



# **SUPERIOR 1 – ETHIK RENTEN**

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr  
vom 8. Mai 2022 bis 7. November 2022

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

Burgring 16, A-8010 Graz  
+43 316 8071-0; [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

### **Aktionär**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien  
(Name bis 27.9.2021 CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz)

### **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 Troi (ab 12.9.2022)  
MMag. Paul Swoboda (ab 12.9.2022)

### **Vorstand**

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

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

### **Abschlussprüfer**

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

# HALBJAHRESBERICHT

## des SUPERIOR 1 - Ethik Renten, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 8. Mai 2022 bis 7. November 2022

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des SUPERIOR 1 - Ethik Renten über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	3.150.253
zu Halbjahresende	1.635.505

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000855606 ) betrug	EUR 60,31
---	-----------

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A07HR9 ) betrug	EUR 76,67
--	-----------

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A20CS1 ) betrug	EUR 893,99
--	------------

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			7.11.2022	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Obligationen</b>								
0,50 European Bank Rec.&Dev. 01.09.2011-01.09.2023	XS0659566169	AUD	9.000.000	0	0	96,9500	5.698.843,97	4,52
1,95 L-Bank Bad.Württ.Förderbk.21.1.2022-21.1.2027	AU3CB0285880	AUD	8.700.000	0	0	89,3820	5.078.854,42	4,03
4,25 Neder Financierings-Maat 08.07.2014-7.8.2025	AU3CB0222354	AUD	2.000.000	0	4.000.000	99,1130	1.294.663,97	1,03
							<b>12.072.362,36</b>	<b>9,58</b>
0,10 Republic of Iceland 20.06.2019-20.06.2024	XS2015295814	EUR	2.100.000	0	2.200.000	94,8000	1.990.800,00	1,58
0,45 DXC Capital Funding Ltd. 09.09.21-15.09.27	XS2384715244	EUR	1.000.000	1.000.000	0	82,9430	829.430,00	0,66
0,65 General Motors 07.09.2021-07.09.2028	XS2384274366	EUR	1.500.000	1.500.000	0	76,4960	1.147.440,00	0,91
0,65 Italien 28.10.2019-28.10.2027	IT0005388175	EUR	3.350.000	0	650.000	97,1546	3.254.679,44	2,58
0,75 Autoliv Inc. 26.06.2018-26.06.2023	XS1713462585	EUR	1.400.000	0	0	97,9730	1.371.622,00	1,09
0,75 Traton Finance Lux. 24.03.2021-24.03.2029	DE000A3KNP96	EUR	1.500.000	0	900.000	79,3820	1.190.730,00	0,95
0,80 Agco International Hldg. 06.10.2021-06.10.2028	XS2393323071	EUR	1.300.000	0	0	77,0630	1.001.819,00	0,80
0,875 Castellum Helsinki Fin.17.09.2021-17.09.2029	XS2387052744	EUR	1.500.000	1.000.000	500.000	59,8530	897.795,00	0,71
0,875 CA Immobilien Anlagen AG 05.02.2020-2027	XS2099128055	EUR	1.500.000	0	300.000	75,9030	1.138.545,00	0,90
0,943 Macquarie Group Ltd. 19.01.2022-19.01.2029	XS2433206740	EUR	1.750.000	0	1.150.000	78,9260	1.381.205,00	1,10
0,95 Republik Zypern 20.01.2022-20.01.2032	XS2434393968	EUR	1.500.000	1.500.000	0	75,7110	1.135.665,00	0,90
1,00 Akelius Res.Property Fin.BV 17.9.2020-17.1.2028	XS2228897158	EUR	1.200.000	1.200.000	0	76,3000	915.600,00	0,73
1,00 BorgWarner Inc. 19.05.2021-19.05.2031	XS2343846940	EUR	1.700.000	1.700.000	0	71,2190	1.210.723,00	0,96
1,00 Digital Dutch Finco BV 23.09.2020-15.01.2032	XS2232115423	EUR	100.000	0	0	66,6890	66.689,00	0,05
1,00 Fidelity Nat.Info. Services Inc.03.12.19-28	XS2085655590	EUR	1.500.000	1.500.000	0	82,6730	1.240.095,00	0,98
1,00 Sofina S.A. 23.09.2021-23.09.2028	BE0002818996	EUR	600.000	0	500.000	76,6640	459.984,00	0,37
1,25 Compagnie Plastic-Omnium 26.06.17-26.06.24	FR0013264066	EUR	1.400.000	0	300.000	93,5900	1.310.260,00	1,04
1,375 Merlin Properties Soc. 01.06.2021-01.06.2030	XS2347367018	EUR	1.900.000	0	0	71,5730	1.359.887,00	1,08
1,375 Pershing Square Holdings 01.10.21-01.10.2027	XS2392996109	EUR	1.600.000	0	0	81,8570	1.309.712,00	1,04
1,50 Alstria Office Reit AG 15.11.2017-15.11.2027	XS1717584913	EUR	1.800.000	0	0	66,5710	1.198.278,00	0,95
1,50 Alstria Office REIT-AG 23.06.2020-2026	XS2191013171	EUR	500.000	0	0	77,3660	386.830,00	0,31
1,50 Cimic Finance Ltd. 28.05.2021-28.05.2029	XS2346973741	EUR	1.600.000	0	0	73,6160	1.177.856,00	0,93
1,50 CPI Property Group SA 27.01.2021-27.01.2031	XS2290544068	EUR	1.900.000	0	1.100.000	56,9270	1.081.613,00	0,86
1,50 Grand City Properties S.A. EO-Bonds 2015-2025	XS1220083551	EUR	1.600.000	0	0	89,7640	1.436.224,00	1,14
1,50 Heathrow Funding Ltd. 11.02.2015-2030	XS1186176571	EUR	1.400.000	0	0	80,4060	1.125.684,00	0,89
1,60 Aptiv PLC 15.09.2016-2028	XS1485603747	EUR	1.400.000	0	800.000	83,9100	1.174.740,00	0,93
1,75 Altarea 16.12.2020-16.01.2030	FR00140010J1	EUR	1.300.000	0	0	64,3790	836.927,00	0,66
1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027	XS2344772426	EUR	1.650.000	0	0	71,6950	1.182.967,50	0,94

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL	
			7.11.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN	
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	1.870.000		0	1.000.000	92,1940	1.724.027,80	1,37
1,80 Mercialis 27.02.2018-27.02.2026	FR0013320249	EUR	1.100.000		0	0	84,3810	928.191,00	0,74
1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028	XS2324724645	EUR	2.950.000		0	0	83,7030	2.469.238,50	1,96
1,875 Kojamo Oyj 27.05.2020-2027	XS2179959817	EUR	800.000		0	1.400.000	82,0800	656.640,00	0,52
1,875 NE Property BV 09.10.2019-09.10.2026	XS2063535970	EUR	400.000		0	700.000	79,3590	317.436,00	0,25
1,875 Unibail-Rodamco-Westfld. 15.5.2018-15.1.2031	FR0013332996	EUR	1.500.000	1.500.000	0	0	74,3120	1.114.680,00	0,88
2,00 NE Property B.V. 20.01.2022-20.01.2030	XS2434763483	EUR	1.100.000		0	0	65,9790	725.769,00	0,58
2,125 ISS Global A/S 02.12.2014-02.12.2024	XS1145526825	EUR	100.000		0	0	97,3120	97.312,00	0,08
2,25 Quadient SAS 23.01.2020-03.02.2025	FR0013478849	EUR	1.600.000		0	500.000	90,6330	1.450.128,00	1,15
2,375 Cyprus Government 25.09.2018-25.09.2028	XS1883942648	EUR	800.000		0	0	92,4510	739.608,00	0,59
2,42 Latvenergo AS 05.05.2022-05.05.2027	LV0000870129	EUR	1.000.000		0	0	89,5050	895.050,00	0,71
2,50 Citycon Treasury BV 01.10.2014-01.10.2024	XS1114434167	EUR	1.050.000		0	450.000	93,4610	981.340,50	0,78
2,50 Electrolux AB 18.05.2022-18.05.2030	XS2475919663	EUR	500.000	500.000	0	0	85,1020	425.510,00	0,34
3,125 GRP Bruxelles Lambert SA 06.09.2022-2029	BE0002876572	EUR	700.000	700.000	0	0	94,0290	658.203,00	0,52
3,50 ManpowerGroup Inc. 30.06.2022-2027	XS2490187759	EUR	700.000	1.900.000	1.200.000	0	95,2300	666.610,00	0,53
4,00 ALD S.A. 05.07.2022-05.07.2027	XS2498554992	EUR	1.100.000	1.500.000	400.000	0	96,1460	1.057.606,00	0,84
4,375 Rentokil Initial PLC 27.06.2022-2030	XS2494946820	EUR	400.000	400.000	0	0	98,0560	392.224,00	0,31
4,50 Aareal Bank AG 25.07.2022-25.07.2025	DE000AAR0355	EUR	1.300.000	2.100.000	800.000	0	98,3760	1.278.888,00	1,02
4,565 Smith & Nephew PLC 11.10.2022-11.10.2029	XS2532473555	EUR	200.000	200.000	0	0	99,8320	199.664,00	0,16
4,625 Vier Gas Transport GmbH 26.9.2022-26.9.2032	XS2535725159	EUR	1.000.000	1.800.000	800.000	0	98,6770	986.770,00	0,78
4,75 Italien, Republik 22.01.2013-01.09.2028	IT0004889033	EUR	1.600.000	1.600.000	0	0	104,9050	1.678.480,00	1,33
								<b>52.257.175,74</b>	<b>41,48</b>
3,50 Hammerson PLC 27.10.2015-27.10.2025	XS1311391012	GBP	500.000		0	0	84,5710	483.384,39	0,38
								<b>483.384,39</b>	<b>0,38</b>
1,32 Oslo Kommune 16.11.2020-16.02.2028	NO0010907033	NOK	20.000.000		0	20.000.000	86,4540	1.694.860,76	1,35
2,05 Oslo Kommune 31.10.2019-2024	NO0010867575	NOK	15.000.000		0	5.000.000	96,0940	1.412.883,87	1,12
3,65 City of Oslo 08.11.2013-08.11.2023	NO0010693922	NOK	14.000.000		0	0	99,7600	1.368.999,89	1,09
								<b>4.476.744,52</b>	<b>3,55</b>
0,50 New Zealand Government 23.06.2020-15.05.2024	NZGOVDT524C5	NZD	6.000.000		0	0	94,0300	3.364.422,45	2,67
2,75 New Zealand 15.04.2016-2025	NZGOVDT425C5	NZD	4.600.000		0	3.400.000	95,6600	2.624.104,00	2,08
								<b>5.988.526,45</b>	<b>4,75</b>
1,00 Kommuninvest I Sverige 10.05.2019-12.11.2026	SE0012569572	SEK	44.000.000		0	0	90,7040	3.677.031,09	2,92
1,75 European Investment Bank 21.01.16-12.11.26	XS1347679448	SEK	15.000.000		0	0	94,1850	1.301.640,90	1,03
								<b>4.978.671,99</b>	<b>3,95</b>
2,125 Meituan 28.10.2020-28.10.2025	USG59669AB07	USD	1.400.000		0	0	82,0980	1.164.274,72	0,92
2,172 Nomura Holdings Inc. 12.07.2021-14.07.2028	US65535HAY53	USD	1.600.000		0	400.000	78,8630	1.278.168,56	1,01
2,25 Biogen Inc. 30.04.2020-01.05.2030	US09062XAH61	USD	1.200.000		0	0	78,7600	957.374,39	0,76
2,30 Oracle Corporation 24.03.2021-25.03.2028	US68389XCD57	USD	800.000		0	600.000	83,6880	678.184,76	0,54
2,375 Antofagasta PLC 14.10.2020-14.10.2030	USG0398NZ620	USD	3.400.000		0	0	74,0640	2.550.826,58	2,02
2,95 Ralph Lauren Corp. 03.06.2020-15.06.2030	US731572AB96	USD	1.200.000		0	0	82,9710	1.008.561,59	0,80
3,125 Suzano Austria GmbH 01.07.2021-15.01.2032	US86964WAK80	USD	800.000		0	0	74,7180	605.494,33	0,48
3,40 HP Inc. 17.06.2020-17.06.2030	US40434LAC90	USD	1.400.000		0	2.100.000	81,2540	1.152.305,51	0,91
3,50 National Australia Bank 10.01.2017-10.01.2027	US6325C1CL16	USD	1.550.000		0	450.000	93,1250	1.462.153,06	1,16
3,625 Oesterr.Kontrollbank AG 09.09.2022-2027	US676167CF49	USD	2.100.000	2.100.000	0	0	96,0560	2.043.330,63	1,62
3,75 Juniper Networks Inc.26.08.2019-15.08.2029	US48203RAM60	USD	1.400.000		0	0	85,8370	1.217.299,43	0,97
3,875 BOC Aviation Limited 27.04.2016-27.04.2026	US09681MAB46	USD	1.750.000		0	650.000	93,3100	1.654.097,45	1,31
4,00 Ashtead Capital Inc. 04.11.2019-01.05.2028	US045054AJ25	USD	1.100.000		0	1.900.000	87,2590	972.294,37	0,77
4,125 Verisk Analytics Inc. 06.03.2019-15.03.2029	US92345YAF34	USD	1.200.000		0	0	91,6750	1.114.363,86	0,88
4,125 Wea Finance LLC 20.09.2018-20.09.2028	USU94303AD39	USD	800.000		0	1.000.000	86,2530	698.970,83	0,55
4,20 O'Reilly Automotive Inc. 27.03.2020-01.04.2030	US67103HAJ68	USD	1.200.000		0	1.200.000	90,9820	1.105.940,03	0,88
4,20 Omnicom Group Inc. 01.04.2020-01.06.2030	US681919BC93	USD	1.000.000		0	0	89,8340	909.987,84	0,72
4,25 APT Pipelines Limited 23.03.2017-15.07.2027	USQ04578AG72	USD	1.500.000		0	0	91,3440	1.387.925,45	1,10
4,25 Eversource Energy 13.12.2018-01.04.2029	US30040WAF59	USD	700.000		0	1.300.000	92,0350	652.598,26	0,52
4,25 Lear Corp. DL-Notes 01.05.2019-15.05.2029	US521865BA22	USD	1.100.000		0	600.000	87,7070	977.286,26	0,78
4,25 Vigorous Champion Int. 28.05.2019-28.05.2029	XS1994698436	USD	600.000		0	0	79,4680	482.990,28	0,38
4,345 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2027	US654744AC50	USD	1.100.000		0	1.900.000	84,4070	940.515,60	0,75
4,45 Best Buy Co. Inc. DL-Notes 27.09.2018-2028	US08652BAA70	USD	700.000		0	1.000.000	92,8280	658.221,23	0,52
4,50 A.P. Moeller-Maersk 20.06.2019-20.06.2029	USK0479SAF58	USD	1.400.000		0	0	90,3900	1.281.867,91	1,02
4,50 Transurban Finance 19.04.2018-19.04.2028	XS1808838434	USD	1.200.000		0	1.300.000	91,0590	1.106.876,01	0,88
4,625 Expedia Group Inc. 15.06.2021-01.08.2027	US30212PBK03	USD	1.100.000		0	1.100.000	93,7080	1.044.153,16	0,83
4,75 Yara International ASA 01.06.2018-01.06.2028	US984851AF24	USD	400.000		0	1.600.000	90,6270	367.208,27	0,29
5,375 Arountown SA 21.03.2019-21.03.2029	XS1964701822	USD	1.600.000		0	1.800.000	76,1700	1.234.521,88	0,98
5,875 Hyundai Capital America 7.4.2020-7.4.2025	US44891CBK80	USD	1.200.000		0	1.200.000	100,9697	1.227.346,43	0,97
6,375 Hyundai Capital America 7.4.2020-8.4.2030	US44891CBL63	USD	1.300.000		0	0	96,7650	1.274.255,47	1,01
6,536 Lenovo Group Ltd. 27.07.2022-27.07.2032	USY5257YAM94	USD	600.000	600.000	0	0	83,9260	510.085,09	0,40

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			7.11.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
6,875 Ahold Finance 29.04.1999-01.05.2029	US008685AB51	USD	1.400.000		0	0 104,6820	1.484.550,24	1,18
7,75 Williams Cos.Inc. 13.06.2001-15.06.2031	US969457BD16	USD	1.100.000		0	0 106,0790	1.181.998,58	0,94
9,00 Orange S.A. 11.02.2002-01.03.2031	US35177PAL13	USD	1.150.000		0	250.000 119,0020	1.386.267,22	1,10
9,625 British Telecomm.PLC 12.12.00-15.12.30	US111021AE12	USD	1.387.000		0	700.000 113,6470	1.596.721,93	1,27
							<b>39.369.017,21</b>	<b>31,25</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>119.625.882,66</b>	<b>94,95</b>
<b>Neuemissionen</b>								
<b>Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen</b>								
<b>Obligationen</b>								
3,75 Ferrovie dello stato 14.09.2022-14.04.2027	XS2532681074	EUR	1.400.000	1.400.000	0	96,5220	1.351.308,00	1,07
4,50 A2A Spa 19.09.2022-19.09.2030	XS2534976886	EUR	1.300.000	1.700.000	400.000	95,2600	1.238.380,00	0,98
							<b>2.589.688,00</b>	<b>2,06</b>
<b>Summe der Neuemissionen</b>						<b>EUR</b>	<b>2.589.688,00</b>	<b>2,06</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>122.215.570,66</b>	<b>97,01</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH AUD/EUR 12.12.2022		AUD	17.950.000,00		0	0 1,5348	484.338,80	0,38
DH NOK/EUR 12.12.2022		NOK	44.500.000,00		0	0 10,2236	118.287,62	0,09
DH NZD/EUR 12.12.2022		NZD	9.880.000,00		0	0 1,6821	169.055,83	0,13
DH SEK/EUR 12.12.2022		SEK	52.600.000,00		0	0 10,8739	208.394,18	0,17
DH USD/EUR 12.12.2022		USD	36.700.000,00		0	0 0,9873	-1.996.857,38	-1,58
DH USD/EUR 12.12.2022		USD	1.700.000,00		0	0 0,9873	-15.971,34	-0,01
<b>Geschlossene Position</b>								
DH AUD/EUR 12.12.2022		AUD	7.700.000,00		0	0 1,4905	58.506,86	0,05
DH GBP/EUR 12.12.2022		GBP	6.385.000,00		0	0 0,8954	370.134,18	0,29
DH NOK/EUR 12.12.2022		NOK	36.500.000,00		0	0 10,3829	151.797,33	0,12
DH NZD/EUR 12.12.2022		NZD	3.420.000,00		0	0 1,6959	75.040,98	0,06
DH SEK/EUR 12.12.2022		SEK	25.000.000,00		0	0 10,9197	108.680,15	0,09
DH USD/EUR 12.12.2022		USD	2.000.000,00		0	0 1,0050	-73.174,90	-0,06
DH USD/EUR 12.12.2022		USD	32.500.000,00		0	0 0,9693	-2.381.154,32	-1,89
DH USD/EUR 12.12.2022		USD	7.000.000,00		0	0 0,9672	-528.282,80	-0,42
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>						<b>EUR</b>	<b>-3.251.204,81</b>	<b>-2,58</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	5.453.299,38				5.453.299,38	4,33
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>								
		SEK	50.625,58				4.664,32	0,00
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		AUD	4.802,45				3.136,60	0,00
		GBP	17.500,00				20.005,03	0,02
		NOK	376.309,28				36.886,20	0,03
		NZD	74.855,87				44.639,44	0,04
		USD	393.560,99				398.663,89	0,32
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>5.961.294,86</b>	<b>4,73</b>

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 7.11.2022 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>				
	AUD	13,41	8,76	0,00
	EUR	498,49	498,49	0,00
	GBP	9,54	10,91	0,00
	NOK	243,06	23,82	0,00
	NZD	158,67	94,62	0,00
	SEK	72,15	6,65	0,00
	USD	716,82	726,11	0,00
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>				
	AUD	87.009,82	56.828,31	0,05
	EUR	470.665,53	470.665,53	0,37
	GBP	527,40	602,89	0,00
	NOK	706.527,12	69.254,46	0,05
	NZD	22.436,98	13.380,03	0,01
	SEK	692.743,06	63.824,93	0,05
	USD	394.761,23	399.879,69	0,32
<b>Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen</b>				
	EUR	-167,96	-167,96	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>				
	EUR	-14.998,67	-14.998,67	-0,01
<b>Depotgebühren</b>				
	EUR	-943,79	-943,79	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>				
	EUR	-583,33	-583,33	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR 1.059.111,45</b>	<b>0,84</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>EUR 125.984.772,16</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000855606		EUR 60,31	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000855606		STK 500.798,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HR9		EUR 76,67	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HR9		STK 1.123.969,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CS1		EUR 893,99	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CS1		STK 10.738,00000	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 4.11.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	0,98720	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,87478	GBP
Norwegische Krone	1 EUR =	10,20190	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,85380	SEK
Australischer Dollar	1 EUR =	1,53110	AUD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,67690	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:

- 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.

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 ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Obligationen</b>				
2,90 Intern. Bank Rec. Dev. 26.11.2018-26.11.2025	AU3CB0258739	AUD	0	4.000.000
4,40 Ausnet Services Holdings 16.02.2017-16.08.2027	AU3CB0242527	AUD	0	5.000.000
0,01 Eurofima 23.06.2021-23.06.2028	XS2356409966	EUR	0	1.500.000
0,19 Thames Water Utilities 23.10.2020-23.10.2023	XS2248451200	EUR	0	1.800.000
0,50 Acea Spa 06.02.2020-06.04.2029	XS2113700921	EUR	3.000.000	3.000.000
0,50 Alstria office REIT-AG Anleihe v.2019-2025	XS2053346297	EUR	0	1.500.000
0,625 Grenke Finance PLC 12.11.2019-09.01.2025	XS2078696866	EUR	0	1.600.000
0,75 Castellum AB 04.09.2019-2026	XS2049767598	EUR	0	700.000
0,75 Inmobiliaria Colonial 22.06.2021-22.06.2029	ES0239140025	EUR	0	900.000
0,875 LEG Immobilien SE 17.01.2022-17.01.2029	DE000A3MQNP4	EUR	1.400.000	1.400.000
1,00 SAGAX AB 17.05.2021-17.05.2029	XS2342227837	EUR	0	2.000.000
1,10 Tyco Electronics Group S.A.27.02.15-01.03.23	XS1196173089	EUR	0	1.300.000
1,375 Alfa Laval Treas. Intl.AB 18.02.2022-2029	XS2444286145	EUR	1.400.000	1.400.000
1,375 Swiss Re Admin Re Ltd. 27.05.2016-2023	XS1421827269	EUR	0	2.000.000
1,50 SEB SA 31.05.2017-31.05.2024	FR0013259116	EUR	0	500.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026	XS1883245331	EUR	0	800.000
1,75 Sydney Airport 26.04.2018-26.04.2028	XS1811198701	EUR	0	1.700.000
1,875 Vonovia SE 28.03.2022-28.06.2028	DE000A3MQS64	EUR	0	1.000.000
2,375 Mondi Finance Ltd. 01.04.2020-2028	XS2151059206	EUR	0	2.200.000
2,375 SEB SA 25.11.2015-25.11.2022	FR0013059417	EUR	0	500.000
2,625 JCDECAUX SA 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	0	1.500.000
3,125 PVH Corp. 21.12.2017-15.12.2027	XS1734066811	EUR	0	1.500.000
3,75 Buoni Poliennali Del Tes 03.03.14-01.09.2024	IT0005001547	EUR	0	3.800.000
3,95 Grenke Finance PLC 09.04.2020-09.07.2025	XS2155486942	EUR	0	500.000
5,625 Allianz SE FRN 16.10.12-17.10.42	DE000A1RE1Q3	EUR	0	700.000
1,125 Landwirtsch.Rentenbk.16.01.2017-15.12.2023	XS1550212416	GBP	0	2.503.000
2,25 Workspace Group plc 11.03.2021-2028	XS2306564019	GBP	0	1.200.000
2,50 National Express Group 11.11.2016-11.11.2023	XS1514188488	GBP	0	1.500.000
3,125 McKesson Corp. 17.02.17-17.02.29	XS1567174526	GBP	0	1.632.000
3,375 Whitbread Group PLC 28.05.2015-16.10.2025	XS1235295539	GBP	0	1.600.000
5,00 Kon. KPN N.V. 18.11.2011-2026	XS0707430947	GBP	0	1.000.000
2,45 Oslo Kommune 24.11.2014-24.05.2023	NO0010724743	NOK	0	13.000.000
1,25 European Investment Bank 23.01.15-12.05.25	XS1171476143	SEK	0	10.000.000
2,75 European Investment Bk 13.11.2012-13.11.2023	XS0852107266	SEK	0	22.610.000
0,50 Oesterreichische Kontrollbank AG 02.02.21-2026	US676167CC18	USD	0	3.000.000
0,85 Avery Dennison Corp. 18.08.2021-15.08.2024	US053611AL39	USD	0	200.000
0,875 NRW-Bank 09.03.2021-09.03.2026	XS2311370337	USD	0	1.668.000
1,125 Dexia Credit Local 09.04.2021-09.04.2026	XS2328877704	USD	0	5.000.000
1,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 17.9.2019-14.9.2029	US500769JD71	USD	0	2.500.000
2,00 Equinix Inc. 17.05.2021-15.05.2028	US29444UBR68	USD	0	300.000
2 Lsega Financing PLC 06.04.2021-06.04.2028	USG5690PAC52	USD	0	1.600.000
2,375 NetApp Inc. 22.06.2020-2027	US64110DAJ37	USD	0	400.000
2,75 Western Union Co. 09.03.2021-15.03.2031	US959802BA61	USD	0	1.100.000
3,00 Amgen Inc.22.02.2022-22.02.2029	US031162DD92	USD	0	1.500.000
3,125 Humana Inc. 15.08.2019-15.08.2029	US444859BK72	USD	0	1.700.000
3,20 Equinix Inc. 18.11.2019-18.11.2029	US29444UBE55	USD	0	1.500.000
3,35 Harley Davidson Fin.Serv. 8.6.2020-8.6.2025	USU24652AT35	USD	0	1.100.000
3,375 Kohl's Corp. 31.03.2021-01.05.2031	US500255AX28	USD	0	3.400.000
3,425 Baidu Inc. 07.04.2020-07.04.2030	US056752AR92	USD	0	1.000.000
3,625 HKT Capital NO 2 LTD 02.04.2015-02.04.2025	XS1213177295	USD	0	1.000.000
3,68 Prosus N.V. 21.01.2020-21.01.2030	USN7163RAA16	USD	0	1.500.000
3,95 Incitec Pivot Finance 03.08.2017-03.08.2027	XS1657899628	USD	0	1.500.000
4,375 Baidu Inc. 29.03.2018-29.03.2028	US056752AL23	USD	0	500.000
4,90 Dell Intern. 15.06.2021-01.10.2026	US24703TAE64	USD	0	1.000.000
5,25 Southwest Airline 04.05.2020-04.05.2025	US844741BJ60	USD	0	1.500.000
5,50 Fibria Overseas Finance 17.01.17-17.01.2027	US31572UAF30	USD	0	600.000
5,875 Lenovo Group Limited 24.04.2020-2025	XS2125052261	USD	0	2.600.000
7,85 Transcontinental Gas Pipe 4.1.2017-1.2.2026	US893574AH62	USD	0	1.700.000

#### Nicht notierte Wertpapiere

##### Obligationen

2,125 Westfield America Mgmt.Ltd.30.03.2017-2025	XS1588768926	GBP	0	600.000
--	--------------	-----	---	---------

Graz, im November 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler, MSc