.135.116,43	
Realisierte Verluste		-4.362.951,67	
derivative Instrumente		<u>-2.760.149,56</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**-665.425,22****Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)****3.319.910,61****b) Nicht realisiertes Kursergebnis** ^{2) 3)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>17.068.642,41</u>
--	--	--	----------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres**20.388.553,02****c) Ertragsausgleich**

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		-55.336,09	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge		<u>-199.403,91</u>	
Ertragsausgleich			<u>-254.740,00</u>

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾**20.133.813,02**

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 16.403.217,19

4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 39.257,85

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾		182.657.797,76
Ausschüttung / Auszahlung		-1.231.822,53
Ausschüttung am 15.12.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000904909)	-1.231.821,00	
Auszahlung am 15.12.2023 (für Thesaurierungsanteile AT0000A20CT9)	-1,53	
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		-10.396.475,27
Ausgabe von Anteilen	4.991.353,71	
Rücknahme von Anteilen	-15.642.568,98	
Ertragsausgleich	<u>254.740,00</u>	
Fondsergebnis gesamt		<u>20.133.813,02</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾		<u>191.163.312,98</u>

5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:

136.800,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000904909)
und 84.292,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A07HT5)
und 114,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A20CT9)

6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:

129.987,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000904909)
und 79.158,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A07HT5)
und 114,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A20CT9)

Ausschüttung (AT0000904909)

Die Ausschüttung von EUR 10,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 16. Dezember 2024 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,2927 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A07HT5)

Die Auszahlung von EUR 0,7723 je Thesaurierungsanteil wird ab 16. Dezember 2024 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,7723 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A20CT9)

Die Auszahlung von EUR 7,3697 je Thesaurierungsanteil wird ab 16. Dezember 2024 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 7,3697 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

3. Finanzmärkte

Die Berichtsperiode war gekennzeichnet von einer anhaltenden Abnahme der hohen Konsumentenpreissteigerungen sowie einer Verlangsamung der globalen Wirtschaftsleistung. Während das Wachstum der Weltkonjunktur von 2024 bis 2026 bei 3,2% p.a. (IWF) eingeschätzt wird, verharrt die Konjunkturdynamik in Europa weiterhin auf sehr niedrigem Niveau. Insbesondere stottert der Konjunkturmotor in Mitteleuropa erheblich, während sich die EU-Peripherieländer zuletzt deutlich besser entwickelt haben. Das Wachstum in den USA zeigt sich unterdessen robust und die Volkswirtschaft profitiert weiterhin von der sehr lockeren Fiskalpolitik.

Mit der ersten Zinssenkung im Juni und einem zweiten Schritt im September hat die EZB die lang erwartete Zinswende eingeleitet. Auch die US-Notenbank folgte im September mit einer größeren Senkung im Ausmaß von 50 Basispunkten. Angesichts der weltweit rücklaufenden Inflationsraten und der nachlassenden Konjunktorentwicklung gehen Marktteilnehmer sowohl für das Jahr 2024 als auch für 2025 von weiteren Senkungen aus. Generell prägten inverse/flache Zinskurven sowie rücklaufenden Kapitalmarktrenditen das Umfeld im abgelaufenen Geschäftsjahr. Insbesondere ab dem späteren 2. Quartal 2024 verfestigte sich der Trend zu niedrigeren Kapitalmarktrenditen und steigenden Anleihekursen.

Die globalen Aktienmärkte profitierten von den stabileren Rahmenbedingungen und konnten den zum Jahresbeginn gestarteten Kursaufschwung im gesamten Geschäftsjahr weiter fortsetzen. Einmal mehr führte dabei der US-Aktienmarkt die Liste der Top-Performer an. Insbesondere waren es US-Technologiewerte, die von dem KI-Thema befeuert, den Index auf neue Höchststände hievt. Dieser Trend hielt bis in die Sommermonate 2024 an und verlor erst in den letzten paar Monaten etwas an Stärke. Anfang August lösten Rückführungen von in japanische Yen finanzierten Währungs-/Anlagegeschäften heftige Volatilitätsanstiege an den Kapitalmärkten aus. Eine Ansteckung auf andere Marktsegmente blieb aus.

4. Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 verzeichnete der Fonds einen Kursgewinn von 11,45 % (T Publikumstranche). Der Wertzuwachs resultierte aus einem freundlichen Kapitalmarktumfeld für Anleihen und Aktien. So konnte der Fonds neben der positiven Wertentwicklung für Anleihen, aufgrund der laufenden Verzinsung auch von einem globalen Zinsrückgang sowie einer Einengung der Risikoprämien für Unternehmensanleihen, auch von einem starken Aktienjahr profitieren. Das Rechenschaftsjahr war geprägt von den Zinsentscheidungen der Notenbanken. Mit der Absenkung des Leitzinses im Juni senkte die EZB erstmals wieder das Zinsniveau und leitete damit die globale Zinswende ein. Obwohl die Risikoprämien der Anleihen im Gesamtportfolio sanken, gab es Sub-Assetklassen mit konträren Entwicklungen. Davon betroffen waren insbesondere EUR-denominierte Staats- und Quasistaatsanleihen mit guter bzw. ausgezeichnete Bonität, welche im Gegensatz zum restlichen Anleihenportfolio ausweiteten. Der Berichtszeitraum war geprägt durch eine hohe Sekundärmarktliquidität und eine hohe Aktivität am Primärmarkt – mit Ausnahme der Sommerpause. Im Fonds wurden Transaktionen primär zur Verbesserung der Ertragsersparnis durchgeführt. Ein Teil der Portfolioaktivität lässt sich auch auf die Veränderung von Nachhaltigkeits- bzw. Ethikratings einzelner Emittenten zurückführen. In diesem Zusammenhang ist vor allem die Einhaltung der Kriterien des Österreichischen Umweltzeichens sowie der Österreichischen Bischofskonferenz und der Ordensgemeinschaften Österreich (FinAnKo) erwähnenswert.

An der strategischen Ausrichtung des Fonds gab es keine wesentlichen Änderungen. Der Fonds investiert weiterhin in einen Mix aus öffentlichen und nicht öffentlichen Emittenten. Die Aufteilung blieb im letzten Jahr unverändert bei ca. 30 zu 70 Prozent und entsprach somit in etwa der Historie. Die vorgesehene Aktienquote von bis zu 20% wurde über das gesamte Geschäftsjahr hinweg weitestgehend ausgenutzt. An der bewährten Strategie der breiten Streuung mit über 200 Einzeltiteln wurde festgehalten. Die strategische Aktienpositionierung blieb annähernd gleichgewichtet. Auf ein Rebalancing wurde aus Ertragsoptimierungsgründen verzichtet. Diese strategische Ausrichtung vermeidet Clusterrisiken und sorgt für eine ausgewogene Portfoliostruktur. 25 bis 30 % des Aktienanteils waren in europäische Unternehmen investiert, der Investitionsschwerpunkt mit etwas über 50 % lag jedoch in nordamerikanischen Aktien.

Das Kreditrisiko des Anleihenportfolios wies im Berichtszeitraum ein Rating zwischen A und A- auf. Die durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer war mit gut 4 Jahren im Mittel der strategischen Zielspanne von 3,5 bis 4,5 (Modified Duration) angesiedelt. Anleihetransaktionen erfolgten primär im Rahmen der Anleihestrategie FIXIS, die eine laufende Optimierung der aus den Marktdaten ableitbaren Ertragsersparnis vorsieht. Der Schwerpunkt liegt weiterhin auf in EUR denominierte Anleihen. Ergänzt werden diese vor allem durch Anleihen, die auf USD, AUD, CHF, SEK und GBP lauten. Bis auf eine minimale Differenz fand beim Anleihenportfolio eine permanente Rücksicherung der Fremdwährungsrisiken in den Euro statt. Die Absicherungskosten des Fonds sind aufgrund der Zinskurvenentwicklung zurückgegangen. Das Fremdwährungsexposure der Aktienpositionen wurde hingegen, wie auch in der Vergangenheit, nicht abgesichert.

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	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			30.09.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Reg Shs CAR Grp Ltd	AU000000CAR3	AUD	17.142			36,8700	390.621,47	0,20
Reg Shs Goodman Grp	AU000000GMG2	AUD	17.000			35,9300	377.509,27	0,20
Reg Shs REA Grp Ltd	AU000000REA9	AUD	2.300	2.300		200,0000	284.301,61	0,15
Reg Shs Wesfarmers Ltd	AU000000WES1	AUD	7.200	7.200		70,6800	314.521,63	0,16
							1.366.953,98	0,72
Reg Shs Agnico Eagle Mines Ltd	CA0084741085	CAD	3.900	3.900		110,6300	286.949,32	0,15
Reg Shs Bombardier Inc Subordinate Voting -B-	CA0977518616	CAD	5.000			100,3900	333.832,14	0,17
Reg Shs Canadian National Railway Co	CA1363751027	CAD	2.100			157,3400	219.748,60	0,11
Reg Shs Canadian Pacific Kansas City Ltd	CA13646K1084	CAD	3.200			115,5400	245.895,18	0,13
Reg Shs Dollarama Inc	CA25675T1075	CAD	3.500			136,8500	318.552,14	0,17
Reg Shs Hydro One Ltd	CA4488112083	CAD	9.000	9.000		46,9100	280.786,11	0,15
Reg Shs Keyera Corp	CA4932711001	CAD	8.600			42,0600	240.566,64	0,13
Reg Shs Loblaw Companies Ltd	CA5394811015	CAD	2.800			177,7400	330.986,96	0,17
Reg Shs Methanex Corp	CA59151K1084	CAD	5.500			56,1700	205.463,55	0,11
Reg Shs Thomson Reuters Corp	CA8849038085	CAD	2.000			229,6100	305.413,67	0,16
							2.768.194,31	1,45
N Akt Zurich Insurance Grp AG	CH0011075394	CHF	500			512,8000	272.186,84	0,14
N Akt Siegfried Holding AG	CH0014284498	CHF	290	290		1.150,0000	354.033,97	0,19
N Akt Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	410		65	711,4000	309.632,70	0,16
N Akt UBS Grp AG	CH0244767585	CHF	10.000		5.000	26,2500	278.662,42	0,15
							1.214.515,93	0,64
Reg Shs Pandora A/S	DK0060252690	DKK	1.850	1.850		1.099,5000	272.773,90	0,14
							272.773,90	0,14
Akt Andritz AG	AT0000730007	EUR	5.550			64,9000	360.195,00	0,19
Akt Verbund AG -A-	AT0000746409	EUR	3.700	700		74,8500	276.945,00	0,14
N Akt Hannover Rueck SE	DE0008402215	EUR	1.150		250	254,7000	292.905,00	0,15
N Akt Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	620			495,0000	306.900,00	0,16
Shs INDUSTRIAL DE DISENO TEXTIL S.A.From Split Share	ES0148396007	EUR	6.200			53,3200	330.584,00	0,17
Act Nexans	FR0000044448	EUR	2.750		500	131,6000	361.900,00	0,19
Act LOreal S.A.	FR0000120321	EUR	543			405,9500	220.430,85	0,12
Act AXA SA	FR0000120628	EUR	7.843		2.500	35,5300	278.661,79	0,15
Act Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	1.700			240,3500	408.595,00	0,21
Act Rexel SA	FR0010451203	EUR	11.000		2.000	26,7800	294.580,00	0,15
Az nom Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	EUR	73.000			3,8705	282.546,50	0,15
Az nom HERA S.p.A.	IT0001250932	EUR	82.000	82.000		3,6100	296.020,00	0,15
Az nom Terna - Rete Elettrica Nazionale Societa' Per Azioni	IT0003242622	EUR	33.500	33.500		8,1240	272.154,00	0,14
Shs Wolters Kluwer N.V.Bearer and	NL0000395903	EUR	1.950			154,8000	301.860,00	0,16
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	315			757,3000	238.549,50	0,12
Reg Shs Ferrari N.V.	NL0011585146	EUR	850			424,8000	361.080,00	0,19
Reg Shs ING Grp NV	NL0011821202	EUR	19.000			16,5300	314.070,00	0,16
							5.197.976,64	2,72
N Akt Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	8.250			27,1000	268.274,98	0,14
Reg Shs HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP	41.000			6,8090	334.984,04	0,18
Reg Shs Associated British Foods PLC	GB0006731235	GBP	9.300	9.300		23,2300	259.232,28	0,14
Reg Shs Next PLC	GB0032089863	GBP	2.600	2.600		97,4200	303.933,38	0,16
Reg Shs Whitbread PLC	GB00B1KJJ408	GBP	6.000	6.000		32,0600	230.819,07	0,12
Reg Shs 3i Grp PLC	GB00B1YW4409	GBP	10.100			33,8900	410.723,80	0,21
Reg Shs Informa PLC	GB00BMJ6DW54	GBP	27.000	27.000		8,3980	272.079,96	0,14
							2.080.047,51	1,09
Reg Shs ORIENTAL LAND Co Ltd	JP3198900007	JPY	6.500			3.852,0000	156.850,22	0,08
Reg Shs CANON INC	JP3242800005	JPY	8.500			4.976,0000	264.962,73	0,14
Reg Shs Sumitomo Realty&Development Co Ltd	JP3409000001	JPY	9.000			5.225,0000	294.587,48	0,15
Reg Shs Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JP3519400000	JPY	7.000	7.000		7.339,0000	321.825,47	0,17
Reg Shs TDK Corp	JP3538800008	JPY	30.000	30.000	6.000	1.970,5000	370.325,13	0,19
Reg Shs TORAY INDUSTRIES INC	JP3621000003	JPY	63.000	23.000		845,6000	333.726,74	0,17
Reg Shs Nitto Denko	JP3684000007	JPY	19.000	19.800	3.800	2.627,3315	312.718,78	0,16
Reg Shs SoftBank Corp.	JP3732000009	JPY	195.000	195.000	19.500	195,5545	238.884,44	0,12
Reg Shs NEC	JP3733000008	JPY	4.700	4.700		14.280,0000	420.447,28	0,22
Reg Shs Nippon Telegraph&Telephone Corp NTT	JP3735400008	JPY	230.000	230.000		149,8000	215.836,62	0,11
Reg Shs Nomura Real Estate Holdings Inc	JP3762900003	JPY	9.500			4.092,0000	243.525,65	0,13
Reg Shs FUJIFILM Holdings Corp	JP3814000000	JPY	12.000	12.000		3.856,0000	289.870,33	0,15
Reg Shs Bridgestone	JP3830800003	JPY	5.500			5.694,0000	196.184,93	0,10
Reg Shs Mizuho Financial Grp Inc	JP3885780001	JPY	18.500			2.818,0000	326.586,48	0,17
							3.986.332,28	2,09
Reg Shs Infratil Ltd	NZIFTE0003S3	NZD	43.000	43.000	40.000	12,4000	302.113,43	0,16
Reg Shs Mercury NZ Ltd	NZMRPE0001S2	NZD	60.000			6,3000	214.176,44	0,11
							516.289,87	0,27
Reg Shs Volvo AB -B-	SE0000115446	SEK	11.000			272,5000	265.900,82	0,14
Reg Shs Swedish Orphan Biovitrum AB	SE0000872095	SEK	12.000	12.000		326,2000	347.236,76	0,18
Reg Shs Latour AB Invest.-B-	SE0010100958	SEK	10.000	10.000		314,3000	278.807,77	0,15
Reg Shs AAK AB	SE0011337708	SEK	9.700	9.700		329,4000	283.436,53	0,15
Reg Shs Investor AB -B-	SE0015811963	SEK	11.000			311,8500	304.297,88	0,16
							1.479.679,76	0,77
Reg Shs Axalta Coating Systems Ltd	BMG0750C1082	USD	7.100			37,2500	237.027,25	0,12
N Akt Chubb Ltd	CH0044328745	USD	1.150	1.150		289,5700	298.445,51	0,16
Reg Shs CRH PLC	IE0001827041	USD	4.700			92,5000	389.630,76	0,20
Reg Shs Seagate Technology Holdings PLC	IE00BKVD2N49	USD	3.500	3.500		108,7400	341.091,59	0,18
Reg Shs Spotify Technology S.A.	LU1778762911	USD	1.600			369,2000	529.413,87	0,28
Shs AerCap Holdings N.V.Bearer	NL0000687663	USD	3.600			94,9300	306.280,70	0,16

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			30.09.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Shs NXP Semiconductors N.V.Bearer	NL0009538784	USD	1.200			244,9300	263.412,80	0,14
Reg Shs Flex Ltd	SG999900020	USD	9.500			33,5600	285.732,21	0,15
Reg Shs AT&T Inc	US00206R1023	USD	16.000	16.000		21,9000	314.034,77	0,16
Reg Shs AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	1.900			194,7900	331.691,16	0,17
Reg Shs Adobe Inc	US00724F1012	USD	550			515,4800	254.090,34	0,13
Reg Shs Advanced Micro Devices Inc	US0079031078	USD	1.580		620	164,3500	232.723,61	0,12
Reg Shs Ameriprise Financial Inc	US03076C1062	USD	1.100			468,6200	461.984,23	0,24
Reg Shs Amgen Inc	US0311621009	USD	940			322,6700	271.831,69	0,14
Reg Shs Elevance Health Inc	US0367521038	USD	500			523,9500	234.786,70	0,12
Reg Shs Arista Networks Inc	US0404131064	USD	875		600	380,2600	298.196,36	0,16
Reg Shs Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	1.000	1.000		272,8800	244.559,96	0,13
Reg Shs Autozone Inc	US0533321024	USD	95			3.196,6100	272.161,63	0,14
Reg Shs Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD	95			4.248,1000	361.686,23	0,19
Reg Shs Boston Scientific Corp	US1011371077	USD	4.700			83,3500	351.088,90	0,18
Reg Shs The Cigna Grp	US1255231003	USD	1.050			347,7000	327.195,73	0,17
Reg Shs Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD	900		400	274,1300	221.112,21	0,12
Reg Shs Carpenter Technology Corp	US1442851036	USD	2.200	2.200		159,0100	313.516,76	0,16
Reg Shs Cheniere Energy Inc	US16411R2085	USD	1.500			179,6300	241.481,45	0,13
Reg Shs Church&Dwight Co.Inc.	US1713401024	USD	2.700	2.700		104,3900	252.601,72	0,13
Reg Shs Cintas Corp	US1729081059	USD	1.920	2.400	480	202,3500	348.191,43	0,18
Reg Shs CitiGrp Inc	US1729674242	USD	4.900	4.900		61,8700	271.700,13	0,14
Reg Shs Constellation Brands Inc -A-	US21036P1084	USD	1.150			258,4000	266.320,13	0,14
Reg Shs CoStar Grp Inc	US22160N1090	USD	2.800			75,0100	188.230,87	0,10
Reg Shs CrowdStrike Holdings Inc -A-	US22788C1053	USD	1.050	1.050		285,8600	269.002,51	0,14
Reg Shs Cummins Inc When Distribution	US2310211063	USD	1.067			326,4000	312.124,75	0,16
Reg Shs Deere&Co	US2441991054	USD	825	300		418,0000	309.060,76	0,16
Reg Shs Eversource Energy	US30040W1080	USD	4.700	4.700		67,5200	284.409,39	0,15
Reg Shs Fedex Corp	US31428X1063	USD	1.035			267,5500	248.175,52	0,13
Reg Shs Fiserv Inc	US3377381088	USD	1.700			178,3800	271.774,51	0,14
Reg Shs Gartner Inc	US3666511072	USD	550			508,9400	250.866,64	0,13
Reg Shs Hexcel Corporation	US4282911084	USD	4.600	1.200		61,8400	254.941,75	0,13
Reg Shs Illinois Tool Works Inc	US4523081093	USD	1.000			263,9700	236.574,65	0,12
Reg Shs Intuitive Surgical Inc	US46120E6023	USD	820			479,1800	352.148,77	0,18
Reg Shs Iron Mountain Inc	US46284V1017	USD	4.100	4.100		116,7300	428.923,64	0,22
Reg Shs KB Home	US48666K1097	USD	3.700	3.700		85,9400	284.977,59	0,15
Reg Shs Kroger Co	US5010441013	USD	6.250			56,5200	316.588,99	0,17
Reg Shs Eli Lilly&Co	US5324571083	USD	550		300	877,7900	432.680,14	0,23
Reg Shs Moodys Corp	US6153691059	USD	700	700		473,4900	297.045,17	0,16
Reg Shs Nucor Corp	US6703461052	USD	1.900	1.900		150,1300	255.643,48	0,13
Reg Shs NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	2.350	3.250	1.505	121,4000	255.682,02	0,13
Reg Shs ONEOK Inc	US6826801036	USD	4.000			90,2400	323.498,83	0,17
Reg Shs Oracle Corp	US68389X1054	USD	2.127			168,7400	321.661,57	0,17
Reg Shs Owens Corning Inc	US6907421019	USD	2.750			174,3000	429.579,67	0,22
Reg Shs Procter&Gamble Co	US7427181091	USD	1.750			173,5500	272.192,60	0,14
Reg Shs Quanta Services Inc	US74762E1029	USD	1.300			296,7400	345.726,83	0,18
Reg Shs Simon Property Grp Inc	US8288061091	USD	2.100			167,7100	315.639,90	0,17
Reg Shs Simpson Manufacturing Co Inc	US8290731053	USD	1.500	1.500		191,1800	257.008,42	0,13
Reg Shs Steel Dynamics Inc	US8581191009	USD	2.200			125,9800	248.392,18	0,13
Reg Shs Synopsys Inc	US8716071076	USD	515		160	513,3100	236.919,39	0,12
Reg Shs Targa Resources Corp	US87612G1013	USD	3.200			146,8000	421.007,35	0,22
Reg Shs Tradeweb Markets Inc -A-	US8926721064	USD	2.500			121,7500	272.786,34	0,14
Reg Shs Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	1.110			275,1700	273.739,65	0,14
Reg Shs West Pharmaceutical Services Inc	US9553061055	USD	750	750		311,0000	209.042,84	0,11
Reg Shs Williams Companies Inc	US9694571004	USD	6.200			45,1600	250.933,86	0,13
							17.948.970,41	9,39

Obligationen

3.2% MTN Kred Wiederaufbau 2016-11.09.26	AU000KFVHAE5	AUD	4.000.000			98,7120	2.440.346,11	1,28
4.25% MTN FMO-Niederlande 2014-8.7.25	AU3CB0222354	AUD	4.000.000			99,6650	2.463.906,06	1,29
1.05% MTN NRW.BANK 2021-31.03.26	AU3CB0279081	AUD	3.000.000			95,3300	1.767.552,53	0,92
1.95% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2022-21.01.27	AU3CB0285880	AUD	8.500.000			95,2590	5.004.335,60	2,62
0% Nts World Bank 2011-16.11.26 Glob Series 10672 Tranche 1	XS0704936243	AUD	1.500.000			91,6670	849.817,68	0,44
							12.525.957,98	6,55
2.875% Oest Kontrollbk 2005-25.2.30	CH0020632144	CHF	3.000.000	3.000.000		111,8000	3.560.509,55	1,86
1.375% Ville de Geneve 2012-19.11.29	CH0199419992	CHF	3.000.000	3.000.000		103,3000	3.289.808,92	1,72
							6.850.318,47	3,58
2.9% Obligation Oesterreich 2023-20.02.33	AT0000A324S8	EUR	1.350.000		300.000	102,3830	1.382.170,50	0,72
5.375% EMTN Slovenska Sporitel 2023-04.10.28	AT0000A377W8	EUR	700.000	700.000		104,8120	733.684,00	0,38
3.125% Hyp-Pfandbrief Oberbank 2024-19.01.32	AT0000A39P66	EUR	800.000	800.000		101,6960	813.568,00	0,43
EMTN Erste&Steiermark bk 2024-31.01.29 Fixed/FR	AT0000A39UM6	EUR	300.000	300.000		103,7720	311.316,00	0,16
3.75% Nts voestalpine 2024-03.10.29 Series 1 Tranche 1	AT0000A3FA05	EUR	1.400.000	1.400.000		99,8790	1.398.306,00	0,73
0.5% EMTN Region Wallonne 2020-08.04.30 Reg S	BE0001795492	EUR	3.700.000	2.000.000		88,5400	3.275.980,00	1,71
1% Bonds Sofina 2021-23.09.28 Reg S	BE0002818996	EUR	700.000			89,4650	626.255,00	0,33
3% EMTN Region Wallonne 2024-06.12.30 Reg S	BE0390103662	EUR	1.900.000	1.900.000		101,1580	1.922.002,00	1,01
4.25% EMTN UCB 2024-20.03.30	BE0390119825	EUR	1.100.000	1.100.000		102,3140	1.125.454,00	0,59
4.25% EMTN TAG Immobil 2024-04.03.30	DE000A383QV2	EUR	500.000	500.000		101,0340	505.170,00	0,26
5% Bonds JAB Holdings 2023-12.06.33	DE000A3LJPA8	EUR	500.000			108,8610	544.305,00	0,28
2.25% Bonds Quadient 2020-03.02.25	FR0013478849	EUR	1.300.000			99,2890	1.290.757,00	0,68
1% Bonds Imerys 2021-15.07.31 Reg S	FR0014003GX7	EUR	1.400.000			84,0160	1.176.224,00	0,62
1% Bonds Icade 2022-19.01.30	FR0014007NF1	EUR	1.100.000	1.000.000		87,7790	965.569,00	0,51
5.75% EMTN Teleperformance 2023-22.11.31 Ser 4 Tr 1 Reg S	FR001400M2G2	EUR	1.100.000	1.100.000		106,6730	1.173.403,00	0,61
4.125% EMTN URW 2023-11.12.30	FR001400MLN4	EUR	400.000	400.000		103,2070	412.828,00	0,22
3.875% EMTN Klepierre 2024-23.09.33 Ser 16 Tr 1 Reg S	FR001400NDQ2	EUR	300.000	300.000		101,5120	304.536,00	0,16

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			30.09.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
4% Bonds Mercalys 2024-10.09.31	FR001400SG89	EUR	300.000	300.000		99,9850	299.955,00	0,16
5.75% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2002-01.02.33 Reg S	IT0003256820	EUR	5.000.000	1.500.000		118,6050	5.930.250,00	3,10
4% Buoni del Tesoro Poliennali Green Italia 2022-30.04.35 Unitary	IT0005508590	EUR	1.500.000	1.500.000		105,6080	1.584.120,00	0,83
3.25% Buoni del Tesoro Poliennali BP Sondrio 24-22.07.29 Reg S	IT0005580276	EUR	1.000.000	1.800.000	800.000	101,8550	1.018.550,00	0,53
2.42% Green Bonds Latvenergo 2022-05.05.27 Series 2 Tranche 1	LV0000870129	EUR	850.000			96,1060	816.901,00	0,43
1.875% Bonds NE Property 2019-09.10.26 Guarant.	XS2063535970	EUR	1.500.000			96,2970	1.444.455,00	0,76
2% Bonds Ignitis Grupe 2020-21.05.30	XS2177349912	EUR	800.000	800.000		90,1700	721.360,00	0,38
0.625% Bonds Iceland 2020-03.06.26	XS2182399274	EUR	400.000		800.000	96,7840	387.136,00	0,20
1% EMTN Akeilius RePrpFi 2020-17.01.28 Guarant.Reg S	XS2228897158	EUR	1.200.000			91,7650	1.101.180,00	0,58
0% Bonds Iceland 2021-15.04.28 Reg S	XS2293755125	EUR	1.000.000			91,2380	912.380,00	0,48
0.45% Bonds DXC Cap Fdg 2021-15.09.27 Guarant.Reg S	XS2384715244	EUR	500.000			92,1330	460.665,00	0,24
0.875% EMTN Castellum Hels 2021-17.09.29 (0% - 0.8%) Nts World Bank 2021-07.10.31 Series 101411 Tranche 1 Step Up	XS2392596008	EUR	1.000.000	1.000.000		85,7550	857.550,00	0,45
1.375% Bonds Per Squ Hol 2021-01.10.27 Reg S	XS2392996109	EUR	1.700.000			93,4390	1.588.463,00	0,83
2% Bonds NE Property 2022-20.01.30 Guarant.	XS2434763483	EUR	800.000			90,5250	724.200,00	0,38
3.5% EMTN SES 2022-14.01.29 Guarant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2489775580	EUR	1.700.000			98,5380	1.675.146,00	0,88
4.375% EMTN A2A 2023-03.02.34 Series 15 Tranche 1	XS2583205906	EUR	600.000			105,5140	633.084,00	0,33
4.625% EMTN Prologis Int II 2023-21.02.35 Guarant.Series 13 Tranche 1 Reg S	XS2589820294	EUR	1.000.000			106,6320	1.066.320,00	0,56
4.875% Bonds Glob Payments 2023-17.03.31	XS2597994065	EUR	1.000.000			106,7230	1.067.230,00	0,56
4.875% Bonds 3i Grp 2023-14.06.29	XS2626289222	EUR	1.700.000			106,4900	1.810.330,00	0,95
4.875% EMTN Aeroporti di Roma 2023-10.07.33	XS2644240975	EUR	1.000.000			108,1330	1.081.330,00	0,57
4.5% EMTN Heathrow Fdg 2023-11.07.33 Leg Mat 11.07.35	XS2648080229	EUR	1.100.000			107,0900	1.177.990,00	0,62
5.25% Nts Internat 2023-14.09.28 Reg S	XS2673969650	EUR	1.600.000			105,4410	1.687.056,00	0,88
4.875% Nts Sartorius Fin 2023-14.09.35 Guarant. EMTN Bayerische Ldbk 2023-05.01.34 Fixed/Variable Rate	XS2676395408	EUR	1.700.000			107,5240	1.827.908,00	0,96
5.875% Nts Tapestry 2023-27.11.31	XS2696902837	EUR	1.000.000			109,7780	1.097.780,00	0,57
4.875% EMTN Heid Mat Lux 2023-21.11.33	XS2720095970	EUR	1.250.000	1.250.000		105,0310	1.312.887,50	0,69
4.445% EMTN Ford Motor Cred 2024-14.02.30	XS2721465271	EUR	550.000	550.000		109,2270	600.748,50	0,31
4% EMTN WPP Fin 2024-12.09.33 Guarant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2767246908	EUR	700.000	700.000		101,6900	711.830,00	0,37
4.125% Nts Porsche A Hldg 2024-27.09.32 Series 5 Tranche 1	XS2782803147	EUR	800.000	800.000		102,3430	818.744,00	0,43
4.75% Nts PostNL 2024-12.06.31	XS2802892054	EUR	1.600.000	1.600.000		101,6770	1.626.832,00	0,85
4.625% EMTN Arion Bank 2024-21.11.28 Series 39 Tranche 1	XS2803804314	EUR	950.000	950.000		102,7420	976.049,00	0,51
Raiff Bank Int 2024-31.05.30 Series 297 Tranche 1 Fixed/FR	XS2817920080	EUR	500.000	500.000		104,1940	520.970,00	0,27
4.375% EMTN Redexis 2024-30.05.31	XS2826609971	EUR	800.000	800.000		103,4650	827.720,00	0,43
4.25% EMTN Molnycke Hldg 2024-11.06.34	XS2828917943	EUR	500.000	500.000		101,7550	508.775,00	0,27
3.95% EMTN HeidelbergMat 2024-19.07.34 Tranche 1	XS2834462983	EUR	400.000	400.000		103,7880	415.152,00	0,22
4.375% EMTN DCC Grp 2024-26.06.31 Guarant.Reg S	XS2842061421	EUR	500.000	1.100.000	600.000	102,6210	513.105,00	0,27
4.375% EMTN Grand City Pro 2024-09.01.30	XS2849625756	EUR	700.000	700.000		102,0740	714.518,00	0,37
4.125% EMTN Dt Lufthansa 2024-03.09.32	XS2855975285	EUR	400.000	400.000		102,0340	408.136,00	0,21
4.061% Bonds Natl Grid 2024-03.09.36	XS2892988192	EUR	600.000	600.000		101,0780	606.468,00	0,32
Pfd EMTN MONETA Money Bk 2024-11.09.30 Reg S Fixed/FR	XS2894931588	EUR	500.000	500.000		101,7700	508.850,00	0,27
3.375% Nts HeidelbergMat 2024-17.10.31	XS2898794982	EUR	900.000	900.000		101,0550	909.495,00	0,48
5.125% EMTN Grenke Fin 2024-04.01.29 Guarant.	XS2904554990	EUR	1.200.000	1.200.000		99,9350	1.199.220,00	0,63
3.625% EMTN Iren 2024-23.09.33	XS2905582479	EUR	800.000	800.000		100,2670	802.136,00	0,42
	XS2906211946	EUR	600.000	600.000		99,9670	599.802,00	0,31
							63.948.634,50	33,45
EMTN Intercont Hotels 2016-24.08.26 Gtd Series 04 Reg S Variable Rate on Rating	XS1480022315	GBP	1.250.000		250.000	94,9100	1.423.570,28	0,74
3.125% Bonds McKesson 2017-17.02.29	XS1567174526	GBP	800.000		700.000	94,5730	907.849,96	0,47
2.25% Bonds Workspace Grp REIT 2021-11.03.28 Reg S	XS2306564019	GBP	1.000.000			88,5790	1.062.888,48	0,56
5.75% Nts Burberry Grp 2024-20.06.30	XS2831553073	GBP	1.700.000	1.700.000		96,7710	1.974.017,86	1,03
							5.368.326,58	2,81
2.05% Bonds City of Oslo 2019-31.10.24	NO0010867575	NOK	20.000.000			99,7760	1.697.231,55	0,89
							1.697.231,55	0,89
1% Bonds Kommuninv I Sve 2018-12.05.25 Guarant.Series K2505	SE0011414010	SEK	42.000.000			99,0300	3.689.576,87	1,93
1.25% Bonds BEI 2015-12.05.25 Issue 2152/0100 Reg S	XS1171476143	SEK	45.000.000			99,1230	3.956.830,48	2,07
1.75% Bonds BEI 2016-12.11.26	XS1347679448	SEK	15.000.000			99,3420	1.321.857,54	0,69
							8.968.264,89	4,69
6.875% Nts Ahold Fin USA 1999-1.5.29 Gtd	US008685AB51	USD	1.500.000			110,7020	1.488.196,81	0,78
3.425% Nts Baidu 2020-07.04.30 Glob	US056752AR92	USD	1.100.000			95,5370	941.841,73	0,49
2.25% Nts Biogen 2020-01.05.30 Glob	US09062XAH61	USD	400.000		900.000	89,6470	321.373,01	0,17
5.4% Nts BorgWarner 2024-15.08.34	US099724AQ98	USD	500.000	500.000		102,3150	458.482,70	0,24
BT Grp 2000-15.12.30 Linked to Rating Changes Glob	US111021AE12	USD	1.187.000			126,8510	1.349.454,53	0,71
4.4% Nts Brunswick 2022-15.09.32 Glob	US117043AU39	USD	1.500.000			94,3850	1.268.842,98	0,66
6.85% Nts Concentrix 2023-02.08.33	US20602DAC56	USD	2.000.000			103,6210	1.857.340,03	0,97
3.25% Nts DENTSPLY SIRONA 2020-01.06.30 Glob	US24906PAA75	USD	1.200.000			92,3960	993.683,46	0,52
3.2% Nts Equinix 2019-18.11.29	US29444UBE55	USD	1.100.000		400.000	94,6970	933.560,67	0,49
2% Nts Equinix 2021-15.05.28	US29444UBR68	USD	300.000			92,5220	248.759,63	0,13
3.375% Nts Eversource En 2022-01.03.32 Glob Series W	US30040WAP32	USD	1.800.000	1.800.000		91,2940	1.472.747,80	0,77
5.875% Nts Fortune Brands 2023-01.06.33	US34964CAH97	USD	1.700.000	1.700.000		107,6120	1.639.544,72	0,86
ORANGE 2001-1.3.31 Sr Glob Linked to Ratings Changes	US35177PAL13	USD	1.400.000			124,0160	1.556.035,13	0,81
3.625% Nts Gartner 2021-15.06.29 -144A-	US366651AG25	USD	1.500.000	1.500.000		95,6720	1.286.144,47	0,67
5.6% Nts General Motors 2024-18.06.31	US37045XEY85	USD	1.500.000	1.500.000		103,1090	1.386.122,06	0,73
7.65% Nts Highwoods Realty LP 2023-01.02.34	US431282AU67	USD	1.200.000	1.200.000		115,0660	1.237.490,59	0,65
6.375% MTN Hyundai Cap 2020-08.04.30 Reg S	US44891CBL63	USD	1.300.000			108,4190	1.263.171,72	0,66
5.95% Bonds Hyundai Cap 2023-21.09.26	US44891CCM38	USD	250.000			103,0820	230.959,85	0,12
3.75% Nts Juniper Networks 2019-15.08.29 Glob	US48203RAM60	USD	1.300.000			96,7380	1.127.078,33	0,59

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			30.09.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
3.625% Nts Oest Kontrollbk 2022-09.09.27 Glob	US676167CF49	USD	2.200.000	900.000		100,0180	1.972.034,41	1,03
5.65% Nts ONEOK 2023-01.11.28	US682680BJ18	USD	1.000.000		500.000	104,8310	939.514,25	0,49
2.3% Nts Public Storage 2021-01.05.31 Glob	US74460WAE75	USD	1.900.000			89,0970	1.517.156,30	0,79
6.6% MTN Ryder System 2023-01.12.33	US78355HKY44	USD	1.700.000	1.700.000		111,9710	1.705.957,16	0,89
6% Nts Suzano Austria 2019-15.01.29 Gtd Glob	US86964WAF95	USD	700.000			103,5940	649.899,62	0,34
3.125% Nts Suzano Austria 2021-15.01.32	US86964WAK80	USD	500.000			86,9950	389.832,41	0,20
The Western Union 2021-15.03.31 Glob Lkd to Rating Changes	US959802BA61	USD	1.200.000			87,6290	942.416,20	0,49
4.75% Nts Yara Internat 2018-01.06.28 -144A-	US984851AF24	USD	1.000.000			99,9670	895.922,21	0,47
2.375% Nts Antofagasta 2020-14.10.30 Reg S	USG0398NZ620	USD	1.100.000			86,5730	853.471,05	0,45
2.17% Nts Renesas Electro 2021-25.11.26 Reg S	USJ4881VAB39	USD	1.300.000			95,3780	1.111.233,20	0,58
4.81% Nts Nissan Motor 2020-17.09.30 Glob Reg S	USJ57160DZ32	USD	1.800.000	1.800.000		95,2870	1.537.162,57	0,80
3.05% Nts Entel 2021-14.09.32 Reg S	USP37115AH81	USD	1.100.000	1.100.000		85,1110	839.058,07	0,44
3.625% Nts Scentre Grp 2020-28.01.26 Gtd Reg S	USQ8352BAD66	USD	1.200.000			98,9260	1.063.911,10	0,56
3.35% Nts Harley Davids Fin 2020-08.06.25 Gtd Reg S	USU24652AT35	USD	2.000.000			98,7450	1.769.940,85	0,93
1.75% Nts KIA CORP. 2021-16.10.26 Reg S	USY4760JAA17	USD	1.000.000			94,9520	850.976,88	0,45
6.536% Nts Lenovo Grp 2022-27.07.32 Reg S	USY5257YAM94	USD	700.000			110,1290	690.897,11	0,36
5.375% EMTN Aroundtown 2019-21.03.29 Series 18 Tranche 1 Reg S	XS1964701822	USD	900.000			95,9440	773.880,62	0,40
5.875% MTN Lenovo Grp 2020-24.04.25 Series 003 Tranche 001 Reg S	XS2125052261	USD	500.000			100,5240	450.457,07	0,24
0.875% Nts NRW.BANK 2021-09.03.26 Series 856 Tranche 1 Reg S	XS2311370337	USD	1.300.000	600.000		95,7470	1.115.532,35	0,58
1.125% Bonds Dexia 2021-09.04.26 Reg S	XS2328877704	USD	5.700.000			95,7680	4.892.253,09	2,56
							46.022.336,74	24,07
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							182.212.805,30	95,32
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
5.762% Nts Woolworths Grp 2023-18.04.31	AU3CB0303543	AUD	2.200.000	2.200.000		103,7160	1.410.229,91	0,74
4.9% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2024-26.08.34	AU3CB0306850	AUD	2.400.000	2.400.000		101,6640	1.507.995,06	0,79
							2.918.224,97	1,53
2.125% Nts Westfield Ameri 2017-30.03.25 Guarant. Reg S	XS1588768926	GBP	1.500.000			98,3230	1.769.714,90	0,93
							1.769.714,90	0,93
Summe nicht notierte Wertpapiere							4.687.939,87	2,45
Summe Wertpapiervermögen							186.900.745,17	97,77
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 10.12.2024		AUD	-23.960.000			1,6226	-376.091,26	-0,20
DH CHF/EUR 11.12.2024		CHF	-6.450.000			0,9376	55.162,37	0,03
DH GBP/EUR 02.10.2024		GBP	-5.080.000			0,8334	-117.333,48	-0,06
DH GBP/EUR 02.10.2024		GBP	-1.330.000			0,8334	-47.890,65	-0,03
DH NOK/EUR 09.10.2024		NOK	-19.590.000			11,7607	39.616,70	0,02
DH SEK/EUR 11.12.2024		SEK	-112.340.000			11,2732	-74.999,23	-0,04
DH USD/EUR 04.06.2025		USD	-50.370.000			1,1258	99.365,26	0,05
DH SEK/EUR 11.12.2024		SEK	14.000.000			11,2732	18.620,28	0,01
Summe Währungsspekulationsgeschäfte							-403.550,01	-0,21
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	2.841.669,33				2.841.669,33	1,49
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	31.280,90				4.194,84	0,00
		HUF	28.459,41				71,70	0,00
		SEK	33.066,53				2.933,25	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	119.498,61				73.855,75	0,04
		CAD	13.050,00				8.679,17	0,00
		CHF	17.113,75				18.167,46	0,01
		GBP	5.934,07				7.120,49	0,00
		HKD	158.586,13				18.283,56	0,01
		JPY	4.831.485,00				30.266,77	0,02
		NOK	3.495,34				297,29	0,00
		NZD	2.341,94				1.326,95	0,00
		SGD	5.661,70				3.957,85	0,00
		USD	53.165,98				47.648,31	0,02
Summe Bankguthaben							3.058.472,72	1,60

BEZEICHNUNG	WHG	BESTAND 30.09.2024 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
-------------	-----	------------------------------------	-----------------	-------------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben

AUD	1.581,70	977,56	0,00
CAD	270,41	179,84	0,00
CHF	22,91	24,32	0,00
DKK	232,56	31,19	0,00
EUR	20.854,06	20.854,06	0,01
GBP	2.320,89	2.784,91	0,00
HKD	2.150,60	247,94	0,00
HUF	467,37	1,18	0,00
JPY	-1.405,00	-8,80	0,00
NOK	36,62	3,11	0,00
NZD	42,66	24,17	0,00
SEK	1.039,32	92,20	0,00
SGD	49,54	34,63	0,00
USD	9.296,82	8.331,98	0,00

Zinsansprüche aus Wertpapieren

AUD	161.902,94	100.063,62	0,05
CHF	87.145,84	92.511,50	0,05
EUR	828.696,05	828.696,05	0,43
GBP	73.953,79	88.739,58	0,05
NOK	375.273,22	31.917,77	0,02
SEK	608.500,00	53.978,53	0,03
USD	536.646,01	480.951,82	0,25

Dividendenansprüche

AUD	14.381,77	8.888,60	0,00
CAD	1.533,30	1.019,75	0,00
JPY	3.744.772,00	23.459,07	0,01
USD	18.493,13	16.573,85	0,01

Depotgebühren

EUR	-5.814,48	-5.814,48	0,00
-----	-----------	-----------	------

Verwaltungsgebühren

EUR	-144.418,85	-144.418,85	-0,08
-----	-------------	-------------	-------

Depotbankgebühren

EUR	-2.500,00	-2.500,00	0,00
-----	-----------	-----------	------

Summe sonstige Vermögensgegenstände

1.607.645,10 0,84

FONDSVERMÖGEN

191.163.312,98 100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000904909	EUR	802,07
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000904909	STK	129.987,00000

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HT5	EUR	1.096,22
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HT5	STK	79.158,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse			
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CT9	EUR	1.145,38
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CT9	STK	114,00000

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.09.2024 in EUR umgerechnet

Währung	Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD 1 = EUR	1,115800
Canadische Dollar	CAD 1 = EUR	1,503600
Britische Pfund	GBP 1 = EUR	0,833380
Schweizer Franken	CHF 1 = EUR	0,942000
Schwedische Krone	SEK 1 = EUR	11,273000
Norwegische Krone	NOK 1 = EUR	11,757500
Dänische Krone	DKK 1 = EUR	7,457000
Hongkong Dollar	HKD 1 = EUR	8,673700
Japanische Yen	JPY 1 = EUR	159,630000
Australische Dollar	AUD 1 = EUR	1,618000
Ungarische Forint	HUF 1 = EUR	396,950000
Neuseeland Dollar	NZD 1 = EUR	1,764900
Singapur Dollar	SGD 1 = EUR	1,430500

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Reg Shs Cochlear Ltd	AU000000COH5	AUD	1.400	1.400
Reg Shs Telstra Grp Ltd	AU000000TLS2	AUD		85.000
Reg Shs CCL Industries Inc Non Vtg -B-	CA1249003098	CAD		5.000
Reg Shs Great-West Lifeco Inc	CA39138C1068	CAD	8.500	8.500
Akt The Swatch Grp AG	CH0012255151	CHF		800
N Akt Berner Kantonalbank AG	CH0009691608	CHF		885
N Akt SIG Grp AG	CH0435377954	CHF		10.600
N Akt Swisscom AG	CH0008742519	CHF		349
Act BNP Paribas SA -A-	FR0000131104	EUR		4.600
Act Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR		21.506
Act Eiffage SA	FR0000130452	EUR		2.290
Act Ipsen	FR0010259150	EUR		2.500
Akt Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	EUR		2.116
Akt EuroTeleSites AG	AT000000ETS9	EUR		6.681
Akt Telekom Austria AG	AT0000720008	EUR		26.724
Akt voestalpine AG	AT0000937503	EUR		7.490
Akt Wacker Chemie AG	DE000WCH8881	EUR		2.000
N Akt Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR		4.895
N Akt Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR		4.500
Reg Shs REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS, SA	PTRELQAM0008	EUR		74.000
Shs Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR		6.950
Reg Shs Britvic PLC	GB00B0N8QD54	GBP		22.200
Reg Shs Burberry Grp PLC	GB0031743007	GBP		9.000
Reg Shs SSE PLC	GB0007908733	GBP		10.000
Reg Shs United Utilities Grp PLC	GB00B39J2M42	GBP		20.000
Reg Shs Lenovo Grp Ltd	HK0992009065	HKD		220.000
Reg Shs Asahi Grp Holdings Ltd	JP3116000005	JPY		6.500
Reg Shs DENTSU Grp INC.	JP3551520004	JPY		6.500
Reg Shs IBIDEN CO LTD	JP3148800000	JPY		6.300
Reg Shs Japan Exch. Grp., Inc.	JP3183200009	JPY	10.500	10.500
Reg Shs Kurita Water Industries Ltd	JP3270000007	JPY		6.300
Reg Shs NEXON Co Ltd	JP3758190007	JPY		13.000
Reg Shs NTT DATA Grp CORPORATION	JP3165700000	JPY		15.200
Reg Shs Panasonic Holdings Corporation	JP3866800000	JPY		20.000
Reg Shs Renesas Electronics Corp	JP3164720009	JPY		20.000
Reg Shs Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JP3463000004	JPY		7.500
Reg Shs Evolution AB	SE0012673267	SEK		2.000
Reg Shs Singapore Airlines Ltd	SG1V61937297	SGD		55.000
Reg Shs Adient PLC	IE00BD845X29	USD		5.250
Reg Shs Akamai Technologies Inc	US00971T1016	USD	2.300	2.300
Reg Shs Amdocs Ltd	GB0022569080	USD		2.000
Reg Shs American Internat Grp Inc	US0268747849	USD		3.700
Reg Shs Aon PLC -A-	IE00BLP1HW54	USD		700
Reg Shs Arrow Electronics Inc	US0427351004	USD		1.880
Reg Shs Best Buy Co Inc	US0865161014	USD		2.100
Reg Shs CBRE Grp Inc -A-	US12504L1098	USD		2.700
Reg Shs Danaher Corp	US2358511028	USD		825
Reg Shs eBay Inc	US2786421030	USD		4.250
Reg Shs Edwards Lifesciences Corp	US28176E1082	USD		2.300
Reg Shs Freshpet Inc	US3580391056	USD	2.300	2.300
Reg Shs Gilead Sciences Inc	US3755581036	USD		3.590
Reg Shs Hewlett Packard Enterprise Co	US42824C1099	USD		19.103
Reg Shs Hologic Inc	US4364401012	USD		2.800
Reg Shs Interpublic Grp of Companies Inc	US4606901001	USD		7.000
Reg Shs Jabil Inc	US4663131039	USD		2.500
Reg Shs Johnson Controls Internat PLC	IE00BY7QL619	USD		4.200
Reg Shs Kimco Realty Corporation	US49446R1095	USD		12.000
Reg Shs Lamb Weston Holdings Inc	US132721045	USD		2.400
Reg Shs Molina Healthcare Inc	US60855R1005	USD		925
Reg Shs Molson Coors Beverage Co -B-	US60871R2094	USD		3.850
Reg Shs Morgan Stanley	US6174464486	USD		2.000
Reg Shs Nexttracker Inc -A-	US65290E1010	USD	1.654	1.654
Reg Shs Nike Inc -B-	US6541061031	USD		2.000
Reg Shs ON Semiconductor Corp	US6821891057	USD		3.300
Reg Shs Palo Alto Networks Inc	US6974351057	USD		1.110
Reg Shs ProLogis	US74340W1036	USD		2.100
Reg Shs Ulta Beauty Inc	US90384S3031	USD		500
Reg Shs Veeva Systems Inc -A-	US9224751084	USD	1.200	1.200
Reg Shs Veralto Corporation	US92338C1036	USD	275	275
Reg Shs WESCO Internat Inc	US95082P1057	USD		1.300
Reg Shs Weyerhaeuser Co	US9621661043	USD		7.300
Obligationen				
(0% Min) Nts Barclays 2023-08.08.30 269 Tranche 1 Reg S				
Fixed/Variable Rate	XS2662538425	EUR		1.300.000
0.1% Bonds Iceland 2019-20.06.24	XS2015295814	EUR		2.900.000
0.75% EMTN APA Infra 2021-15.03.29 Reg S	XS2315784715	EUR		900.000
0.75% EMTN Castellum 2019-04.09.26 Series 3 Tranche 1 Reg S	XS2049767598	EUR		800.000
0.875% Bonds CA Imm Anlagen 2020-05.02.27	XS2099128055	EUR		1.000.000
0.943% Bonds Macquarie Grp 2022-19.01.29	XS2433206740	EUR		1.900.000
0.95% EMTN Cyprus 2022-20.01.32 Reg S	XS2434393968	EUR		2.000.000
1.5% EMTN CPI PROP GR 2021-27.01.31 Reg S	XS2290544068	EUR		1.200.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
1.625% EMTN Heimst Bos Tr 2021-13.10.31 Garant.	XS2397252011	EUR		1.587.000
1.75% Bonds Hamm Irel Fin 2021-03.06.27 Reg S	XS2344772426	EUR		950.000
1.75% Nts DXC Technology 2018-15.01.26	XS1883245331	EUR		1.373.000
1.8% Bonds Mercialis 2018-27.02.26	FR0013320249	EUR		400.000
1.875% EMTN URW 2018-15.01.31	FR0013332996	EUR		500.000
3.25% Covered EMTN Credem 2024-18.04.29 Secured	IT0005579294	EUR	2.100.000	2.100.000
3.5% Buoni del tesoro poliennali CA Italia 24-15.07.33 Reg S	IT0005579997	EUR	1.500.000	1.500.000
3.5% EMTN Swisscom Fin 2024-29.11.31	XS2827696035	EUR	1.200.000	1.200.000
3.625% EMTN Prologis Int II 2022-07.03.30 Garant.Reg S	XS2529520715	EUR		1.000.000
3.625% Nts Ferrari 2024-21.05.30	XS2824763044	EUR	600.000	600.000
3.75% EMTN easyJet 2024-20.03.31 Series 5 Tranche 1 Reg S	XS2783118131	EUR	1.050.000	1.050.000
3.75% EMTN HeidelbergMat 2023-31.05.32	XS2577874782	EUR		1.200.000
3.75% EMTN Teleperformance 2022-24.06.29	FR001400ASK0	EUR		1.400.000
3.75% Green EMTN A.P.Moeller-Maersk 2024-05.03.32 Series 23 Tranche 1 Reg S	XS2776890902	EUR	1.200.000	1.200.000
3.875% EMTN Iren 2024-22.07.32	XS2752472436	EUR	300.000	300.000
3.875% MTN Koninklijke KPN NV 2024-16.02.36 Glob Series 32 Tranche 1 Reg S	XS2764455619	EUR	400.000	400.000
3.95% Nts Amcor UK Fin 2024-29.05.32	XS2821714735	EUR	600.000	600.000
4.125% EMTN Cyprus 2023-13.04.33	XS2610236445	EUR		1.100.000
4.125% EMTN Erg 2024-03.07.30 Series 4 Tranche 1 Reg S	XS2853679053	EUR	400.000	400.000
4.125% Nts LKQ Dutch Bond 2024-13.03.31 Garant.Reg S	XS2777367645	EUR	300.000	300.000
4.25% EMTN Hera 2023-20.04.33	XS2613472963	EUR		600.000
4.25% EMTN VF 2023-07.03.29	XS2592659671	EUR		500.000
4.375% Nts Magna Intl 2023-17.03.32	XS2597677090	EUR		1.300.000
4.5% Green EMTN DS Smith 2023-27.07.30 Reg S	XS2654098222	EUR		600.000
4.625% Nts Liberty Mutual Grp 2022-02.12.30 Garant.Reg S	XS2561647368	EUR		850.000
4.625% Nts METRO 2024-07.03.29 Series 33 Tranche 1	XS2778370051	EUR	1.700.000	1.700.000
4.875% Bonds Wienerberger 2023-04.10.28	AT0000A37249	EUR	400.000	1.500.000
4.875% EMTN Elo 2022-08.12.28 Series 29 Tranche 1 Reg S	FR001400EHH1	EUR		1.400.000
4.875% Nts Arcadis 2023-28.02.28 Reg S	XS2594025814	EUR		1.800.000
4.875% Nts Mobico Grp 2023-26.09.31	XS2693304813	EUR		1.800.000
5.375% EMTN Telefon Ericsson 2023-29.05.28 Series 39 Tranche 1 Reg S	XS2725836410	EUR	1.300.000	1.300.000
5% Bonds JCDECAUX 2023-11.01.29 Reg S	FR001400F0H3	EUR		1.500.000
Italia 2019-28.10.27 Inflazione Italiana Reg S	IT0005388175	EUR		1.500.000
Nts ING Grp 2023-20.02.35 Series 247 Tranche 1 Reg S Fixed/FR	XS2588986997	EUR		1.000.000
Sr Pfd Bonds Raiff Bank Int 2023-26.01.27 Fixed/FR	XS2579606927	EUR		1.300.000
0% Obligation Zuercher KB 2021-15.05.26 Reg S	CH1111393000	EUR	2.000.000	2.000.000
EMTN Mobico Grp 2016-11.11.23 Gtd Series 3 Reg S Variable Rate on Rating	XS1514188488	GBP		1.500.000
2.3% City of Oslo 2014-14.3.24	NO0010727829	NOK		11.000.000
3.65% City of Oslo 2013-8.11.23	NO0010693922	NOK		10.000.000
2.75% Nts New Zealand 2016-15.4.25	NZGOVDT425C5	NZD		8.000.000
1% Covered Bonds Kommuninv I Sve 2018-12.11.26 Garant.Series K2611	SE0012569572	SEK		15.000.000
1.55% Nts Equinix 2020-15.03.28	US29444UBL98	USD		1.500.000
2.172% Nts Nomura Holdings 2021-14.07.28 Glob	US65535HAY53	USD		916.000
3.125% Nts Humana 2019-15.08.29 Glob	US444859BK72	USD		1.300.000
3.25% Nts Fortune Brands 2019-15.09.29 Glob	US34964CAE66	USD		1.500.000
3.75% Nts Williams Companies 2017-15.06.27 Glob	US96949LAD73	USD		1.600.000
4.2% Nts Omnicom Grp 2020-01.06.30 Glob	US681919BC93	USD		1.700.000
4.25% Nts APA Infra 2017-15.07.27 Gtd Reg S	USQ04578AG72	USD		700.000
4.375% Nts The Cigna 2019-15.10.28 Gtd Glob	US125523AH38	USD		1.800.000

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

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- 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.

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

HINWEIS

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

Graz, am 2. Jänner 2025

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

SUPERIOR 3 – Ethik Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, 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 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen 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 16. Jänner 2025

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e.h.
Wirtschaftsprüfer

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

Steuerliche Behandlung des SUPERIOR 3 - Ethik

AT0000904909

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,2927 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A07HT5

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0,7723 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A20CT9

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 7,3697 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilnehmers ist nicht erforderlich

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

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.

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 Anteilhaber 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 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 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 Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG

Österreich
Deutschland
Frankreich
Niederlande
USA
Kanada
Japan

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

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 3 – Ethik

Tranchen:

AT0000904909, AT0000A07HT5, AT0000A20CT9

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900Q16HN85F0S8T95

Stand: 30.09.2024

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 22,00 % 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.

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

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



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

Der Fonds fördert bzw. unterstützt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen seiner Anlagepolitik, indem er ethische und nachhaltige Kriterien bei den Investitionsentscheidungen berücksichtigt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale umfassen u.a. den Klimaschutz, die Anpassungen an den Klimawandel, die Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung sowie den Schutz und die Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Im Rahmen der sozialen Merkmale sind hierunter z.B. die Bekämpfung von Ungleichheiten, die Förderung von sozialem Zusammenhalt, die soziale Integration und die Einhaltung von arbeitsrechtlichen Mindeststandards zu verstehen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

- Externe Mindeststandards: ÖGUT - Responsible Investment Standard (kurz: RIS)
- Nachhaltigkeitskriterien von externen Siegeln und Zertifikaten (österreichisches Umweltzeichen (UZ 49) sowie Richtlinien Ethische Geldanlagen der Österreichischen Bischofskonferenz und der Ordensgemeinschaft Österreich (FinAnKo))

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

In diesem Zusammenhang ist festzuhalten, dass die zuvor genannten Nachhaltigkeitsfaktoren nicht historisch betrachtet wurden, da die relevanten Bestimmungen der gegenständlichen Verordnungen zu diesem Zeitpunkt noch nicht in Kraft waren.

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

Umweltziele

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

Sozialziele

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

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 Best- in-Class- und Ausschlusskriterien berücksichtigt wurden, dargestellt.

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

Mindeststandards

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

ÖGUT RIS-Mindeststandards:

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

Ausschlusskriterien und Best-in-Class Ansatz sowie Kriterien von Siegelanbietern

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

Ausschlusskriterien

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

Best-in-Class

Durch das Best-in-Class-Prinzip wurden u.a. Unternehmen und Länder bevorzugt, die innerhalb ihrer Branche oder im Ländervergleich die geforderten Nachhaltigkeitskriterien am besten erfüllen. Daher wurden auf Emittenten- und Portfolioebene geforderte Mindest-Scores eingehalten. Nach dem Best-in-Class-Prinzip wurden nur Emittenten ausgewählt, die innerhalb ihrer Branche die geforderten Nachhaltigkeitskriterien am besten erfüllten.

Dabei wurden auf Emittenten- und Portfolioebene geforderte Mindest-Scores eingehalten:

- auf Fondsebene musste ein gewichteter ESG-Score des besten Quartils vom Gesamtuniversum erreicht werden
- auf Einzeltitelebene durfte in Emittenten des schlechtesten Quartils nicht investiert werden.

Diese Positivkriterien sehen vor, dass nur in Emittenten investiert werden konnte, deren Performance-Score über einem gewissen Quartilsschwellenwert des Gesamtuniversums lag. Zusätzlich musste der gewichtete Mittelwert des jeweiligen Fondsportfolios mindestens einem gewissen Quartilsschwellenwert des gerateten Gesamtuniversums entsprechen.

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

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?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Republik Italien- IT0003256820, IT0005508590, IT0005580276	Öffentliche Hand/Staat	4,46 %	Italien
Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank - AU3CB0285880, AU3CB0306850	Finanzwesen/Banken	3,41 %	Deutschland
Österreichische Kontrollbank (OEKB) - CH0020632144, US676167CF49	Finanzwesen/Banken	2,89 %	Österreich
Dexia Credit Local - XS2328877704	Finanzwesen/Banken	2,56 %	Frankreich

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: SUPERIOR 3 – Ethik (per Rechnungsjahrende 30. September 2024)

European Investment Bank (EIB) - XS1171476143, XS1347679448	Finanzwesen/Banken	2,76 %	Supranationale Einrichtung
Kommuninvest I Sverige - SE0011414010	Finanzwesen/Banken	1,93 %	Schweden
Stadt Genf- US045167FV02	Öffentliche Hand/Staat	1,72 %	Schweiz



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

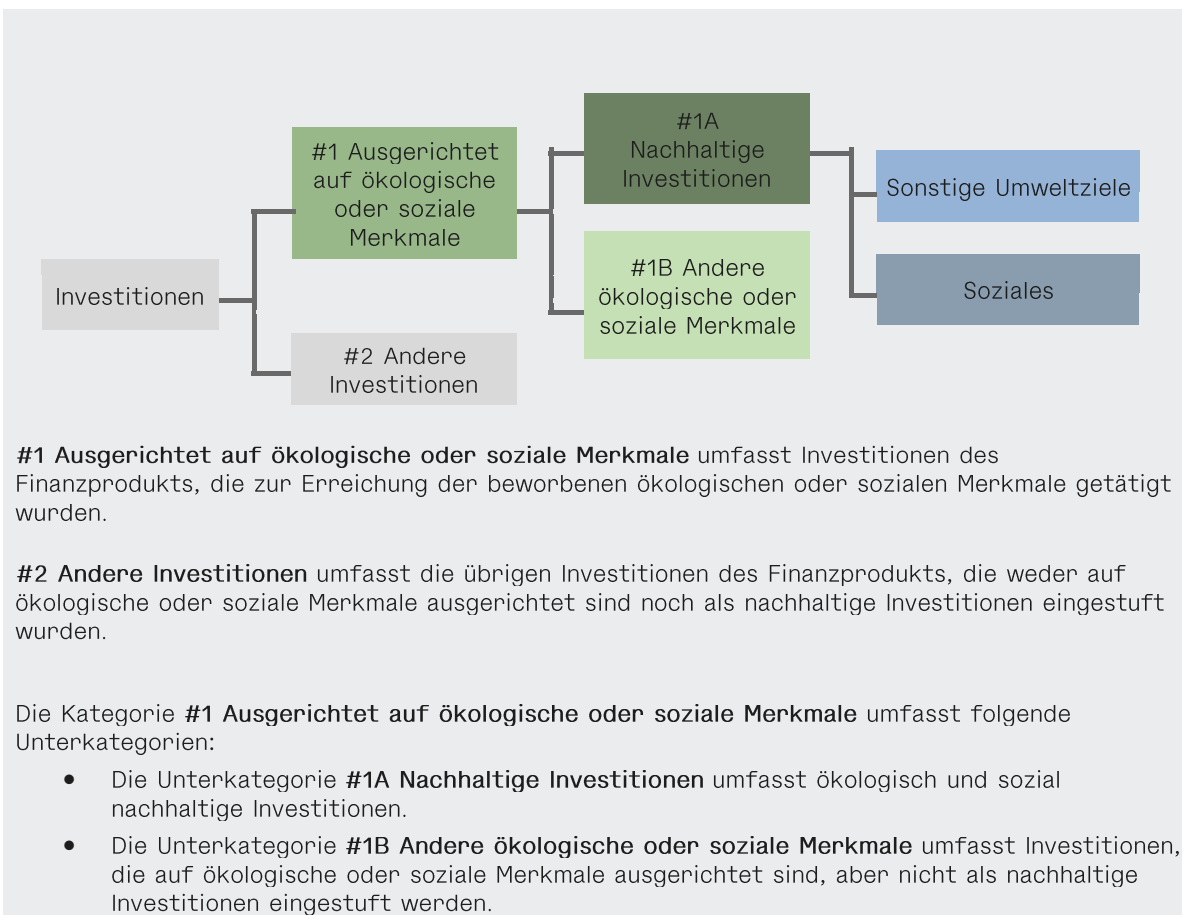
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

- Der Fonds wurde in Übereinstimmung mit der Anlagestrategie gemäß den vom Finanzprodukt geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen veranlagt. Dabei investierte der Fonds zumindest 51 %* in Anleihen und Aktien, wobei diese auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien ausgewählt wurden und somit unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ fallen. Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen in Höhe von zumindest 22,00 %* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 78,00 %* 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.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektor	In % der Vermögenswerte
Aktien inkl. Bezugsrechte	19,28 %

Anleihen und nicht notierte Wertpapiere	78,49 %
Bankkonten	1,60 %
Sonstige Vermögensgegenstände	0,84 %



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 investiert¹

Ja: In Fossiles Gas In Kernenergie

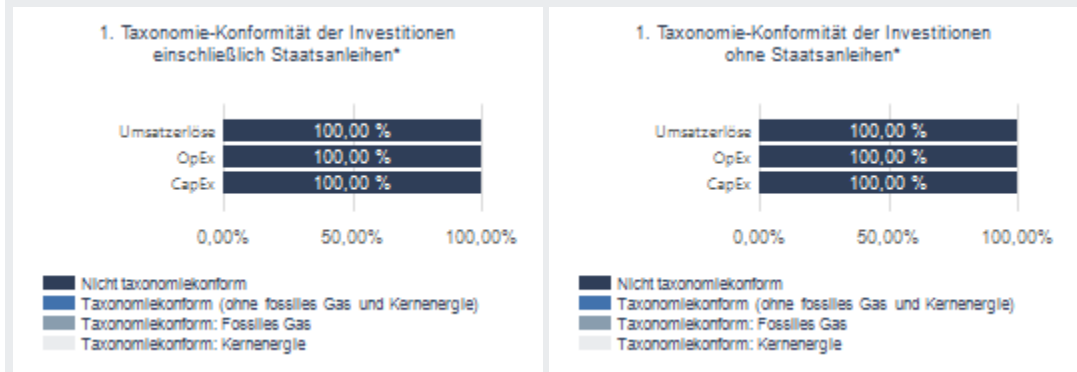
Nein

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.

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen 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.

Taxonomeikonforme 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

- **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.

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



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

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele 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 30. September 2024 22,00 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele 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 30. September 2024 22,00 %.



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 der schriftlich festgelegten Eskalationsmaßnahmen ehestmöglich behoben werden. Darüber hinaus wird eine Übereinstimmung des Wertpapierbestandes des Fonds mit dem Investmentuniversum in der jährlichen Prüfung des Rechenschaftsberichts durch den Wirtschaftsprüfer vorgenommen.

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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