



SUPERIOR 5 – Ethik

Kurzinvest

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 1. Juni 2023 bis 30. November 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissäre

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

Aufsichtsrat

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

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender ab 1.5.2023, Mitglied ab 1.1.2023)
Alfred Kober, MBA (ab 1.1.2023)
Stefan Winkler, MSc
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter (bis 30.4.2023)

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

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

HALBJAHRESBERICHT

des SUPERIOR 5 – Ethik Kurzinvest, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Juni 2023 bis 30. November 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des SUPERIOR 5 - Ethik Kurzinvest über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	195.065
zu Halbjahresende	320.025

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A01UQ7) betrug	EUR 94,47
---	-----------

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A01UR5) betrug	EUR 112,89
--	------------

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A20CW3) betrug	EUR 963,05
--	------------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.11.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,00 Instituto de Credito Oficial 24.11.2021-2025	XS2412060092	EUR	780.000	0	0	95,2450	742.911,00	2,21
0,125 Investitionsbank Berlin 5.3.2019-5.3.2024	DE000A2LQK56	EUR	500.000	500.000	0	99,0300	495.150,00	1,48
0,25 Asfinag 18.10.2017-2024	XS1701458017	EUR	200.000	0	0	97,0330	194.066,00	0,58
0,25 Iren SPA 17.12.2020-17.01.2031	XS2275029085	EUR	200.000	200.000	0	76,1150	152.230,00	0,45
0,25 Oesterr.Kontrollbank AG 26.09.2017-2024	XS1689595830	EUR	675.000	675.000	0	97,1680	655.884,00	1,95
0,375 Aroundtown SA 15.12.2021-15.04.2027	XS2421195848	EUR	200.000	0	0	77,7020	155.404,00	0,46
0,45 DXC Capital Funding Ltd. 09.09.21-15.09.27	XS2384715244	EUR	100.000	0	0	85,7830	85.783,00	0,26
0,50 Alstria office REIT-AG Anleihe v.2019-2025	XS2053346297	EUR	200.000	0	0	83,6120	167.224,00	0,50
0,50 Holcim Finance Lux S.A. 23.11.2020-23.04.2031	XS2261215011	EUR	200.000	0	0	78,6330	157.266,00	0,47
0,625 Auckland Council 13.11.2017-13.11.2024	XS1716946717	EUR	1.000.000	1.000.000	0	97,0820	970.820,00	2,89
0,625 Island, Republik 03.06.2020-03.06.2026	XS2182399274	EUR	1.200.000	900.000	0	92,9330	1.115.196,00	3,32
0,65 General Motors 07.09.2021-07.09.2028	XS2384274366	EUR	250.000	100.000	0	85,1850	212.962,50	0,63
0,75 Castellum AB 04.09.2019-2026	XS2049767598	EUR	200.000	0	0	88,1500	176.300,00	0,53
0,75 Inmobiliaria Colonial 22.06.2021-22.06.2029	ES0239140025	EUR	200.000	0	0	84,0640	168.128,00	0,50
0,75 Traton Finance Lux. 24.03.2021-24.03.2029	DE000A3KNP96	EUR	100.000	0	0	84,3960	84.396,00	0,25
0,80 Agco International Hldg. 06.10.2021-06.10.2028	XS2393323071	EUR	200.000	0	0	85,6060	171.212,00	0,51
0,875 CA Immobilien Anlagen AG 05.02.2020-2027	XS2099128055	EUR	200.000	0	0	87,2570	174.514,00	0,52
0,875 EQT AB 14.05.2021-14.05.2031	XS2338570331	EUR	150.000	0	0	75,8950	113.842,50	0,34
0,943 Macquarie Group Ltd. 19.01.2022-19.01.2029	XS2433206740	EUR	200.000	0	0	84,8000	169.600,00	0,51
1,00 Akelius Res.Property Fin.BV 17.9.2020-17.1.2028	XS2228897158	EUR	300.000	300.000	0	81,9320	245.796,00	0,73
1,00 BorgWarner Inc. 19.05.2021-19.05.2031	XS2343846940	EUR	100.000	0	0	79,2310	79.231,00	0,24
1,00 BRD 12.09.2014 - 15.08.2024	DE0001102366	EUR	400.000	0	0	98,2550	393.020,00	1,17
1,00 Digital Dutch Finco BV 23.09.2020-15.01.2032	XS2232115423	EUR	200.000	0	0	76,4400	152.880,00	0,46
1,00 Imerys S.A 14.05.2021-15.07.2031	FR0014003GX7	EUR	200.000	0	0	77,0400	154.080,00	0,46
1,00 Italgas SPA 11.12.2019-11.12.2031	XS2090807293	EUR	200.000	0	0	80,0320	160.064,00	0,48
1,00 ICADE 19.01.2022-19.01.2030	FR0014007NF1	EUR	100.000	0	0	81,5250	81.525,00	0,24
1,00 ÖBB Infrastruktur AG 18.11.2014-18.11.2024	XS1138366445	EUR	1.758.000	200.000	0	97,4470	1.713.118,26	5,10
1,00 Sofina S.A. 23.09.2021-23.09.2028	BE0002818996	EUR	200.000	0	0	81,0910	162.182,00	0,48
1,125 Amcor UK Finance PLC 23.06.2020-2027	XS2193669657	EUR	200.000	0	0	90,8540	181.708,00	0,54
1,25 Compagnie Plastic-Omnium 26.06.17-26.06.24	FR0013264066	EUR	200.000	0	0	98,2290	196.458,00	0,59
1,25 Dexia Credit Local 27.10.2015 - 27.10.2025	XS1310941247	EUR	700.000	0	0	96,2040	673.428,00	2,01
1,25 Fresenius Medical Care 29.11.2019-29.11.2029	XS2084488209	EUR	200.000	0	0	84,3360	168.672,00	0,50

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				30.11.2023	ZUGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
1,288 Prosus NV 13.07.2021-2029	XS2360853332	EUR	300.000	300.000	0	78,5680	235.704,00	0,70
1,375 ITV PLC 26.09.2019-26.09.2026	XS2050543839	EUR	200.000	0	0	92,9470	185.894,00	0,55
1,375 Merlin Properties Soc. 01.06.2021-01.06.2030	XS2347367018	EUR	300.000	300.000	0	81,1720	243.516,00	0,73
1,50 Alstria Office Reit AG 15.11.2017-15.11.2027	XS1717584913	EUR	300.000	300.000	0	73,0130	219.039,00	0,65
1,50 ISS GLOBAL AS 31.08.2017-31.08.2027	XS1673102734	EUR	200.000	0	0	91,1940	182.388,00	0,54
1,60 Aptiv PLC 15.09.2016-2028	XS1485603747	EUR	200.000	0	0	90,1550	180.310,00	0,54
1,625 Fraport AG 09.07.2020-09.07.2024	XS2198798659	EUR	250.000	0	0	98,3370	245.842,50	0,73
1,625 Indigo Group S.A.S. 19.04.2018-19.04.2028	FR0013330099	EUR	200.000	200.000	0	90,5370	181.074,00	0,54
1,65 Bundesanleihe 04.06.2014-15.10.2024	AT0000A185T1	EUR	1.850.000	0	500.000	98,4130	1.820.640,50	5,42
1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026	XS1883245331	EUR	200.000	200.000	0	94,8640	189.728,00	0,57
1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027	XS2344772426	EUR	150.000	0	0	88,4800	132.720,00	0,40
1,875 Kojamo Oyj 27.05.2020-2027	XS2179959817	EUR	350.000	350.000	0	87,3410	305.693,50	0,91
2,00 NE Property B.V. 20.01.2022-20.01.2030	XS2434763483	EUR	100.000	0	0	75,7740	75.774,00	0,23
2,05 Buoni Poliennali Dei Tes 04.07.17-01.08.27	IT0005274805	EUR	850.000	0	250.000	95,6590	813.101,50	2,42
2,25 Quadient SAS 23.01.2020-03.02.2025	FR0013478849	EUR	200.000	0	0	96,8800	193.760,00	0,58
2,50 Electrolux AB 18.05.2022-18.05.2030	XS2475919663	EUR	300.000	0	0	89,0910	267.273,00	0,80
2,50 Prosegur Cia de Seguridad 6.4.2022-6.4.2029	XS2448335351	EUR	200.000	0	0	92,1740	184.348,00	0,55
3,375 Asfinag 22.09.2010-22.09.2025	XS0542825160	EUR	1.100.000	1.100.000	0	100,1300	1.101.430,00	3,28
3,50 SES SA 14.06.2022-14.01.2029	XS2489775580	EUR	200.000	0	0	95,3080	190.616,00	0,57
4,00 ALD S.A. 05.07.2022-05.07.2027	XS2498554992	EUR	100.000	0	0	99,9810	99.981,00	0,30
4,125 Abertis Infrastr. S.A. 07.02.2023-07.08.2029	XS2582860909	EUR	200.000	200.000	0	99,1780	198.356,00	0,59
4,25 Autoliv Inc. 15.03.2023-15.03.2028	XS2598332133	EUR	100.000	0	0	100,5190	100.519,00	0,30
4,25 Hera S.p.A. 20.04.2023-20.04.2033	XS2613472963	EUR	200.000	200.000	0	99,8180	199.636,00	0,59
4,25 Koninklijke Philips N.V. 08.09.2023-08.09.2031	XS2676863355	EUR	300.000	300.000	0	99,5740	298.722,00	0,89
4,25 Molnlycke Holdings AB 08.09.2023-08.09.2028	XS2672967234	EUR	150.000	150.000	0	100,6460	150.969,00	0,45
4,25 VF Corp 07.03.2023-07.03.2029	XS2592659671	EUR	200.000	100.000	0	95,3320	190.664,00	0,57
4,375 Magna International Inc. 17.3.2023-17.3.2032	XS2597677090	EUR	255.000	255.000	0	103,2750	263.351,25	0,78
4,50 DS Smith PLC 27.07.2023-27.07.2030	XS2654098222	EUR	100.000	100.000	0	100,4250	100.425,00	0,30
4,50 General Motors Fin.Co. 22.05.2023-22.11.2027	XS2625985945	EUR	100.000	0	0	101,4540	101.454,00	0,30
4,50 Heathrow Funding Ltd. 11.07.2023-11.07.2033	XS2648080229	EUR	200.000	200.000	0	101,8030	203.606,00	0,61
4,50 Nasdaq Inc. 28.06.2023-15.02.2032	XS2643673952	EUR	100.000	100.000	0	103,3980	103.398,00	0,31
4,625 Liberty Mutual Group 02.12.2022-02.12.2030	XS2561647368	EUR	100.000	0	0	100,3270	100.327,00	0,30
4,625 Vier Gas Transport Gmbh 26.9.2022-26.9.2032	XS2535725159	EUR	200.000	0	0	105,0230	210.046,00	0,63
4,75 Italien, Republik 22.01.2013-01.09.2028	IT0004889033	EUR	300.000	0	0	105,7040	317.112,00	0,94
4,75 Raiffeisen Bank Intl. FRN 26.1.2023-26.1.2027	XS2579606927	EUR	200.000	0	0	99,5860	199.172,00	0,59
4,875 Aeroporti di Roma SpA 10.07.2023-10.07.2033	XS2644240975	EUR	200.000	200.000	0	101,4220	202.844,00	0,60
4,875 Arcadis NV 28.02.2023-28.02.2028	XS2594025814	EUR	200.000	0	0	101,3170	202.634,00	0,60
4,875 Elo Saca 08.12.2022-08.12.2028	FR001400EHH1	EUR	100.000	0	0	96,7090	96.709,00	0,29
4,875 Global Payments Inc. 17.03.2023-17.03.2031	XS2597994065	EUR	150.000	150.000	0	101,6460	152.469,00	0,45
4,875 Heidelberg Materials 21.11.2023-21.11.2033	XS2721465271	EUR	200.000	200.000	0	102,0730	204.146,00	0,61
4,875 Mobico Group PLC 26.09.2023-26.09.2031	XS2693304813	EUR	400.000	400.000	0	97,2840	389.136,00	1,16
4,875 Sartorius Finance BV 14.09.2023-14.09.2035	XS2676395408	EUR	100.000	100.000	0	101,2920	101.292,00	0,30
4,875 3i Group PLC 14.06.2023-14.06.2029	XS2626289222	EUR	100.000	100.000	0	100,5370	100.537,00	0,30
4,918 Barclays Bank PLC 08.08.2023-08.08.2030	XS2662538425	EUR	200.000	200.000	0	101,5170	203.034,00	0,60
5,00 ING Groep N.V. 20.02.2023-20.02.2035	XS2588986997	EUR	200.000	0	0	99,7450	199.490,00	0,59
5,00 JCDcaux SE 11.01.2023-11.01.2029	FR001400F0H3	EUR	100.000	0	0	102,7440	102.744,00	0,31
5,25 Intl.Distributions Ser.14.09.2023-14.09.2028	XS2673969650	EUR	300.000	300.000	0	101,8210	305.463,00	0,91
5,375 Slovenská Sporitelna FRN 4.10.2023-4.10.2028	AT0000A377W8	EUR	100.000	100.000	0	101,5380	101.538,00	0,30
5,375 Telefonaktiebolaget LM 29.11.2023-29.05.2028	XS2725836410	EUR	250.000	250.000	0	101,3920	253.480,00	0,76
5,75 Teleperformance SE 22.11.2023-22.11.2031	FR001400M2G2	EUR	200.000	200.000	0	102,3820	204.764,00	0,61
5,875 Tapestry Inc. 27.11.2023-27.11.2031	XS2720095970	EUR	200.000	200.000	0	101,7880	203.576,00	0,61
6,00 Elo Saca 22.09.2023-22.03.2029	FR001400KWR6	EUR	300.000	300.000	0	100,2450	300.735,00	0,90
							23.636.232,51	70,41
0,25 Kommunalbanken AS 23.02.2021-15.12.2025	XS2305738598	GBP	700.000	700.000	0	91,1190	737.166,14	2,20
2,125 Intercontinental Hotels 2016-24.08.2026	XS1480022315	GBP	276.000	276.000	0	91,0430	290.411,65	0,87
2,25 Fidelity Nat.Info. Serv.Inc.03.12.2019-2029	XS2085657299	GBP	200.000	200.000	0	84,0350	194.244,44	0,58
3,50 Western Power Dist. 16.10.2018-16.10.2026	XS1893807120	GBP	300.000	300.000	0	94,6960	328.330,54	0,98
4,375 NEXT PLC 02.10.2013-02.10.2026	XS0975833319	GBP	200.000	200.000	0	97,0900	224.420,69	0,67
5 América Móvil S.A.B. de CV 27.10.2011-27.10.2026	XS0699618350	GBP	200.000	200.000	0	99,4950	229.979,77	0,69
5,50 Bouygues S.A. 06.10.2006-06.10.2026	FR0010379255	GBP	200.000	200.000	0	100,6910	232.744,29	0,69
6,375 Northern Irel.Finance 02.06.2011-02.06.2026	XS0633547087	GBP	200.000	200.000	0	102,0430	235.869,40	0,70
							2.473.166,92	7,37
2,75 New Zealand 15.04.2016-2025	NZGOVDT425C5	NZD	500.000	0	0	96,7490	271.111,92	0,81
							271.111,92	0,81

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2023 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
1,00 Kommuninvest I Sverige 10.05.2019-12.11.2026	SE0012569572	SEK	2.000.000	0	0	93,4900	164.515,42	0,49
							164.515,42	0,49
0,50 Oesterr.Kontrollb. AG 16.09.2021-16.09.2024	US676167CD90	USD	540.000	540.000	0	96,2260	473.027,22	1,41
0,50 Oesterreichische Kontrollbank AG 02.02.21-2026	US676167CC18	USD	300.000	0	0	91,3970	249.604,92	0,74
0,85 Avery Dennison Corp. 18.08.2021-15.08.2024	US053611AL39	USD	200.000	0	0	96,6830	176.027,31	0,52
1,125 Dexia Credit Local 09.04.2021-09.04.2026	XS2328877704	USD	450.000	0	0	91,6800	375.566,68	1,12
2,25 Biogen Inc. 30.04.2020-01.05.2030	US09062XAH61	USD	100.000	0	0	82,6060	75.198,91	0,22
2,375 Antofagasta PLC 14.10.2020-14.10.2030	USG0398NZ620	USD	300.000	0	0	79,2410	216.406,92	0,64
2,50 Kreditanst.f.Wiederauf. 20.11.2014-20.11.2024	US500769GK42	USD	1.500.000	2.000.000	500.000	97,4670	1.330.910,33	3,96
2,75 Western Union Co. 09.03.2021-15.03.2031	US959802BA61	USD	200.000	0	0	79,9830	145.622,21	0,43
3,15 Triton Container 07.06.2021-15.06.2031	US89680YAC93	USD	300.000	300.000	0	77,2930	211.086,94	0,63
3,3 NetApp Inc. 29.09.2017-29.09.2024	US64110DAF15	USD	200.000	0	0	97,9110	178.263,09	0,53
3,35 Harley Davidson Fin.Serv. 8.6.2020-8.6.2025	USU24652AT35	USD	200.000	0	0	95,9350	174.665,45	0,52
3,625 Johnson Controls Intl.28.12.2016-02.07.2024	US478375AG31	USD	300.000	0	0	98,7090	269.573,96	0,80
3,65 Packaging Corp. of America 5.9.2014-15.9.2024	US695156AR08	USD	200.000	0	0	98,4070	179.166,14	0,53
3,75 Juniper Networks Inc.26.08.2019-15.08.2029	US48203RAM60	USD	200.000	0	0	91,6550	166.873,01	0,50
4,00 Oneok Inc. 13.07.2017-13.07.2027	US682680AS26	USD	300.000	300.000	0	95,3030	260.272,19	0,78
4,125 Brambles USA Inc. 23.10.2015-23.10.2025	US10510KAC18	USD	300.000	300.000	0	97,3330	265.816,11	0,79
4,125 Verisk Analytics Inc. 06.03.2019-15.03.2029	US92345YAF34	USD	200.000	200.000	0	94,7970	172.593,54	0,51
4,375 Cigna Corporation 27.08.2019-15.10.2028	US125523AH38	USD	200.000	0	0	96,8270	176.289,49	0,53
4,45 Best Buy Co. Inc. DL-Notes 27.09.2018-2028	US08652BAA70	USD	200.000	200.000	0	97,4470	177.418,30	0,53
4,625 Expedia Group Inc. 15.06.2021-01.08.2027	US30212PBK03	USD	200.000	0	0	97,7310	177.935,37	0,53
4,75 Yara International ASA 01.06.2018-01.06.2028	US984851AF24	USD	100.000	0	0	95,6840	87.104,23	0,26
4,875 NXP BV/NXP Funding 16.05.2022-01.03.2024	US62947QBA58	USD	100.000	0	0	99,7450	90.801,09	0,27
5,90 Hewlett Packard Enterprise 21.3.23-01.10.24	US42824CBL28	USD	150.000	150.000	0	100,0210	136.578,52	0,41
5,95 Hyundai Capital America 21.09.2023-21.09.2026	US44891CCM38	USD	100.000	100.000	0	100,6280	91.604,92	0,27
6,375 Hyundai Capital America 7.4.2020-8.4.2030	US44891CBL63	USD	300.000	300.000	0	102,5540	280.074,65	0,83
6,50 AERCAP Ireland CAP 08.06.2020-15.07.2025	US00774MAN56	USD	200.000	200.000	0	100,6050	183.167,96	0,55
							6.321.649,46	18,83
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	32.866.676,23	97,91
Summe Wertpapiervermögen						EUR	32.866.676,23	97,91
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH GBP/EUR 06.03.2024		GBP	2.090.000,00			0,8681	-11.728,40	-0,03
DH NZD/EUR 06.03.2024		NZD	475.000,00			1,7919	-3.320,74	-0,01
DH SEK/EUR 08.03.2024		SEK	1.847.000,00			11,3723	-4.164,64	-0,01
DH USD/EUR 06.03.2024		USD	6.760.000,00			1,1020	167.495,08	0,50
Geschlossene Position								
DH USD/EUR 06.03.2024		USD	840.000,00			1,0943	15.401,72	0,05
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	163.683,02	0,49
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	253.169,33				253.169,33	0,75
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		SEK	42.330,50				3.724,47	0,01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND		KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
		30.11.2023			
		STK./NOM.			
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen					
	AUD	0,19		0,11	0,00
	CHF	8.992,07		9.339,50	0,03
	GBP	4.949,95		5.720,83	0,02
	NZD	5.869,06		3.289,28	0,01
	USD	10.552,26		9.606,06	0,03
Summe der Bankguthaben				EUR 284.849,58	0,85
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben					
	CHF	18,76		19,48	0,00
	EUR	7.288,39		7.288,39	0,02
	GBP	236,78		273,66	0,00
	NOK	1.556,89		133,11	0,00
	NZD	74,12		41,54	0,00
	SEK	88,21		7,76	0,00
	USD	710,74		647,01	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren					
	EUR	188.774,35		188.774,35	0,56
	GBP	19.300,30		22.306,04	0,07
	NZD	1.728,14		968,53	0,00
	SEK	1.000,00		87,99	0,00
	USD	49.331,37		44.907,94	0,13
Verwaltungsgebühren					
	EUR	-10.073,51		-10.073,51	-0,03
Depotgebühren					
	EUR	-1.010,55		-1.010,55	0,00
Depotbankgebühren					
	EUR	-837,12		-837,12	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR 253.534,62	0,76
FONDSVERMÖGEN				EUR 33.568.743,45	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A01UQ7			EUR 94,47	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A01UQ7			STK 139.018,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A01UR5			EUR 112,89	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A01UR5			STK 181.005,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CW3			EUR 963,05	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CW3			STK 2,00000	
Umrechnungskurse/Devisenkurse					
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.11.2023 in EUR umgerechnet:					
Währung	Einheiten	Kurs			
US-Dollar	1 EUR =	1,09850	USD		
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86525	GBP		
Norwegische Krone	1 EUR =	11,69650	NOK		
Schwedische Krone	1 EUR =	11,36550	SEK		
Australischer Dollar	1 EUR =	1,65860	AUD		
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,78430	NZD		
Schweizer Franken	1 EUR =	0,96280	CHF		

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
0,50 European Bank Rec.&Dev. 01.09.2011-01.09.2023	XS0659566169	AUD	0	500.000
4,25 Neder Financierings-Maat 08.07.2014-7.8.2025	AU3CB0222354	AUD	0	300.000
0,01 Eurofima 23.06.2021-23.06.2028	XS2356409966	EUR	0	150.000
0,125 Leaseplan Corporation NV 13.09.19-13.09.23	XS2051659915	EUR	0	200.000
0,19 Thames Water Utilities 23.10.2020-23.10.2023	XS2248451200	EUR	0	200.000
0,375 BMW Finance N.V. 10.01.2018-10.07.2023	XS1747444245	EUR	0	150.000
0,45 Fedex Corp. 04.05.2021-04.05.2029	XS2337252931	EUR	200.000	200.000
0,50 Acea Spa 06.02.2020-06.04.2029	XS2113700921	EUR	0	150.000
0,75 Infineon Technologies AG 24.06.20-2023	XS2194282948	EUR	0	200.000
0,75 Snam SPA 17.06.2020-17.06.2030	XS2190256706	EUR	0	200.000
0,875 British Telecom Plc 26.09.2018-26.09.2023	XS1886402814	EUR	0	200.000
1,00 Hella Finance Int. BV 17.05.2017-17.05.2024	XS1611167856	EUR	0	152.000
1,25 LEG Immobilien AG 23.01.2017-23.01.2024	XS1554456613	EUR	0	200.000
1,30 Fedex Corp. 05.08.2019-05.08.2031	XS2034629134	EUR	0	200.000
1,375 Alfa Laval Treas. Intl.AB 18.02.2022-2029	XS2444286145	EUR	0	100.000
1,50 A2A Spa 16.03.2022-16.03.2028	XS2457496359	EUR	0	200.000
1,50 SEB SA 31.05.2017-31.05.2024	FR0013259116	EUR	0	200.000
1,875 Vonovia SE 28.03.2022-28.06.2028	DE000A3MQS64	EUR	0	200.000
2,50 Citycon Treasury BV 01.10.2014-01.10.2024	XS1114434167	EUR	0	250.000
3,25 Auchan Holding SA 23.07.2020-23.07.2027	FR0013524865	EUR	300.000	300.000
3,375 ASML Holding N.V. 19.09.2013-19.09.2023	XS0972530561	EUR	0	200.000
3,75 Cyprus Government 26.07.2016-26.07.2023	XS1457553367	EUR	0	350.000
3,75 Teleperformance SE 24.06.2022-2029	FR001400ASK0	EUR	0	200.000
4,00 Continental AG 01.06.2023-01.06.2028	XS2630117328	EUR	0	200.000
4,375 La Banque Postale 17.01.2023-17.01.2030	FR001400F5F6	EUR	200.000	200.000
4,875 Wienerberger AG 04.10.2023-04.10.2028	AT0000A37249	EUR	300.000	300.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
3,65 City of Oslo 08.11.2013-08.11.2023	NO0010693922	NOK	0	7.000.000
2,95 Abbvie Inc. 17.11.2020-21.11.2026	US00287YBV02	USD	0	200.000
3,125 Oesterr.Kontrollbank AG 7.11.2018-7.11.2023	US676167BX63	USD	0	320.000
3,40 HP Inc. 17.06.2020-17.06.2030	US40434LAC90	USD	0	200.000
3,875 Grupo Bimbo SAB DE CV 27.06.2014-27.06.24	USP4949BAJ37	USD	0	200.000

Graz, im Jänner 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand