



SUPERIOR 3 – Ethik

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 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 Troi
MMag. Paul Swoboda

Vorstand

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter (bis 30.4.2023)
Alfred Kober, MBA (ab 1.1.2023)
Mag. Wolfgang Ules (ab 1.1.2023)
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 3 – Ethik, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des SUPERIOR 3 - Ethik über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	226.520
zu Halbjahresende	225.401

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000904909) betrug	EUR 725,41
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A07HT5) betrug	EUR 979,75
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A20CT9) betrug	EUR 1.011,76

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
carsales.com Ltd.	AU000000CAR3	AUD	16.000	16.000	0	22,0900	217.327,68	0,12
Treasury Wine Estates Ltd	AU000000TWE9	AUD	20.000	0	0	13,0300	160.241,04	0,09
							377.568,72	0,20
BCE Incorporation Shares (CAD)	CA05534B7604	CAD	4.739	0	0	60,9800	196.054,42	0,11
Dollarama Inc.	CA25675T1075	CAD	3.500	0	0	80,8500	191.977,61	0,10
Keyera Corp.	CA4932711001	CAD	8.600	0	0	29,4800	172.000,00	0,09
Loblaw Companies Limited	CA5394811015	CAD	2.800	0	0	122,6900	233.061,06	0,13
Pembina Pipeline Corp.	CA7063271034	CAD	5.700	0	0	43,4800	168.138,40	0,09
Royal Bank of Canada (CAD)	CA7800871021	CAD	2.200	0	0	128,4600	191.731,34	0,10
Wheaton Precious Metals Corp.(CAD)	CA9628791027	CAD	4.500	0	0	65,1100	198.775,44	0,11
							1.351.738,27	0,73
Basler Kantonalbank	CH0009236461	CHF	2.543	0	0	68,0000	173.566,19	0,09
Berner Kantonalbank AG	CH0009691608	CHF	885	0	0	228,0000	202.529,36	0,11
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	475	0	0	561,2000	267.559,97	0,14
Swisscom AG Namensaktien à Nominale CHF 50,-	CH0008742519	CHF	349	0	0	573,0000	200.719,66	0,11
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954	CHF	10.600	0	0	23,0400	245.130,98	0,13
The Swatch Group AG Inhaberaktien (CHF)	CH0012255151	CHF	800	800	0	308,5000	247.716,55	0,13
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	15.000	0	0	19,0250	286.434,81	0,15
Zurich Insurance Group AG (CHF)	CH0011075394	CHF	500	0	0	436,2000	218.909,97	0,12
							1.842.567,49	0,99
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	5.550	0	0	65,9000	365.745,00	0,20
AEGON N.V. (EUR)	NL0000303709	EUR	55.000	0	0	3,9900	219.450,00	0,12
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	395	0	0	623,7000	246.361,50	0,13
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	10.343	0	0	28,2850	292.551,76	0,16
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	4.600	0	0	54,5300	250.838,00	0,14
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	3.016	0	0	100,6800	303.650,88	0,16
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	21.506	0	0	10,3700	223.017,22	0,12
CRH PLC	IE0001827041	EUR	6.200	0	0	46,1450	286.099,00	0,15
Deutsche Bank AG Namensaktien	DE0005140008	EUR	19.000	0	0	9,2890	176.491,00	0,10
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	4.895	0	0	42,5250	208.159,88	0,11
Eiffage	FR0000130452	EUR	2.290	0	0	99,6400	228.175,60	0,12
EDP Renováveis S.A.(EUR)	ES0127797019	EUR	11.000	0	0	20,9300	230.230,00	0,12

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			31.03.2023	IM BERICHTSZEITRAUM				
			STK./NOM.					
Hannover Rück SE	DE0008402215	EUR	1.400	0	0	177,7500	248.850,00	0,13
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	73.000	7.000	0	2,3650	172.645,00	0,09
Ipsen SA	FR0010259150	EUR	2.500	0	0	103,0000	257.500,00	0,14
ING Groep N.V.(EUR) new	NL0011821202	EUR	19.000	0	0	10,9840	208.696,00	0,11
Kesko Oy	FI0009000202	EUR	7.800	0	0	19,8100	154.518,00	0,08
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	6.950	0	0	31,0000	215.450,00	0,12
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	683	0	0	405,5500	276.990,65	0,15
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	850	0	0	322,4000	274.040,00	0,15
Nexans S.A. (EUR)	FR0000044448	EUR	3.250	0	0	90,5500	294.287,50	0,16
NN Group N.V.(EUR)	NL0010773842	EUR	6.183	0	0	33,4000	206.512,20	0,11
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	19.054	0	0	10,8200	206.164,28	0,11
Orion Oyj B shares	FI0009014377	EUR	4.000	4.000	0	40,8400	163.360,00	0,09
OCI NV	NL0010558797	EUR	6.000	6.000	0	30,5800	183.480,00	0,10
Redes Energeticas Nacionais SA	PTRELOAM0008	EUR	74.000	0	0	2,6850	198.690,00	0,11
Rexel S.A.(EUR)	FR0010451203	EUR	13.000	0	0	21,8900	284.570,00	0,15
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	1.700	0	0	153,1000	260.270,00	0,14
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	4.500	0	0	52,4600	236.070,00	0,13
Societe Television Francaise 1	FR0000054900	EUR	31.600	0	0	7,9950	252.642,00	0,14
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	26.724	0	0	6,9400	185.464,56	0,10
Valmet Corporation	FI4000074984	EUR	6.600	0	0	29,7100	196.086,00	0,11
Verbund AG	AT0000746409	EUR	3.000	0	0	77,3500	232.050,00	0,13
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	7.490	0	0	31,0600	232.639,40	0,13
Wacker Chemie AG	DE000WCH8881	EUR	2.000	0	0	148,7000	297.400,00	0,16
							8.269.145,43	4,46
Barclays PLC London shares (GBP)	GB0031348658	GBP	95.000	0	0	1,4482	156.048,95	0,08
Berkeley Group Holdings PLC	GB00BLJNL82	GBP	3.694	0	0	42,1900	176.772,67	0,10
Britvic Plc	GB00B0N8QD54	GBP	22.200	0	0	8,8850	223.727,37	0,12
Burberry Group PLC (GBP)	GB0031743007	GBP	9.000	9.000	0	25,4100	259.391,59	0,14
Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	8.250	2.000	0	22,1200	206.989,25	0,11
HSBC Holdings PLC zu USD 0,50 (GBP)	GB0005405286	GBP	41.000	0	0	5,5530	258.238,06	0,14
Kingfisher PLC	GB0033195214	GBP	68.000	0	0	2,5930	199.995,46	0,11
Lloyds Banking Group PLC (GBP)	GB0008706128	GBP	300.000	0	0	0,4777	162.549,34	0,09
M&G Prudential PLC	GB00BKFB1C65	GBP	77.500	0	0	1,9060	167.545,71	0,09
United Utilities Group PLC	GB00B39J2M42	GBP	20.000	0	0	10,5800	240.007,26	0,13
WPP PLC (GBP)	JE00B8KF9B49	GBP	18.500	0	0	9,5500	200.393,58	0,11
							2.251.659,24	1,21
BYD Company Limited	CNE10000296	HKD	6.500	0	0	225,2000	171.294,83	0,09
Lenovo Group Limited (HKD)	HK0992009065	HKD	220.000	220.000	0	8,4100	216.511,61	0,12
							387.806,44	0,21
Asahi Group Holdings Ltd.	JP3116000005	JPY	6.500	0	0	04.934,0000	222.067,58	0,12
Bridgestone Corporation	JP3830800003	JPY	5.500	0	0	05.405,0000	205.840,60	0,11
Canon Shares (JPY)	JP3242800005	JPY	8.500	0	0	02.934,0000	172.683,84	0,09
Daiichi Sankyo Company Ltd.	JP3475350009	JPY	8.100	0	0	04.738,0000	265.737,43	0,14
Dentsu Inc.	JP3551520004	JPY	6.500	0	0	04.560,0000	205.234,73	0,11
Ibiden Co.Ltd.	JP3148800000	JPY	6.300	0	0	05.080,0000	221.603,66	0,12
Japan Telecom Holdings Co.Ltd.	JP3732000009	JPY	19.500	0	0	01.520,0000	205.234,73	0,11
Kurita Water Industries Ltd.	JP3270000007	JPY	6.300	0	0	06.030,0000	263.045,28	0,14
Mizuho Financial Group Inc. Shares o.N.(JPY)	JP3885780001	JPY	18.500	0	0	01.876,0000	240.312,98	0,13
Nec Electronics Corp.	JP3164720009	JPY	20.000	0	0	01.829,5000	253.358,26	0,14
Ntt Data Corporation Shares	JP3165700000	JPY	15.200	0	0	01.737,0000	182.816,78	0,10
Ono Pharmaceutical Company Ltd.	JP3197600004	JPY	8.500	0	0	02.756,0000	162.207,45	0,09
Shionogi & Co. Ltd.	JP3347200002	JPY	3.200	0	0	05.943,0000	131.682,59	0,07
Takeda Pharmaceutical Company Limited (JPY)	JP3463000004	JPY	7.500	7.500	0	04.320,0000	224.345,66	0,12
Toray Industries	JP3621000003	JPY	40.000	40.000	0	752,5000	208.419,89	0,11
TDK Corporation	JP3538800008	JPY	5.000	0	0	04.715,0000	163.239,16	0,09
							3.327.830,62	1,80
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	NOK	34.000	0	0	77,7400	232.734,00	0,13
							232.734,00	0,13
Holmen AB (SEK)	SE0011090018	SEK	5.000	0	0	398,3000	176.181,25	0,10
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	11.000	0	0	210,5500	204.893,09	0,11
							381.074,34	0,21
Singapore Airlines Ltd. (SGD)	SG1V61937297	SGD	55.000	0	0	5,7700	219.391,63	0,12
							219.391,63	0,12
eBay Incorporation	US2786421030	USD	4.250	0	0	43,9100	171.428,90	0,09
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	1.900	0	0	157,9200	275.627,41	0,15

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			IN EUR
Adient PLC SHS (USD)	IE00BD845X29	USD	5.250	0	0	40,3500	194.596,27	0,10
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	550	0	0	381,9000	192.949,66	0,10
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	2.200	0	0	97,8800	197.810,03	0,11
Amdocs Limited	GB0022569080	USD	2.000	2.000	0	95,0100	174.554,47	0,09
American International Group Shares	US0268747849	USD	3.700	0	0	49,8200	169.331,25	0,09
Ameriprise Financial Inc.	US03076C1062	USD	1.100	0	0	300,6300	303.778,25	0,16
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	940	0	0	241,5000	208.533,90	0,11
Anthem Inc. (USD)	US0367521038	USD	500	0	0	458,9200	210.784,49	0,11
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	1.700	0	0	162,3600	253.547,68	0,14
Arista Networks Inc.	US0404131064	USD	1.475	1.475	0	162,4900	220.166,04	0,12
Arrow Electronics Inc.	US0427351004	USD	1.880	0	0	122,5000	211.556,13	0,11
Autozone Incorporation	US0533321024	USD	95	0	0	2.406,1900	209.983,51	0,11
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	2.100	0	0	75,3200	145.298,55	0,08
Bristol-Myers Squibb Corporation Shares (USD)	US1101221083	USD	3.100	0	0	68,2000	194.212,75	0,10
Cadence Design Systems Incorporation	US1273871087	USD	1.300	0	0	207,0100	247.210,18	0,13
Canadian Solar Inc. (USD)	CA1366351098	USD	7.100	0	0	39,3600	256.711,37	0,14
Centene Corporation	US15135B1017	USD	2.600	0	0	64,1300	153.167,37	0,08
Cheniere Energy Inc.	US16411R2085	USD	1.500	0	0	156,8900	216.181,33	0,12
Chipotle Mexican Grill - CL A	US1696561059	USD	160	0	0	1.672,1700	245.771,82	0,13
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	1.050	0	0	254,0900	245.080,38	0,13
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	4.355	0	0	51,4300	205.748,35	0,11
Constellation Brands Inc. Cl. A	US21036P1084	USD	750	0	0	224,9100	154.953,61	0,08
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	1.067	0	0	234,0900	229.445,19	0,12
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	2.700	0	750	70,8400	175.700,90	0,09
Danaher Corporation	US2358511028	USD	825	0	0	249,8000	189.311,96	0,10
Darling Ingredients Inc.	US2372661015	USD	3.175	675	0	56,6800	165.312,33	0,09
Deere & Co	US2441991054	USD	525	0	0	403,7000	194.692,72	0,11
Dell Technologies Inc. C	US24703L2025	USD	4.650	450	0	39,8600	170.263,64	0,09
Dollar General Corp.	US2566771059	USD	850	0	0	207,6900	162.168,38	0,09
Edwards Lifescience shares	US28176E1082	USD	2.300	0	0	81,5700	172.341,54	0,09
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	850	0	400	340,6900	266.017,36	0,14
Enphase Energy Inc.	US29355A1079	USD	1.050	0	0	205,2700	197.991,46	0,11
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	1.035	0	0	224,4000	213.351,09	0,12
Fiserv Incorporation	US3377381088	USD	1.700	0	0	113,0000	176.465,18	0,10
Flex Limited (USD)	SG9999000020	USD	14.500	0	0	22,2800	296.766,49	0,16
Ford Motor new	US3453708600	USD	14.945	0	0	12,2900	168.725,01	0,09
Gartner Inc.	US3666511072	USD	550	550	0	319,7000	161.523,98	0,09
Gilead Sciences Inc.(USD)	US3755581036	USD	3.590	0	0	81,4500	268.606,93	0,14
Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)	US42824C1099	USD	19.103	0	0	15,7200	275.858,13	0,15
Hologic Incorporation (USD)	US4364401012	USD	2.800	0	0	80,5000	207.054,93	0,11
HP Inc.	US40434L1052	USD	7.100	0	0	28,9000	188.489,80	0,10
International Business Machines (IBM) Shares (US\$)	US4592001014	USD	1.525	0	0	129,2200	181.021,95	0,10
Interpublic Group of Companies Incorporation	US4606901001	USD	7.000	0	0	36,4600	234.447,91	0,13
Intuit Inc.	US4612021034	USD	485	0	0	440,0900	196.071,70	0,11
Jabil Circuit Incorporation	US4663131039	USD	4.500	0	0	86,7400	358.561,46	0,19
Jazz Pharmaceuticals Inc. (USD)	IE00B4Q5ZN47	USD	1.500	1.500	0	144,9200	199.687,67	0,11
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619	USD	4.200	0	1.000	59,4400	229.329,41	0,12
Kroger Company	US5010441013	USD	6.250	0	0	49,0600	281.669,12	0,15
ManpowerGroup Inc.	US56418H1005	USD	2.319	0	0	81,2100	172.998,34	0,09
Micron Technology Inc. (USD)	US5951121038	USD	3.000	0	0	63,0900	173.865,52	0,09
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	USD	1.000	0	0	147,4400	135.440,01	0,07
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	USD	925	0	0	266,0300	226.049,74	0,12
Molson Coors Brewing Co. Class B (USD)	US60871R2094	USD	3.850	0	0	51,6900	182.809,57	0,10
Morgan Stanley	US6174464486	USD	2.000	0	0	86,1100	158.203,20	0,09
Newmont Corp.	US6516391066	USD	3.300	0	0	48,8400	148.054,38	0,08
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	2.000	2.000	0	120,1000	220.650,38	0,12
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	1.105	0	0	273,8300	277.955,31	0,15
NXP Semiconductors NV (USD)	NL0009538784	USD	1.200	0	0	181,6200	200.205,77	0,11
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	2.727	0	1.000	90,5100	226.732,29	0,12
Owens Corning Incorporation	US6907421019	USD	2.750	0	0	93,2800	235.642,11	0,13
ON Semiconductor Corporation	US6821891057	USD	3.300	0	0	81,8300	248.060,81	0,13
ONEOK Inc.	US6826801036	USD	4.000	0	0	62,5300	229.763,00	0,12
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	USD	1.110	0	0	193,5700	197.375,25	0,11
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	1.750	0	234	147,4500	237.036,10	0,13
Synopsys Incorporation	US8716071076	USD	675	0	0	375,9400	233.106,28	0,13

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				31.03.2023	ZUGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Targa Resources Corporation	US87612G1013	USD	3.200	3.200	0	71,6100	210.501,56	0,11
Texas Instruments	US8825081040	USD	1.300	0	0	184,2400	220.018,37	0,12
The Charles Schwab Corporation	US8085131055	USD	2.500	0	0	52,4700	120.498,81	0,06
The Williams Companies Incorporation (USD)	US9694571004	USD	6.200	0	0	29,4100	167.501,38	0,09
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	500	0	0	562,9700	258.575,23	0,14
Tradeweb Markets Incorporation	US8926721064	USD	2.500	0	0	79,0200	181.471,61	0,10
Ulta Beauty Incorporation	US90384S3031	USD	500	0	0	536,3700	246.357,71	0,13
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	1.110	0	0	222,3600	226.731,21	0,12
VMware Inc.	US9285634021	USD	1.507	0	0	124,0000	171.659,01	0,09
Waters Corporation	US9418481035	USD	675	0	0	304,6700	188.914,43	0,10
							16.116.037,32	8,69
Obligationen								
0 Intern. Bank Rec. Dev. 16.11.2011-2026	XS0704936243	AUD	1.500.000	0	0	86,9790	802.241,28	0,43
0,5 European Bank Rec.&Dev. 01.09.2011-01.09.2023	XS0659566169	AUD	5.000.000	0	0	98,5400	3.029.576,34	1,63
1,95 L-Bank Bad.Württ.Förderbk.21.1.2022-21.1.2027	AU3CB0285880	AUD	8.500.000	0	0	92,6720	4.843.583,59	2,61
3,2 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.03.2016-11.9.2026	AU000KFVHAE5	AUD	4.000.000	0	0	98,5470	2.423.833,24	1,31
4,25 Neder Financierings-Maat 08.07.2014-7.8.2025	AU3CB0222354	AUD	4.000.000	0	0	100,4400	2.470.392,92	1,33
							13.569.627,37	7,32
0,10 Republic of Iceland 20.06.2019-20.06.2024	XS2015295814	EUR	2.900.000	0	0	95,3800	2.766.020,00	1,49
0,45 DXC Capital Funding Ltd. 09.09.21-15.09.27	XS2384715244	EUR	500.000	0	0	81,7670	408.835,00	0,22
0,5 Region Wallonne 08.04.2020-2030	BE0001795492	EUR	1.700.000	1.700.000	0	83,0660	1.412.122,00	0,76
0,625 Island, Republik 03.06.2020-03.06.2026	XS2182399274	EUR	1.200.000	0	0	90,7100	1.088.520,00	0,59
0,65 Italien 28.10.2019-28.10.2027	IT0005388175	EUR	1.500.000	0	0	100,0461	1.500.691,95	0,81
0,75 Castellum AB 04.09.2019-2026	XS2049767598	EUR	800.000	0	0	80,4080	643.264,00	0,35
0,80 Agco International Hldg. 06.10.2021-06.10.2028	XS2393323071	EUR	1.500.000	0	0	82,4270	1.236.405,00	0,67
0,875 Castellum Helsinki Fin. 17.09.2021-17.09.2029	XS2387052744	EUR	500.000	0	500.000	65,7480	328.740,00	0,18
0,875 CA Immobilien Anlagen AG 05.02.2020-2027	XS2099128055	EUR	1.000.000	0	0	77,4850	774.850,00	0,42
0,943 Macquarie Group Ltd. 19.01.2022-19.01.2029	XS2433206740	EUR	1.900.000	0	0	80,3910	1.527.429,00	0,82
0,95 Republik Zypern 20.01.2022-20.01.2032	XS2434393968	EUR	2.000.000	0	0	77,8960	1.557.920,00	0,84
1,00 Akelius Res.Property Fin.BV 17.9.2020-17.1.2028	XS2228897158	EUR	1.200.000	0	0	80,4780	965.736,00	0,52
1,00 BorgWarner Inc. 19.05.2021-19.05.2031	XS2343846940	EUR	1.400.000	0	0	78,4360	1.098.104,00	0,59
1,00 Imerys S.A 14.05.2021-15.07.2031	FR0014003GX7	EUR	1.400.000	0	0	73,4030	1.027.642,00	0,55
1,00 ICADE 19.01.2022-19.01.2030	FR0014007NF1	EUR	100.000	0	0	78,7790	78.779,00	0,04
1,00 Sofina S.A. 23.09.2021-23.09.2028	BE0002818996	EUR	700.000	0	0	75,5900	543.130,00	0,29
1,375 Pershing Square Holdings 01.10.21-01.10.2027	XS2392996109	EUR	1.700.000	0	0	83,8530	1.425.501,00	0,77
1,50 CPI Property Group SA 27.01.2021-27.01.2031	XS2290544068	EUR	1.200.000	0	0	51,2300	614.760,00	0,33
1,50 Heathrow Funding Ltd. 11.02.2015-2030	XS1186176571	EUR	1.000.000	0	0	84,4640	844.640,00	0,46
1,50 SEB SA 31.05.2017-31.05.2024	FR0013259116	EUR	600.000	0	0	96,2750	577.650,00	0,31
1,625 Heimstaden Bostad Tr. 13.10.2021-13.10.2031	XS2397252011	EUR	1.587.000	1.587.000	0	63,4870	1.007.538,69	0,54
1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026	XS1883245331	EUR	1.373.000	0	0	92,5380	1.270.546,74	0,69
1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027	XS2344772426	EUR	950.000	0	0	80,5600	765.320,00	0,41
1,75 Sydney Airport 26.04.2018-26.04.2028	XS1811198701	EUR	1.000.000	0	700.000	89,6810	896.810,00	0,48
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	1.500.000	0	800.000	93,7940	1.406.910,00	0,76
1,80 Mercalys 27.02.2018-27.02.2026	FR0013320249	EUR	400.000	0	0	89,3390	357.356,00	0,19
1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028	XS2324724645	EUR	1.900.000	0	0	88,4090	1.679.771,00	0,91
1,875 NE Property BV 09.10.2019-09.10.2026	XS2063535970	EUR	1.500.000	0	0	85,4870	1.282.305,00	0,69
1,875 Unibail-Rodamco-Westfld. 15.5.2018-15.1.2031	FR0013332996	EUR	500.000	0	0	80,6240	403.120,00	0,22
1,875 Vonovia SE 28.03.2022-28.06.2028	DE000A3MQS64	EUR	600.000	0	0	84,9790	509.874,00	0,28
2,00 NE Property B.V. 20.01.2022-20.01.2030	XS2434763483	EUR	800.000	0	0	70,8150	566.520,00	0,31
2,25 Quadiant SAS 23.01.2020-03.02.2025	FR0013478849	EUR	1.300.000	0	0	94,4400	1.227.720,00	0,66
2,42 Latvenergo AS 05.05.2022-05.05.2027	LV0000870129	EUR	850.000	0	0	89,8880	764.048,00	0,41
2,50 Citycon Treasury BV 01.10.2014-01.10.2024	XS1114434167	EUR	750.000	0	0	95,6330	717.247,50	0,39
2,50 Prosegur Cia de Seguridad 6.4.2022-6.4.2029	XS2448335351	EUR	2.000.000	2.000.000	0	89,8680	1.797.360,00	0,97
2,90 Republic of Austria 11.01.2023-20.02.2033	AT0000A324S8	EUR	1.650.000	1.650.000	0	99,0460	1.634.259,00	0,88
3,50 SES SA 14.06.2022-14.01.2029	XS2489775580	EUR	1.700.000	1.700.000	0	89,4750	1.521.075,00	0,82
3,625 ProLogis Intl Fd.II 07.09.22-07.03.2030	XS2529520715	EUR	1.000.000	0	700.000	90,7380	907.380,00	0,49
3,75 Teleperformance SE 24.06.2022-2029	FR001400ASK0	EUR	1.400.000	1.400.000	0	95,9430	1.343.202,00	0,72
4,25 Brambles Finance Plc 22.03.2023-22.03.2031	XS2596458591	EUR	700.000	700.000	0	99,8550	698.985,00	0,38
4,25 VF Corp 07.03.2023-07.03.2029	XS2592659671	EUR	500.000	500.000	0	99,3020	496.510,00	0,27
4,375 A2A S.p.A. 03.02.2023-03.02.2034	XS2583205906	EUR	600.000	600.000	0	98,3520	590.112,00	0,32
4,375 La Banque Postale 17.01.2023-17.01.2030	FR001400F5F6	EUR	1.200.000	1.500.000	300.000	98,0050	1.176.060,00	0,63
4,375 Magna International Inc. 17.3.2023-17.3.2032	XS2597677090	EUR	1.300.000	1.300.000	0	101,5530	1.320.189,00	0,71
4,565 Smith & Nephew PLC 11.10.2022-11.10.2029	XS2532473555	EUR	200.000	200.000	0	101,2170	202.434,00	0,11
4,625 Liberty Mutual Group 02.12.2022-02.12.2030	XS2561647368	EUR	850.000	850.000	0	100,3420	852.907,00	0,46

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				31.03.2023	ZUGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
4,625 ProLogis Intl. Fd.II 21.02.2023-21.02.2035	XS2589820294	EUR	1.000.000	1.000.000	0	92,9390	929.390,00	0,50
4,625 Vier Gas Transport GmbH 26.9.2022-26.9.2032	XS2535725159	EUR	400.000	0	1.000.000	102,6790	410.716,00	0,22
4,75 Raiffeisen Bank Intl. FRN 26.1.2023-26.1.2027	XS2579606927	EUR	1.300.000	1.300.000	0	97,4240	1.266.512,00	0,68
4,875 Arcadis NV 28.02.2023-28.02.2028	XS2594025814	EUR	1.800.000	1.800.000	0	100,6370	1.811.466,00	0,98
4,875 Elo Saca 08.12.2022-08.12.2028	FR001400EHH1	EUR	1.400.000	1.400.000	0	95,2690	1.333.766,00	0,72
4,875 Global Payments Inc. 17.03.2023-17.03.2031	XS2597994065	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,6230	996.230,00	0,54
5,00 ING Groep N.V. 20.02.2023-20.02.2035	XS2588986997	EUR	2.000.000	2.000.000	0	97,4390	1.948.780,00	1,05
5,00 JCDecaux SE 11.01.2023-11.01.2029	FR001400F0H3	EUR	1.500.000	1.500.000	0	98,9450	1.484.175,00	0,80
5,75 Italien, Republik 18.03.2002-01.02.2033	IT0003256820	EUR	1.500.000	0	0	112,5840	1.688.760,00	0,91
							57.686.093,88	31,12
2,50 National Express Group 11.11.2016-11.11.2023	XS1514188488	GBP	1.500.000	0	0	98,1650	1.670.154,48	0,90
3,125 McKesson Corp. 17.02.17-17.02.29	XS1567174526	GBP	1.500.000	0	0	89,4430	1.521.760,58	0,82
							3.191.915,06	1,72
2,05 Oslo Kommune 31.10.2019-2024	NO0010867575	NOK	20.000.000	0	0	97,1980	1.711.684,42	0,92
2,30 Oslo Kommune 11.12.2014-14.03.2024	NO0010727829	NOK	11.000.000	0	0	98,4040	953.107,33	0,51
2,45 Oslo Kommune 24.11.2014-24.05.2023	NO0010724743	NOK	15.000.000	0	0	99,7700	1.317.733,56	0,71
3,65 City of Oslo 08.11.2013-08.11.2023	NO0010693922	NOK	10.000.000	0	0	99,8200	878.929,29	0,47
							4.861.454,60	2,62
2,75 New Zealand 15.04.2016-2025	NZGOVDT425C5	NZD	8.000.000	0	0	96,2500	4.409.575,08	2,38
							4.409.575,08	2,38
1,00 Kommuninvest i Sverige 25.06.2018-12.05.2025	SE0011414010	SEK	42.000.000	0	0	94,9970	3.529.706,20	1,90
1,00 Kommuninvest i Sverige 10.05.2019-12.11.2026	SE0012569572	SEK	15.000.000	0	0	92,0620	1.221.661,93	0,66
1,25 European Investment Bank 23.01.15-12.05.25	XS1171476143	SEK	45.000.000	0	0	95,6540	3.807.983,23	2,05
1,75 European Investment Bank 21.01.16-12.11.26	XS1347679448	SEK	15.000.000	0	0	95,1050	1.262.042,52	0,68
							9.821.393,88	5,30
0,875 NRW-Bank 09.03.2021-09.03.2026	XS2311370337	USD	700.000	0	0	90,9370	584.750,14	0,32
1,125 Dexia Credit Local 09.04.2021-09.04.2026	XS2328877704	USD	5.700.000	0	0	90,9670	4.763.107,66	2,57
1,55 Equinix Inc. 07.10.2020-15.03.2028	US29444UBL98	USD	1.500.000	0	0	84,5840	1.165.496,97	0,63
1,75 Kia Corporation 16.04.2021-16.10.2026	USY4760JAA17	USD	1.000.000	0	0	88,8520	816.204,30	0,44
2,00 Equinix Inc. 17.05.2021-15.05.2028	US29444UBR68	USD	300.000	0	0	85,3510	235.213,12	0,13
2,172 Nomura Holdings Inc. 12.07.2021-14.07.2028	US65535HAY53	USD	916.000	916.000	0	83,2240	700.286,46	0,38
2,25 Biogen Inc. 30.04.2020-01.05.2030	US09062XAH61	USD	1.300.000	0	0	83,8440	1.001.260,33	0,54
2,30 Oracle Corporation 24.03.2021-25.03.2028	US68389XCD57	USD	1.500.000	0	0	89,0170	1.226.580,01	0,66
2,30 Public Storage 23.04.2021-01.05.2031	US74460WAE75	USD	1.900.000	0	0	83,5940	1.459.017,09	0,79
2,375 Antofagasta PLC 14.10.2020-14.10.2030	USG0398NZ620	USD	1.100.000	0	0	79,8470	806.831,71	0,44
2,75 Western Union Co. 09.03.2021-15.03.2031	US959802BA61	USD	1.200.000	0	0	79,6360	877.854,12	0,47
2,95 Ralph Lauren Corp. 03.06.2020-15.06.2030	US731572AB96	USD	1.400.000	0	0	89,6540	1.153.000,18	0,62
3,125 Humana Inc. 15.08.2019-15.08.2029	US444859BK72	USD	1.300.000	0	0	90,0540	1.075.419,81	0,58
3,125 Suzano Austria GmbH 01.07.2021-15.01.2032	US86964WAK80	USD	500.000	500.000	0	80,9050	371.601,14	0,20
3,20 Equinix Inc. 18.11.2019-18.11.2029	US29444UBE55	USD	1.500.000	0	0	88,8460	1.224.223,77	0,66
3,25 Dentsply Sirona Inc. 26.05.2020-01.06.2030	US24906PAA75	USD	600.000	600.000	0	88,2830	486.586,44	0,26
3,35 Harley Davidson Fin.Serv. 8.6.2020-8.6.2025	USU24652AT35	USD	2.000.000	0	0	95,3860	1.752.452,69	0,95
3,425 Baidu Inc. 07.04.2020-07.04.2030	US056752AR92	USD	1.100.000	0	0	89,8870	908.283,12	0,49
3,625 Oesterr.Kontrollbank AG 09.09.2022-2027	US676167CF49	USD	1.300.000	0	0	98,7650	1.179.446,08	0,64
3,625 Scentre Group Trust 28.05.2020-28.01.2026	USQ8352BAD66	USD	1.200.000	0	0	95,3420	1.050.986,59	0,57
3,75 Juniper Networks Inc.26.08.2019-15.08.2029	US48203RAM60	USD	1.300.000	0	0	92,8170	1.108.415,40	0,60
3,75 Williams Partners LP 05.06.2017-15.06.2027	US96949LAD73	USD	1.600.000	0	0	95,5850	1.404.887,01	0,76
4,125 Verisk Analytics Inc. 06.03.2019-15.03.2029	US92345YAF34	USD	1.400.000	0	0	95,5180	1.228.414,48	0,66
4,20 Omnicom Group Inc. 01.04.2020-01.06.2030	US681919BC93	USD	1.700.000	0	0	95,7170	1.494.753,81	0,81
4,25 APT Pipelines Limited 23.03.2017-15.07.2027	USQ04578AG72	USD	700.000	0	0	96,4660	620.303,14	0,33
4,375 Cigna Corporation 27.08.2019-15.10.2028	US125523AH38	USD	1.800.000	0	0	98,0380	1.621.058,24	0,87
4,45 Best Buy Co. Inc. DL-Notes 27.09.2018-2028	US08652BAA70	USD	1.400.000	0	0	98,4140	1.265.658,64	0,68
4,5 A.P. Moeller-Maersk 20.06.2019-20.06.2029	USK0479SAF58	USD	1.500.000	0	0	98,4000	1.355.869,92	0,73
4,75 Yara International ASA 01.06.2018-01.06.2028	US984851AF24	USD	1.000.000	0	0	95,4860	877.144,96	0,47
5,375 Aaroundtown SA 21.03.2019-21.03.2029	XS1964701822	USD	1.800.000	0	0	76,3760	1.262.877,09	0,68
5,875 Lenovo Group Limited 24.04.2020-2025	XS2125052261	USD	1.700.000	0	0	100,7630	1.573.554,11	0,85
6,00 Suzano Austria GmbH 14.08.2019-15.01.2029	US86964WAF95	USD	700.000	0	0	100,6990	647.522,51	0,35
6,375 Hyundai Capital America 7.4.2020-8.4.2030	US44891CBL63	USD	1.300.000	0	0	103,8460	1.240.123,09	0,67
6,536 Lenovo Group Ltd. 27.07.2022-27.07.2032	USY5257YAM94	USD	700.000	0	0	100,2940	644.918,24	0,35
6,875 Ahold Finance 29.04.1999-01.05.2029	US008685AB51	USD	1.500.000	0	0	108,1520	1.490.244,35	0,80
9,00 Orange S.A. 11.02.2002-01.03.2031	US35177PAL13	USD	1.400.000	0	0	124,9270	1.606.630,53	0,87
9,625 British Telecomm.PLC 12.12.00-15.12.30	US111021AE12	USD	1.187.000	0	0	124,7860	1.360.655,72	0,73
							43.641.632,97	23,54
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	171.939.246,34	92,75

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2023 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Neuemissionen								
Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen								
Obligationen								
3,75 Ferrovie dello stato 14.09.2022-14.04.2027	XS2532681074	EUR	600.000	0	800.000	99,3350	596.010,00	0,32
3,875 Acea Spa 24.01.2023-24.01.2031	XS2579284469	EUR	1.400.000	1.400.000	0	98,5800	1.380.120,00	0,74
4,50 A2A Spa 19.09.2022-19.09.2030	XS2534976886	EUR	1.400.000	0	0	100,8120	1.411.368,00	0,76
							3.387.498,00	1,83
Summe der Neuemissionen						EUR	3.387.498,00	1,83
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Telstra Corporation Ltd.	AU000000TLS2	AUD	85.000	85.000	85.000	4,2000	219.516,69	0,12
							219.516,69	0,12
Obligationen								
2,125 Westfield America Mgmt.Ltd.30.03.2017-2025	XS1588768926	GBP	1.500.000	0	0	92,0660	1.566.387,64	0,84
2,25 Workspace Group plc 11.03.2021-2028	XS2306564019	GBP	1.000.000	0	0	76,3150	865.602,74	0,47
							2.431.990,38	1,31
Bezugsrechte								
Bezugsrechte Carsales.com Ltd.	AU0000270282	AUD	1.142	1.142	0	1,7000	1.193,75	0,00
							1.193,75	0,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	2.652.700,82	1,43
Summe Wertpapiervermögen						EUR	177.979.445,16	96,00
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 12.05.2023		AUD	21.520.000,00			1,6299	427.427,55	0,23
DH GBP/EUR 03.08.2023		GBP	4.890.000,00			0,8858	-5.298,60	0,00
DH NOK/EUR 12.05.2023		NOK	52.980.000,00			11,3698	346.712,15	0,19
DH NZD/EUR 12.05.2023		NZD	7.530.000,00			1,7519	201.158,96	0,11
DH SEK/EUR 12.05.2023		SEK	108.950.000,00			11,3088	355.386,47	0,19
DH USD/EUR 12.05.2023		USD	45.345.000,00			1,0928	992.701,45	0,54
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	2.318.087,98	1,25
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	2.834.308,33				2.834.308,33	1,53
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	2.657,50				356,74	0,00
		HUF	28.459,41				74,77	0,00
		SEK	9.399,63				831,55	0,00

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL	
			31.03.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		AUD	247.274,49				152.047,28	0,08	
		CAD	20.928,29				14.198,30	0,01	
		CHF	2.914,74				2.925,56	0,00	
		GBP	60.118,48				68.189,37	0,04	
		HKD	1.606,68				188,01	0,00	
		JPY	34.840.498,00				241.244,27	0,13	
		NOK	256.919,85				22.622,16	0,01	
		NZD	877,96				502,78	0,00	
		SGD	7.617,13				5.265,90	0,00	
		USD	513.937,33				472.108,52	0,25	
Summe der Bankguthaben							EUR	3.814.863,54	2,06
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben									
		AUD	1.269,40				780,54	0,00	
		CAD	198,49				134,66	0,00	
		CHF	5,75				5,77	0,00	
		DKK	10,83				1,45	0,00	
		EUR	10.947,08				10.947,08	0,01	
		GBP	372,88				422,94	0,00	
		HKD	106,36				12,45	0,00	
		HUF	896,41				2,36	0,00	
		NOK	303,76				26,75	0,00	
		NZD	9,30				5,33	0,00	
		SEK	55,49				4,91	0,00	
		SGD	68,45				47,32	0,00	
		USD	1.673,40				1.537,20	0,00	
Zinsansprüche aus Wertpapieren									
		AUD	78.552,93				48.301,62	0,03	
		EUR	564.601,42				564.601,42	0,30	
		GBP	21.094,00				23.925,87	0,01	
		NOK	637.693,80				56.149,85	0,03	
		NZD	100.657,53				57.643,76	0,03	
		SEK	1.026.000,00				90.766,74	0,05	
		USD	529.443,56				486.352,71	0,26	
Dividendenansprüche									
		AUD	3.192,00				1.962,74	0,00	
		CAD	4.671,94				3.169,57	0,00	
		CHF	4.990,70				5.009,23	0,00	
		EUR	7.483,00				7.483,00	0,00	
		GBP	15.135,00				17.166,87	0,01	
		JPY	3.861.677,00				26.739,21	0,01	
		SEK	28.000,00				2.477,07	0,00	
		USD	25.396,21				23.329,24	0,01	
Spesen Zinsertrag									
		JPY	-33.009,43				-228,57	0,00	
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen									
		EUR	-247,49				-247,49	0,00	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-146.038,97				-146.038,97	-0,08	
Depotgebühren									
		EUR	-5.859,72				-5.859,72	0,00	
Depotbankgebühren									
		EUR	-2.500,00				-2.500,00	0,00	

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL
			31.03.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			

Summe sonstige Vermögensgegenstände EUR 1.274.132,91 0,69

FONDSVERMÖGEN EUR 185.386.529,59 100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000904909					EUR	725,41	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000904909					STK	139.392,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HT5					EUR	979,75	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HT5					STK	85.895,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CT9					EUR	1.011,76	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CT9					STK	114,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,08860	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,47400	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,88164	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	0,99630	CHF
Norwegische Krone	1 EUR =	11,35700	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	11,30370	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	144,42000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,62630	AUD
Hongkong-Dollar	1 EUR =	8,54550	HKD
Singapur-Dollar	1 EUR =	1,44650	SGD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,74620	NZD
Dänische Krone	1 EUR =	7,44930	DKK
Ungarischer Forint	1 EUR =	380,63000	HUF

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

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko).

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 Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen zulässig, lt. Prospekt aber ausgeschlossen, 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 gegenständliche 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				
Lundin Mining Corp. (CAD)	CA5503721063	CAD	0	24.000
Power Corporation of Canada	CA7392391016	CAD	0	8.200
Barry Callebaut AG	CH0009002962	CHF	0	97
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	0	754
Vontobel Holding AG	CH0012335540	CHF	0	2.500
Drägerwerk AG & Co. KGaA	DE0005550602	EUR	0	4.375
Fiskars OYJ Abp	FI0009000400	EUR	0	10.000
Hornbach Holding AG Co. KGaA	DE0006083405	EUR	0	2.035
RTL Group	LU0061462528	EUR	0	4.100
Barratt Developments Plc.	GB0000811801	GBP	0	30.050
BT Group PLC (GBP)	GB0030913577	GBP	0	121.000
Legal & General	GB0005603997	GBP	0	81.000
Sainsbury Plc (GBP)	GB00B019KW72	GBP	0	52.000
Tesco PLC (GBP)	GB00BLGZ9862	GBP	0	59.500
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	0	133.600
Fujitsu Ltd	JP3818000006	JPY	0	1.900
Toyota Motor Corporation (JPY)	JP3633400001	JPY	0	10.000
Akamai Technologies Inc.	US00971T1016	USD	0	1.900
Albertsons Companies Incorporation	US0130911037	USD	2.000	9.200
Catalent Inc. (USD)	US1488061029	USD	0	2.050
Goodyear Tire & Rubber Corporation Shares	US3825501014	USD	0	11.950
Herman Miller Incorporation	US6005441000	USD	0	6.473
Horizon Pharma PLC	IE00BQPQVQZ61	USD	0	2.725
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	0	1.070
Seagate Technology Holdings Public Limited Company	IE00BKVD2N49	USD	0	2.300
Obligationen				
0,01 Dexia Credit Local 24.01.2020-22.01.2027	XS2107302148	EUR	0	1.300.000
0,25 LeasePlan Corp. N.V. 07.09.2021-07.09.2026	XS2384269101	EUR	0	1.375.000
0,50 Aareal Bank AG 07.10.2020-07.04.2027	DE000AAR0264	EUR	2.000.000	2.000.000
0,50 Holcim Finance Lux S.A. 23.11.2020-23.04.2031	XS2261215011	EUR	0	2.000.000
0,75 Autoliv Inc. 26.06.2018-26.06.2023	XS1713462585	EUR	0	700.000
0,75 Traton Finance Lux. 24.03.2021-24.03.2029	DE000A3KNP96	EUR	0	1.800.000
1,00 Fidelity Nat.Info. Services Inc.03.12.19-28	XS2085655590	EUR	0	1.500.000
1,25 Compagnie Plastic-Omnium 26.06.17-26.06.24	FR0013264066	EUR	0	1.800.000
1,375 Alfa Laval Treas. Intl.AB 18.02.2022-2029	XS2444286145	EUR	0	500.000
1,60 Aptiv PLC 15.09.2016-2028	XS1485603747	EUR	0	2.000.000
2,625 JCDecaux SE 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	0	1.500.000
3,50 ManpowerGroup Inc. 30.06.2022-2027	XS2490187759	EUR	0	1.300.000
3,75 Sandvik AB 27.09.2022-27.09.2029	XS2538368221	EUR	0	1.200.000
3,875 Prologis Euro Finance 31.01.2023-31.01.2030	XS2580271596	EUR	400.000	400.000
4 ALD S.A. 05.07.2022-05.07.2027	XS2498554992	EUR	0	1.200.000
4,375 Rentokil Initial PLC 27.06.2022-2030	XS2494946820	EUR	0	300.000
4,50 Aareal Bank AG 25.07.2022-25.07.2025	DE000AAR0355	EUR	0	1.800.000
3,60 City of Oslo 06.12.2012-06.12.2022	NO0010664592	NOK	0	25.000.000

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Neuemissionen				
Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen				
Obligationen				
4,25 Pirelli & C. S.p.A. 18.01.2023-18.01.2028	XS2577396430	EUR	350.000	350.000

Graz, im Mai 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand