



SUPERIOR 4 – ETHIK AKTIEN

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 1. Juni 2018 bis 30. November 2018

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

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
DDIng. Mag. Dr. Günther Puchtler (bis 9.3.2018)
Mag. Gerald Gröstenberger (ab 9.3.2018)
Mag. Christiane Riel-Kinzer

Vorstand

Mag. Dieter Rom
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
Stefan Winkler (seit 1.1.2018)

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien
(Name bis 27.9.2018 SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AG)

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 2018 bis 30. November 2018

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des SUPERIOR 4 - Ethik Aktien über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2018 / 2019 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	437.948
zu Halbjahresende	461.824

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000993043) betrug	EUR 87,25
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A07HU3) betrug	EUR 95,22
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A20CV5) betrug	EUR 1.062,32

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.11.2018 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
The Toronto-Dominion Bank (CAD)	CA8911605092	CAD	23.170	0	0	73,4800	1.126.236,42	2,38
							1.126.236,42	2,38
Swiss Re Ltd.Namens-Aktien(CHF)	CH0126881561	CHF	15.086	1.321	0	91,4800	1.218.710,07	2,58
							1.218.710,07	2,58
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	55.173	7.623	0	21,5350	1.188.150,56	2,51
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	24.825	6.836	0	44,7750	1.111.539,38	2,35
Continental AG Aktien	DE0005439004	EUR	8.077	2.920	0	132,8500	1.073.029,45	2,27
Heineken N.V.(EUR)	NL0000009165	EUR	14.429	1.093	0	79,7200	1.150.279,88	2,43
Kering S.A.	FR0000121485	EUR	2.874	2.874	0	388,7000	1.117.123,80	2,36
Neste OYJ	FI0009013296	EUR	16.550	0	0	69,6200	1.152.211,00	2,44
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	82.963	7.000	0	15,0200	1.246.104,26	2,64
Renault SA	FR0000131906	EUR	17.474	4.029	0	62,4000	1.090.377,60	2,31
SAP AG Stammaktien	DE0007164600	EUR	13.002	1.320	0	91,1000	1.184.482,20	2,51
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	EUR	64.746	12.371	5.398	18,7400	1.213.340,04	2,57
							11.526.638,17	24,40
Johnson Matthey PLC	GB00BZ4BQC70	GBP	34.462	5.715	0	30,0900	1.163.360,72	2,46
							1.163.360,72	2,46
Komatsu Ltd (JPY)	JP3304200003	JPY	50.277	10.400	0	03.012,0000	1.174.000,50	2,48
Mitsubishi Electric Corporation Shares	JP3902400005	JPY	103.641	15.400	0	01.481,0000	1.189.955,20	2,52
NTT DoCoMo Incorporation	JP3165650007	JPY	60.287	6.100	0	02.628,0000	1.228.267,59	2,60
							3.592.223,29	7,60
DnB ASA Navne-Aksjer A	NO0010031479	NOK	74.862	6.408	0	148,8500	1.145.030,59	2,42
							1.145.030,59	2,42
Assa Abloy AB B	SE0007100581	SEK	68.912	5.867	0	168,6500	1.126.491,11	2,38
							1.126.491,11	2,38
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	14.403	2.670	1.494	89,9100	1.137.238,72	2,41
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	8.193	0	418	161,0700	1.158.906,22	2,45
Baxter International (USD)	US0718131099	USD	21.276	2.750	0	68,0200	1.270.917,29	2,69
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	21.306	4.122	1.750	64,0700	1.198.801,63	2,54
Cigna Corp	US1255091092	USD	6.322	7.675	1.353	222,5200	1.235.418,85	2,61
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	28.775	0	1.988	47,3400	1.196.283,92	2,53
Coca-Cola Corporation Shares (USD)	US1912161007	USD	27.831	0	2.153	48,9800	1.197.121,61	2,53
Coca-Cola European Partners PLC (USD)	GB00BDCPN049	USD	27.062	0	7.987	48,7300	1.158.102,45	2,45
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	31.356	33.953	2.597	43,1400	1.187.931,71	2,51

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.11.2018 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
CVS Health Corporation	US1266501006	USD	17.314	0	3.994	80,0000	1.216.404,67	2,57
Ecolab Incorporation	US2788651006	USD	8.552	0	987	158,3900	1.189.559,39	2,52
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	11.822	0	5.710	117,0000	1.214.695,71	2,57
Enbridge Inc.(USD)	CA29250N1050	USD	40.836	3.421	8.522	33,0800	1.186.313,23	2,51
HP Inc.	US40434L1052	USD	57.443	0	4.445	22,8600	1.153.198,37	2,44
Ingersoll-Rand Plc (USD)	IE00B6330302	USD	13.011	0	2.905	103,3700	1.181.125,03	2,50
Medtronic Inc. (USD)	IE00BTN1Y115	USD	14.083	0	2.305	96,6000	1.194.711,34	2,53
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	12.510	12.510	0	110,1900	1.210.570,74	2,56
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	8.255	8.560	305	157,3600	1.140.780,54	2,41
Owens Corning Incorporation	US6907421019	USD	25.684	8.440	2.455	51,5900	1.163.640,61	2,46
Texas Instruments	US8825081040	USD	14.076	2.265	1.356	97,4300	1.204.377,52	2,55
Union Pacific Shares (USD)	US9078181081	USD	8.979	0	760	150,4800	1.186.581,12	2,51
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	9.587	9.587	0	139,1000	1.171.117,68	2,48
							26.153.798,35	55,35
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					47.052.488,72	99,58
Summe Wertpapiervermögen		EUR					47.052.488,72	99,58
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	148.061,89				148.061,89	0,31
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		GBP	1.325,84				1.487,45	0,00
		SEK	956,01				92,66	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CAD	1.196,08				791,22	0,00
		CHF	162,05				143,10	0,00
		JPY	4.913.302,00				38.090,57	0,08
		NOK	11.645,52				1.196,65	0,00
		USD	22.522,55				19.779,18	0,04
Summe der Bankguthaben		EUR					209.642,72	0,44
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CAD	72,67				48,07	0,00
		GBP	0,50				0,56	0,00
		NOK	40,73				4,19	0,00
		USD	76,09				66,82	0,00
Dividendenansprüche								
		JPY	1.228.757,00				9.525,99	0,02
		USD	40.121,56				35.234,53	0,07
Spesen Zinsertrag								
		CHF	-0,19				-0,17	0,00
		EUR	-78,86				-78,86	0,00
		JPY	-407,15				-3,16	0,00
		SEK	-1,46				-0,14	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-54.464,48				-54.464,48	-0,12

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2018 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Depotgebühren	EUR	-1.570,83	-1.570,83	0,00
Depotbankgebühren	EUR	-1.189,92	-1.189,92	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände	EUR		-12.427,40	-0,03
FONDSVERMÖGEN			EUR 47.249.704,04	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000993043		EUR 87,25	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000993043		STK 211.421	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HU3		EUR 95,22	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HU3		STK 245.275	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CV5		EUR 1.062,32	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CV5		STK 5.128	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.11.2018 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,13870	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,51170	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,89135	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,13240	CHF
Norwegische Krone	1 EUR =	9,73180	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,31700	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	128,99000	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 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).

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				
Amcor Limited	AU000000AMC4	AUD	0	133.389
Essity AB B shares	SE0009922164	SEK	0	40.065
Svenska Cellulosa AB B Shares	SE0000112724	SEK	0	28.418
Cognizant Tech Solutions Corporation	US1924461023	USD	0	17.863
Kimberly-Clark Corporation	US4943681035	USD	0	13.071
Weyerhaeuser Company (USD)	US9621661043	USD	0	36.725
3M Co.	US88579Y1010	USD	0	6.670

Graz, im Jänner 2019

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler