

# SUPERIOR 4 – Ethik Aktien

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

## Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Juni 2024 bis 30. November 2024

## Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Bungring 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

### Staatskommissär

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

### Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)  
Dr. Gernot Reiter  
MMag. Paul Swoboda  
Mag. Berthold TroiB

### Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)  
Alfred Kober, MBA  
Stefan Winkler, MSc

### Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

### Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### Abschlussprüfer

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

# HALBJAHRESBERICHT

## des SUPERIOR 4 – Ethik Aktien, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Juni 2024 bis 30. November 2024

Sehr geehrte Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des SUPERIOR 4 - Ethik Aktien über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	541.875
zu Halbjahresende	549.140

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000993043 ) betrug	EUR	150,87
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A07HU3 ) betrug	EUR	171,95
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A20CV5 ) betrug	EUR	2.059,56

Am Freitag, den 19.7.2024, musste aufgrund eines technischen Fehlers in der Berechnung des Nettoinventarwerts (NAV-Berechnung) die Ausgabe/Rücknahme und NAV-Berechnung des Fonds ausgesetzt werden. Die Aufhebung dieser Aussetzung erfolgte am nachfolgenden Montag, dem 22.7.2024.

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.11.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Zurich Insurance Grp AG	CH0011075394	CHF	2.955			556,0000	1.763.989,69	1,82
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	2.188	1.118		721,6000	1.695.147,95	1,75
UBS Grp AG	CH0244767585	CHF	55.285			28,0800	1.666.741,25	1,72
							<b>5.125.878,89</b>	<b>5,30</b>
Andritz AG	AT0000730007	EUR	12.920			53,5000	691.220,00	0,71
SAP SE	DE0007164600	EUR	8.493			221,1500	1.878.226,95	1,94
Allianz SE	DE0008404005	EUR	5.641		975	289,3000	1.631.941,30	1,69
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	3.225	1.509		490,9000	1.583.152,50	1,64
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.From Split Share	ES0148396007	EUR	25.527	6.532		51,8200	1.322.809,14	1,37
L'Oreal S.A.	FR0000120321	EUR	1.519		1.532	328,9000	499.599,10	0,52
EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR	5.976	2.393		228,5000	1.365.516,00	1,41
Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	7.525			239,3500	1.801.108,75	1,86
BNP Paribas SA -A-	FR0000131104	EUR	21.674	21.674		56,1400	1.216.778,36	1,26
UniCredit SpA inativa	IT0005239360	EUR	36.440	5.677		36,2200	1.319.856,80	1,36
Koninklijke KPN NV Bearer and	NL0000009082	EUR	354.193			3,6780	1.302.721,85	1,35
ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	2.388	630	205	642,9000	1.535.245,20	1,59
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	52.259			32,6800	1.707.824,12	1,77
							<b>17.856.000,07</b>	<b>18,46</b>
Reg Shs HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP	198.239			7,3190	1.743.255,13	1,80
Reg Shs SSE PLC	GB0007908733	GBP	50.478	9.030		17,8500	1.082.581,16	1,12
Reg Shs Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP	27.398			47,3000	1.557.041,21	1,61
							<b>4.382.877,50</b>	<b>4,53</b>
Reg Shs Seven&i Holdings Co., Ltd.	JP3422950000	JPY	82.500		18.600	2.621,5000	1.352.640,88	1,40
Reg Shs KDDI CORP	JP3496400007	JPY	48.200			4.981,0000	1.501.558,57	1,55
							<b>2.854.199,45</b>	<b>2,95</b>
Reg Shs Norsk Hydro Asa	NO0005052605	NOK	178.022		40.243	68,4000	1.043.956,17	1,08
							<b>1.043.956,17</b>	<b>1,08</b>
Reg Shs Volvo AB -B-	SE0000115446	SEK	55.211			272,4000	1.303.529,92	1,35
							<b>1.303.529,92</b>	<b>1,35</b>
Reg Shs CRH PLC	IE0001827041	USD	23.026			101,9400	2.226.589,30	2,30
Reg Shs Smurfit Westrock Public Ltd Company	IE00028FXN24	USD	32.742	32.742		54,7600	1.700.770,18	1,76
Reg Shs AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	9.248			183,0800	1.606.074,60	1,66
Reg Shs Adobe Inc	US00724F1012	USD	2.682	1.317	1.213	513,6800	1.306.858,05	1,35
Reg Shs Advanced Micro Devices Inc	US0079031078	USD	11.724			136,2400	1.515.156,29	1,57
Reg Shs American Express Co	US0258161092	USD	8.034			304,2500	2.318.672,45	2,40
Reg Shs American Water Works Co Inc	US0304201033	USD	9.626			138,3100	1.262.921,70	1,31
Reg Shs Applied Materials Inc	US0382221051	USD	9.562			171,3200	1.553.938,38	1,61
Reg Shs Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	5.822		443	306,9200	1.695.018,25	1,75
Reg Shs Autozone Inc	US0533321024	USD	614			3.190,1000	1.858.016,88	1,92
Reg Shs Bank of America Corp	US0605051046	USD	52.189			47,7700	2.364.891,42	2,45
Reg Shs Broadcom Inc	US11135F1012	USD	8.443	9.032	589	159,6700	1.278.783,73	1,32
Reg Shs CBRE Grp Inc -A-	US12504L1098	USD	15.381			140,7100	2.052.988,53	2,12
Reg Shs The Cigna Grp	US1255231003	USD	2.163			336,5000	690.428,29	0,71
Reg Shs Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD	4.955			304,6800	1.432.071,14	1,48
Reg Shs Constellation Brands Inc -A-	US21036P1084	USD	5.543		880	235,9700	1.240.733,93	1,28
Reg Shs Danaher Corp	US2358511028	USD	6.241			238,8300	1.413.904,41	1,46
Reg Shs Deckers Outdoor Corp	US2435371073	USD	13.902	13.902	2.317	191,7700	2.528.919,12	2,61
Reg Shs Dick's Sporting Goods Inc	US2533931026	USD	5.572	1.479		213,6600	1.129.305,18	1,17
Reg Shs Fedex Corp	US31428X1063	USD	6.740			303,3900	1.939.715,99	2,01
Reg Shs Intuit Inc	US4612021034	USD	2.479			636,1700	1.495.983,14	1,55
Reg Shs JPMorgan Chase&Co	US46625H1005	USD	9.460			249,7900	2.241.522,86	2,32
Reg Shs Lam Research Corp	US5128073062	USD	21.673	21.673		171,5700	1.471.387,41	1,52
Reg Shs Eli Lilly&Co	US5324571083	USD	2.491		475	788,1900	1.862.437,19	1,93
Reg Shs Lowes Companies Inc (948564)	US5486611073	USD	7.586			273,1900	1.965.869,23	2,03
Reg Shs Mastercard Inc -A-	US57636Q1040	USD	3.099			532,3800	1.565.021,46	1,62
Reg Shs Morgan Stanley	US6174464486	USD	17.341			131,2100	2.158.331,07	2,23
Reg Shs Nike Inc -B-	US6541061031	USD	6.618	5.322	11.304	78,3400	491.798,63	0,51
Reg Shs NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	16.912	21.060	6.534	135,3400	2.171.191,50	2,24
Reg Shs Oracle Corp	US68389X1054	USD	13.742		1.900	182,7000	2.381.581,67	2,46
Reg Shs Palo Alto Networks Inc	US6974351057	USD	5.776			384,3700	2.105.977,16	2,18
Reg Shs Procter&Gamble Co	US7427181091	USD	11.515			179,3600	1.959.144,75	2,03
Reg Shs Salesforce Inc	US79466L3024	USD	4.767	2.591	4.564	330,0100	1.492.276,29	1,54
Reg Shs Stryker Corp	US8636671013	USD	3.517		650	388,1400	1.294.904,55	1,34
Reg Shs Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	6.411			314,7000	1.913.813,03	1,98
Reg Shs Waste Mgmt Inc	US94106L1098	USD	8.664			228,4600	1.877.610,93	1,94
Reg Shs Williams Companies Inc	US9694571004	USD	41.860		4.000	58,1400	2.308.613,55	2,39
							<b>63.873.222,24</b>	<b>66,04</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>96.439.664,24</b>	<b>99,71</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>96.439.664,24</b>	<b>99,71</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	309.894,81				309.894,81	0,32
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>								
		SEK	5.108,78				442,80	0,00

BEZEICHNUNG	WHG	BESTAND 30.11.2024 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>				
	CAD	27,13	18,37	0,00
	CHF	5.566,42	5.976,40	0,01
	GBP	526,89	633,05	0,00
	JPY	2.047.688,00	12.806,85	0,01
	NOK	23.572,63	2.020,97	0,00
	USD	10.283,52	9.754,81	0,01
<b>Summe Bankguthaben</b>			<b>341.548,06</b>	<b>0,35</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>				
	CAD	0,18	0,12	0,00
	CHF	1,86	2,00	0,00
	EUR	1.419,35	1.419,35	0,00
	GBP	131,40	157,88	0,00
	JPY	-287,00	-1,79	0,00
	NOK	161,08	13,81	0,00
	SEK	22,92	1,99	0,00
	USD	427,52	405,54	0,00
<b>Dividendenansprüche</b>				
	GBP	10.035,89	12.058,02	0,01
	JPY	2.857.272,00	17.870,24	0,02
	USD	26.219,30	24.871,28	0,03
<b>Depotgebühren</b>				
<b>Verwaltungsgebühren</b>				
	EUR	-115.420,01	-115.420,01	-0,12
<b>Depotbankgebühren</b>				
	EUR	-2.418,14	-2.418,14	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>-64.013,27</b>	<b>-0,06</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>96.717.199,03</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000993043	EUR	150,87
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000993043	STK	126.887,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HU3	EUR	171,95
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HU3	STK	419.622,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CV5	EUR	2.059,56
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CV5	STK	2.631,00000

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.11.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,054200
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,477000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,832300
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,931400
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,664000
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,537500
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	159,890000

#### WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Aktien</b>				
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR		29.179
Reg Shs Smurfit Kappa Grp PLC	IE00B1RR8406	EUR		32.742
Reg Shs Smurfit Westrock Public Ltd Company	IE00028FXN24	GBP	32.742	32.742
Reg Shs AGCO Corp	US0010841023	USD		12.069
Reg Shs Lam Research Corp (Old)	US5128071082	USD		1.602
Reg Shs MongoDB Inc -A-	US60937P1066	USD		1.737

### **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.

### **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 Gesamttrenditeswaps**

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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.

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

Graz, im Jänner 2025

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand