



SUPERIOR 4 – Ethik Aktien

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 1. Juni 2023 bis 30. November 2023

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

Staatskommissäre

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

Aufsichtsrat

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

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender ab 1.5.2023, Mitglied ab 1.1.2023)
Alfred Kober, MBA (ab 1.1.2023)
Stefan Winkler, MSc
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter (bis 30.4.2023)

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 2023 bis 30. November 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des SUPERIOR 4 - Ethik Aktien über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn 586.803
zu Halbjahresende 561.170

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000993043) betrug EUR 115,65

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A07HU3) betrug EUR 131,64

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A20CV5) betrug EUR 1.559,19

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.11.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	55.285	0	0	23,9000	1.372.363,42	1,82
Zurich Insurance Group AG (CHF)	CH0011075394	CHF	2.955	0	0	435,5000	1.336.624,95	1,77
							2.708.988,37	3,59
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	7.425	905	0	231,0000	1.715.175,00	2,27
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	12.920	7.431	0	49,8200	643.674,40	0,85
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	2.438	0	0	629,2000	1.533.989,60	2,03
DHL Group *	DE0005552004	EUR	29.179	0	3.377	42,9100	1.252.070,89	1,66
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	44.789	0	0	26,3400	1.179.742,26	1,56
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	3.051	1.603	0	431,8500	1.317.574,35	1,75
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	8.563	0	0	167,2000	1.431.733,60	1,90
Smurfit Kappa Group PLC	IE00B1RR8406	EUR	32.742	0	5.190	33,1500	1.085.397,30	1,44
SAP SE	DE0007164600	EUR	6.499	2.405	0	144,5400	939.365,46	1,25
							11.098.722,86	14,71
HSBC Holdings PLC zu USD 0,50 (GBP)	GB0005405286	GBP	198.239	142.072	0	5,9480	1.362.757,09	1,81
Unilever (GBP)	GB00B10RZP78	GBP	27.398	0	6.325	37,5350	1.188.539,65	1,58
							2.551.296,74	3,38
KDDI Corporation	JP3496400007	JPY	48.200	2.900	0	04.634,0000	1.377.737,48	1,83
Seven & I Holding Co.(JPY)	JP3422950000	JPY	33.700	2.700	0	05.500,0000	1.143.288,92	1,52
							2.521.026,40	3,34
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	NOK	218.265	0	0	63,0600	1.176.744,40	1,56
							1.176.744,40	1,56
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	67.706	0	10.571	242,2000	1.442.821,98	1,91
							1.442.821,98	1,91
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	10.465	0	0	138,5000	1.319.437,87	1,75
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	3.649	0	840	617,3900	2.050.847,62	2,72
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	17.861	0	0	123,8500	2.013.732,23	2,67
American Express	US0258161092	USD	8.034	0	0	167,4300	1.224.517,63	1,62
American Water Works Co.	US0304201033	USD	9.626	0	0	131,2200	1.149.862,28	1,52
Applied Materials Incorporation (USD)	US0382221051	USD	12.319	0	0	149,3600	1.674.980,28	2,22
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	7.124	0	0	229,1600	1.486.150,06	1,97
Autozone Incorporation	US0533321024	USD	614	0	0	02.596,5100	1.451.303,72	1,92
AGCO Corporation	US0010841023	USD	12.069	0	0	113,7000	1.249.199,18	1,66

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.11.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	57.718	7.843	0	30,3100	1.592.564,93	2,11
BlackRock Incorporation Shares (USD)	US09247X1019	USD	2.298	0	0	747,3000	1.563.309,42	2,07
Bristol-Myers Squibb Corporation Shares (USD)	US1101221083	USD	20.103	0	0	48,7200	891.595,96	1,18
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	2.163	0	0	262,8700	517.603,83	0,69
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	31.700	0	0	48,0500	1.386.604,46	1,84
Constellation Brands Inc. Cl. A	US21036P1084	USD	6.423	0	0	237,9500	1.391.308,92	1,84
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	16.571	0	0	79,3800	1.197.456,51	1,59
CRH PLC	IE0001827041	USD	61.270	26.545	0	62,5200	1.510.781,43	2,00
Danaher Corporation	US2358511028	USD	5.284	5.284	5.284	222,5200	1.070.364,75	1,42
Deckers Outdoor Corporation	US2435371073	USD	3.313	0	0	654,9900	1.975.404,52	2,62
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	3.202	0	1.260	591,8600	1.725.203,20	2,29
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	7.147	0	0	253,9300	1.652.105,33	2,19
Humana Incorporation	US4448591028	USD	843	0	0	482,4100	370.206,31	0,49
Intuit Inc.	US4612021034	USD	3.539	0	0	577,2300	1.859.642,21	2,47
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	11.888	0	0	154,3200	1.670.055,68	2,21
Lowe's Companies	US5486611073	USD	7.586	0	0	199,9200	1.380.603,66	1,83
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	1.675	552	0	409,8200	624.896,22	0,83
Morgan Stanley	US6174464486	USD	17.341	0	0	78,5500	1.239.995,95	1,64
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	12.600	0	0	110,3700	1.265.964,50	1,68
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	4.476	0	1.296	481,4000	1.961.535,18	2,60
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	15.642	0	3.541	116,2100	1.654.762,69	2,19
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	USD	6.365	2.364	0	288,9100	1.674.021,07	2,22
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	11.515	0	0	151,1300	1.584.216,61	2,10
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	7.850	5.792	0	230,3500	1.646.106,05	2,18
Stryker Corporation	US8636671013	USD	3.474	1.957	0	294,3700	930.943,45	1,23
The Williams Companies Incorporation (USD)	US9694571004	USD	52.046	0	0	36,4400	1.726.496,35	2,29
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	6.411	0	0	254,2300	1.483.721,92	1,97
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	14.555	0	0	92,5000	1.225.614,47	1,62
Waste Management Incorporation	US94106L1098	USD	9.301	0	0	169,7400	1.437.188,66	1,91
							53.830.305,11	71,36
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	75.329.905,86	99,87
Summe Wertpapiervermögen						EUR	75.329.905,86	99,87
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	67.963,17				67.963,17	0,09
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		SEK	37.602,19				3.308,45	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CAD	27,13				18,18	0,00
		CHF	1.518,97				1.577,66	0,00
		GBP	2.747,92				3.175,87	0,00
		JPY	1.716.739,00				10.589,31	0,01
		NOK	139.507,32				11.927,27	0,02
		USD	55.265,49				50.309,96	0,07
Summe der Bankguthaben						EUR	148.869,87	0,20
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CAD	0,25				0,17	0,00
		CHF	3,14				3,26	0,00
		EUR	1.133,72				1.133,72	0,00
		GBP	34,46				39,83	0,00
		NOK	909,15				77,73	0,00
		SEK	229,36				20,18	0,00
		USD	274,85				250,20	0,00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND		KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
		30.11.2023 STK./NOM.				
Dividendenansprüche						
	GBP	10.178,36		11.763,49	0,02	
	JPY	2.857.272,00		17.624,43	0,02	
	USD	14.843,13		13.512,18	0,02	
Spesen Zinsertrag						
	JPY	-351,71		-2,17	0,00	
Verwaltungsgebühren						
	EUR	-88.204,93		-88.204,93	-0,12	
Depotgebühren						
	EUR	-2.311,28		-2.311,28	0,00	
Depotbankgebühren						
	EUR	-1.880,12		-1.880,12	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR	-47.973,31	-0,06
FONDSVERMÖGEN				EUR	75.430.802,42	100,00

*Vormals: Deutsche Post AG

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000993043	EUR	115,65
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000993043	STK	147.886,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HU3	EUR	131,64
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HU3	STK	410.536,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CV5	EUR	1.559,19
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CV5	STK	2.748,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.11.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,09850	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86525	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	0,96280	CHF
Norwegische Krone	1 EUR =	11,69650	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	11,36550	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	162,12000	JPY
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,49200	CAD

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).

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.

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				
CRH PLC	IE0001827041	EUR	0	34.725
EDP Renováveis S.A.(EUR)	ES0127797019	EUR	943	71.734
EDP Renováveis S.A.Interim shares	ES0127797027	EUR	943	943
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	0	439.533
DNB Bank ASA	NO0010161896	NOK	0	32.946
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	0	10.784
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	0	5.192
Estee Lauder Shares (USD)	US5184391044	USD	0	2.535
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	0	2.727
Veralto Corporation	US92338C1036	USD	1.761	1.761
Bezugsrechte				
Bezugsrechte EDP Renováveis S.A.	ES0627797907	EUR	0	70.725

Graz, im Jänner 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand