

SUPERIOR 3 – Ethik

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, 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

MMag. Paul Swoboda (Vorsitzender)

Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)

Dr. Gernot Reiter

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 3 – Ethik, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom
1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des SUPERIOR 3 – Ethik über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	200.831
zu Halbjahresende	200.274

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000904909) betrug	EUR	799,73
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A07HT5) betrug	EUR	1.117,35
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A20CT9) betrug	EUR	1.172,17

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
N Akt Zurich Insurance Grp AG	CH0011075394	CHF	999			557,0000	605.685,21	0,33
N Akt Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	688			850,8000	637.150,76	0,34
N Akt UBS Grp AG	CH0244767585	CHF	18.891		2.600	29,5600	607.834,94	0,33
							1.850.670,91	1,00
Akt Andritz AG	AT0000730007	EUR	7.587		2.230	59,9500	454.840,65	0,25
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	2.314			147,0200	340.204,28	0,18
N Akt Siemens AG	DE0007236101	EUR	2.751			205,4000	565.055,40	0,30
N Akt Allianz SE	DE0008404005	EUR	1.732			357,3000	618.843,60	0,33
N Akt Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	1.073			534,8000	573.840,40	0,31
Shs INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.From Split Share	ES0148396007	EUR	8.703		4.600	49,4400	430.276,32	0,23
Act EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR	2.074		360	197,7000	410.029,80	0,22
Act Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	3.136			227,5500	713.596,80	0,38
Act Societe Generale SA	FR0000130809	EUR	10.950		1.450	61,5200	673.644,00	0,36
Act BNP Paribas SA -A-	FR0000131104	EUR	7.850			80,9200	635.222,00	0,34
Az nom UniCredit SpA inativa	IT0005239360	EUR	10.315			59,8400	617.249,60	0,33
Shs Koninklijke KPN NV Bearer and	NL0000009082	EUR	141.487			4,8110	680.693,96	0,37
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	900		110	1.112,0000	1.000.800,00	0,54
Shs Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	18.656	2.420		40,4900	755.381,44	0,41
							8.469.678,25	4,57
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP	56.757			12,1200	792.478,19	0,43
Unilever PLC	GB00BVZK7790	GBP	12.985	12.985		45,2850	677.425,58	0,37
							1.469.903,77	0,79
KDDI CORP	JP3496400007	JPY	40.940			2.709,0000	605.649,08	0,33
							605.649,08	0,33
Norsk Hydro Asa	NO0005052605	NOK	100.000		24.000	101,4500	905.965,35	0,49
							905.965,35	0,49
Volvo AB -B-	SE0000115446	SEK	20.261		4.690	300,2000	557.706,97	0,30
							557.706,97	0,30
CRH PLC	IE0001827041	USD	7.483			101,9100	664.047,83	0,36
AT&T Inc	US00206R1023	USD	28.345	4.130		28,7800	710.352,75	0,38
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	3.691			213,1200	684.975,55	0,37
Advanced Micro Devices Inc	US0079031078	USD	4.545		1.625	196,0400	775.863,64	0,42
Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	3.115	3.115		273,5000	741.860,41	0,40
American Express Co	US0258161092	USD	1.671		550	297,4900	432.868,16	0,23
American Water Works Co Inc	US0304201033	USD	4.817			138,8200	582.284,87	0,31
Apple Inc	US0378331005	USD	4.200	4.200		246,6300	901.990,60	0,49
Applied Materials Inc	US0382221051	USD	3.921		460	323,1200	1.103.233,65	0,59
Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	769		1.430	205,4700	137.588,32	0,07
Autozone Inc	US0533321024	USD	51		140	3.342,5100	148.439,58	0,08
Bank of America Corp	US0605051046	USD	12.517		2.160	47,2300	514.783,97	0,28
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	3.016			293,4100	770.571,72	0,42
CBRE Grp Inc -A-	US12504L1098	USD	4.922			133,1400	570.633,12	0,31
The Cigna Grp	US1255231003	USD	711		1.450	258,0800	159.783,07	0,09
Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD	2.153			270,8800	507.841,03	0,27
Cisco Systems Inc	US17275R1023	USD	10.087			77,0400	676.682,76	0,36
CitiGrp Inc	US1729674242	USD	3.570	3.570		107,2700	333.467,35	0,18
Deere&Co	US2441991054	USD	1.617	285		555,5000	782.169,54	0,42
Meta Platforms Inc -A-	US30303M1027	USD	1.485	1.485		536,3800	693.594,83	0,37
GE Vernova Inc	US36828A1016	USD	1.176	640		817,3500	836.993,73	0,45
JPMorgan Chase&Co	US46625H1005	USD	1.660		775	283,7700	410.186,52	0,22
Lam Research Corp	US5128073062	USD	5.225		3.325	199,9300	909.643,20	0,49
Eli Lilly&Co	US5324571083	USD	880			886,6300	679.409,96	0,37
Lowes Companies Inc (948564)	US5486611073	USD	3.113			232,5800	630.461,11	0,34
Mastercard Inc -A-	US57636Q1040	USD	925		335	494,0000	397.901,43	0,21
Microsoft Corp	US5949181045	USD	2.510	2.510		358,9600	784.560,78	0,42
Morgan Stanley	US6174464486	USD	3.970		1.040	158,3700	547.482,50	0,30
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	5.605	950		165,1700	806.145,81	0,43
Palo Alto Networks Inc	US6974351057	USD	900		2.450	154,3500	120.963,95	0,07
Procter&Gamble Co	US7427181091	USD	4.270			144,7200	538.100,31	0,29
Stryker Corp	US8636671013	USD	2.410	610		326,1000	684.344,31	0,37
Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	1.408		540	299,5400	367.252,11	0,20
Walmart Inc	US9311421039	USD	5.800	5.800		123,5000	623.737,37	0,34
Waste Mgmt Inc	US94106L1098	USD	2.925			229,9600	585.713,17	0,32
							20.815.929,01	11,22
Obligationen								
1.95% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2022-21.01.27	AU3CB0285880	AUD	8.500.000			97,5650	4.954.017,32	2,67
5.762% Nts Woolworths Grp 2023-18.04.31	AU3CB0303543	AUD	2.200.000			99,8480	1.312.219,83	0,71
4.9% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2024-26.08.34	AU3CB0306850	AUD	2.400.000			94,5510	1.355.569,89	0,73
4.95% MTN Brit Columbia 2025-16.07.32	AU3CB0317303	AUD	2.000.000			97,6580	1.166.762,25	0,63
0% Nts World Bank 2011-16.11.26 Glob Series 10672 Tranche 1	XS0704936243	AUD	1.500.000			97,0190	869.345,88	0,47
							9.657.915,17	5,21
2.875% Oest Kontrollbk 2005-25.2.30	CH0020632144	CHF	3.000.000			108,8500	3.554.479,16	1,92
1.375% Ville de Geneve 2012-19.11.29	CH0199419992	CHF	3.000.000			102,5000	3.347.120,93	1,80
							6.901.600,09	3,72

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
3.125% Hyp-Pfandbrief Oberbank 2024-19.01.32	AT0000A39P66	EUR	800.000			98,2640	786.112,00	0,42
EMTN Erste&Steiermark bk 2024-31.01.29 Fixed/FR	AT0000A39UM6	EUR	300.000			101,9150	305.745,00	0,16
4.25% EMTN KommkrAust 2025-01.04.31 Series 25 Tranche 1	AT0000A3KDQ3	EUR	700.000			99,5590	696.913,00	0,38
4.25% EMTN UCB 2024-20.03.30	BE0390119825	EUR	1.100.000			101,7100	1.118.810,00	0,60
2.75% Anleihe Stadt Muenchen 2024-26.09.31	DE000A383VA6	EUR	3.800.000	3.800.000		97,7160	3.713.208,00	2,00
5% Bonds JAB Holdings 2023-12.06.33	DE000A3LJPA8	EUR	500.000			104,6080	523.040,00	0,28
0.75% Obligation Vonovia 2021-01.09.32 Series 42 Tranche 1	DE000A3MP4V7	EUR	1.200.000			81,7550	981.060,00	0,53
3% Obligation Stadt Muenchen 2025-25.09.34	DE000A460N04	EUR	2.900.000	2.000.000		97,3620	2.823.498,00	1,52
3.125% Anleihe Stadt Bochum 2025-11.04.33	DE000A4DFSW9	EUR	1.268.000	1.268.000		97,5520	1.236.959,36	0,67
4.375% Bonds JAB Holdings 2025-19.05.35	DE000A4EA5P2	EUR	900.000			99,1730	892.557,00	0,48
3.875% Nts Metsa Board 2025-28.05.31	FI4000590864	EUR	1.900.000			96,6630	1.836.597,00	0,99
1.75% EMTN Ville de Paris 2015-25.5.31	FR0013054897	EUR	1.500.000	1.500.000		92,3980	1.385.970,00	0,75
0.01% EMTN UNEDIC 2021-25.05.31 Ser 30 Tr 1	FR0014002P50	EUR	400.000		2.900.000	84,8390	339.356,00	0,18
3.125% EMTN UNEDIC 2023-25.04.33	FR001400HQB8	EUR	1.100.000			97,6420	1.074.062,00	0,58
5.75% EMTN Teleperformance 2023-22.11.31 Ser 4 Tr 1 Reg S	FR001400M2G2	EUR	1.100.000			104,6840	1.151.524,00	0,62
3.2% EMTN Region Ile de FR 2024-25.05.34	FR001400NHX9	EUR	1.900.000	1.900.000		96,2690	1.829.111,00	0,99
4% Bonds Mercialys 2024-10.09.31	FR001400SG89	EUR	300.000			98,2600	294.780,00	0,16
4% Bonds Mercialys 2025-04.06.32 Reg S	FR001400ZOM2	EUR	500.000			97,7080	488.540,00	0,26
4.375% EMTN Icade 2025-22.05.35	FR001400ZRC6	EUR	1.200.000			94,1270	1.129.524,00	0,61
3.75% EMTN Ville de Paris 2025-25.05.40 Ser 88 Tr 1 Reg S	FR001400ZYI9	EUR	1.000.000	1.000.000		94,5580	945.580,00	0,51
3.75% EMTN Carmila 2025-13.01.33 Ser 7 Tr 1	FR0014010126	EUR	700.000	700.000		95,2160	666.512,00	0,36
4% EMTN Imerys 2025-21.11.32 Ser 6 Tr 1 Reg S	FR00140141X5	EUR	1.100.000	1.100.000		96,6100	1.062.710,00	0,57
3.5% Bonds Verallia 2025-14.11.29	FR00140144T7	EUR	700.000	1.000.000	300.000	97,6690	683.683,00	0,37
3.75% EMTN Edenred 2026-15.01.33 Ser 1 Tr 1 Reg S	FR0014015FW5	EUR	600.000	600.000		98,1900	589.140,00	0,32
3.25% Covered Bonds CA Italia 2025-15.02.34	IT0005631491	EUR	1.000.000			98,3370	983.370,00	0,53
0.125% EMTN Auckland Co 2019-26.09.29 Secured	XS2055663764	EUR	2.000.000		1.000.000	90,3510	1.807.020,00	0,97
0.95% Bonds DXC Cap Fdg 2021-15.09.31 Guarant.Reg S (0% - 0.8%) Nts World Bank 2021-07.10.31 Series 101411 Tranche 1 Step Up	XS2384716721	EUR	800.000			80,7810	646.248,00	0,35
4.625% EMTN Prologis Int II 2023-21.02.35 Guarant.Series 13 Tranche 1 Reg S	XS2392596008	EUR	1.000.000			87,8070	878.070,00	0,47
4.5% EMTN Heathrow Fdg 2023-11.07.33 Leg Mat 11.07.35	XS2589820294	EUR	1.000.000			102,0060	1.020.060,00	0,55
4% EMTN WPP Fin 2024-12.09.33 Guarant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2648080229	EUR	1.100.000			101,8350	1.120.185,00	0,60
3% EMTN Auckland Co 2024-18.03.34 Series 18032034 Tranche 1 Reg S	XS2782803147	EUR	600.000		371.000	95,7610	574.566,00	0,31
4.125% Nts Porsche A Hldg 2024-27.09.32 Series 5 Tranche 1	XS2784364973	EUR	2.000.000		500.000	96,9230	1.938.460,00	1,04
3.875% EMTN Brenntag Fin.2024-24.04.32 Series 3 Tranche 1	XS2802892054	EUR	2.100.000			99,5850	2.091.285,00	1,13
3.95% Nts Amcor UK Fin 2024-29.05.32	XS2802928692	EUR	1.200.000			98,8430	1.186.116,00	0,64
Pfd EMTN MONETA Money Bk 2024-11.09.30 Reg S Fixed/FR	XS2821714735	EUR	400.000			98,4880	393.952,00	0,21
4.25% Nts CA Imm Anlagen 2024-30.04.30	XS2898794982	EUR	900.000			100,8690	907.821,00	0,49
3.625% Bonds Motability Op 2025-22.01.33 Gtd	XS2927556519	EUR	800.000			99,1200	792.960,00	0,43
3.5% MTN Raiff Bank Int -18.02.32	XS2978917156	EUR	350.000			97,6370	341.729,50	0,18
3.875% Nts Lumo Kodit 2025-12.03.32	XS3004031822	EUR	200.000			98,1070	196.214,00	0,11
4% Sandoz Fin 2025-26.03.35	XS3022388980	EUR	1.500.000			95,4030	1.431.045,00	0,77
3.95% MTN American Honda Fin 2025-19.03.32 Series A	XS3032013511	EUR	500.000			98,4910	492.455,00	0,27
3.625% Bonds Magna Intl 2025-21.05.31	XS3032019476	EUR	1.300.000			98,8290	1.284.777,00	0,69
4% Nts Equinix Europe 2025-19.05.34	XS3070027522	EUR	500.000			98,5900	492.950,00	0,27
4.5% Nts Deutsche Euroshop 2025-15.10.30	XS3073596770	EUR	600.000			97,5330	585.198,00	0,32
3.875% Nts Grenke Fin 2025-05.10.28	XS3090109813	EUR	900.000			98,1410	883.269,00	0,48
4% Nts Avery Dennison 2025-11.09.35	XS3175869737	EUR	900.000	1.400.000	500.000	99,9390	899.451,00	0,48
3.875% Nts NE Property 2025-30.09.33 Guarant.	XS3177014621	EUR	200.000			97,7020	195.404,00	0,11
3.5% EMTN Hammerson REIT 2025-15.04.32	XS3189615498	EUR	250.000			96,3660	240.915,00	0,13
3.25% Bonds Aroundtown 2025-02.01.31	XS3193892703	EUR	900.000	900.000		95,7550	861.795,00	0,46
3.375% Nts Mondi Fin 2025-23.05.31	XS3196024296	EUR	600.000			94,5130	567.078,00	0,31
3.4% EMTN H&M 2025-31.10.33	XS3214761473	EUR	1.000.000	1.000.000		96,6020	966.020,00	0,52
4.45% Nts IGD SIQ 2025-04.11.30	XS3215616163	EUR	500.000	500.000		95,6510	478.255,00	0,26
Nts Raiff Bank Int 2025-13.11.33 Fixed/FR 3.625 %	XS3223297253	EUR	1.300.000	1.300.000		98,8170	1.284.621,00	0,69
3.75% Nts Amcor UK Fin 2025-20.02.33	XS3227928911	EUR	1.100.000	1.100.000		97,9250	1.077.175,00	0,58
3.625% EMTN WPP Fin 2025-09.06.31	XS3229091015	EUR	800.000	800.000		96,5020	772.016,00	0,42
3.625% Nts CNH Industrial 2025-26.01.33	XS3239332359	EUR	800.000	800.000		95,5100	764.080,00	0,41
4.125% EMTN Motability Op 2026-04.02.38 Guarant.Sr 32 Tr 1 Reg S	XS3239338042	EUR	1.500.000	1.500.000		95,8320	1.437.480,00	0,77
3.875% Nts Grenke Fin 2026-09.01.31	XS3285025345	EUR	500.000	500.000		97,3780	486.890,00	0,26
Raiflbbk Niederoest 2026-06.02.32 Glob Sr 166 Tr 1 Variable Rate	XS3285384403	EUR	800.000	800.000		97,8800	783.040,00	0,42
3.250% Nts Volvo Treasury 2026-11.02.33	XS3285765031	EUR	700.000	700.000		97,8090	684.663,00	0,37
3.625% EMTN Aeroporti di Roma -16.02.34	XS3295034022	EUR	300.000	300.000		96,9250	290.775,00	0,16
3.821% Nts Sage Grp 2026-25.02.33 Gtd Ser 3 Tr 1	XS3296851796	EUR	400.000	400.000		96,4580	385.832,00	0,21
3.85% Nts Omnicon Fin 2026-02.05.34	XS3304304945	EUR	1.000.000	1.000.000		97,0890	970.890,00	0,52
4% Nts SIG Comb Purch 2026-07.04.31	XS3308064354	EUR	1.400.000	1.400.000		96,7960	1.355.144,00	0,73
	XS3314905046	EUR	900.000	900.000		98,9790	890.811,00	0,48
							61.995.076,86	33,42
EMTN Intercont Hotels 2016-24.08.26 Gtd Series 04 Reg S								
Variable Rate on Rating	XS1480022315	GBP	1.250.000			98,9860	1.425.440,36	0,77
2.25% Bonds Workspace Grp REIT 2021-11.03.28 Reg S	XS2306564019	GBP	1.000.000			93,7550	1.080.089,40	0,58
5.75% Nts Burberry Grp 2024-20.06.30	XS2831553073	GBP	1.700.000			100,0600	1.959.632,73	1,06
							4.465.162,49	2,41
2.25% Bonds City of Oslo 2017-07.06.27	NO0010811235	NOK	14.000.000			97,0690	1.213.579,21	0,65
1.2% Bonds City of Oslo 2020-10.12.26	NO0010912835	NOK	7.000.000			97,6460	610.396,50	0,33
							1.823.975,71	0,98
3.5% Nts New Zealand 2015-14.4.33	NZGOVDT433C9	NZD	1.500.000	1.500.000		93,9560	702.282,24	0,38
4.5% Nts New Zealand 2023-15.05.30	NZGOVDT530C2	NZD	6.500.000	6.500.000		101,5020	3.287.637,03	1,77
							3.989.919,27	2,15

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2026	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
1.75% Bonds BEI 2016-12.11.26	XS1347679448	SEK	15.000.000			99,6030	1.369.929,40	0,74
							1.369.929,40	0,74
4.5% EMTN AFD 2024-05.03.29	FR001400OFN2	USD	3.400.000		800.000	100,7300	2.982.253,57	1,61
6.875% Nts Ahold Fin USA 1999-1.5.29 Gtd	US008685AB51	USD	1.500.000			106,5690	1.391.967,08	0,75
3.425% Nts Baidu 2020-07.04.30 Glob	US056752AR92	USD	600.000			96,3740	503.521,42	0,27
5.4% Nts BorgWarner 2024-15.08.34	US099724AQ98	USD	1.500.000	1.000.000		100,8140	1.316.797,28	0,71
British Telecom 2000-15.12.30 Linked to Rating Changes Glob	US111021AE12	USD	1.187.000			119,1500	1.231.548,68	0,66
6.85% Nts Concentrix 2023-02.08.33	US20602DAC56	USD	2.000.000			92,7540	1.615.360,50	0,87
3.25% Nts DENTSPLY SIRONA 2020-01.06.30 Glob	US24906PAA75	USD	1.200.000			91,9000	960.292,58	0,52
2% Nts Equinix 2021-15.05.28	US29444UBR68	USD	300.000			95,0970	248.424,76	0,13
4.4% Nts Equinix Asia Fin Cp 2026-15.03.31	US29447KAA34	USD	1.000.000	1.000.000		97,6330	850.165,45	0,46
6.054% Nts Ford Motor Cred 2024-05.11.31	US345397G313	USD	700.000			100,1700	610.579,94	0,33
ORANGE 2001-1.3.31 Sr Glob Linked to Ratings Changes	US35177PAL13	USD	1.400.000			117,9630	1.438.072,10	0,78
5.6% Nts General Motors 2024-18.06.31	US37045XEY85	USD	1.500.000			102,0730	1.333.241,90	0,72
3.4% Nts HP 2020-17.06.30 Glob	US40434LAC90	USD	1.500.000			94,6280	1.235.997,91	0,67
7.65% Nts Highwoods Realty LP 2023-01.02.34	US431282AU67	USD	1.200.000			110,3830	1.153.427,38	0,62
5.375% Nts Humana 2024-15.04.31 Fixed Rate	US444859CA81	USD	1.700.000			100,7160	1.490.919,54	0,80
4.6% Nts Intel 2020-25.03.40 Glob	US458140BL39	USD	1.900.000	300.000		87,5590	1.448.642,46	0,78
7.3% Nts Intl Paper 2009-15.11.39 Sr Glob	US460146CF85	USD	1.000.000	1.000.000		110,7880	964.716,13	0,52
5.375% Nts Italy 2003-15.6.33 Glob	US465410BG26	USD	500.000	500.000		104,6310	455.551,20	0,25
3.15% Nts Kyndryl Hldg 2022-15.10.31 Glob	US50155QAL41	USD	1.200.000			83,3260	870.700,10	0,47
4.5% Nts LSEG US Fin 2026-23.03.31 -144A-	US50222CAE03	USD	1.200.000	1.200.000		98,5540	1.029.822,36	0,56
4.25% Nts Lear 2019-15.05.29 Glob	US521865BA22	USD	1.500.000			98,4150	1.285.462,38	0,69
3.625% Nts Oest Kontrollbk 2022-09.09.27 Glob	US676167CF49	USD	2.200.000			99,6000	1.908.045,98	1,03
6.25% Nts Oracle 2022-09.11.32	US68389XCJ28	USD	1.100.000			102,2930	979.818,01	0,53
2.3% Nts Public Storage 2021-01.05.31 Glob	US74460WAE75	USD	1.900.000			89,5330	1.481.301,81	0,80
2.3% Nts Stnly Bck&Deck 2020-15.03.30 Glob	US854502AL57	USD	1.500.000			91,1400	1.190.438,87	0,64
6% Nts Suzano Austria 2019-15.01.29 Gtd Glob	US86964WAF95	USD	700.000			101,8330	620.716,65	0,33
3.125% Nts Suzano Austria 2021-15.01.32	US86964WAK80	USD	500.000			87,6080	381.435,04	0,21
5.3% Nts Takeda Pharma 2024-05.07.34 Glob	US874060BK18	USD	1.500.000			100,9580	1.318.678,16	0,71
3.15% Nts Triton Contain 2021-15.06.31 Gtd Secd -144A-	US89680YAC93	USD	1.300.000			90,4250	1.023.619,82	0,55
The Western Union 2021-15.03.31 Glob Lkd to Rating Changes	US959802BA61	USD	1.200.000			90,3750	944.357,37	0,51
3.55% Nts Zimmer Biomet 2020-20.03.30 Glob	US98956PAT93	USD	1.600.000			95,9520	1.336.844,31	0,72
7.25% Bonds GUSAP III 2014-16.4.44 Gtd Sr Reg S	USG2440JAG07	USD	1.200.000	1.200.000		109,0880	1.139.895,51	0,61
2.17% Nts Renesas Electro 2021-25.11.26 Reg S	USJ4881VAB39	USD	1.300.000			98,4580	1.114.554,16	0,60
3.05% Nts Entel 2021-14.09.32 Reg S	USP37115AH81	USD	1.100.000			86,6390	829.875,48	0,45
6.125% Nts Inversiones CM 2024-26.02.34 Gtd Reg S	USP58072AY87	USD	900.000	900.000		99,2660	777.946,71	0,42
6.375% Nts Stellantis Fin 2022-12.09.32 Guarant.Reg S	USU85861AE97	USD	1.000.000			100,3460	873.789,62	0,47
1.75% Nts KIA CORP. 2021-16.10.26 Reg S	USY4760JAA17	USD	1.000.000			98,5390	858.054,68	0,46
6.536% Nts Lenovo Grp 2022-27.07.32 Reg S	USY5257YAM94	USD	1.300.000			107,2300	1.213.854,06	0,65
5.25% Nts LG ENERGY SOLU 2026-02.04.31 Reg S	USY5S5CGAT91	USD	1.100.000	1.100.000		99,5570	953.611,11	0,51
5.375% EMTN Aroundtown 2019-21.03.29 Series 18 Tranche 1 Reg S	XS1964701822	USD	900.000			99,7600	781.818,18	0,42
4% EMTN NRW.BANK 2025-08.04.30 Series 1063 Tranche 1	XS3045496026	USD	700.000			99,7620	608.093,00	0,33
							44.754.213,25	24,12
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							169.633.295,58	91,44
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
5.1% MTN Prov Quebec 2025-04.06.35	AU3CB0322410	AUD	2.100.000			95,7200	1.200.788,53	0,65
							1.200.788,53	0,65
0.75% Covered Bonds Kommuninv I Sve 2020-12.05.28 Guarant.Series K2805	SE0015660139	SEK	50.000.000			95,8110	4.392.582,06	2,37
3.25% Bonds Kommuninv I Sve 2023-12.06.30 Series K3006	SE0021923786	SEK	40.000.000			100,6440	3.691.325,88	1,99
							8.083.907,94	4,36
7.378% Nts Yara Internat 2022-14.11.32 Reg S	USR9900CAT38	USD	1.000.000			111,3800	969.871,13	0,52
							969.871,13	0,52
Summe nicht notierte Wertpapiere							10.254.567,60	5,53
Summe Wertpapiervermögen							179.887.863,18	96,97
Währungsskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 15.04.2026		AUD	-25.050.000			1,6760	-969.630,55	-0,52
DH CHF/EUR 23.04.2026		CHF	-6.320.000			0,9175	-35.998,15	-0,02
DH GBP/EUR 16.04.2026		GBP	-4.620.000			0,8687	-12.847,52	-0,01
DH NZD/EUR 18.12.2026		NZD	-8.050.000			2,0195	86.558,05	0,05
DH SEK/EUR 09.07.2026		SEK	-103.250.000			10,9182	244.064,58	0,13
DH USD/EUR 03.06.2026		USD	-52.750.000			1,1519	-807.852,15	-0,44
DH AUD/EUR 15.04.2026		AUD	7.500.000			1,6760	-133.358,09	-0,07
Summe Währungsskurssicherungsgeschäfte							-1.629.063,83	-0,88

Bankguthaben**EUR-Guthaben Kontokorrent**

EUR	4.988.167,37	4.988.167,37	2,69
-----	--------------	--------------	------

Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen

DKK	2.132,03	285,31	0,00
HUF	28.459,41	73,00	0,00
SEK	11.391,44	1.044,51	0,00

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen

AUD	56.923,54	34.004,50	0,02
CAD	6.175,77	3.862,99	0,00
CHF	88.122,39	95.920,75	0,05
GBP	27.090,05	31.208,66	0,02
HKD	158.586,13	17.626,75	0,01
JPY	4.092.567,00	22.349,10	0,01
NOK	138.680,99	12.384,44	0,01
NZD	44.766,09	22.307,20	0,01
SGD	5.661,70	3.822,37	0,00
USD	250.633,68	218.245,98	0,12

Summe Bankguthaben

5.451.302,93	2,94
--------------	------

Sonstige Vermögensgegenstände**Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben**

AUD	836,08	499,45	0,00
CAD	38,38	24,01	0,00
CHF	-54,07	-58,85	0,00
DKK	6,40	0,86	0,00
EUR	8.732,96	8.732,96	0,00
GBP	269,34	310,29	0,00
HKD	35,02	3,89	0,00
HUF	428,08	1,10	0,00
JPY	3.204,00	17,50	0,00
NOK	947,24	84,59	0,00
NZD	35,38	17,63	0,00
SEK	244,82	22,45	0,00
SGD	11,35	7,66	0,00
USD	4.433,92	3.860,95	0,00

Zinsansprüche aus Wertpapieren

AUD	154.089,69	92.048,81	0,05
CHF	23.395,84	25.466,24	0,01
EUR	993.467,02	993.467,02	0,54
GBP	44.293,32	51.027,41	0,03
NOK	281.860,28	25.170,59	0,01
NZD	134.120,27	66.832,90	0,04
SEK	1.471.875,00	134.960,11	0,07
USD	589.511,06	513.332,50	0,28

Dividendenansprüche

EUR	14.851,55	14.851,55	0,01
GBP	5.261,52	6.061,45	0,00
JPY	1.386.802,00	7.573,19	0,00
USD	6.882,80	5.993,39	0,00

Depotgebühren

EUR	-4.908,33	-4.908,33	0,00
-----	-----------	-----------	------

Verwaltungsgebühren

EUR	-141.697,00	-141.697,00	-0,08
-----	-------------	-------------	-------

Depotbankgebühren

EUR	-1.125,00	-1.125,00	0,00
-----	-----------	-----------	------

Summe sonstige Vermögensgegenstände

1.802.579,32	0,97
--------------	------

FONDSVERMÖGEN

185.512.681,60	100,00
----------------	--------

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000904909	EUR	799,73
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000904909	STK	120.488,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HT5	EUR	1.117,35
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HT5	STK	79.672,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CT9	EUR	1.172,17
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CT9	STK	114,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 30.03.2026 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,148400
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,598700
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,868030
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,918700
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,906000
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,198000
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,472700
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	8,996900
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	183,120000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,674000
Ungarische Forint	HUF	1 = EUR	389,835662
Neuseeland Dollar	NZD	1 = EUR	2,006800
Singapur Dollar	SGD	1 = EUR	1,481200

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
N Akt Deutsche Boerse AG	DE0005810055	EUR		2.250
Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP		11.009
Shs The Magnum Ice Cream Company B.V.Bearer and	NL0015002MS2	GBP	2.201	2.201
Boston Scientific Corp	US1011371077	USD	2.200	2.200
Internat Business Machines Corp	US4592001014	USD		2.331
Intuit Inc	US4612021034	USD		890
Oracle Corp	US68389X1054	USD		3.214
Salesforce Inc	US79466L3024	USD		2.600
Smurfit Westrock Public Ltd Company	IE00028FXN24	USD		13.614
Obligationen				
1.05% MTN NRW.BANK 2021-31.03.26	AU3CB0279081	AUD		3.000.000
3.2% MTN Kred Wiederaufbau 2016-11.09.26	AU000KFVHAE1	AUD		4.000.000
1.875% Bonds NE Property 2019-09.10.26 Guarant.	XS2063535970	EUR		1.500.000
1% Bonds BorgWarner 2021-19.05.31 Glob	XS2343846940	EUR		1.500.000
1% Bonds Sofina 2021-23.09.28 Reg S	BE0002818996	EUR		700.000
2.5% EMTN Autobahn Finanzier 2025-25.03.30	XS3187006302	EUR		700.000
2.5% Nts Tyco Electronic 2025-06.05.28 GTD	XS3063752888	EUR		400.000
2.9% Obligation Oesterreich 2023-20.02.33	AT0000A324S8	EUR		850.000
2% Bonds NE Property 2022-20.01.30 Guarant.	XS2434763483	EUR		500.000
3.125% EMTN TRATON Fin Lux 2026-12.05.29 Series 45 Tranch 1	DE000A4EMX11	EUR	700.000	700.000
3.25% Bonds Edenred 2025-27.08.30 Reg S	FR001400UHA2	EUR		1.900.000
3.375% MTN Informa 2025-09.06.31	XS3074456891	EUR		500.000
3.5% Bonds Unit Util Fin 2025-27.02.33 Gtd	XS3011736108	EUR		1.000.000
3.625% EMTN Norsk Hydro 2025-23.01.32	XS2969693113	EUR		300.000
3.625% EMTN RCI Banque 2025-03.11.32	FR0014013UK4	EUR	1.300.000	1.300.000
3.7% Bonds General Motors 2025-14.07.31	XS2975301438	EUR		300.000
3.875% EMTN Klepierre 2024-23.09.33 Ser 16 Tr 1 Reg S	FR001400NDQ2	EUR		300.000
3.875% MTN GRENKE 2025-05.10.28	XS3238200151	EUR	1.400.000	1.400.000
4.125% EMTN URW 2023-11.12.30	FR001400MLN4	EUR		400.000
4.125% EMTN Vestas Wind Systems 2023-15.06.31	XS2725957042	EUR		500.000
4.165% EMTN Ford Motor Cred 2024-21.11.28	XS2822575648	EUR		600.000
4.25% EMTN ITV 2024-19.06.32	XS2838391170	EUR		1.100.000
4.375% EMTN Grand City Pro 2024-09.01.30	XS2855975285	EUR		400.000
4.75% Nts PostNL 2024-12.06.31	XS2803804314	EUR		1.550.000
4% Buoni del Tesoro Poliennali Green Italia 2022-30.04.35 Unitary	IT0005508590	EUR		1.500.000
5.125% EMTN Grenke Fin 2024-04.01.29 Guarant.	XS2905582479	EUR		400.000
5.25% EMTN Grenke Fin 2025-08.04.30 Gtd Ser 1 Tr 1	XS3080684551	EUR		1.000.000
5.375% EMTN Slovenska Sporitel 2023-04.10.28	AT0000A377W8	EUR		400.000
5.75% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2002-01.02.33 Reg S	IT0003256820	EUR		5.000.000
EMTN Bayerische Ldbk 2023-05.01.34 Fixed/Variable Rate	XS2696902837	EUR		1.000.000
0% EMTN Iceland 2021-15.04.28 Reg S	XS2293755125	EUR		500.000
0% EMTN UNEDIC 2020-05.03.30	FR0013489259	EUR		1.700.000
3.125% Bonds McKesson 2017-17.02.29	XS1567174526	GBP		800.000
0.875% Nts NRW.BANK 2021-09.03.26 Series 856 Tranche 1 Reg S	XS2311370337	USD		1.300.000
2.75% Nts nVent Fin 2021-15.11.31 Gtd Glob	US67078AAE38	USD		1.200.000
3.625% Nts Scentre Grp 2020-28.01.26 Gtd Reg S	USQ8352BAD66	USD		1.200.000
4.25% MTN Vigorous 2019-28.05.29 Guarant.Reg S	XS1994698436	USD		1.000.000
4.4% Nts Brunswick 2022-15.09.32 Glob	US117043AU39	USD		1.500.000
5.375% Nts LG ENERGY SOLU 2025-02.04.30 Reg S	USY5S5CGAP79	USD	1.100.000	1.100.000
Hasbro 2019-19.11.29 Glob Lkd to Ratings Changes	US418056AZ06	USD		1.500.000

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

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 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 Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen zulässig, lt. Prospekt aber ausgeschlossen, deshalb wurden im Berichtszeitraum keine derartigen Geschäfte eingesetzt.

Graz, im Mai 2026

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand