

SUPERIOR 1 – Ethik Renten

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Mai 2024 bis 31. Oktober 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Burgring 16, A-8010 Graz

+43 316 8071-0; office@securitykag.at; 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 1 – Ethik Renten, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das
Halbjahr vom 1. Mai 2024 bis 31. Oktober 2024

Sehr geehrte Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des SUPERIOR 1
– Ethik

Renten über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025

vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	1.473.719
zu Halbjahresende	1.548.005

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000855606) betrug	EUR	66,48
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A07HR9) betrug	EUR	87,16
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A20CS1) betrug	EUR	1.025,55

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, den 22.7.2024.

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-
			31.10.2024	ZUGÄNG	E			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				ANTEIL
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
4.25% FMO-Niederlande 2014-8.7.25	AU3CB0222354	AUD	2.000.000			99,6060	1.210.279,47	0,90
3.25% Landw Rentenbank 2017-12.04.28 Series 24	AU3CB0246999	AUD	2.000.000			96,3120	1.170.255,16	0,87
1.05% NRW.BANK 2021-31.03.26	AU3CB0279081	AUD	5.000.000			95,0640	2.887.727,83	2,14
1.95% Ldkr Baden-W-Foerd 2022-21.01.27	AU3CB0285880	AUD	8.700.000			94,4260	4.990.924,67	3,70
0% EBRD 1998-10.2.28 Sr	XS0084124725	AUD	1.560.000			85,7180	812.394,17	0,60
							11.071.581,30	8,20
2.875% Eurofima Basel 2005-4.2.30	CH0020469075	CHF	1.400.000	1.400.000		111,2500	1.658.149,69	1,23
1.375% Ville de Geneve 2012-19.11.29	CH0199419992	CHF	4.500.000	4.500.000		103,4000	4.953.688,92	3,67
							6.611.838,61	4,90
5.375% Slovenska Sporitel 2023-04.10.28	AT0000A377W8	EUR	700.000			104,6510	732.557,00	0,54
3.125% Hyp-Pfandbrief Oberbank 2024-19.01.32	AT0000A39P66	EUR	600.000			100,9480	605.688,00	0,45
3.75% voestalpine 2024-03.10.29 Series 1 Tranche 1	AT0000A3FA05	EUR	900.000	900.000		101,4390	912.951,00	0,68
1% Bonds Sofina 2021-23.09.28 Reg S	BE0002818996	EUR	600.000			88,9550	533.730,00	0,40
3.25% Social Bonds Region Wallonne 2023-22.06.33 Reg S	BE0002922038	EUR	3.500.000			99,9730	3.499.055,00	2,59
3.75% Social Bonds Commun Francaise 2023-22.06.33 Program 1005	BE0002933142	EUR	3.000.000			103,5770	3.107.310,00	2,30
4.25% UCB 2024-20.03.30	BE0390119825	EUR	1.200.000			101,8570	1.222.284,00	0,91
1.8% Mercialis 2018-27.02.26	FR0013320249	EUR	1.100.000			97,7780	1.075.558,00	0,80
2.25% Quadient 2020-03.02.25	FR0013478849	EUR	600.000			99,6290	597.774,00	0,44
1.75% ALTAREA 2020-16.01.30	FR00140010J1	EUR	1.300.000			85,2900	1.108.770,00	0,82
1% Imerys 2021-15.07.31 Reg S	FR0014003GX7	EUR	1.300.000		200.000	83,1850	1.081.405,00	0,80
1% Icade 2022-19.01.30	FR0014007NF1	EUR	900.000	900.000		86,9000	782.100,00	0,58
5.75% Teleperformance 2023-22.11.31 Ser 4 Tr 1 Reg S	FR001400M2G2	EUR	1.200.000	700.000		105,0740	1.260.888,00	0,93
4.125% URW 2023-11.12.30	FR001400MLN4	EUR	800.000	400.000		102,1760	817.408,00	0,61
3.875% Klepierre 2024-23.09.33 Ser 16 Tr 1 Reg S	FR001400NDQ2	EUR	300.000			100,8990	302.697,00	0,22
4% Bonds Mercialis 2024-10.09.31	FR001400SG89	EUR	200.000	200.000		100,8250	201.650,00	0,15
5.75% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2002-01.02.33 Reg S	IT0003256820	EUR	1.000.000			117,0650	1.170.650,00	0,87
4.75% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2013-01.09.28 Reg S	IT0004889033	EUR	3.300.000	1.000.000		106,9960	3.530.868,00	2,62
3.5% Buoni del tesoro poliennali CA Italia 24-15.07.33 Reg S	IT0005579997	EUR	1.400.000			103,6490	1.451.086,00	1,07
3.25% Buoni del Tesoro Poliennali BP Sondrio 24-22.07.29 Reg	IT0005580276	EUR	1.000.000			101,2440	1.012.440,00	0,75
2.42% Green Bonds Latvenergo 2022-05.05.27 Series 2	LV0000870129	EUR	1.000.000			96,1110	961.110,00	0,71
0.625% Bonds Auckland Co 2017-13.11.24 Secured	XS1716946717	EUR	2.000.000			99,9120	1.998.240,00	1,48
1.25% Bonds Internat 2019-08.10.26 Guarant.Reg S	XS2063268754	EUR	800.000			96,4010	771.208,00	0,57
1.875% Bonds NE Property 2019-09.10.26 Guarant.	XS2063535970	EUR	400.000			96,5380	386.152,00	0,29
2% Bonds Ignitis Grupe 2020-21.05.30	XS2177349912	EUR	700.000			89,6290	627.403,00	0,46
1.875% Kojamo 2020-27.05.27 Reg S	XS2179959817	EUR	1.200.000	400.000		96,3430	1.156.116,00	0,86
1% Akelius RePrpFi 2020-17.01.28 Guarant.Reg S	XS2228897158	EUR	1.200.000			91,7520	1.101.024,00	0,82
1% Digital Dthc Fc 2020-15.01.32 Guarant.Reg S	XS2232115423	EUR	100.000			83,3080	83.308,00	0,06
0% Bonds Iceland 2021-15.04.28 Reg S	XS2293755125	EUR	2.000.000			91,0160	1.820.320,00	1,35
0.875% Bonds EQT 2021-14.05.31	XS2338570331	EUR	1.300.000			83,3400	1.083.420,00	0,80
1% Bonds BorgWarner 2021-19.05.31 Glob	XS2343846940	EUR	1.000.000			84,2730	842.730,00	0,62
0.45% Bonds DXC Cap Fdg 2021-15.09.27 Guarant.Reg S	XS2384715244	EUR	1.900.000			91,8160	1.744.504,00	1,29
0.875% Castellum Hels 2021-17.09.29	XS2387052744	EUR	1.500.000			86,7930	1.301.895,00	0,96
1.375% Bonds Per Squ Hol 2021-01.10.27 Reg S	XS2392996109	EUR	1.600.000			93,0930	1.489.488,00	1,10
2% Bonds NE Property 2022-20.01.30 Guarant.	XS2434763483	EUR	1.100.000			91,5700	1.007.270,00	0,75
ING Grp 2023-20.02.35 Series 247 Tranche 1 Reg S Fixed/FR	XS2588986997	EUR	300.000		600.000	104,7610	314.283,00	0,23
4.625% Prologis Int II 2023-21.02.35 Guarant.Series 13 Tranche 1 Reg S	XS2589820294	EUR	900.000			106,2180	955.962,00	0,71
4.875% Bonds Glob Payments 2023-17.03.31	XS2597994065	EUR	1.100.000		200.000	105,1670	1.156.837,00	0,86
5.25% Internat 2023-14.09.28 Reg S	XS2673969650	EUR	800.000			104,9390	839.512,00	0,62
4.875% Sartorius Fin 2023-14.09.35 Guarant.	XS2676395408	EUR	1.300.000			107,1950	1.393.535,00	1,03
Bayerische Ldbk 2023-05.01.34 Fixed/Variable Rate	XS2696902837	EUR	800.000			110,0300	880.240,00	0,65
5.875% Tapestry 2023-27.11.31	XS2720095970	EUR	1.050.000			102,2940	1.074.087,00	0,80
4.445% Ford Motor Cred 2024-14.02.30	XS2767246908	EUR	500.000			101,4830	507.415,00	0,38
4% WPP Fin 2024-12.09.33 Guarant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2782803147	EUR	1.500.000			101,6600	1.524.900,00	1,13
3.75% easyJet 2024-20.03.31 Series 5 Tranche 1 Reg S	XS2783118131	EUR	1.150.000	300.000		100,0980	1.151.127,00	0,85
4.125% Porsche A Hldg 2024-27.09.32 Series 5 Tranche 1	XS2802892054	EUR	1.700.000	1.700.000		100,1140	1.701.938,00	1,26
4.75% PostNL 2024-12.06.31	XS2803804314	EUR	700.000	700.000		103,1890	722.323,00	0,54
4% Dt Lufthansa 2024-21.05.30 Reg S	XS2815984732	EUR	400.000	900.000	500.000	102,8360	411.344,00	0,30
4.625% Arion Bank 2024-21.11.28 Series 39 Tranche 1	XS2817920080	EUR	500.000	500.000		103,5500	517.750,00	0,38
3.95% Amcor UK Fin 2024-29.05.32	XS2821714735	EUR	900.000	900.000		100,9020	908.118,00	0,67
4.165% Ford Motor Cred 2024-21.11.28	XS2822575648	EUR	300.000	300.000		100,9560	302.868,00	0,22
3.625% Ferrari 2024-21.05.30	XS2824763044	EUR	500.000	500.000		101,4820	507.410,00	0,38
Raiff Bank Int 2024-31.05.30 Series 297 Tranche 1 Fixed/FR	XS2826609971	EUR	1.000.000	1.000.000		102,9260	1.029.260,00	0,76
3.5% Swisscom Fin 2024-29.11.31	XS2827696035	EUR	800.000	800.000		102,1760	817.408,00	0,61
4.375% Redexis 2024-30.05.31	XS2828917943	EUR	400.000	400.000		101,1320	404.528,00	0,30
3.95% HeidelbergMat 2024-19.07.34 Tranche 1	XS2842061421	EUR	600.000	600.000		101,4240	608.544,00	0,45
4.375% DCC Grp 2024-26.06.31 Guarant.Reg S	XS2849625756	EUR	450.000	450.000		102,1940	459.873,00	0,34
4.375% Grand City Pro 2024-09.01.30	XS2855975285	EUR	300.000	300.000		101,9090	305.727,00	0,23
4.125% Dt Lufthansa 2024-03.09.32	XS2892988192	EUR	300.000	300.000		101,3070	303.921,00	0,23
4.061% Bonds Natl Grid 2024-03.09.36	XS2894931588	EUR	700.000	700.000		100,9530	706.671,00	0,52
MONETA Money Bk 2024-11.09.30 Reg S Fixed/FR	XS2898794982	EUR	700.000	700.000		101,2870	709.009,00	0,53
3.375% HeidelbergMat 2024-17.10.31	XS2904554990	EUR	700.000	1.200.000	500.000	98,9430	692.601,00	0,51
5.125% Grenke Fin 2024-04.01.29 Guarant.	XS2905582479	EUR	450.000	450.000		100,2670	451.201,50	0,33
3.625% Iren 2024-23.09.33	XS2906211946	EUR	500.000	500.000		99,4890	497.445,00	0,37
3.25% Informa 2024-23.10.30	XS2919102207	EUR	500.000	500.000		99,0490	495.245,00	0,37
4.25% CA Imm Anlagen 2024-30.04.30	XS2927556519	EUR	500.000	500.000		99,3220	496.610,00	0,37
							64.228.749,50	47,58
6.375% NIE Fin 2011-2.6.26 Reg-S	XS0633547087	GBP	1.200.000			102,2740	1.471.127,36	1,09

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.10.2024	KÄUFE ZUGÄNG	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Intercont Hotels 2016-24.08.26 Gtd Series 04 Reg S								
Variable Rate on Rating	XS1480022315	GBP	350.000		150.000	94,7030	397.315,55	0,29
5.75% Burberry Grp 2024-20.06.30	XS2831553073	GBP	1.100.000	1.100.000		95,9780	1.265.517,53	0,94
							3.133.960,44	2,32
2.05% Bonds City of Oslo 2019-31.10.24	NO0010867575	NOK	15.000.000			100,0000	1.262.785,71	0,94
1.32% Bonds City of Oslo 2020-16.02.28	NO0010907033	NOK	20.000.000			90,8400	1.529.486,05	1,13
							2.792.271,76	2,07
6.5% AerCap 2020-15.07.25 Gtd Glob	US00774MAN56	USD	1.000.000			100,9270	933.213,13	0,69
BT Grp 2000-15.12.30 Linked to Rating Changes Glob	US111021AE12	USD	987.000		400.000	123,3550	1.125.764,08	0,83
4.4% Brunswick 2022-15.09.32 Glob	US117043AU39	USD	1.400.000	1.400.000		92,5880	1.198.550,16	0,89
6.85% Concentrix 2023-02.08.33	US20602DAC56	USD	2.000.000			100,8240	1.864.521,50	1,38
3.25% DENTSPLY SIRONA 2020-01.06.30 Glob	US24906PAA75	USD	1.700.000		400.000	89,6150	1.408.650,02	1,04
3.15% Dick's Sport Goods 2022-15.01.32 Glob	US253393AF94	USD	1.300.000			87,8600	1.056.107,26	0,78
3.375% Eversource En 2022-01.03.32 Glob Series W	US30040WAP32	USD	1.500.000	1.500.000		89,0690	1.235.353,68	0,92
5.875% Fortune Brands 2023-01.06.33	US34964CAH97	USD	1.500.000	1.500.000		104,9760	1.455.977,81	1,08
ORANGE 2001-1.3.31 Sr Glob Linked to Ratings Changes	US35177PAL13	USD	1.300.000	1.300.000		121,0760	1.455.374,94	1,08
5.6% General Motors 2024-18.06.31	US37045XEY85	USD	1.000.000	1.000.000		101,0060	933.943,60	0,69
7.65% Highwoods Realty LP 2023-01.02.34	US431282AU67	USD	1.200.000			112,4960	1.248.221,91	0,92
2.95% Huntsman Int 2021-15.06.31 Glob	US44701QBF81	USD	900.000	900.000		84,6970	704.829,40	0,52
6.375% Hyundai Cap 2020-08.04.30 Reg S	US44891CBL63	USD	1.300.000			105,3430	1.266.258,90	0,94
5.95% Bonds Hyundai Cap 2023-21.09.26	US44891CCM38	USD	350.000			101,8590	329.640,78	0,24
4.6% Intel 2020-25.03.40 Glob	US458140BL39	USD	1.400.000	1.400.000		85,8850	1.111.779,94	0,82
4.625% World Bank 2023-01.08.28	US459058KW25	USD	2.000.000	2.000.000		101,4860	1.876.763,75	1,39
4.25% Lear 2019-15.05.29 Glob	US521865BA22	USD	800.000		600.000	96,6280	714.770,23	0,53
3.625% Oest Kontrollbk 2022-09.09.27 Glob	US676167CF49	USD	2.400.000			98,3080	2.181.592,23	1,62
6.35% ONEOK 2020-15.01.31 Gtd Glob	US682680BE21	USD	1.500.000			106,2350	1.473.439,67	1,09
6.25% Oracle 2022-09.11.32	US68389XCJ28	USD	400.000		1.000.000	107,6470	398.139,62	0,29
6.6% Ryder System 2023-01.12.33	US78355HXY44	USD	1.600.000	1.600.000		109,0320	1.613.048,54	1,19
3.125% Suzano Austria 2021-15.01.32	US86964WAK80	USD	1.300.000			84,0860	1.010.742,49	0,75
3.15% Triton Contain 2021-15.06.31 Gtd Secd -144A-	US89680YAC93	USD	1.400.000			85,4310	1.105.902,91	0,82
The Western Union 2021-15.03.31 Glob Lkd to Rating	US959802BA61	USD	800.000			85,8930	635.362,00	0,47
5.75% Whirlpool 2024-01.03.34	US963320BC98	USD	1.100.000	1.100.000		99,6550	1.013.596,86	0,75
7.75% Williams Companies 2001-15.6.31 Sr	US969457BD16	USD	1.100.000			113,2030	1.151.394,36	0,85
4.75% Yara Internat 2018-01.06.28 -144A-	US984851AF24	USD	1.400.000			99,3130	1.285.605,18	0,95
3.55% Zimmer Biomet 2020-20.03.30 Glob	US98956PAT93	USD	1.600.000			93,0250	1.376.236,71	1,02
2.375% Antofagasta 2020-14.10.30 Reg S	USG0398NZ620	USD	2.000.000			85,2960	1.577.364,77	1,17
2.17% Renesas Electro 2021-25.11.26 Reg S	USJ4881VAB39	USD	1.500.000			94,4780	1.310.374,48	0,97
4.81% Nissan Motor 2020-17.09.30 Glob Reg S	USJ57160DZ32	USD	1.400.000			92,3520	1.195.495,15	0,89
6.125% Northern Star Res 2023-11.04.33 Reg S	USQ6951UAA99	USD	500.000			103,7710	479.754,97	0,36
5.65% ITC Holdings 2024-09.05.34 Reg S	USU4501WAM48	USD	200.000	200.000		102,4160	189.396,21	0,14
4.125% WEA Fin 2018-20.09.28 Gtd Reg S	USU94303AD39	USD	800.000			95,7210	708.061,03	0,52
6.536% Lenovo Grp 2022-27.07.32 Reg S	USY5257YAM94	USD	600.000			107,8480	598.324,55	0,44
4.5% Transurban Que 2018-19.04.28	XS1808838434	USD	1.200.000			97,9180	1.086.468,79	0,80
5.375% Arountown 2019-21.03.29 Series 18 Tranche 1 Reg S	XS1964701822	USD	800.000			95,8390	708.933,89	0,53
4.25% Vigorous 2019-28.05.29 Guarant.Reg S	XS1994698436	USD	600.000			95,9040	532.061,03	0,39
							41.551.016,53	30,78
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							129.389.418,14	95,84
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
5.762% Woolworths Grp 2023-18.04.31	AU3CB0303543	AUD	1.500.000	1.500.000		101,6350	926.199,88	0,69
							926.199,88	0,69
Summe nicht notierte Wertpapiere							926.199,88	0,69
Summe Wertpapiervermögen							130.315.618,02	96,53
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 10.12.2024		AUD	-19.490.000			1,6489	-114.304,50	-0,08
DH CHF/EUR 15.01.2025		CHF	-4.660.000			0,9348	7.669,38	0,01
DH CHF/EUR 15.01.2025		CHF	-1.600.000			0,9348	7.656,46	0,01
DH GBP/EUR 10.12.2024		GBP	-2.610.000			0,8357	-41.310,83	-0,03
DH NOK/EUR 15.01.2025		NOK	-32.900.000			11,9172	39.525,02	0,03
DH USD/EUR 04.06.2025		USD	-43.000.000			1,0927	-1.071.268,74	-0,79
DH USD/EUR 04.06.2025		USD	-700.000			1,0927	263,25	0,00
DH USD/EUR 04.06.2025		USD	-740.000			1,0927	-674,06	0,00
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							-1.172.444,02	-0,87

BEZEICHNUNG	WHG	BESTAND 31.10.2024 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL
Bankguthaben				
EUR-Guthaben Kontokorrent	EUR	4.262.056,88	4.262.056,88	3,16
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen	AUD	106.953,35	64.977,73	0,05
	CHF	4.803,58	5.114,00	0,00
	GBP	3.857,29	4.623,66	0,00
	NOK	2.809,28	236,50	0,00
	USD	5.641,63	5.216,49	0,00
Summe Bankguthaben			4.342.225,26	3,22
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben	AUD	244,38	148,47	0,00
	CHF	1,23	1,31	0,00
	EUR	10.527,20	10.527,20	0,01
	GBP	15,12	18,12	0,00
	NOK	9,92	0,84	0,00
	USD	2.861,84	2.646,18	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren	AUD	84.754,17	51.490,99	0,04
	CHF	88.349,66	94.059,04	0,07
	EUR	808.780,42	808.780,42	0,60
	GBP	56.017,86	67.147,57	0,05
	NOK	493.598,36	41.553,93	0,03
	USD	555.544,55	513.679,69	0,38
Depotgebühren	EUR	-4.066,68	-4.066,68	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-63.753,90	-63.753,90	-0,05
Depotbankgebühren	EUR	-2.500,00	-2.500,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			1.519.733,18	1,12
FONDSVERMÖGEN			135.005.132,44	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000855606		EUR	66,48
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000855606		STK	543.391,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HR9		EUR	87,16
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HR9		STK	992.551,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CS1		EUR	1.025,55
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CS1		STK	12.063,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 30.10.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,08150
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,83425
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,93930
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,87850
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,64600

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE	ZUGÄNGE
VERKÄUFE ABGÄNGE				
Obligationen				
0.3% Obligation Basler KB 2017-22.06.27	CH0353574319	CHF		1.600.000
(0% Min) Barclays 2023-08.08.30 269 Tranche 1 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2662538425	EUR		300.000
0.25% Oest Kontrollbk 2017-26.09.24 Garant.	XS1689595830	EUR		500.000
1.125% Bonds Digital Euro 2019-09.04.28	XS2063495811	EUR		1.000.000
1.75% Bonds Hamm Irel Fin 2021-03.06.27 Reg S	XS2344772426	EUR		1.650.000
2.5% Electrolux 2022-18.05.30 Series 67 Tranche 1 Reg S	XS2475919663	EUR		1.000.000
3.25% Covered Credem 2024-18.04.29 Secured	IT0005579294	EUR		800.000
3.5% SES 2022-14.01.29 Garant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2489775580	EUR		1.400.000
3.75% Teleperformance 2022-24.06.29	FR001400ASK0	EUR		600.000
3.875% Koninkljkje KPN NV 2024-16.02.36 Glob Series 32 Tranche 1 Reg S	XS2764455619	EUR		400.000
4.125% Erg 2024-03.07.30 Series 4 Tranche 1 Reg S	XS2853679053	EUR	300.000	300.000
4.125% LKQ Dutch Bond 2024-13.03.31 Garant.Reg S	XS2777367645	EUR		300.000
4.25% Bonds Royal Philips 2023-08.09.31	XS2676863355	EUR		1.800.000
4.25% Molnycke Hldg 2024-11.06.34	XS2834462983	EUR	400.000	400.000
4.25% TAG Immobil 2024-04.03.30	DE000A383QV2	EUR	400.000	400.000
4.25% VF 2023-07.03.29	XS2592659671	EUR		500.000
4.5% General Motors 2023-22.11.27	XS2625985945	EUR		300.000
4.625% METRO 2024-07.03.29 Series 33 Tranche 1	XS2778370051	EUR		900.000
4.875% Mobico Grp 2023-26.09.31	XS2693304813	EUR		1.900.000
5.375% Telefon Ericsson 2023-29.05.28 Series 39 Tranche 1 Reg S	XS2725836410	EUR		1.100.000
Erste&Steiermark bk 2024-31.01.29 Fixed/FR	AT0000A39UM6	EUR		300.000
ISS Glob 2014-2.12.24 Variable Rate on Rating Reg-S Series 2	XS1145526825	EUR		100.000
Sr Pfd Bonds Raiff Bank Int 2023-26.01.27 Fixed/FR	XS2579606927	EUR		800.000
0% Obligation Zuercher KB 2021-15.05.26 Reg S	CH1111393000	EUR		1.000.000
0.5% New Zealand 2020-15.05.24	NZGOVDT524C5	NZD		4.500.000
1.625% World Bank 2021-10.05.28	NZIBDDT018C3	NZD	5.000.000	5.000.000
2.172% Nomura Holdings 2021-14.07.28 Glob	US65535HAY53	USD		600.000
2.4% Brunswick 2021-18.08.31 Glob	US117043AT65	USD		1.400.000
3.25% Fortune Brands 2019-15.09.29 Glob	US34964CAE66	USD		1.800.000
3.625% Gartner 2021-15.06.29 -144A-	US366651AG25	USD		1.200.000
4.2% Omnicom Grp 2020-01.06.30 Glob	US681919BC93	USD		1.000.000
4.25% APA Infra 2017-15.07.27 Gtd Reg S	USQ04578AG72	USD		1.500.000
4.55% Mylan 2018-15.04.28 Glob	US628530BK28	USD		1.400.000
5.125% Portugal 2014-15.10.24 Reg-S Series 17	XS1085735899	USD		500.000
5.9% Hewlett Packard 2023-01.10.24 Glob	US42824CBL28	USD		850.000

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.

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.

Graz, im Dezember 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand