

# SUPERIOR 5 – Ethik Kurzinvest

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 Troiß

### 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 5 – Ethik Kurzinvest, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Juni 2024 bis 30. November 2024

Sehr geehrte Anteilhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des SUPERIOR 5 - Ethik Kurzinvest über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	364.174
zu Halbjahresende	477.655

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A01UQ7 ) betrug	EUR	100,04
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A01UR5 ) betrug	EUR	120,15
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A20CW3 ) betrug	EUR	1.024,38

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>Obligationen</b>								
3.5% Nts NWB 2017-20.07.27	AU3CB0241974	AUD	500.000	500.000		97,7400	301.146,17	0,56
1.95% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2022-21.01.27	AU3CB0285880	AUD	400.000	400.000		94,7400	233.522,31	0,43
							<b>534.668,48</b>	<b>0,99</b>
0.25% Bonds Ct de Geneve 2017-29.11.27 Reg S	CH0387879031	CHF	900.000	900.000		99,4000	960.489,59	1,77
							<b>960.489,59</b>	<b>1,77</b>
1.2% Oesterreich 2015-20.10.25 Unitary 144A/Reg S	AT0000A1FAP5	EUR	2.000.000	2.000.000		99,0580	1.981.160,00	3,65
5.375% EMTN Slovenska Sporitel 2023-04.10.28	AT0000A377W8	EUR	100.000			105,1400	105.140,00	0,19
3.75% Nts voestalpine 2024-03.10.29 Series 1 Tranche 1	AT0000A3FA05	EUR	400.000	400.000		102,2290	408.916,00	0,75
0.375% EMTN Flemish Commun.2016-13.10.26 Reg S	BE0001764183	EUR	1.300.000	500.000		96,2150	1.250.795,00	2,31
1% Bonds Sofina 2021-23.09.28 Reg S	BE0002818996	EUR	200.000			90,6570	181.314,00	0,33
3% EMTN Region Wallonne 2024-06.12.30 Reg S	BE0390103662	EUR	700.000	700.000		101,0890	707.623,00	1,30
4.25% EMTN UCB 2024-20.03.30	BE0390119825	EUR	300.000	300.000		103,6940	311.082,00	0,57
0% Landesschatzanweisung Hamburg 2020-07.04.26	DE000A2LQPB3	EUR	1.000.000	1.000.000		96,8710	968.710,00	1,79
4.25% EMTN TAG Immobil 2024-04.03.30	DE000A383QV2	EUR	100.000	100.000		102,1100	102.110,00	0,19
0.75% EMTN TRATON Fin Lux 2021-24.03.29 Series 2 Tranche 1	DE000A3KNP96	EUR	100.000			89,8530	89.853,00	0,17
5.875% MTN Aareal Bank 2024-29.05.26 Series 330 Program 6500	DE000AAR0413	EUR	200.000	200.000		103,1250	206.250,00	0,38
0.625% UNEDIC 2016-3.3.26	FR0013128584	EUR	1.600.000	1.600.000		97,7990	1.564.784,00	2,89
1.25% EMTN UNEDIC 2017-28.03.27 Series 19 Tr 1	FR0013246873	EUR	1.000.000	1.000.000		97,4560	974.560,00	1,80
2.25% Bonds Quadiant 2020-03.02.25	FR0013478849	EUR	200.000			99,7490	199.498,00	0,37
1% Bonds Imerys 2021-15.07.31 Reg S	FR0014003GX7	EUR	200.000			85,2540	170.508,00	0,31
1% Bonds Icade 2022-19.01.30	FR0014007NF1	EUR	300.000	200.000		87,7690	263.307,00	0,49
5.75% EMTN Teleperformance 2023-22.11.31 Ser 4 Tr 1 Reg S	FR001400M2G2	EUR	400.000	200.000		107,5820	430.328,00	0,79
Adjustable Rate Imerys 2023-29.11.29 Adj Rt Reg S	FR001400M998	EUR	300.000	300.000		105,6830	317.049,00	0,58
3.875% EMTN Klepierre 2024-23.09.33 Ser 16 Tr 1 Reg S	FR001400NDQ2	EUR	100.000			102,9630	102.963,00	0,19
4% Bonds Mercialis 2024-10.09.31	FR001400SG89	EUR	300.000	300.000		101,3060	303.918,00	0,56
2.05% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2017-01.08.27 Reg S	IT0005274805	EUR	1.550.000	700.000		99,2190	1.537.894,50	2,84
3.25% Buoni del Tesoro Poliennali BP Sondrio 24-22.07.29 Reg S	IT0005580276	EUR	600.000			102,1140	612.684,00	1,13
3.375% EMTN Autobahn Finanzier 2010-22.9.25 Reg-S Series 16 Sr	XS0542825160	EUR	1.600.000	500.000		100,6150	1.609.840,00	2,97
3.5% Nts OEBB Infr 2011-19.10.26 Reg-S Series 30	XS0691970601	EUR	1.300.000	1.300.000		102,1850	1.328.405,00	2,45
1.25% EMTN Dexia 2015-27.10.25 Guarant.Series G 2015-12 Reg S	XS1310941247	EUR	500.000			98,7860	493.930,00	0,91
1% MTN Auckland Co 2017-19.01.27 Secured Series 19012027 Tranche 1 Reg S	XS1520344745	EUR	900.000	1.100.000	200.000	97,0970	873.873,00	1,61
1.5% Bonds ISS Glob 2017-31.08.27 Reg S	XS1673102734	EUR	200.000			96,4080	192.816,00	0,36
1.75% Nts DXC Technology 2018-15.01.26	XS1883245331	EUR	200.000			98,5110	197.022,00	0,36
0.875% Bonds CA Imm Anlagen 2020-05.02.27	XS2099128055	EUR	200.000			93,8750	187.750,00	0,35
2% EMTN APA Infra 2020-15.07.30	XS2164646304	EUR	300.000			93,4910	280.473,00	0,52
1.875% EMTN Kojamo 2020-27.05.27 Reg S	XS2179959817	EUR	350.000			97,1960	340.186,00	0,63
0.625% Bonds Iceland 2020-03.06.26	XS2182399274	EUR	300.000		200.000	97,3120	291.936,00	0,54
0% EMTN Autobahn Finanzier 2020-16.07.27 Guarant.Series 25 Tranche 1 Reg S	XS2203969246	EUR	300.000	600.000	300.000	94,3010	282.903,00	0,52
1% Nts Digital Dtoh Fc 2020-15.01.32 Guarant.Reg S	XS2232115423	EUR	200.000			85,2770	170.554,00	0,31
0.5% Bonds Holcim Fin 2020-23.04.31 Guarant.	XS2261215011	EUR	200.000			84,7140	169.428,00	0,31
0.875% Bonds EQT 2021-14.05.31	XS2338570331	EUR	350.000	200.000		85,3730	298.805,50	0,55
1% Bonds BorgWarner 2021-19.05.31 Glob	XS2343846940	EUR	500.000	400.000		85,5960	427.980,00	0,79
1.75% Bonds Hamm Irel Fin 2021-03.06.27 Reg S	XS2344772426	EUR	150.000			96,5080	144.762,00	0,27
1.375% EMTN MERLIN Prop.2021-01.06.30 Reg S	XS2347367018	EUR	300.000			91,7610	275.283,00	0,51
1.288% EMTN Prosus 2021-13.07.29 Reg S	XS2360853332	EUR	300.000			89,6170	268.851,00	0,50
0.45% Bonds DXC Cap Fdg 2021-15.09.27 Guarant.Reg S	XS2384715244	EUR	200.000	100.000		92,6880	185.376,00	0,34
0.875% EMTN Castellum Hels 2021-17.09.29	XS2387052744	EUR	300.000	300.000		88,0160	264.048,00	0,49
0% EMTN ICO 2021-30.04.25 Guarant.Series 590 Tranche 1 Reg S	XS2412060092	EUR	580.000		200.000	98,8680	573.434,40	1,06
0.375% Bonds Aroundtown 2021-15.04.27	XS2421195848	EUR	300.000	100.000		92,6780	278.034,00	0,51
2% Bonds NE Property 2022-20.01.30 Guarant.	XS2434763483	EUR	300.000			92,4600	277.380,00	0,51
2.5% EMTN Electrolux 2022-18.05.30 Series 67 Tranche 1 Reg S	XS2475919663	EUR	300.000			95,6360	286.908,00	0,53
4.375% EMTN Nokia 2023-21.08.31 Series 8 Tranche 1 Reg S	XS2488809612	EUR	300.000			105,1460	315.438,00	0,58
4.375% EMTN Rentokil In Fin 2022-27.06.30 Guarant.Series 27 Tranche 1 Reg S	XS2494946820	EUR	400.000	400.000		104,3850	417.540,00	0,77
4% EMTN Ayvens 2022-05.07.27 Series 17 Tranche 1	XS2498554992	EUR	400.000	300.000		102,6770	410.708,00	0,76
2.625% Green Nts Lbk Hessen-Thuring 2022-24.08.27 Series H355 Tranche 1 Reg S	XS2525157470	EUR	400.000	300.000	100.000	99,1640	396.656,00	0,73
4.625% Nts Vier Gas Trans 2022-26.09.32 Series 5 Tranche 1 reg S	XS2535725159	EUR	200.000			108,7150	217.430,00	0,40
Sr Pfd Bonds Raiff Bank Int 2023-26.01.27 Fixed/FR	XS2579606927	EUR	200.000			101,9770	203.954,00	0,38
4.375% EMTN A2A 2023-03.02.34 Series 15 Tranche 1	XS2583205906	EUR	300.000			106,8860	320.658,00	0,59
4.875% Bonds Glob Payments 2023-17.03.31	XS2597994065	EUR	150.000			106,3700	159.555,00	0,29
4.25% EMTN Hera 2023-20.04.33	XS2613472963	EUR	200.000			106,4190	212.838,00	0,39
4.5% EMTN General Motors 2023-22.11.27	XS2625985945	EUR	100.000			104,1290	104.129,00	0,19
4.875% Bonds 3i Grp 2023-14.06.29	XS2626289222	EUR	500.000	400.000		106,4180	532.090,00	0,98
4.5% Bonds Nasdaq 2023-15.02.32	XS2643673952	EUR	100.000			107,9400	107.940,00	0,20
4.875% EMTN Aeroporti di Roma 2023-10.07.33	XS2644240975	EUR	200.000			109,6440	219.288,00	0,40
4.5% EMTN Heathrow Fdg 2023-11.07.33 Leg Mat 11.07.35	XS2648080229	EUR	200.000			107,5220	215.044,00	0,40
5.25% Nts Internat 2023-14.09.28 Reg S	XS2673969650	EUR	300.000			105,9120	317.736,00	0,59
4.875% Nts Sartorius Fin 2023-14.09.35 Guarant.	XS2676395408	EUR	100.000			108,7100	108.710,00	0,20
4.25% Bonds Royal Philips 2023-08.09.31	XS2676863355	EUR	300.000			106,2910	318.873,00	0,59
4.875% EMTN Heid Mat Lux 2023-21.11.33	XS2721465271	EUR	200.000			110,4910	220.982,00	0,41

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.11.2024 STK/NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
3.375% EMTN Infineon Technolog 2024-26.02.27 Series 6 Tranche 1	XS2767979052	EUR	400.000	200.000		101,4120	405.648,00	0,75
4.125% Nts LKQ Dutch Bond 2024-13.03.31 Garant.Reg S	XS2777367645	EUR	100.000			102,7850	102.785,00	0,19
4% EMTN WPP Fin 2024-12.09.33 Garant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2782803147	EUR	300.000			103,6390	310.917,00	0,57
3.75% EMTN easyJet 2024-20.03.31 Series 5 Tranche 1 Reg S	XS2783118131	EUR	500.000	400.000		101,9200	509.600,00	0,94
4.125% Nts Porsche A Hldg 2024-27.09.32 Series 5 Tranche 1	XS2802892054	EUR	500.000	500.000		101,3890	506.945,00	0,93
4.75% Nts PostNL 2024-12.06.31	XS2803804314	EUR	200.000	200.000		104,7640	209.528,00	0,39
4.625% EMTN Arion Bank 2024-21.11.28 Series 39 Tranche 1	XS2817920080	EUR	200.000			104,5450	209.090,00	0,39
3.95% Nts Amcor UK Fin 2024-29.05.32	XS2821714735	EUR	100.000			102,5340	102.534,00	0,19
4.165% EMTN Ford Motor Cred 2024-21.11.28	XS2822575648	EUR	200.000			101,7880	203.576,00	0,38
3.625% Nts Ferrari 2024-21.05.30	XS2824763044	EUR	200.000		200.000	102,9380	205.876,00	0,38
4.375% EMTN Redexis 2024-30.05.31	XS2828917943	EUR	100.000			102,5510	102.551,00	0,19
4.25% Nts Fraport 2024-11.06.32	XS2832873355	EUR	400.000	400.000		104,8490	419.396,00	0,77
4.375% EMTN DCC Grp 2024-26.06.31 Garant.Reg S	XS2849625756	EUR	100.000	100.000		103,5940	103.594,00	0,19
4.125% EMTN Erg 2024-03.07.30 Series 4 Tranche 1 Reg S	XS2853679053	EUR	100.000	100.000		103,1110	103.111,00	0,19
4.375% EMTN Grand City Pro 2024-09.01.30	XS2855975285	EUR	100.000	100.000		103,3010	103.301,00	0,19
4.125% EMTN Dt Lufthansa 2024-03.09.32	XS2892988192	EUR	200.000	200.000		102,7630	205.526,00	0,38
Pfd EMTN MONETA Money Bk 2024-11.09.30 Reg S Fixed/FR	XS2898794982	EUR	200.000	200.000		102,1120	204.224,00	0,38
3.375% Nts HeidelbergMat 2024-17.10.31	XS2904554990	EUR	300.000	300.000		101,5410	304.623,00	0,56
5.125% EMTN Grenke Fin 2024-04.01.29 Garant.	XS2905582479	EUR	250.000	250.000		101,1270	252.817,50	0,47
3% Nts Informa 2024-23.10.27 Garant.	XS2919101498	EUR	100.000	100.000		100,4880	100.488,00	0,19
4.25% Nts CA Imm Anlagen 2024-30.04.30	XS2927556519	EUR	100.000	100.000		100,5010	100.501,00	0,19
2.875% Nts DSV Fin 2024-06.11.26	XS2932831766	EUR	500.000	500.000		100,5220	502.610,00	0,93
4% EMTN KION Grp 2024-20.11.29 Series 2 Tranche 1	XS2938562068	EUR	400.000	400.000		101,6360	406.544,00	0,75
3.875% Nts Prysmian 2024-28.11.31	XS2948434266	EUR	200.000	200.000		101,9450	203.890,00	0,38
							<b>33.169.668,90</b>	<b>61,17</b>
5.5% Nte Bouygues 2006-06.10.26	FR0010379255	GBP	200.000			101,2040	243.191,16	0,45
6.375% Nts NIE Fin 2011-2.6.26 Reg-S	XS0633547087	GBP	200.000			102,1450	245.452,36	0,45
5% Regd.Glob Nts America Movil 2011-27.10.26 Sr	XS0699618350	GBP	200.000			100,1620	240.687,25	0,44
4.375% Bonds Next 2013-2.10.26 Reg-S	XS0975833319	GBP	200.000			99,0430	237.998,32	0,44
EMTN Intercont Hotels 2016-24.08.26 Gtd Series 04 Reg S Variable Rate on Rating	XS1480022315	GBP	276.000			94,9910	315.000,79	0,58
Nts Natl Gr Elty 2018-16.10.26 Variable Rate on Rating	XS1893807120	GBP	300.000			97,4080	351.104,17	0,65
0.25% Nts Kommunalbanken A/S 2021-15.12.25 Series 5522 Tranche 1 Reg S	XS2305738598	GBP	700.000			95,6470	804.432,30	1,48
5.75% Nts Burberry Grp 2024-20.06.30	XS2831553073	GBP	400.000	400.000		96,9990	466.173,25	0,86
							<b>2.904.039,60</b>	<b>5,36</b>
2.75% Nts New Zealand 2016-15.4.25	NZGOVDT425C5	NZD	500.000			99,4840	277.702,10	0,51
							<b>277.702,10</b>	<b>0,51</b>
1% Covered Bonds Kommuninv I Sve 2018-12.11.26 Garant.Series K2611	SE0012569572	SEK	2.000.000			97,9570	169.806,28	0,31
							<b>169.806,28</b>	<b>0,31</b>
6.5% Nts AerCap 2020-15.07.25 Gtd Glob	US00774MAN56	USD	200.000			100,8890	191.403,91	0,35
4.125% Nts Brambles USA 2015-23.10.25 -144A- BT Grp 2000-15.12.30 Linked to Rating Changes Glob	US10510KAC18	USD	300.000			99,1790	282.239,61	0,52
4.4% Nts Brunswick 2022-15.09.32 Glob	US111021AE12	USD	400.000	400.000		122,9690	466.586,99	0,86
4.4% Nts Brunswick 2022-15.09.32 Glob	US1117043AU39	USD	300.000	300.000		93,2870	265.472,40	0,49
6.6% Nts Concentrix 2023-02.08.28	US20602DAB73	USD	300.000	300.000		102,0580	290.432,56	0,54
6.054% Nts Ford Motor Cred 2024-05.11.31	US345397G313	USD	100.000	100.000		101,3180	96.108,90	0,18
ORANGE 2001-1.3.31 Sr Glob Linked to Ratings Changes	US35177PAL13	USD	300.000	300.000		121,0220	344.399,54	0,64
5.35% Nts General Motors 2024-15.07.27	US37045XEX03	USD	500.000	500.000		101,1770	479.875,74	0,88
2.95% Nts Huntsman Int 2021-15.06.31 Glob	US44701QBF81	USD	500.000	500.000		84,7840	402.124,83	0,74
5.95% Bonds Hyundai Cap 2023-21.09.26	US44891CCM38	USD	100.000			101,7960	96.562,32	0,18
5.275% MTN Hyundai Cap 2024-24.06.27 Reg S	US44891CDB63	USD	400.000	400.000		101,0750	383.513,56	0,71
7% Nts Inter-Am Dev Bk 1995-15.6.25	US458182BV36	USD	900.000	900.000		101,1800	863.801,94	1,59
3.75% Nts Juniper Networks 2019-15.08.29 Glob	US48203RAM60	USD	200.000			95,2360	180.679,19	0,33
4.6% Nts Kroger 2024-15.08.27	US501044DS75	USD	250.000	250.000		100,3130	237.888,92	0,44
0.5% MTN Oest Kontrollbk 2021-02.02.26 Garant.	US676167CC18	USD	1.600.000	1.300.000		95,3990	1.447.907,42	2,67
4% Nts ONEOK 2017-13.07.27 Gtd Glob	US682680AS26	USD	300.000			98,1490	279.308,48	0,52
3.75% Nts Suzano Austria 2020-15.01.31 Glob Gtd	US86964WAJ18	USD	400.000	400.000		90,0300	341.605,01	0,63
3.15% Nts Triton Contain 2021-15.06.31 Gtd Secd -144A-	US89680YAC93	USD	300.000			86,1140	245.059,76	0,45
The Western Union 2021-15.03.31 Glob Lkd to Rating Changes	US959802BA61	USD	400.000	200.000		85,9470	326.112,69	0,60
5.75% Nts Whirlpool 2024-01.03.34	US963320BC98	USD	200.000	200.000		99,3480	188.480,36	0,35
7.75% Nts Williams Companies 2001-15.6.31 Sr	US969457BD16	USD	400.000	400.000		114,0020	432.563,08	0,80
4.75% Nts Yara Internat 2018-01.06.28 -144A-	US984851AF24	USD	400.000	300.000		99,2640	376.642,00	0,69
2.375% Nts Antofagasta 2020-14.10.30 Reg S	USG0398NZ620	USD	300.000			84,8590	241.488,33	0,45
4.375% Nts Cencosud 2017-17.07.27 Gtd Glob Reg S	USP2205JAJ33	USD	300.000	300.000		97,6920	278.007,97	0,51
3.35% Nts Harley Davids Fin 2020-08.06.25 Gtd Reg S	USU24652AT35	USD	300.000	300.000	200.000	98,8940	281.428,57	0,52
2.375% Nts Frs Med Care US 2020-16.02.31 Gtd Reg S	USU3149FAB59	USD	400.000	400.000		83,1930	315.663,06	0,58
5.3% Bonds Nissan Motor 2024-13.09.27	USU6547TAG59	USD	500.000	500.000		97,9290	464.470,69	0,86
5.875% MTN Lenovo Grp 2020-24.04.25 Series 003 Tranche 001 Reg S	XS2125052261	USD	300.000	300.000		100,2120	285.179,28	0,53
1.125% Bonds Dexia 2021-09.04.26 Reg S	XS2328877704	USD	450.000			95,3760	407.125,78	0,75
1.125% EMTN Finnvera 2021-27.10.26 Garant.Reg S	XS2401591800	USD	1.800.000	1.300.000	500.000	93,9900	1.604.837,79	2,96
4.875% Nts Eurofima Basel 2023-22.07.26 Series 218 Tranche 1	XS2721648272	USD	800.000	800.000		100,4850	762.549,80	1,41
4.5% MTN Dexia 2024-19.03.27 Series 2024-1 Tranche 1 Reg S	XS2788023450	USD	800.000			100,0690	759.392,90	1,40
							<b>13.618.913,38</b>	<b>25,12</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>51.635.288,33</b>	<b>95,23</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>51.635.288,33</b>	<b>95,23</b>

BEZEICHNUNG	WHG	BESTAND 30.11.2024 STK./NOM.		KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>					
<b>Absicherung von Beständen</b>					
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>					
<b>Offene Position</b>					
DH AUD/EUR 10.12.2024	AUD	-860.000	1,6235	-13.215,41	-0,02
DH CHF/EUR 12.02.2025	CHF	-880.000	0,9270	-10.380,37	-0,02
DH GBP/EUR 10.12.2024	GBP	-2.400.000	0,8327	-48.467,61	-0,09
DH SEK/EUR 11.12.2024	SEK	-1.890.000	11,5364	2.564,04	0,00
DH USD/EUR 04.06.2025	USD	-13.100.000	1,0647	-642.265,36	-1,18
DH USD/EUR 04.06.2025	USD	-600.000	1,0647	-29.132,38	-0,05
DH USD/EUR 04.06.2025	USD	-920.000	1,0647	-34.788,39	-0,06
DH USD/EUR 04.06.2025	USD	420.000	1,0647	-266,85	0,00
<b>Summe Währungskurssicherungsgeschäfte</b>				<b>-775.952,33</b>	<b>-1,43</b>
<b>Bankguthaben</b>					
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>					
	EUR	2.695.784,85		2.695.784,85	4,97
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>					
	SEK	22.330,50		1.935,47	0,00
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>					
	AUD	4.909,66		3.025,43	0,01
	CHF	644,65		692,13	0,00
	GBP	43.130,20		51.820,50	0,10
	NZD	8.619,06		4.811,89	0,01
	USD	96.224,38		91.277,16	0,17
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>2.849.347,43</b>	<b>5,25</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>					
	AUD	34,60		21,32	0,00
	CHF	2,26		2,43	0,00
	EUR	6.879,27		6.879,27	0,01
	GBP	254,71		306,03	0,00
	NZD	51,46		28,73	0,00
	SEK	32,65		2,83	0,00
	USD	3.119,68		2.959,29	0,01
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>					
	AUD	9.105,40		5.610,92	0,01
	CHF	2.250,00		2.415,72	0,00
	EUR	304.608,08		304.608,08	0,56
	GBP	24.887,81		29.902,44	0,06
	NZD	1.699,86		949,01	0,00
	SEK	944,44		81,86	0,00
	USD	191.855,46		181.991,55	0,34
<b>Depotgebühren</b>					
	EUR	-1.608,29		-1.608,29	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>					
	EUR	-16.583,84		-16.583,84	-0,03
<b>Depotbankgebühren</b>					
	EUR	-1.355,66		-1.355,66	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>516.211,69</b>	<b>0,95</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>				<b>54.224.895,12</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Ausschüttungsanteile</b>					
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A01UQ7		EUR	100,04	
	AT0000A01UQ7		STK	157.501,00000	
<b>Anteilwert Thesaurierungsanteile</b>					
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A01UR5		EUR	120,15	
	AT0000A01UR5		STK	320.152,00000	
<b>Anteilwert Thesaurierungsanteile</b>					
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CW3		EUR	1.024,38	
	AT0000A20CW3		STK	2,00000	
<b>Umrechnungskurse/Devisenkurse</b>					
Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.11.2024 in EUR umgerechnet					

Währung		Einheit	Kurs
		in EUR	
US Dollar	USD	1 = EUR	1,054200
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,832300
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,931400
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,537500
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,622800
Neuseeland Dollar	NZD	1 = EUR	1,791200

**WAUREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:**

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Obligationen</b>				
0.125% EMTN Grand City Pro 2021-11.01.28	XS2282101539	EUR	200.000	200.000
0.25% Bonds Autobahn Finanzier 2017-18.10.24 Guarant.Reg S	XS1701458017	EUR		200.000
0.25% EMTN Iren 2020-17.01.31 Tranche 1	XS2275029085	EUR	200.000	400.000
0.25% Nts Oest Kontrollbk 2017-26.09.24 Guarant.	XS1689595830	EUR		675.000
0.625% Bonds Auckland Co 2017-13.11.24 Secured	XS1716946717	EUR		1.000.000
0.75% EMTN Castellum 2019-04.09.26 Series 3 Tranche 1 Reg S	XS2049767598	EUR		200.000
0.8% Bonds AGCO Int Hol 2021-06.10.28 Reg S	XS2393323071	EUR		200.000
1.25% Bonds OPMobility 2017-26.06.24	FR0013264066	EUR		200.000
1.25% EMTN Fresenius Med 2019-29.11.29	XS2084488209	EUR		200.000
1.375% Bonds ITV 2019-26.09.26	XS2050543839	EUR		200.000
1.625% Bonds Verallia 2021-14.05.28 Gtd Reg S	FR0014003G27	EUR		200.000
1.625% EMTN Carmila 2020-30.05.27	FR0014000T33	EUR		300.000
1.625% Nts Fraport 2020-09.07.24 Reg S	XS2198798659	EUR		250.000
1.65% Oesterreich 2014-21.10.24 -144A-	AT0000A185T1	EUR		2.050.000
1.75% EMTN British Telecom 2016-10.3.26 Reg-S Series 20163	XS1377679961	EUR		400.000
1.908% Bonds Upjohn Fin 2020-23.06.32 Guarant.	XS2193983108	EUR		300.000
1% Bonds Italgas 2019-11.12.31	XS2090807293	EUR		200.000
1% EMTN Akelius RePrpFi 2020-17.01.28 Guarant.Reg S	XS2228897158	EUR		300.000
1% Nts OEBB Infr 2014-18.11.24 Reg-S Series 37 Sr	XS1138366445	EUR	500.000	2.258.000
3.125% EMTN Volvo Treasury 2024-26.08.27 Guarant.	XS2887185127	EUR	400.000	400.000
3.25% EMTN Gas Networks 2024-12.09.30	XS2897313859	EUR	200.000	200.000
3.25% Nts Verbund 2024-17.05.31 Reg S	XS2821745374	EUR		100.000
3.375% Euro Medium Trem Nts Coca Cola HBC Fin 2024-27.02.28	XS2757515882	EUR		500.000
3.5% EMTN SES 2022-14.01.29 Guarant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2489775580	EUR		200.000
3.75% EMTN Elis 2024-21.03.30 Gtd Series 7 Tranche 1 Reg S	FR001400OP33	EUR		100.000
3.75% EMTN Teleperformance 2022-24.06.29	FR001400AASK0	EUR		300.000
3.875% Nts Netflix 2019-15.11.29 Reg S	XS1989380172	EUR		400.000
3.95% EMTN HeidelbergMat 2024-19.07.34 Tranche 1	XS2842061421	EUR	300.000	300.000
4.125% Sustainability-Linked Nts Abertis 2023-07.08.29 Series 12 Tranche 1 Reg S	XS2582860909	EUR		200.000
4.25% EMTN AutoIiv 2023-15.03.28	XS2598332133	EUR		300.000
4.25% EMTN VF 2023-07.03.29	XS2592659671	EUR		200.000
4.375% EMTN 2i Rete Gas 2023-06.06.33	XS2631869232	EUR	400.000	400.000
4.5% Green EMTN DS Smith 2023-27.07.30 Reg S	XS2654098222	EUR		100.000
4.625% Nts METRO 2024-07.03.29 Series 33 Tranche 1	XS2778370051	EUR		300.000
4.75% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2013-01.09.28 Reg S	IT0004889033	EUR		300.000
4.875% Nts Mobico Grp 2023-26.09.31	XS2693304813	EUR		400.000
4% EMTN Dt Lufthansa 2024-21.05.30 Reg S	XS2815984732	EUR		200.000
5.375% EMTN Telefon Ericsson 2023-29.05.28 Series 39 Tranche 1 Reg S	XS2725836410	EUR		250.000
5.875% Nts Tapestry 2023-27.11.31	XS2720095970	EUR		200.000
Nts ING Grp 2023-20.02.35 Series 247 Tranche 1 Reg S Fixed/FR	XS2588986997	EUR		200.000
0% Obligation Zuercher KB 2021-15.05.26 Reg S	CH11111393000	EUR		1.300.000
0.5% Nts Oest Kontrollbk 2021-16.09.24 Gtd Glob	US676167CD90	USD		540.000
0.85% Nts Avery Dennison 2021-15.08.24 Glob	US053611AL39	USD		200.000
2.25% Nts Biogen 2020-01.05.30 Glob	US09062XAH61	USD		100.000
2.375% Bonds Italia 2019-17.10.24	US465410BX58	USD		500.000
2.5% Bonds Kred Wiederaufbau 2014-20.11.24 Glob	US500769GK42	USD		1.500.000
3.3% Nts NetApp 2017-29.09.24 Glob	US64110DAF15	USD		200.000
3.625% Nts Johnson Ctr Int 2016-02.07.24 Glob	US478375AG31	USD		300.000
3.65% Nts Packaging Corp Amer 2014-15.9.24 Glob Sr	US695156AR08	USD		200.000
4.125% Nts Verisk Anlytcs 2019-15.03.29 Glob	US92345YAF34	USD		200.000
5.125% EMTN Portugal 2014-15.10.24 Reg-S Series 17	XS1085735899	USD		700.000
5.9% Nts Hewlett Packard 2023-01.10.24 Glob	US42824CBL28	USD		150.000
6.375% MTN Hyundai Cap 2020-08.04.30 Reg S	US44891CBL63	USD	200.000	500.000

Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

### **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 Gesamtditeswaps**

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtditeswaps 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 Performancegebühr.

Graz, im Jänner 2025

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand