



SUPERIOR 4 – ETHIK AKTIEN

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 1. Juni 2020 bis 30. November 2020

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Staatskommissäre

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitgel (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Gerald Gröstenberger
Dr. Gernot Reiter

Vorstand

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
Stefan Winkler
Mag. Dieter Rom (bis 31.8.2020)
MMag. Paul Swoboda (ab 1.9.2020)

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Abschlussprüfer

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

HALBJAHRESBERICHT

des SUPERIOR 4 - Ethik Aktien, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Juni 2020 bis 30. November 2020

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des SUPERIOR 4 - Ethik Aktien über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 / 2021 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn 611.107
zu Halbjahresende 617.425

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000993043) betrug EUR 98,20
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A07HU3) betrug EUR 109,63
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A20CV5) betrug EUR 1.254,28

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.11.2020	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
The Toronto-Dominion Bank (CAD)	CA8911605092	CAD	37.268	0	0	70,9000	1.705.040,46	2,47
							1.705.040,46	2,47
Zurich Insurance Group AG (CHF)	CH0011075394	CHF	5.332	445	475	372,3000	1.833.644,56	2,65
							1.833.644,56	2,65
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	8.881	8.881	0	198,1400	1.759.681,34	2,55
CRH PLC	IE0001827041	EUR	45.388	45.388	0	34,1500	1.550.000,20	2,24
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	44.508	0	7.899	40,5800	1.806.134,64	2,61
Heineken N.V.(EUR)	NL0000009165	EUR	20.065	2.086	1.509	89,2400	1.790.600,60	2,59
Neste OYJ	FI0009013296	EUR	34.978	0	9.648	57,5000	2.011.235,00	2,91
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	154.803	12.100	0	10,6900	1.654.844,07	2,39
Sanofi-Aventis	FR0000120578	EUR	17.874	0	0	85,2100	1.523.043,54	2,20
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	EUR	76.942	0	0	19,7950	1.523.066,89	2,20
							13.618.606,28	19,71
DnB ASA Navne-Aksjer A	NO0010031479	NOK	126.955	8.437	13.754	163,5500	1.965.681,17	2,84
							1.965.681,17	2,84
Assa Abloy AB B	SE0007100581	SEK	81.692	0	8.359	206,8000	1.660.775,40	2,40
Husqvarna AB-B SHS	SE0001662230	SEK	169.345	169.345	0	91,3400	1.520.597,34	2,20
							3.181.372,74	4,60
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	19.970	0	0	104,8900	1.756.964,69	2,54
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	4.136	0	513	477,0300	1.654.920,38	2,39
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	16.848	16.848	5.152	116,5900	1.647.633,22	2,38
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	17.064	0	4.228	112,6300	1.612.077,10	2,33
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	9.639	1.744	1.115	212,5000	1.718.073,73	2,49
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	49.913	12.046	0	42,7000	1.787.690,91	2,59
Coca-Cola European Partners PLC (USD)	GB00BDCPN049	USD	49.537	6.663	0	43,9600	1.826.578,19	2,64
Comcast Corporation Cl.A (USD)	US20030N1019	USD	39.400	39.400	0	51,7500	1.710.241,57	2,47
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	38.290	5.261	5.118	61,1300	1.963.317,98	2,84
CVS Health Corporation	US1266501006	USD	30.917	6.124	0	67,8700	1.760.054,34	2,55
Eaton Corporation PLC (USD)	IE00B8KQN827	USD	18.463	0	2.741	121,9000	1.887.803,81	2,73
Ecolab Incorporation	US2788651006	USD	8.498	0	0	224,8100	1.602.445,38	2,32
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	13.657	2.400	0	147,4400	1.688.968,36	2,44
HP Inc.	US40434L1052	USD	100.907	0	0	22,2700	1.884.917,71	2,73
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	33.556	6.752	0	47,4500	1.335.541,18	1,93
Lowe's Companies	US5486611073	USD	12.287	12.287	0	154,6700	1.594.053,25	2,31
Medtronic Inc. (USD)	IE00BTN1Y115	USD	17.491	1.210	0	114,5900	1.681.172,36	2,43

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.11.2020	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Morgan Stanley	US6174464486	USD	38.218	38.218	0	63,8400	2.046.499,85	2,96
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	15.339	913	3.205	134,2500	1.727.277,93	2,50
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	3.756	0	1.170	530,4500	1.671.171,11	2,42
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	14.654	0	0	138,6100	1.703.733,38	2,47
Texas Instruments	US8825081040	USD	14.077	0	0	158,9900	1.877.287,56	2,72
The Williams Companies Incorporation (USD)	US9694571004	USD	95.957	95.957	0	21,4600	1.727.258,19	2,50
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	4.285	4.285	0	453,4000	1.629.608,29	2,36
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	14.021	0	4.170	143,5000	1.687.647,63	2,44
Union Pacific Shares (USD)	US9078181081	USD	10.300	0	0	205,6400	1.776.624,73	2,57
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	9.184	0	0	211,0000	1.625.418,55	2,35
							46.584.981,38	67,41
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					68.889.326,59	99,68
Summe Wertpapiervermögen		EUR					68.889.326,59	99,68
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	157.788,28				157.788,28	0,23
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		GBP	3.193,42				3.570,38	0,01
		SEK	272.577,18				26.796,02	0,04
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CAD	22.668,01				14.627,35	0,02
		CHF	834,12				770,48	0,00
		JPY	3.388.076,00				27.272,61	0,04
		NOK	9.925,76				939,67	0,00
		USD	1.965,63				1.648,74	0,00
Summe der Bankguthaben		EUR					233.413,53	0,34
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenansprüche								
		EUR	42.106,45				42.106,45	0,06
		SEK	105.791,14				10.399,92	0,02
		USD	23.876,69				20.027,42	0,03
Spesen Zinsertrag								
		CAD	-0,47				-0,30	0,00
		CHF	-2,09				-1,93	0,00
		EUR	-75,47				-75,47	0,00
		GBP	-11,75				-13,14	0,00
		JPY	-484,82				-3,90	0,00
		NOK	-3,41				-0,32	0,00
		SEK	-109,95				-10,81	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-83.100,68				-83.100,68	-0,12
Depotgebühren								
		EUR	-2.290,99				-2.290,99	0,00
Depotbankgebühren								
		EUR	-1.724,95				-1.724,95	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände		EUR					-14.688,70	-0,02
FONDSVERMÖGEN		EUR					69.108.051,42	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000993043					EUR	98,20	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000993043					STK	210.638,00000	

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HU3	EUR	109,63
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HU3	STK	403.445,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CV5	EUR	1.254,28
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CV5	STK	3.342,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.11.2020 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,19220	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,54970	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,89442	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,08260	CHF
Norwegische Krone	1 EUR =	10,56300	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,17230	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	124,23000	JPY

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzuglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzuglich 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 verfugbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrenditeswaps

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

Wertpapierleihegeschäfte 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.

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	0	92.852
Johnson Matthey PLC	GB00BZ4BQC70	GBP	0	65.164
Nikon Corporation	JP3657400002	JPY	0	171.600
NTT DoCoMo Incorporation	JP3165650007	JPY	0	50.887
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	5.471	78.497
Baxter International (USD)	US0718131099	USD	4.610	22.113
Mondelez International Inc.	US6092071058	USD	0	31.216
ONEOK Inc.	US6826801036	USD	6.119	54.981

Graz, im Jänner 2021

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

MMag. Paul Swoboda

Stefan Winkler