



SUPERIOR 4 – ETHIK AKTIEN

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 1. Juni 2019 bis 30. November 2019

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

Mag. Dieter Rom
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
Stefan Winkler

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 2019 bis 30. November 2019

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des SUPERIOR 4 - Ethik Aktien über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2019 / 2020 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	460.296
zu Halbjahresende	523.318

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000993043) betrug	EUR 100,12
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A07HU3) betrug	EUR 110,48
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A20CV5) betrug	EUR 1.247,18

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.11.2019	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
The Toronto-Dominion Bank (CAD)	CA8911605092	CAD	28.480	7.225	1.915	76,9400	1.498.291,42	2,46
							1.498.291,42	2,46
Swiss Re Ltd.Namens-Aktien(CHF)	CH0126881561	CHF	15.629	2.044	1.114	107,5000	1.528.630,24	2,51
							1.528.630,24	2,51
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	59.863	9.082	4.392	24,8350	1.486.697,61	2,44
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	29.622	5.261	2.810	51,0400	1.511.906,88	2,49
Heineken N.V.(EUR)	NL0000009165	EUR	16.206	3.298	0	94,2800	1.527.901,68	2,51
Neste OYJ	FI0009013296	EUR	48.268	13.830	3.408	30,5600	1.475.070,08	2,43
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	104.442	31.815	10.866	14,9000	1.556.185,80	2,56
Renault SA	FR0000131906	EUR	33.590	12.295	1.925	43,3050	1.454.614,95	2,39
Siemens AG Namensaktien	DE0007236101	EUR	12.786	13.921	1.135	117,3400	1.500.309,24	2,47
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	EUR	65.138	9.788	3.704	23,3400	1.520.320,92	2,50
							12.033.007,16	19,79
Johnson Matthey PLC	GB00BZ4BQC70	GBP	42.966	13.307	2.545	29,1600	1.470.871,75	2,42
							1.470.871,75	2,42
Komatsu Ltd (JPY)	JP3304200003	JPY	69.577	9.500		02.566,0000	1.481.614,79	2,44
Nikon Corporation	JP3657400002	JPY	120.000	25.300		01.512,0000	1.505.726,14	2,48
NTT DoCoMo Incorporation	JP3165650007	JPY	59.987	4.900		10.1003.010,0000	1.498.430,46	2,46
							4.485.771,39	7,38
DnB ASA Navne-Aksjer A	NO0010031479	NOK	92.447	31.633	14.048	165,4500	1.512.444,99	2,49
							1.512.444,99	2,49
Assa Abloy AB B	SE0007100581	SEK	71.849	10.045	0	226,9000	1.545.806,41	2,54
							1.545.806,41	2,54
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	19.395	4.087	2.412	88,3300	1.556.710,90	2,56
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	8.414	786	565	201,2500	1.538.680,15	2,53
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	49.117	4.123	3.135	33,4200	1.491.585,77	2,45
Baxter International (USD)	US0718131099	USD	20.401	4.917	1.521	82,4600	1.528.638,31	2,51
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	21.104	5.522	4.080	80,7400	1.548.329,81	2,55
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	8.700	1.360	965	200,0300	1.581.336,67	2,60
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	36.484	10.807	0	45,2400	1.499.805,69	2,47
Coca-Cola European Partners PLC (USD)	GB00BDCPN049	USD	32.872	8.422	0	50,7000	1.514.411,99	2,49
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	29.761	3.172	0	57,5600	1.556.604,42	2,56
CVS Health Corporation	US1266501006	USD	21.775	0	3.741	75,0400	1.484.776,01	2,44
Ecolab Incorporation	US2788651006	USD	8.967	1.619	536	186,9500	1.523.290,00	2,50
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	14.751	2.873	0	117,4400	1.574.154,88	2,59

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.11.2019 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Enbridge Inc.(USD)	CA29250N1050	USD	43.678	10.594	3.111	37,9500	1.506.206,36	2,48
HP Inc.	US40434L1052	USD	82.848	20.389	7.104	19,7900	1.489.833,64	2,45
Ingersoll-Rand Plc (USD)	IE00B6330302	USD	12.441	2.070	893	131,7800	1.489.754,64	2,45
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	28.529	2.478	4.469	58,5100	1.516.793,99	2,49
Medtronic Inc. (USD)	IE00BTN1Y115	USD	15.164	2.141	3.269	112,4700	1.549.745,64	2,55
Mondelez International Inc.	US6092071058	USD	31.172	4.834	0	52,7300	1.493.593,42	2,46
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	7.853	2.223	3.172	218,2400	1.557.327,32	2,56
Owens Corning Incorporation	US6907421019	USD	25.411	2.037	4.893	67,9100	1.568.069,98	2,58
Texas Instruments	US8825081040	USD	14.007	3.289	1.192	121,7300	1.549.361,30	2,55
Union Pacific Shares (USD)	US9078181081	USD	9.345	1.692	0	177,1900	1.504.625,67	2,47
Verizon Communications (USD)	US92343V1044	USD	27.794	29.607	1.813	60,1000	1.517.873,15	2,50
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	9.184	858	0	184,3700	1.538.622,52	2,53
							36.680.132,23	60,31
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					60.754.955,59	99,90
Summe Wertpapiervermögen		EUR					60.754.955,59	99,90
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	86.099,61				86.099,61	0,14
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		GBP	3.934,67				4.619,24	0,01
		SEK	28.274,73				2.681,01	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CAD	1.603,96				1.096,72	0,00
		CHF	996,09				906,28	0,00
		JPY	2.842.480,00				23.589,05	0,04
		NOK	36.509,25				3.610,13	0,01
		USD	617,95				561,52	0,00
Summe der Bankguthaben		EUR					123.163,56	0,20
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CAD	14,36				9,82	0,00
		GBP	1,66				1,95	0,00
		NOK	64,83				6,41	0,00
		USD	24,35				22,13	0,00
Dividendenansprüche								
		USD	13.036,50				11.845,98	0,02
Spesen Zinsertrag								
		CHF	-0,68				-0,62	0,00
		EUR	-99,37				-99,37	0,00
		JPY	-734,91				-6,10	0,00
		SEK	-6,28				-0,60	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-71.329,67				-71.329,67	-0,12
Depotgebühren								
		EUR	-1.958,97				-1.958,97	0,00
BEZEICHNUNG WÄHRUNG BESTAND KURSWERT %-ANTEIL								

		30.11.2019	IN EUR	AM FONDS-
		STK./NOM.		VERMÖGEN
Depotbankgebühren				
		EUR	-1.522,01	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR	-63.031,05
FONDSVERMÖGEN			EUR	60.815.088,10
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000993043	EUR	100,12	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000993043	STK	176.656,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HU3	EUR	110,48	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HU3	STK	342.414,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CV5	EUR	1.247,18	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CV5	STK	4.248,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.11.2019 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,10050	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,46250	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85180	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,09910	CHF
Norwegische Krone	1 EUR =	10,11300	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,54630	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	120,50000	JPY

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.

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 Gesamtditeswaps

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-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.

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

Continental AG Aktien	DE0005439004	EUR	0	8.756
SAP AG Stammaktien	DE0007164600	EUR	0	11.046

Graz, im Jänner 2020

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler