

SUPERIOR 2 – Ethik Mix

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 2 – Ethik Mix, 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 2 – Ethik Mix über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	700.378
zu Halbjahresende	735.353

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000855614) betrug	EUR	86,92
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A07HS7) betrug	EUR	127,82

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	701			576,8000	433.047,87	0,58
N Akt Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	492			880,4000	463.914,32	0,62
N Akt UBS Grp AG	CH0244767585	CHF	5.427			30,9100	179.660,03	0,24
							1.076.622,22	1,45
Akt Andritz AG	AT0000730007	EUR	9.023	1.700		62,1500	560.779,45	0,75
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	2.594			207,0000	536.958,00	0,72
N Akt Siemens AG	DE0007236101	EUR	2.207			227,5500	502.202,85	0,67
N Akt Allianz SE	DE0008404005	EUR	1.280			371,8000	475.904,00	0,64
N Akt Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	799			544,0000	434.656,00	0,58
Shs INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.From Split Share	ES0148396007	EUR	10.226	2.000		48,0500	491.359,30	0,66
Act EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR	1.756			313,1000	549.803,60	0,74
Act Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	2.221			228,2000	506.832,20	0,68
Act Societe Generale SA	FR0000130809	EUR	10.600			59,9000	634.940,00	0,85
Act BNP Paribas SA -A-	FR0000131104	EUR	6.515			73,3900	478.135,85	0,64
Az nom UniCredit SpA inativa	IT0005239360	EUR	8.686			64,1200	556.946,32	0,75
Shs Koninklijke KPN NV Bearer and	NL000009082	EUR	77.805		19.085	3,9870	310.208,54	0,42
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	747			897,2000	670.208,40	0,90
Shs Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	8.530		2.170	35,6700	304.265,10	0,41
							7.013.199,61	9,42
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP	45.724			10,6500	556.272,10	0,75
Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP	8.367			45,2000	432.017,82	0,58
							988.289,92	1,33
KDDI CORP	JP3496400007	JPY	27.600			2.698,0000	411.157,86	0,55
							411.157,86	0,55
Norsk Hydro Asa	NO0005052605	NOK	63.687			72,1800	389.471,12	0,52
							389.471,12	0,52
Volvo AB -B-	SE0000115446	SEK	20.012			284,5000	517.842,01	0,70
							517.842,01	0,70
CRH PLC	IE0001827041	USD	5.130			119,6600	529.825,48	0,71
AT&T Inc	US00206R1023	USD	17.697			25,8200	394.386,79	0,53
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	2.621			227,6600	515.015,42	0,69
Advanced Micro Devices Inc	US0079031078	USD	1.100	1.100		214,2400	203.404,11	0,27
Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	600	600		319,9500	165.691,35	0,22
American Express Co	US0258161092	USD	1.682			363,9700	528.394,22	0,71
American Water Works Co Inc	US0304201033	USD	3.292			129,8500	368.950,63	0,50
Apple Inc	US0378331005	USD	650	650		277,5500	155.711,63	0,21
Applied Materials Inc	US0382221051	USD	3.257			249,9700	702.703,51	0,94
Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	1.606			254,3300	352.540,98	0,47
Autozone Inc	US0533321024	USD	158			3.967,9500	541.115,23	0,73
Bank of America Corp	US0605051046	USD	14.885			52,9900	680.783,83	0,91
Boston Scientific Corp	US1011371077	USD	3.800	1.150	2.300	100,9600	331.130,67	0,44
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	2.710		320	397,5700	929.928,10	1,25
CBRE Grp Inc -A-	US12504L1098	USD	3.814			162,2100	533.979,75	0,72
The Cigna Grp	US1255231003	USD	1.262			278,3500	303.191,52	0,41
Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD	2.249	515		306,3500	594.666,97	0,80
Cisco Systems Inc	US17275R1023	USD	8.692			76,0700	570.689,14	0,77
CitiGrp Inc	US1729674242	USD	1.140	1.140		102,5500	100.903,68	0,14
Deere&Co	US2441991054	USD	1.126			469,8700	456.649,08	0,61
Meta Platforms Inc -A-	US30303M1027	USD	375	375		633,6100	205.078,33	0,28
GE Vernova Inc	US36828A1016	USD	1.025	1.025		589,7200	521.718,45	0,70
Internat Business Machines Corp	US4592001014	USD	2.069			303,2100	541.465,12	0,73
Intuit Inc	US4612021034	USD	430	430		629,1300	233.493,79	0,31
JPMorgan Chase&Co	US46625H1005	USD	2.419			307,6400	642.310,69	0,86
Lam Research Corp	US5128073062	USD	5.010	1.760	740	155,1400	670.853,96	0,90
Eli Lilly&Co	US5324571083	USD	765	140		1.104,3400	729.173,23	0,98
Lowes Companies Inc (948564)	US5486611073	USD	1.691			241,6100	352.634,65	0,47
Mastercard Inc -A-	US57636Q1040	USD	1.055			544,9300	496.203,31	0,67
Microsoft Corp	US5949181045	USD	345	345		485,5000	144.568,88	0,19
Morgan Stanley	US6174464486	USD	4.488			167,9400	650.539,20	0,87
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	5.074			180,2600	789.434,87	1,06
Oracle Corp	US68389X1054	USD	3.852			204,9600	681.430,97	0,91
Palo Alto Networks Inc	US6974351057	USD	3.018			185,3500	482.812,27	0,65
Procter&Gamble Co	US7427181091	USD	3.088			148,2500	395.128,60	0,53
Stryker Corp	US8636671013	USD	1.213			372,2900	389.770,21	0,52
Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	1.733	340		333,7900	499.273,32	0,67
Waste Mgmt Inc	US94106L1098	USD	1.926			217,3500	361.312,01	0,49
							17.746.863,95	23,83
Obligationen								
4.15% Bundesanl.Oesterreich 2006-15.3.37	AT0000A04967	EUR	900.000			109,5780	986.202,00	1,32
3.15% Oesterreich 2012-20.6.44 Unitary	AT0000A0VRQ6	EUR	1.000.000			95,2550	952.550,00	1,28
0.75% EMTN Austria 2018-20.02.28 Unitary	AT0000A1ZGE4	EUR	1.000.000		500.000	97,1530	971.530,00	1,30
0.1% Mortgage Covered EMTN Erste Grp Bk 2020-15.01.30	AT0000A2CDT6	EUR	1.000.000			90,5060	905.060,00	1,22
0.25% Obligation Oesterreich 2021-20.10.36	AT0000A2T198	EUR	1.000.000	1.000.000		73,8400	738.400,00	0,99
2.9% Obligation Oesterreich 2023-20.02.33	AT0000A324S8	EUR	1.000.000			101,0440	1.010.440,00	1,36
4.875% Bonds Wienerberger 2023-04.10.28	AT0000A37249	EUR	500.000	500.000		105,2960	526.480,00	0,71
3.125% Anleihe Niederoesterreich 2024-30.10.36	AT0000A3EK38	EUR	800.000			98,0440	784.352,00	1,05
3.75% Nts voestalpine 2024-03.10.29 Series 1 Tranche 1	AT0000A3FA05	EUR	300.000			103,3120	309.936,00	0,42
3% Covered EMTN KommkrAust 2024-16.04.30 Series 21 Tranche 1	AT0000A3FWC3	EUR	500.000			100,5200	502.600,00	0,67

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-
			30.11.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM	IM BERICHTSZEITRAUM				AM FV
3% Hyp-Pfandbrief Erste Grp Bk 2025-20.04.32 Serie 1	AT0000A3HN08	EUR	300.000			101,2400	303.720,00	0,41
3.25% EMTN HYPO NOE 2025-27.02.31 Series 2025-2031/01 Tranche 1	AT0000A3JH04	EUR	500.000			100,0640	500.320,00	0,67
1.125% Nts Euroclear Hldg 2016-07.12.26	BE6334365713	EUR	200.000			98,8760	197.752,00	0,27
4.25% Nts Barry Calleb Serv 2025-19.08.31 Guarant.Tranche B Reg S	BE6360449621	EUR	500.000	500.000		103,0140	515.070,00	0,69
3.875% Obligation Deutsche Boerse 2023-28.09.33	DE000A351ZT4	EUR	200.000			104,2970	208.594,00	0,28
2.625% EMTN Kred Wiederaufbau 2024-10.01.34	DE000A352ED1	EUR	1.000.000			98,8090	988.090,00	1,33
2.5% Bundesanleihe DE 2025-15.02.35	DE000BUZ2049	EUR	500.000	500.000	800.000	98,8820	494.410,00	0,66
0.375% EMTN EssilorLuxott 2019-27.11.27 Series 7 Tranche 1 Reg S	FR0013463668	EUR	200.000			96,3060	192.612,00	0,26
2.625% Bonds JCDECAUX 2020-24.04.28	FR0013509643	EUR	200.000			99,6410	199.282,00	0,27
1.125% Bonds Capgemini 2020-23.06.30	FR0013519071	EUR	200.000			92,1710	184.342,00	0,25
3% EMTN AFD 2023-17.01.34	FR001400N7K2	EUR	500.000			97,1980	485.990,00	0,65
3.375% EMTN ADP 2024-16.05.31	FR001400Q3D3	EUR	500.000			101,0420	505.210,00	0,68
3.25% Bonds Edenred 2025-27.08.30 Reg S	FR001400UHA2	EUR	500.000			100,0560	500.280,00	0,67
3.625% EMTN Societ Nat SNCF 2025-03.04.35 Ser 37 Tr 1 Reg S	FR001400YNT2	EUR	300.000			101,1460	303.438,00	0,41
3.25% EMTN UNEDIC 2025-25.05.35	FR001400ZAD0	EUR	1.500.000			98,8570	1.482.855,00	1,99
3.25% Covered Bonds BPCE SFH 2025-26.06.35 Extendible -26.06.36 212 Tr 1 Reg S	FR0014010MT8	EUR	500.000	500.000		99,7730	498.865,00	0,67
2.875% Treasury Nts Portugal 2024-20.10.34 Reg S	PT0TESOE0021	EUR	500.000			99,6950	498.475,00	0,67
2.25% EMTN WPP Fin 2014-22.9.26 Reg-S Series 2 Sr	XS1112013666	EUR	100.000			99,7080	99.708,00	0,13
1.5% Bonds Telekom Finanz 2016-07.12.26 Guarant.Reg S	XS1405762805	EUR	200.000			99,2080	198.416,00	0,27
1.125% EMTN Cwth Bk Australia 2018-18.01.28 Series 6258 Reg S	XS1750349190	EUR	200.000			97,2230	194.446,00	0,26
1.75% Bonds Kon Ah Del 2020-02.04.27 Reg S	XS2150015555	EUR	200.000			99,2580	198.516,00	0,27
1.125% Nts Banco Santander 2020-23.06.27 Series 98 Tranche 1 Reg S	XS2194370727	EUR	200.000			98,1180	196.236,00	0,26
0.125% Nts BNG 2021-19.04.33 Series 1597 Reg S	XS2332592760	EUR	700.000			82,1210	574.847,00	0,77
3.375% Nts Medtronic Glob 2022-15.10.34	XS2535309798	EUR	500.000			100,1000	500.500,00	0,67
4.125% EMTN BMW Fin 2023-04.10.33	XS2698773913	EUR	300.000			105,3870	316.161,00	0,42
4.875% Nts H&M Fin 2023-25.10.31	XS2704918478	EUR	500.000			107,6660	538.330,00	0,72
2.625% EMTN Dev Conseil Europe 2024-11.01.34	XS2745126792	EUR	1.000.000			98,0910	980.910,00	1,32
3.375% EMTN Deutsche Bahn 2024-29.01.38 Guarant.	XS2755487076	EUR	500.000			98,8030	494.015,00	0,66
3.146% Covered Bond Nat. Aus BK 2024-05.02.31 Guarant.Secured 49 Tranche 1 Reg S	XS2758930569	EUR	1.000.000			102,0840	1.020.840,00	1,37
3.75% Green EMTN A.P.Moeller-Maersk 2024-05.03.32 Series 23 Tranche 1 Reg S	XS2776890902	EUR	300.000			103,1550	309.465,00	0,42
3.974% EMTN Transurban Fin 2024-12.03.36 Series 13 Tranche 1	XS2778764188	EUR	200.000			101,6670	203.334,00	0,27
4.75% Nts PostNL 2024-12.06.31	XS2803804314	EUR	100.000			104,3150	104.315,00	0,14
3.95% Nts Amcor UK Fin 2024-29.05.32	XS2821714735	EUR	500.000	500.000		101,8220	509.110,00	0,68
3.875% EMTN Pandora 2024-31.05.30	XS2831524728	EUR	500.000	500.000		102,6290	513.145,00	0,69
2.875% MTN Landw Rentenbank 2024-09.07.31 Series 1237 Tranche 1 Reg S	XS2856144576	EUR	1.000.000			101,3790	1.013.790,00	1,36
3.375% Bonds Stryker 2024-11.09.32	XS2892944732	EUR	300.000			100,6620	301.986,00	0,41
3.375% Bonds Kerry Grp Fn Sv 2024-05.03.33 Guarant.	XS2896495814	EUR	500.000			99,7630	498.815,00	0,67
3.55% Nts Comcast 2024-26.09.36	XS2909746401	EUR	500.000			98,4150	492.075,00	0,66
2.75% EMTN Autobahn Finanzier 2024-02.10.34	XS2911193956	EUR	600.000			97,9980	587.988,00	0,79
3.625% EMTN Norsk Hydro 2025-23.01.32	XS2969693113	EUR	500.000			101,5110	507.555,00	0,68
3.724% Nts Telefonica Emis 2025-23.01.34 Gtd	XS2984223102	EUR	400.000			99,5170	398.068,00	0,53
3.15% Bonds IBM 2025-10.02.33	XS2999658565	EUR	500.000	500.000		99,3200	496.600,00	0,67
3.95% MTN American Honda Fin 2025-19.03.32 Series A	XS3032019476	EUR	400.000			102,8810	411.524,00	0,55
3.5% Bonds Atlas Copco Fin 2025-01.04.35 Guarant.	XS3034477250	EUR	500.000	500.000		100,6720	503.360,00	0,68
3.625% Bonds Magna Intl 2025-21.05.31	XS3070027522	EUR	200.000			101,4730	202.946,00	0,27
3.125% Bonds Swisscom Fin 2025-21.05.32	XS3071336526	EUR	500.000			100,2060	501.030,00	0,67
2.875% EMTN Continental 2025-22.11.28 Reg S	XS3075393499	EUR	200.000			100,3760	200.752,00	0,27
2.5% Nts NWB 2025-22.05.30 Glob Sr 1675 Tr 1 Reg S	XS3077386434	EUR	1.000.000	1.000.000		99,9240	999.240,00	1,34
3.125% Bonds Siemens Fin Nv 2025-27.05.33 Gtd	XS3078501502	EUR	500.000			100,2430	501.215,00	0,67
3.678% Nts NTT Fin 2025-16.07.33 Reg S	XS3100081507	EUR	200.000	200.000		101,5880	203.176,00	0,27
4.343% MTN Prosus 2025-15.07.35 Glob	XS3104529048	EUR	300.000	300.000		101,0640	303.192,00	0,41
3.375% Bonds Brenntag Fin.2025-02.10.31 Guarant.	XS3193854281	EUR	500.000	500.000		99,2610	496.305,00	0,67
3.375% Nts Mondli Fin 2025-23.05.31	XS3214761473	EUR	300.000	300.000		99,6560	298.968,00	0,40
							31.617.734,00	42,45
4% Bonds Asian Develop Bank 2023-12.01.33 Glob	US045167FV02	USD	500.000			101,0310	436.004,66	0,59
4.125% Nts BEI 2024-13.02.34	US298785KA31	USD	2.000.000			101,4900	1.751.942,00	2,35
1.65% Nts Fidelity National 2021-01.03.28 Glob	US31620MBS44	USD	250.000			94,5960	204.117,04	0,27
1.375% Nts Home Depot 2021-15.03.31 Glob	US437076CF79	USD	250.000			87,0700	187.877,61	0,25
2.875% Bonds Kred Wiederaufbau 2018-03.04.28	US500769HS68	USD	500.000		930.000	98,6240	425.617,12	0,57
2.95% Nts Oracle 2020-01.04.30 Glob	US68389XBV64	USD	250.000			93,0840	200.854,48	0,27
4.55% Nts Procter&Gamble 2024-29.01.34 Glob	US742718GG89	USD	500.000			102,5240	442.447,78	0,59
							3.648.860,69	4,90
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							63.410.041,38	85,13
Investmentfonds								
Ant SUPERIOR 4 - Ethik Aktien Thes.	AT0000A07HU3	EUR	41.261	560	2.915	182,1000	7.513.628,10	10,09
							7.513.628,10	10,09
Summe Investmentfonds							7.513.628,10	10,09
Summe Wertpapiervermögen							70.923.669,48	95,22

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.11.2025 STK./NOM	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH USD/EUR 04.12.2025		USD	-3.960,000			1,1591	27.229,15	0,04
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							27.229,15	0,04
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	2.796.209,48				2.796.209,48	3,75
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen		DKK	11.814,67				1.581,87	0,00
		SEK	210.379,71				19.135,00	0,03
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		CAD	3.495,72				2.148,17	0,00
		CHF	44.445,39				47.601,36	0,06
		GBP	118.521,64				135.391,41	0,18
		JPY	3.722.589,00				20.554,30	0,03
		NOK	263.884,19				22.357,38	0,03
		USD	25.628,51				22.120,24	0,03
Summe Bankguthaben							3.067.099,21	4,11
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CAD	14,93				9,17	0,00
		CHF	-37,32				-39,97	0,00
		DKK	23,24				3,11	0,00
		EUR	7.140,40				7.140,40	0,01
		GBP	529,40				604,75	0,00
		JPY	431,00				2,38	0,00
		NOK	1.556,92				131,91	0,00
		SEK	465,47				42,34	0,00
		USD	126,70				109,36	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	473.367,81				473.367,81	0,64
		USD	44.196,02				38.146,05	0,05
Dividendenansprüche		GBP	3.286,56				3.754,35	0,01
		JPY	934.922,00				5.162,18	0,01
		USD	8.648,14				7.464,31	0,01
Depotgebühren		EUR	-1.725,88				-1.725,88	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-63.908,31				-63.908,31	-0,09
Depotbankgebühren		EUR	-1.004,71				-1.004,71	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							469.259,25	0,63
FONDSVERMÖGEN							74.487.257,09	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000855614					EUR	86,92	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000855614					STK	476.884,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HS7					EUR	127,82	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HS7					STK	258.469,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

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

Währung		Einheit in EUR	Kurs
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
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,468800
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,803000
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,994500
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	181,110000

WAUREND 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		1.692
Deckers Outdoor Corp	US2435371073	USD		3.462
Salesforce Inc	US79466L3024	USD	470	2.333
Smurfit Westrock Public Ltd Company	IE00028FXN24	USD		8.565
Obligationen				
0.75% Bonds TenneT 2017-26.06.25 Garant.	XS1632897762	EUR		100.000
4% EMTN METRO 2025-05.03.30 Series 34 Tranche 1	XS3015684361	EUR		300.000
4% Nts Harley Davids Fin 2025-12.03.30	XS3000561566	EUR	500.000	500.000
Adjustable Rate Carrefour 2025-24.05.33 Adj Rt Ser 68 Tr 1	FR0014010M61	EUR	500.000	500.000
3.375% Garant.Bonds Whitbread Grp 2015-16.10.25 Reg-S Sr	XS1235295539	GBP		100.000
0.875% Nts BEI 2020-17.05.30 Glob	US298785JE71	USD		2.050.000
4.5% Nts NWB 2025-16.01.30 Reg S	XS2978109952	USD		500.000
4.9% Bonds IBM Intl Cap 2024-05.02.34	US449276AE42	USD		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 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 Performancegebühr.

Graz, im Jänner 2026

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand