



SUPERIOR 1 – Ethik Renten

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 8. Mai 2023 bis 7. 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 1 – Ethik Renten, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 8. Mai 2023 bis 7. November 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des SUPERIOR 1 - Ethik Renten über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	2.224.574
zu Halbjahresende	1.887.759

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000855606) betrug	EUR 62,03
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A07HR9) betrug	EUR 80,11
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A20CS1) betrug	EUR 938,53

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL
			7.11.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,00 EBRD 10.2.98-2028	XS0084124725	AUD	1.560.000	1.560.000	0	80,0670	755.897,60	0,49
1,05 NRW Bank 31.03.2021-31.03.2026	AU3CB0279081	AUD	5.000.000	5.000.000	0	90,9540	2.752.178,65	1,80
1,95 L-Bank Bad.Württ.Förderbk.21.1.2022-21.1.2027	AU3CB0285880	AUD	8.700.000	0	0	90,6760	4.774.153,96	3,12
3,25 Landwirtschaftl.Rentenbk. 12.9.2017-12.4.2028	AU3CB0246999	AUD	2.000.000	2.000.000	0	93,2600	1.128.782,38	0,74
4,25 Neder Financierings-Maat 08.07.2014-7.8.2025	AU3CB0222354	AUD	2.000.000	0	0	98,6200	1.193.657,71	0,78
							10.604.670,30	6,93
0,30 Basler Kantonalbank SF-Anl. 2017-2027	CH0353574319	CHF	3.600.000	0	0	95,3500	3.558.573,50	2,32
							3.558.573,50	2,32
0,00 Island, Republik 04.02.2021-15.04.2028	XS2293755125	EUR	5.000.000	4.000.000	0	85,0510	4.252.550,00	2,78
0,10 Republic of Iceland 20.06.2019-20.06.2024	XS2015295814	EUR	2.100.000	0	0	97,5810	2.049.201,00	1,34
0,25 Oesterr.Kontrollbank AG 26.09.2017-2024	XS1689595830	EUR	500.000	500.000	0	96,9000	484.500,00	0,32
0,45 DXC Capital Funding Ltd. 09.09.21-15.09.27	XS2384715244	EUR	1.900.000	0	0	83,7690	1.591.611,00	1,04
0,625 Auckland Council 13.11.2017-13.11.2024	XS1716946717	EUR	2.000.000	2.000.000	0	96,7990	1.935.980,00	1,26
0,625 Island, Republik 03.06.2020-03.06.2026	XS2182399274	EUR	300.000	300.000	0	92,3580	277.074,00	0,18
0,65 General Motors 07.09.2021-07.09.2028	XS2384274366	EUR	1.600.000	100.000	0	83,6870	1.338.992,00	0,87
0,65 Italien 28.10.2019-28.10.2027	IT0005388175	EUR	1.350.000	0	2.000.000	93,1531	1.257.566,72	0,82
0,75 APT Pipelines Ltd. 15.03.2021-15.03.2029	XS2315784715	EUR	1.200.000	1.200.000	0	82,3770	988.524,00	0,65
0,875 Castellum Helsinki Fin.17.09.2021-17.09.2029	XS2387052744	EUR	1.500.000	0	0	72,1230	1.081.845,00	0,71
0,875 EQT AB 14.05.2021-14.05.2031	XS2338570331	EUR	1.300.000	0	0	72,3950	941.135,00	0,61
0,95 Republik Zypern 20.01.2022-20.01.2032	XS2434393968	EUR	1.500.000	0	0	80,5310	1.207.965,00	0,79
1,00 Akelius Res.Property Fin.BV 17.9.2020-17.1.2028	XS2228897158	EUR	1.200.000	0	0	82,8310	993.972,00	0,65
1,00 BorgWarner Inc. 19.05.2021-19.05.2031	XS2343846940	EUR	1.700.000	0	0	78,1420	1.328.414,00	0,87
1,00 Digital Dutch Finco BV 23.09.2020-15.01.2032	XS2232115423	EUR	100.000	0	0	73,4700	73.470,00	0,05
1,00 Imerys S.A 14.05.2021-15.07.2031	FR0014003GX7	EUR	1.500.000	1.500.000	0	75,6720	1.135.080,00	0,74
1,00 Sofina S.A. 23.09.2021-23.09.2028	BE0002818996	EUR	600.000	0	0	79,4840	476.904,00	0,31
1,125 Digital Euro Finco 09.10.2019-09.04.2028	XS2063495811	EUR	1.000.000	0	0	85,6010	856.010,00	0,56
1,25 Royal Mail PLC 08.10.2019-08.10.2026	XS2063268754	EUR	1.400.000	0	0	91,4370	1.280.118,00	0,84
1,375 Pershing Square Holdings 01.10.21-01.10.2027	XS2392996109	EUR	1.600.000	0	0	86,1420	1.378.272,00	0,90
1,50 Alstria Office Reit AG 15.11.2017-15.11.2027	XS1717584913	EUR	1.800.000	0	0	70,7320	1.273.176,00	0,83
1,50 Alstria Office REIT-AG 23.06.2020-2026	XS2191013171	EUR	500.000	0	0	76,3830	381.915,00	0,25

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			7.11.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
1,50 CPI Property Group SA 27.01.2021-27.01.2031	XS2290544068	EUR	1.900.000		0	0 54,1160	1.028.204,00	0,67
1,75 Altarea 16.12.2020-16.01.2030	FR00140010J1	EUR	1.300.000		0	0 71,3990	928.187,00	0,61
1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027	XS2344772426	EUR	1.650.000		0	0 86,1580	1.421.607,00	0,93
1,8 Mercialis 27.02.2018-27.02.2026	FR0013320249	EUR	1.100.000		0	0 92,5540	1.018.094,00	0,66
1,875 Kojamo Oyj 27.05.2020-2027	XS2179959817	EUR	800.000		0	0 86,5580	692.464,00	0,45
1,875 NE Property BV 09.10.2019-09.10.2026	XS2063535970	EUR	400.000		0	0 87,7040	350.816,00	0,23
2,00 NE Property B.V. 20.01.2022-20.01.2030	XS2434763483	EUR	1.100.000		0	0 74,1210	815.331,00	0,53
2,125 ISS Global A/S 02.12.2014-02.12.2024	XS1145526825	EUR	100.000		0	0 97,5430	97.543,00	0,06
2,25 Quadient SAS 23.01.2020-03.02.2025	FR0013478849	EUR	1.600.000		0	0 95,9770	1.535.632,00	1,00
2,42 Latvenergo AS 05.05.2022-05.05.2027	LV0000870129	EUR	1.000.000		0	0 92,1320	921.320,00	0,60
2,50 Electrolux AB 18.05.2022-18.05.2030	XS2475919663	EUR	1.000.000		0	0 87,3220	873.220,00	0,57
3,25 Region Wallonne 16.02.2023-22.06.2033	BE0002922038	EUR	3.500.000	1.000.000	1.000.000	95,7000	3.349.500,00	2,19
3,50 SES SA 14.06.2022-14.01.2029	XS2489775580	EUR	1.400.000		0	0 94,3200	1.320.480,00	0,86
3,75 Communauté Française Belg. 16.3.2023-22.6.2033	BE0002933142	EUR	3.000.000		0	0 99,7520	2.992.560,00	1,95
3,75 Heidelberg Materials AG 20.01.2023-31.05.2032	XS2577874782	EUR	1.500.000	1.500.000		0 92,8200	1.392.300,00	0,91
3,75 Teleperformance SE 24.06.2022-2029	FR001400ASK0	EUR	1.100.000		0	0 92,4830	1.017.313,00	0,66
3,875 Acea Spa 24.01.2023-24.01.2031	XS2579284469	EUR	400.000		0	800.000 97,6600	390.640,00	0,26
4,125 Italgas SPA 08.06.2023-08.06.2032	XS2633317701	EUR	1.500.000	1.500.000		0 96,9640	1.454.460,00	0,95
4,25 Koninklijke Philips N.V. 08.09.2023-08.09.2031	XS2676863355	EUR	1.800.000	1.800.000		0 97,6330	1.757.394,00	1,15
4,25 VF Corp 07.03.2023-07.03.2029	XS2592659671	EUR	500.000		0	0 95,6590	478.295,00	0,31
4,375 A2A S.p.A. 03.02.2023-03.02.2034	XS2583205906	EUR	600.000		0	0 96,3280	577.968,00	0,38
4,50 A2A Spa 19.09.2022-19.09.2030	XS2534976886	EUR	1.300.000		0	0 100,4760	1.306.188,00	0,85
4,50 General Motors Fin.Co. 22.05.2023-22.11.2027	XS2625985945	EUR	1.000.000	1.000.000		0 100,1180	1.001.180,00	0,65
4,50 Heathrow Funding Ltd. 11.07.2023-11.07.2033	XS2648080229	EUR	500.000	1.300.000	800.000	98,8940	494.470,00	0,32
4,625 Liberty Mutual Group 02.12.2022-02.12.2030	XS2561647368	EUR	950.000		0	0 97,1370	922.801,50	0,60
4,625 ProLogis Intl. Fd.II 21.02.2023-21.02.2035	XS2589820294	EUR	900.000		0	0 94,8500	853.650,00	0,56
4,75 Italien, Republik 22.01.2013-01.09.2028	IT0004889033	EUR	4.300.000	1.200.000		0 103,7700	4.462.110,00	2,91
4,75 Raiffeisen Bank Intl. FRN 26.1.2023-26.1.2027	XS2579606927	EUR	800.000		0	400.000 98,7600	790.080,00	0,52
4,75 UBS Group AG FRN 17.03.2023-17.03.2032	CH1255915014	EUR	300.000		0	300.000 99,0470	297.141,00	0,19
4,875 Arcadis NV 28.02.2023-28.02.2028	XS2594025814	EUR	1.500.000		0	0 100,1820	1.502.730,00	0,98
4,875 Elo Saca 08.12.2022-08.12.2028	FR001400EHH1	EUR	1.100.000		0	0 95,1920	1.047.112,00	0,68
4,875 Global Payments Inc. 17.03.2023-17.03.2031	XS2597994065	EUR	1.300.000		0	0 98,5520	1.281.176,00	0,84
4,875 Mobico Group PLC 26.09.2023-26.09.2031	XS2693304813	EUR	1.900.000	1.900.000		0 96,0150	1.824.285,00	1,19
4,875 Sartorius Finance BV 14.09.2023-14.09.2035	XS2676395408	EUR	1.700.000	1.700.000		0 98,4020	1.672.834,00	1,09
4,875 Wienerberger AG 04.10.2023-04.10.2028	AT0000A37249	EUR	1.500.000	1.500.000		0 101,5240	1.522.860,00	0,99
4,918 Barclays Bank PLC 08.08.2023-08.08.2030	XS2662538425	EUR	1.400.000	1.400.000		0 98,8320	1.383.648,00	0,90
5,00 ING Groep N.V. 20.02.2023-20.02.2035	XS2588986997	EUR	900.000		0	800.000 96,9310	872.379,00	0,57
5,125 Harley Davidson Fin. 05.04.2023-05.04.2026	XS2607183980	EUR	1.300.000		0	350.000 101,2710	1.316.523,00	0,86
5,25 Intl.Distributions Ser. 14.09.2023-14.09.2028	XS2673969650	EUR	800.000	800.000		0 100,6160	804.928,00	0,53
5,375 Slovenská Sportelna FRN 4.10.2023-4.10.2028	AT0000A377W8	EUR	500.000	500.000		0 100,7810	503.905,00	0,33
5,75 Italien, Republik 18.03.2002-01.02.2033	IT0003256820	EUR	1.000.000	1.000.000		0 109,9350	1.099.350,00	0,72
7,00 Bayerische Landesbank FRN 05.10.2023-05.01.34	XS2696902837	EUR	800.000	800.000		0 100,8020	806.416,00	0,53
							76.763.369,22	50,13
2,125 Intercontinental Hotels 2016-24.08.2026	XS1480022315	GBP	500.000	500.000		0 90,2780	520.994,92	0,34
4,375 NEXT PLC 02.10.2013-02.10.2026	XS0975833319	GBP	1.200.000	1.200.000		0 96,3510	1.334.501,39	0,87
6,375 Northern Irei.Finance 02.06.2011-02.06.2026	XS0633547087	GBP	1.200.000	1.200.000		0 101,6200	1.407.479,22	0,92
							3.262.975,53	2,13
1,32 Oslo Kommune 16.11.2020-16.02.2028	NO0010907033	NOK	20.000.000		0	0 87,7020	1.483.520,11	0,97
2,05 Oslo Kommune 31.10.2019-2024	NO0010867575	NOK	15.000.000		0	0 97,2450	1.233.708,29	0,81
3,65 City of Oslo 08.11.2013-08.11.2023	NO0010693922	NOK	14.000.000		0	0 100,0000	1.184.082,55	0,77
							3.901.310,95	2,55
0,50 New Zealand Government 23.06.2020-15.05.2024	NZGOVDT524C5	NZD	6.000.000		0	0 97,4150	3.249.513,54	2,12
							3.249.513,54	2,12
1,00 Kommuninvest I Sverige 10.05.2019-12.11.2026	SE0012569572	SEK	44.000.000		0	0 92,5250	3.492.258,20	2,28
							3.492.258,20	2,28
2,17 Renesas Electronics Corp. 26.11.21-25.11.26	USJ4881VAB39	USD	1.500.000	1.500.000		0 88,9910	1.242.775,35	0,81
2,172 Nomura Holdings Inc. 12.07.2021-14.07.2028	US65535HAY53	USD	600.000		0	1.000.000 83,3380	465.532,07	0,30
2,375 Antofagasta PLC 14.10.2020-14.10.2030	USG0398NZ620	USD	2.000.000		0	0 75,9650	1.414.486,55	0,92
2,40 Brunswick Corp. 18.08.2021-18.08.2031	US117043AT65	USD	1.400.000		0	0 71,9850	938.264,59	0,61
2,50 Kreditanst.f.Wiederauf. 20.11.2014-20.11.2024	US500769GK42	USD	900.000	900.000		0 97,0640	813.309,75	0,53
2,75 Western Union Co. 09.03.2021-15.03.2031	US959802BA61	USD	800.000		0	0 77,0620	573.965,18	0,37
3,125 Suzano Austria GmbH 01.07.2021-15.01.2032	US86964WAK80	USD	1.300.000		0	0 77,3410	936.070,20	0,61
3,15 Dick's Sporting Goods 14.01.2022-15.01.2032	US253393AF94	USD	1.300.000		0	0 77,1090	933.262,27	0,61
3,15 Triton Container 07.06.2021-15.06.2031	US89680YAC93	USD	1.400.000		0	0 74,6270	972.700,87	0,64
3,25 Dentsply Sirona Inc. 26.05.2020-01.06.2030	US24906PAA75	USD	2.100.000	800.000		0 82,7690	1.618.237,59	1,06

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			7.11.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
3,25 Fortune Brands Inn. 13.09.2019-15.09.2029	US34964CAE66	USD	1.800.000	1.800.000	0	86,5850	1.451.010,15	0,95
3,375 Kreditanst.f.Wiederauf. 23.8.2022-23.8.2022	US500769JV79	USD	2.000.000	2.000.000	0	98,3980	1.832.194,40	1,20
3,421 Lenovo Group Limited 02.11.2020-02.11.2030	USY5257YAJ65	USD	1.000.000	0	0	82,6010	769.025,23	0,50
3,55 Zimmer Biomet Holdings 20.03.20-30	US98956PAT93	USD	1.600.000	1.600.000	0	86,0060	1.281.161,90	0,84
3,625 Oesterr.Kontrollbank AG 09.09.2022-2027	US676167CF49	USD	2.100.000	0	0	96,1230	1.879.325,02	1,23
4,125 Wea Finance LLC 20.09.2018-20.09.2028	USU94303AD39	USD	800.000	0	0	85,5020	636.827,11	0,42
4,20 Omnicom Group Inc. 01.04.2020-01.06.2030	US681919BC93	USD	1.000.000	0	0	89,7510	835.592,59	0,55
4,25 APT Pipelines Limited 23.03.2017-15.07.2027	USQ04578AG72	USD	1.500.000	0	0	94,4730	1.319.332,46	0,86
4,25 Lear Corp. DL-Notes 01.05.2019-15.05.2029	US521865BA22	USD	1.400.000	0	0	90,4530	1.178.979,61	0,77
4,25 Vigorous Champion Int. 28.05.2019-28.05.2029	XS1994698436	USD	600.000	0	0	86,4110	482.698,07	0,32
4,50 Braskem Netherlands BV 10.10.2017-10.01.2028	USN15516AB83	USD	1.200.000	0	0	85,7670	958.201,28	0,63
4,50 Transurban Finance 19.04.2018-19.04.2028	XS1808838434	USD	1.200.000	0	0	93,7880	1.047.813,05	0,68
4,55 Mylan Inc. 09.01.2019-15.04.2028	US628530BK28	USD	1.400.000	0	0	92,1430	1.201.007,35	0,78
4,625 Expedia Group Inc. 15.06.2021-01.08.2027	US30212PBK03	USD	1.100.000	0	0	95,5440	978.478,73	0,64
4,75 Yara International ASA 01.06.2018-01.06.2028	US984851AF24	USD	1.400.000	0	0	93,7610	1.222.096,64	0,80
5,30 Dell Intern.LLC/EMC Corp. 15.06.2021-01.10.2029	US24703TAG13	USD	1.600.000	0	0	96,7990	1.441.936,50	0,94
5,375 Arountown SA 21.03.2019-21.03.2029	XS1964701822	USD	800.000	0	800.000	77,9940	580.906,81	0,38
5,65 Oneok Inc. 24.08.2023-01.11.2028	US682680BJ18	USD	1.000.000	1.000.000	0	98,7010	918.918,16	0,60
5,75 Avery Dennison Corp. 15.03.2023-15.03.2033	US053611AN94	USD	1.000.000	0	900.000	97,1570	904.543,34	0,59
5,90 Hewlett Packard Enterprise 21.3.23-01.10.24	US42824CBL28	USD	850.000	850.000	0	99,9100	790.647,98	0,52
5,95 Hyundai Capital America 21.09.2023-21.09.2026	US44891CCM38	USD	350.000	350.000	0	99,7820	325.143,84	0,21
6,125 Northern Star Corp. 11.04.2023-11.04.2033	USQ6951UAA99	USD	500.000	0	0	93,2660	434.158,83	0,28
6,25 Oracle Corporation 09.11.2022-09.11.2032	US68389XCJ28	USD	1.400.000	0	0	101,6870	1.325.405,46	0,87
6,35 Oneok Inc. 07.05.2020-15.01.2031	US682680BE21	USD	1.500.000	1.500.000	0	100,5420	1.404.087,14	0,92
6,375 Hyundai Capital America 7.4.2020-8.4.2030	US44891CBL63	USD	1.300.000	0	0	99,8290	1.208.245,97	0,79
6,50 AERCAP Ireland CAP 08.06.2020-15.07.2025	US00774MAN56	USD	1.000.000	1.000.000	0	100,1050	931.989,57	0,61
6,536 Lenovo Group Ltd. 27.07.2022-27.07.2032	USY5257YAM94	USD	600.000	0	0	99,7280	557.087,79	0,36
6,85 Concentrix Corp. 02.08.2023-02.08.2033	US20602DAC56	USD	2.000.000	2.000.000	0	92,6040	1.724.308,72	1,13
6,875 Ahold Finance 29.04.1999-01.05.2029	US008685AB51	USD	1.400.000	0	0	105,6140	1.376.590,63	0,90
7,75 Williams Cos.Inc. 13.06.2001-15.06.2031	US969457BD16	USD	1.100.000	0	0	107,2760	1.098.627,69	0,72
9,00 Orange S.A. 11.02.2002-01.03.2031	US35177PAL13	USD	1.150.000	0	0	117,0590	1.253.308,35	0,82
9,625 British Telecomm.PLC 12.12.00-15.12.30	US111021AE12	USD	1.387.000	0	0	117,2280	1.513.781,17	0,99
							44.772.035,96	29,24

Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte

EUR 149.604.707,20 97,70

Summe Wertpapiervermögen

EUR 149.604.707,20 97,70

Währungskurssicherungsgeschäfte

Absicherung von Beständen

Verkauf von Devisen auf Termin

Offene Position

DH AUD/EUR 09.11.2023	AUD	17.300.000,00	1,6521	174.265,78	0,11
DH CHF/EUR 04.01.2024	CHF	3.350.000,00	0,9609	7.446,32	0,00
DH GBP/EUR 09.11.2023	GBP	2.400.000,00	0,8667	13.748,35	0,01
DH GBP/EUR 09.11.2023	GBP	350.000,00	0,8667	2.993,18	0,00
DH NOK/EUR 10.11.2023	NOK	45.020.000,00	11,8339	206.006,44	0,13
DH NZD/EUR 09.11.2023	NZD	5.605.000,00	1,7986	92.577,06	0,06
DH SEK/EUR 10.11.2023	SEK	39.570.000,00	11,6637	-14.123,85	-0,01
DH USD/EUR 09.11.2023	USD	41.340.000,00	1,0736	-1.218.157,40	-0,80
DH USD/EUR 09.11.2023	USD	400.000,00	1,0736	-2.384,91	0,00
DH USD/EUR 09.11.2023	USD	2.400.000,00	1,0736	-47.441,45	-0,03
DH USD/EUR 09.11.2023	USD	800.000,00	1,0736	-14.337,89	-0,01
DH USD/EUR 09.11.2023	USD	1.900.000,00	1,0736	-70.364,19	-0,05

Geschlossene Position

DH AUD/EUR 09.11.2023	AUD	1.300.000,00	1,6499	12.046,96	0,01
DH GBP/EUR 09.11.2023	GBP	2.700.000,00	0,8695	24.521,69	0,02
DH GBP/EUR 09.11.2023	GBP	1.000.000,00	0,8695	9.491,65	0,01

RBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			7.11.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
DH USD/EUR 09.11.2023		USD	1.660.000,00			1,0552	-75.906,78	-0,05
DH USD/EUR 09.11.2023		USD	6.200.000,00			1,0547	-286.086,61	-0,19
DH USD/EUR 09.11.2023		USD	8.000.000,00			1,0590	-338.588,04	-0,22
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	-1.524.293,69	-1,00
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	3.104.906,20				3.104.906,20	2,03
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		SEK	5.618,64				481,98	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	70.930,27				42.925,61	0,03
		CHF	5.582,02				5.786,88	0,00
		GBP	53.697,92				61.978,21	0,04
		NOK	308.809,28				26.118,26	0,02
		NZD	23.908,24				13.291,96	0,01
		USD	73.920,79				68.821,14	0,04
Summe der Bankguthaben						EUR	3.324.310,24	2,17
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		AUD	233,57				141,35	0,00
		CHF	9,34				9,68	0,00
		EUR	7.767,51				7.767,51	0,01
		GBP	790,83				912,78	0,00
		NOK	235,50				19,92	0,00
		NZD	127,86				71,08	0,00
		SEK	21,33				1,83	0,00
		USD	2.635,25				2.453,45	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		AUD	89.141,87				53.946,91	0,04
		CHF	4.050,00				4.198,63	0,00
		EUR	970.018,67				970.018,67	0,63
		GBP	40.365,77				46.590,22	0,03
		NOK	706.429,10				59.747,88	0,04
		NZD	14.465,75				8.042,34	0,01
		SEK	433.888,89				37.219,72	0,02
		USD	603.478,37				561.845,61	0,37
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-16.940,46				-16.940,46	-0,01
Depotgebühren								
		EUR	-1.079,98				-1.079,98	0,00
Depotbankgebühren								
		EUR	-583,33				-583,33	0,00
Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren								
		EUR	-9.420,00				-9.420,00	-0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.724.963,81	1,13
FONDSVERMÖGEN						EUR	153.129.687,56	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000855606	EUR	62,03
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000855606	STK	464.257,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HR9	EUR	80,11
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HR9	STK	1.411.510,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CS1	EUR	938,53
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CS1	STK	11.992,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 6.11.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,07410	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86640	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	0,96460	CHF
Norwegische Krone	1 EUR =	11,82350	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	11,65750	SEK
Australischer Dollar	1 EUR =	1,65240	AUD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,79870	NZD

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- 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 und Pensionsgeschäfte sind für den Fonds lt. Fondsbestimmungen zulässig im Verkaufsprospekt aber ausgeschlossen. Es wurden daher im Berichtszeitraum keine derartigen Geschäfte eingesetzt.

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

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

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	9.000.000
0,00 Italgas S.P.A. 16.02.2021-16.02.2028	XS2299001888	EUR	0	900.000
0,25 Iren SPA 17.12.2020-17.01.2031	XS2275029085	EUR	0	900.000
0,50 Aareal Bank AG 07.10.2020-07.04.2027	DE000AAR0264	EUR	0	1.200.000
0,75 Autoliv Inc. 26.06.2018-26.06.2023	XS1713462585	EUR	0	1.400.000
0,875 CA Immobilien Anlagen AG 05.02.2020-2027	XS2099128055	EUR	0	1.500.000
0,943 Macquarie Group Ltd. 19.01.2022-19.01.2029	XS2433206740	EUR	0	1.750.000
1,00 Fidelity Nat.Info. Services Inc.03.12.19-28	XS2085655590	EUR	0	500.000
1,25 Informa Plc 22.10.2019-22.04.2028	XS2068065163	EUR	0	1.300.000
1,375 Merlin Properties Soc. 01.06.2021-01.06.2030	XS2347367018	EUR	0	1.900.000
1,50 Grand City Properties S.A. EO-Bonds 2015-2025	XS1220083551	EUR	0	1.600.000
1,50 Heathrow Funding Ltd. 11.02.2015-2030	XS1186176571	EUR	0	1.400.000
1,625 Heimstaden Bostad Tr. 13.10.2021-13.10.2031	XS2397252011	EUR	0	1.200.000
1,625 Indigo Group S.A.S. 19.04.2018-19.04.2028	FR0013330099	EUR	900.000	900.000
1,661 Servicios Medio Ambiente 04.12.2019-2026	XS2081500907	EUR	0	1.200.000
1,75 Sydney Airport 26.04.2018-26.04.2028	XS1811198701	EUR	0	1.200.000
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	0	1.870.000
1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028	XS2324724645	EUR	0	2.950.000
2,375 Cyprus Government 25.09.2018-25.09.2028	XS1883942648	EUR	0	800.000
2,50 Citycon Treasury BV 01.10.2014-01.10.2024	XS1114434167	EUR	0	1.050.000
2,50 Prosegur Cia de Seguridad 6.4.2022-6.4.2029	XS2448335351	EUR	0	1.500.000
2,90 Republic of Austria 11.01.2023-20.02.2033	AT0000A324S8	EUR	0	4.550.000
4,00 Continental AG 01.06.2023-01.06.2028	XS2630117328	EUR	1.300.000	1.300.000
4,125 Abertis Infrastr.S.A. 07.02.2023-07.08.2029	XS2582860909	EUR	0	600.000
4,25 Autoliv Inc. 15.03.2023-15.03.2028	XS2598332133	EUR	0	900.000
4,25 Brambles Finance Plc 22.03.2023-22.03.2031	XS2596458591	EUR	0	500.000
4,25 Hera S.p.A. 20.04.2023-20.04.2033	XS2613472963	EUR	0	550.000
4,375 La Banque Postale 17.01.2023-17.01.2030	FR001400F5F6	EUR	0	800.000
4,375 Magna International Inc.17.3.2023-17.3.2032	XS2597677090	EUR	0	1.700.000
4,50 DS Smith PLC 27.07.2023-27.07.2030	XS2654098222	EUR	900.000	900.000
4,50 Nasdaq Inc. 28.06.2023-15.02.2032	XS2643673952	EUR	200.000	200.000
4,565 Smith & Nephew PLC 11.10.2022-11.10.2029	XS2532473555	EUR	0	1.300.000
4,625 Vier Gas Transport GmbH 26.9.2022-26.9.2032	XS2535725159	EUR	0	500.000
4,875 Aeroporti di Roma SpA 10.07.2023-10.07.2033	XS2644240975	EUR	800.000	800.000
4,875 3i Group PLC 14.06.2023-14.06.2029	XS2626289222	EUR	1.700.000	1.700.000
5,00 JCDecaux SE 11.01.2023-11.01.2029	FR001400F0H3	EUR	0	1.400.000
3,50 Hammerson PLC 27.10.2015-27.10.2025	XS1311391012	GBP	0	500.000
3,75 Kommunalbanken AS 26.09.2022-26.09.2025	XS2537112059	GBP	3.500.000	3.500.000
2,125 Meituan 28.10.2020-28.10.2025	USG59669AB07	USD	0	1.400.000
2,25 Biogen Inc. 30.04.2020-01.05.2030	US09062XAH61	USD	0	1.200.000
2,95 Ralph Lauren Corp. 03.06.2020-15.06.2030	US731572AB96	USD	0	1.200.000
3,00 IDEX Corporation 29.04.2020-01.05.2030	US45167RAG92	USD	1.000.000	1.000.000
3,40 HP Inc. 17.06.2020-17.06.2030	US40434LAC90	USD	0	1.400.000
3,75 Juniper Networks Inc.26.08.2019-15.08.2029	US48203RAM60	USD	0	1.400.000
3,875 BOC Aviation Limited 27.04.2016-27.04.2026	US09681MAB46	USD	0	750.000
4,00 Ashtead Capital Inc. 04.11.2019-01.05.2028	US045054AJ25	USD	0	1.100.000
4,125 Verisk Analytics Inc. 06.03.2019-15.03.2029	US92345YAF34	USD	0	1.200.000
4,20 O'Reilly Automotive Inc. 27.03.2020-01.04.2030	US67103HAJ68	USD	0	1.200.000
4,25 Eversource Energy 13.12.2018-01.04.2029	US30040WAF59	USD	0	1.500.000
4,375 Cigna Corporation 27.08.2019-15.10.2028	US125523AH38	USD	0	1.500.000
4,45 Best Buy Co. Inc. DL-Notes 27.09.2018-2028	US08652BAA70	USD	0	700.000
4,50 A.P. Moeller-Maersk 20.06.2019-20.06.2029	USK0479SAF58	USD	0	1.400.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
4,50 Coca-Cola Icecek A.S. 20.01.2022-20.01.2029	XS2434515313	USD	1.000.000	1.000.000
4,875 Flex Limited 12.05.2020-12.05.2030	US33938XAB10	USD	0	800.000
5,327 Micron Technology Inc. 06.02.2019-2029	US595112BN22	USD	0	1.200.000
5,875 Hyundai Capital America 7.4.2020-7.4.2025	US44891CBK80	USD	0	1.200.000

Graz, im Dezember 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand