

SUPERIOR 4 – Ethik Aktien

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Juni 2025 bis 30. November 2025

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

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)
Alfred Kober, MBA
Stefan Winkler, MSc

Aufsichtsrat

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

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

HALBJAHRESBERICHT

des SUPERIOR 4 – Ethik Aktien, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Juni 2025 bis 30. November 2025

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des SUPERIOR 4 – Ethik Aktien über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	563.580
zu Halbjahresende	611.572

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000993043) betrug	EUR	159,11
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A07HU3) betrug	EUR	182,14
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A20CV5) betrug	EUR	2.206,75

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			30.11.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
N Akt Zurich Insurance Grp AG	CH0011075394	CHF	3.305			576,8000	2.041.687,91	1,77
N Akt Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	2.428	320	320	880,4000	2.289.398,31	1,99
N Akt UBS Grp AG	CH0244767585	CHF	55.285			30,9100	1.830.201,72	1,59
							6.161.287,94	5,36
Akt Andritz AG	AT0000730007	EUR	27.520			62,1500	1.710.368,00	1,49
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	7.732			207,0000	1.600.524,00	1,39
N Akt Siemens AG	DE0007236101	EUR	8.795	1.760		227,5500	2.001.302,25	1,74
N Akt Allianz SE	DE0008404005	EUR	6.191	550		371,8000	2.301.813,80	2,00
N Akt Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	3.665	880		544,0000	1.993.760,00	1,73
Shs INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.From Split Share	ES0148396007	EUR	35.767	15.540		48,0500	1.718.604,35	1,49
Act EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR	6.179		962	313,1000	1.934.644,90	1,68
Act Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	9.325			228,2000	2.127.965,00	1,85
Act Societe Generale SA	FR0000130809	EUR	36.660		5.280	59,9000	2.195.934,00	1,91
Act BNP Paribas SA -A-	FR0000131104	EUR	23.074		3.300	73,3900	1.693.400,86	1,47
Az nom UniCredit SpA inativa	IT0005239360	EUR	32.835		7.665	64,1200	2.105.380,20	1,83
Shs Koninklijke KPN NV Bearer and	NL0000009082	EUR	506.550			3,9870	2.019.614,85	1,76
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	2.748		170	897,2000	2.465.505,60	2,14
Shs Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	60.502			35,6700	2.158.106,34	1,88
							28.026.924,15	24,36
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP	186.697	24.550	49.245	10,6500	2.271.330,88	1,97
Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP	29.822		7.800	45,2000	1.539.815,40	1,34
							3.811.146,28	3,31
KDDI CORP	JP3496400007	JPY	149.800			2.698,0000	2.231.574,18	1,94
							2.231.574,18	1,94
Norsk Hydro Asa	NO0005052605	NOK	178.022			72,1800	1.088.674,74	0,95
							1.088.674,74	0,95
Volvo AB -B-	SE0000115446	SEK	64.011			284,5000	1.656.385,42	1,44
							1.656.385,42	1,44
CRH PLC	IE0001827041	USD	23.026			119,6600	2.378.121,15	2,07
AT&T Inc	US00206R1023	USD	61.609			25,8200	1.372.988,42	1,19
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	9.248			227,6600	1.817.192,89	1,58
Advanced Micro Devices Inc	US0079031078	USD	14.100	10.454	2.500	214,2400	2.607.270,84	2,27
Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	7.800	7.800		319,9500	2.153.987,57	1,87
American Express Co	US0258161092	USD	6.464		1.570	363,9700	2.030.642,22	1,76
American Water Works Co Inc	US0304201033	USD	14.642			129,8500	1.641.000,95	1,43
Apple Inc	US0378331005	USD	8.200	8.200		277,5500	1.964.362,16	1,71
Applied Materials Inc	US0382221051	USD	11.862	2.300		249,9700	2.559.247,49	2,22
Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	5.822			254,3300	1.278.015,93	1,11
Autozone Inc	US0533321024	USD	614			3.967,9500	2.102.814,86	1,83
Bank of America Corp	US0605051046	USD	52.189			52,9900	2.386.928,28	2,07
Boston Scientific Corp	US1011371077	USD	6.800	6.800		100,9600	592.549,63	0,52
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	8.443			397,5700	2.897.189,29	2,52
CBRE Grp Inc -A-	US12504L1098	USD	15.381			162,2100	2.153.419,65	1,87
The Cigna Grp	US1255231003	USD	2.163			278,3500	519.653,94	0,45
Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD	6.425	1.470		306,3500	1.698.859,62	1,48
Cisco Systems Inc	US17275R1023	USD	28.844	5.130		76,0700	1.893.805,52	1,65
CitiGrp Inc	US1729674242	USD	22.760	22.760		102,5500	2.014.533,06	1,75
Deere&Co	US2441991054	USD	2.850	475	1.280	469,8700	1.155.816,93	1,00
Meta Platforms Inc -A-	US30303M1027	USD	3.600	3.600		633,6100	1.968.751,94	1,71
GE Vernova Inc	US36828A1016	USD	3.320	3.320		589,7200	1.689.858,80	1,47
Internat Business Machines Corp	US4592001014	USD	7.441	1.190		303,2100	1.947.337,83	1,69
Intuit Inc	US4612021034	USD	2.007	609		629,1300	1.089.818,67	0,95
JPMorgan Chase&Co	US46625H1005	USD	7.620		1.840	307,6400	2.023.318,49	1,76
Lam Research Corp	US5128073062	USD	20.104	9.425	6.540	155,1400	2.691.985,64	2,34
Eli Lilly&Co	US5324571083	USD	2.821	330		1.104,3400	2.688.885,84	2,34
Lowes Companies Inc (948564)	US5486611073	USD	7.586			241,6100	1.581.955,34	1,37
Mastercard Inc -A-	US57636Q1040	USD	3.489	390		544,9300	1.640.998,42	1,43
Microsoft Corp	US5949181045	USD	4.500	4.500		485,5000	1.885.680,99	1,64
Morgan Stanley	US6174464486	USD	15.201		2.140	167,9400	2.203.397,15	1,92
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	16.812		3.150	180,2600	2.615.683,69	2,27
Oracle Corp	US68389X1054	USD	11.332		2.410	204,9600	2.004.666,60	1,74
Palo Alto Networks Inc	US6974351057	USD	11.552			185,3500	1.848.060,76	1,61
Procter&Gamble Co	US7427181091	USD	11.515			148,2500	1.473.415,11	1,28
Stryker Corp	US8636671013	USD	4.717	1.200		372,2900	1.515.701,65	1,32
Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	6.411			333,7900	1.846.994,38	1,61
Waste Mgmt Inc	US94106L1098	USD	8.664			217,3500	1.625.341,27	1,41
							71.560.252,97	62,20
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							114.536.245,68	99,55
Summe Wertpapiervermögen							114.536.245,68	99,55

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			30.11.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM	IM BERICHTSZEITRAUM				
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	510.643,54				510.643,54	0,44
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen		SEK	15.934,41				1.449,31	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CAD	27,13				16,67	0,00
		CHF	2.854,00				3.056,66	0,00
		GBP	13.149,22				15.020,81	0,01
		JPY	3.708.367,00				20.475,77	0,02
		NOK	323.984,75				27.449,36	0,02
		USD	12.007,95				10.364,19	0,01
Summe Bankguthaben							588.476,31	0,51
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CAD	0,12				0,07	0,00
		CHF	-2,22				-2,38	0,00
		EUR	907,96				907,96	0,00
		GBP	51,85				59,23	0,00
		JPY	429,00				2,37	0,00
		NOK	1.911,51				161,95	0,00
		SEK	35,25				3,21	0,00
		USD	229,23				197,85	0,00
Dividendenansprüche								
		GBP	11.714,08				13.381,40	0,01
		JPY	5.074.325,00				28.017,92	0,02
		USD	33.447,74				28.869,10	0,03
Depotgebühren		EUR	-3.092,48				-3.092,48	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-137.115,17				-137.115,17	-0,12
Depotbankgebühren		EUR	-1.125,00				-1.125,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							-69.733,97	-0,06
FONDSVERMÖGEN							115.054.988,02	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000993043					EUR	159,11	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000993043					STK	160.407,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HU3					EUR	182,14	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HU3					STK	447.531,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CV5					EUR	2.206,75	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CV5					STK	3.634,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.11.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit	Kurs
		in EUR	
US Dollar	USD	1 = EUR	1,158600
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,627300
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,875400
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,933700
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,803000
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,994500
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	181,110000

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		6.520
Adobe Inc	US00724F1012	USD		1.182
Deckers Outdoor Corp	US2435371073	USD		13.902
Salesforce Inc	US79466L3024	USD		4.767
Smurfit Westrock Public Ltd Company	IE00028FXN24	USD		32.742

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 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.

Graz, im Jänner 2026

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand