



# **SUPERIOR 3 - ETHIK**

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr  
vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

Burgring 16, A-8010 Graz  
+43 316 8071-0; [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

### **Aktionär**

Capital Bank - GRAWE Gruppe AG, Graz

### **Staatskommissäre**

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

### **Aufsichtsrat**

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Scheitgel (Vorsitzender Stellvertreter)  
DDIng. Mag. Dr. Günther Puchtl (bis 9.3.2018)  
Mag. Gerald Gröstenberger (ab 9.3.2018)  
Mag. Christiane Riel-Kinzer

### **Vorstand**

Mag. Dieter Rom  
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter  
Stefan Winkler (ab 1.1.2018)

### **Depotbank**

SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AKTIENGESELLSCHAFT, Wien

### **Vertriebspartner**

Capital Bank - GRAWE Gruppe AG, Graz

### **Abschlussprüfer**

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wien

### **Fondsmanager**

Capital Bank - GRAWE Gruppe AG, Graz (bis 31.12.2017)

# HALBJAHRESBERICHT

## des SUPERIOR 3 – Ethik, Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG 2011, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des SUPERIOR 3 - Ethik über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2017 / 2018 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	235.842
zu Halbjahresende	241.525

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000904909 ) betrug	EUR 760,61
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A07HT5 ) betrug	EUR 998,41
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A20CT9 ) betrug	EUR 999,27

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2018 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Amcors Limited	AU000000AMC4	AUD	14.777	0	0	14,1000	129.156,77	0,06
GPT Group	AU000000GPT8	AUD	41.169	0	0	4,7000	119.944,40	0,06
National Australia Bank Ltd. (AUD)	AU000000NAB4	AUD	7.000	0	0	28,4000	123.233,33	0,06
SIMS Metal Management Ltd.	AU000000SGM7	AUD	14.500	0	0	14,7400	132.488,22	0,07
Telstra Corporation Ltd.	AU000000TLS2	AUD	55.000	0	0	3,1800	108.418,05	0,05
Westpac Banking Corp. (AUD)	AU000000WBC1	AUD	7.893	0	0	28,5800	139.835,07	0,07
							<b>753.075,84</b>	<b>0,37</b>
Bank of Montreal (CAD)	CA0636711016	CAD	2.300	2.300	0	96,5800	139.059,72	0,07
Bombardier Inc. B (CAD)	CA0977512007	CAD	75.000	0	35.581	3,7400	175.597,85	0,09
BCE Incorporation Shares (CAD)	CA05534B7604	CAD	3.546	0	0	55,3100	122.780,31	0,06
Canadian National Railway Company (CAD)	CA1363751027	CAD	2.150	0	0	92,5200	124.526,10	0,06
Enbridge Inc.(CAD)	CA29250N1050	CAD	4.037	0	0	39,2700	99.244,39	0,05
							<b>661.208,37</b>	<b>0,33</b>
ABB Limited Namensaktien (CHF)	CH0012221716	CHF	7.000	0	1.604	22,4800	133.344,63	0,07
Basler Kantonalbank	CH0009236461	CHF	2.543	0	0	76,4000	164.634,52	0,08
Berner Kantonalbank AG	CH0009691608	CHF	885	0	0	178,2000	133.638,67	0,07
Energiedienst Holding AG	CH0039651184	CHF	7.346	0	0	25,5000	158.734,85	0,08
Geberit AG reg.(CHF)	CH0030170408	CHF	380	0	0	424,8000	136.788,41	0,07
Georg Fischer Namensaktien	CH0001752309	CHF	160	0	0	1.270,0000	172.188,80	0,08
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	1.282	0	0	151,8500	164.962,04	0,08
Swiss Re Ltd.Namens-Aktien(CHF)	CH0126881561	CHF	2.029	0	0	95,1600	163.612,95	0,08
Swisscom AG Namensaktien à Nominale CHF 50.--	CH0008742519	CHF	349	0	0	475,0000	140.475,38	0,07
SGS SA Namensaktien à Nom.20	CH0002497458	CHF	74	0	0	2.348,0000	147.234,98	0,07
							<b>1.515.615,23</b>	<b>0,75</b>
Coloplast B	DK0060448595	DKK	2.237	0	0	510,6000	153.290,33	0,08
ISS A/S	DK0060542181	DKK	4.618	0	0	223,6000	138.577,81	0,07
Novozymes A/S - B Shares	DK0060336014	DKK	3.497	0	0	312,4000	146.613,72	0,07
Rockwool International A/S B shares	DK0010219153	DKK	700	0	293	1.795,0000	168.628,29	0,08
Vestas Wind Systems AS (DKK)	DK0010268606	DKK	3.000	1.060	0	429,8000	173.043,63	0,09
							<b>780.153,78</b>	<b>0,38</b>
bioMerieux	FR0013280286	EUR	2.250	2.250	0	68,0000	153.000,00	0,08
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116	EUR	4.450	0	0	38,6100	171.814,50	0,08
Aéroports de Paris (ADP)	FR0010340141	EUR	1.100	0	0	178,7000	196.570,00	0,10
Air France-KLM	FR0000031122	EUR	12.000	0	0	8,7580	105.096,00	0,05
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	900	0	0	183,2000	164.880,00	0,08

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.03.2018 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Alstria Office REIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1	EUR	12.947	0	0	12,4800	161.578,56	0,08
Altran Technologies SA	FR0000034639	EUR	9.500	0	0	12,3300	117.135,00	0,06
Amadeus IT Group SA Shares	ES0109067019	EUR	2.900	0	0	59,7200	173.188,00	0,09
Ansaldo STS S.p.A.	IT0003977540	EUR	15.122	0	0	12,6200	190.839,64	0,09
Aperam S.A.	LU0569974404	EUR	3.600	0	0	38,0200	136.872,00	0,07
Assicurazioni Generali (ITL) Shares	IT0000062072	EUR	11.500	0	0	15,5600	178.940,00	0,09
Atos SE	FR0000051732	EUR	1.275	0	0	109,3500	139.421,25	0,07
Aurubis AG	DE0006766504	EUR	2.100	0	0	65,8600	138.306,00	0,07
ABN AMRO Group NV-CVA	NL0011540547	EUR	6.000	0	2.100	24,0500	144.300,00	0,07
AEGON N.V. (EUR)	NL0000303709	EUR	35.000	0	0	5,4860	192.010,00	0,09
AKZO Nobel NV Ordinary Shares	NL0000009132	EUR	2.000	0	0	78,2000	156.400,00	0,08
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	1.000	0	400	159,0500	159.050,00	0,08
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	6.000	0	1.400	21,4300	128.580,00	0,06
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	2.900	0	0	60,0200	174.058,00	0,09
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	1.700	0	529	85,5600	145.452,00	0,07
Befimmo S.C.A.	BE0003678894	EUR	2.800	2.800	0	52,2000	146.160,00	0,07
Boiron S.A.	FR0000061129	EUR	2.131	0	0	68,0000	144.908,00	0,07
BASF SE	DE000BASF111	EUR	1.700	0	0	81,2200	138.074,00	0,07
CaixaBank	ES0140609019	EUR	40.000	0	0	3,8220	152.880,00	0,08
Capgemini SA Shares	FR0000125338	EUR	1.500	0	537	100,7000	151.050,00	0,07
Carrefour S.A. (EUR)	FR0000120172	EUR	6.904	0	0	16,7950	115.952,68	0,06
Ceconomy AG Aktien	DE0007257503	EUR	16.500	0	0	9,3280	153.912,00	0,08
Continental AG Aktien	DE0005439004	EUR	700	0	184	217,2000	152.040,00	0,07
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	10.500	0	0	13,2550	139.177,50	0,07
CNH Global NV (EUR)	NL0010545661	EUR	15.000	0	0	9,8940	148.410,00	0,07
CNP Assurances S.A. (EUR)	FR0000120222	EUR	8.000	0	0	20,5600	164.480,00	0,08
CRH PLC	IE0001827041	EUR	6.029	0	0	27,5200	165.918,08	0,08
Daimler AG	DE0007100000	EUR	2.200	0	0	66,3000	145.860,00	0,07
Dassault Systems S.A.	FR0000130650	EUR	1.700	0	557	110,1000	187.170,00	0,09
Deutsche Börse AG	DE0005810055	EUR	1.350	1.350	0	110,6000	149.310,00	0,07
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	5.750	0	1.750	25,0200	143.865,00	0,07
Drägerwerk AG & Co. KGaA	DE0005550602	EUR	2.300	0	0	59,5000	136.850,00	0,07
Eiffage	FR0000130452	EUR	1.800	0	0	93,5000	168.300,00	0,08
Enagas S.A.	ES0130960018	EUR	5.683	0	0	22,2200	126.276,26	0,06
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	EUR	5.778	0	0	28,5100	164.730,78	0,08
EDP Renováveis S.A.(EUR)	ES0127797019	EUR	22.538	0	0	7,9050	178.162,89	0,09
ERG S.p.A.	IT0001157020	EUR	11.000	0	4.244	19,4700	214.170,00	0,11
Fiat Chrysler Automobiles NV (EUR)	NL0010877643	EUR	10.000	0	7.800	16,4500	164.500,00	0,08
Foncière des Régions S.A.	FR0000064578	EUR	1.888	0	0	89,4500	168.881,60	0,08
Fraport AG Frankfurt Airport Services AG	DE0005773303	EUR	1.900	0	0	80,4400	152.836,00	0,08
Fresenius Medical Care KGaA (EUR)	DE0005785802	EUR	1.800	1.800	0	82,1200	147.816,00	0,07
Gecina SA Stammaktie	FR0010040865	EUR	1.210	0	0	140,6000	170.126,00	0,08
Hannover Rück SE	DE0008402215	EUR	1.676	0	0	110,0000	184.360,00	0,09
Hellenic Telecommunication Organization SA (OTE)	GRS260333000	EUR	14.000	0	0	11,1200	155.680,00	0,08
Henkel Stammaktien (DEM)	DE0006048408	EUR	1.610	0	0	101,5000	163.415,00	0,08
Hera S.p.A.	IT0001250932	EUR	50.000	0	13.600	2,9620	148.100,00	0,07
Icade	FR0000035081	EUR	1.850	0	521	78,3000	144.855,00	0,07
Indus Holding AG Aktien	DE0006200108	EUR	2.500	0	0	55,6000	139.000,00	0,07
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	7.500	0	2.400	21,5600	161.700,00	0,08
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	60.000	0	0	2,9530	177.180,00	0,09
JC Decaux International	FR0000077919	EUR	5.180	0	0	28,6800	148.562,40	0,07
Kingspan Group Plc	IE0004927939	EUR	5.000	0	0	33,4000	167.000,00	0,08
Kone Corporation	FI0009013403	EUR	3.707	0	0	40,1900	148.984,33	0,07
Koninklijke Philips N.V.(EUR)	NL0000009538	EUR	5.250	0	0	30,8900	162.172,50	0,08
Krones AG	DE0006335003	EUR	1.565	0	0	108,7000	170.115,50	0,08
KBC Groep N.V.	BE0003565737	EUR	2.250	0	0	71,1800	160.155,00	0,08
KPN NV	NL0000009082	EUR	48.870	0	0	2,4600	120.220,20	0,06
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	883	0	0	182,0500	160.750,15	0,08
Legrand SA	FR0010307819	EUR	2.600	0	0	64,0000	166.400,00	0,08
Lenzing AG Aktien	AT0000644505	EUR	1.600	500	0	98,3000	157.280,00	0,08
Linde AG	DE0006483001	EUR	900	0	0	165,7000	149.130,00	0,07
Maschinenfabrik Augsburg-Nürnberg(MAN) SE	DE0005937007	EUR	1.659	0	0	95,0500	157.687,95	0,08
Michelin (CGDE)	FR0000121261	EUR	1.400	0	0	117,3500	164.290,00	0,08
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	850	0	0	187,5500	159.417,50	0,08
Natixis	FR0000120685	EUR	23.000	0	0	6,6860	153.778,00	0,08

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			31.03.2018	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Neste OYJ	FI0009013296	EUR	3.000	0	1.810	55,8200	167.460,00	0,08
Nordex AG	DE000A0D6554	EUR	15.000	7.500	5.000	7,1580	107.370,00	0,05
NN Group N.V.(EUR)	NL0010773842	EUR	4.200	0	1.200	36,1700	151.914,00	0,07
Osram Licht AG	DE000LED4000	EUR	2.303	0	0	59,2400	136.429,72	0,07
Palfinger AG	AT0000758305	EUR	3.800	0	0	31,5500	119.890,00	0,06
Peugeot S.A. (EUR)	FR0000121501	EUR	8.250	0	0	18,9100	156.007,50	0,08
Philips Lighting N.V.	NL0011821392	EUR	4.750	4.750	0	30,5200	144.970,00	0,07
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	5.250	5.250	0	30,9300	162.382,50	0,08
Red Electrica Corporation SA (New)	ES0173093024	EUR	7.644	0	0	16,6500	127.272,60	0,06
Redes Energeticas Nacionais SA	PTRELOAM0008	EUR	59.426	0	0	2,4980	148.446,15	0,07
Renault SA	FR0000131906	EUR	2.184	0	0	93,1100	203.352,24	0,10
Saint Gobain Stammaktien	FR0000125007	EUR	3.700	0	0	42,7250	158.082,50	0,08
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	2.270	0	0	70,3400	159.671,80	0,08
Siemens Gamesa Renewable Ener	ES0143416115	EUR	15.010	6.000	0	12,8500	192.878,50	0,09
Smurfit Kappa Group PLC	IE00B1RR8406	EUR	5.700	0	0	33,1000	188.670,00	0,09
Snam SpA	IT0003153415	EUR	29.284	0	0	3,7500	109.815,00	0,05
Societe Television Francaise 1	FR0000054900	EUR	11.500	0	4.767	10,8300	124.545,00	0,06
Solvay Shares	BE0003470755	EUR	1.400	0	0	113,1000	158.340,00	0,08
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	8.500	0	2.000	18,0500	153.425,00	0,08
Suez	FR0010613471	EUR	10.843	0	0	11,8150	128.110,05	0,06
SAP AG Stammaktien	DE0007164600	EUR	1.700	0	0	84,4200	143.514,00	0,07
SEB SA	FR0000121709	EUR	1.000	1.000	0	155,0000	155.000,00	0,08
SMA Solar Technology AG	DE000A0DJ6J9	EUR	4.000	0	2.250	47,4000	189.600,00	0,09
Telefonica SA (EUR)	ES0178430E18	EUR	17.940	0	0	7,9920	143.376,48	0,07
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	22.500	0	0	7,6000	171.000,00	0,08
Tietoanator Oyj	FI0009000277	EUR	6.061	0	0	27,1200	164.374,32	0,08
Valéo S.A.	FR0013176526	EUR	2.500	0	600	53,4800	133.700,00	0,07
Valmet Corporation	FI4000074984	EUR	9.250	9.250	0	16,0300	148.277,50	0,07
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	EUR	7.996	0	0	19,2500	153.923,00	0,08
Verbund AG	AT0000746409	EUR	9.000	0	0	23,4600	211.140,00	0,10
Vinci S.A.	FR0000125486	EUR	1.850	1.850	0	79,9600	147.926,00	0,07
Vossloh AG	DE0007667107	EUR	2.745	0	0	39,6000	108.702,00	0,05
Wacker Chemie AG	DE000WCH8881	EUR	1.100	0	450	132,6500	145.915,00	0,07
Wartsila Corp.	FI0009003727	EUR	8.250	8.250	0	17,7800	146.685,00	0,07
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	9.500	0	0	20,4600	194.370,00	0,10
Worldline S.A.	FR0011981968	EUR	3.550	3.550	0	42,0000	149.100,00	0,07
							<b>16.445.177,13</b>	<b>8,09</b>
Aviva Plc	GB0002162385	GBP	29.000	0	0	4,9780	164.787,40	0,08
Berkeley Group Holdings	GB00B02L3W35	GBP	4.000	0	0	37,8200	172.684,21	0,08
British Land Company PLC	GB0001367019	GBP	22.321	0	0	6,4460	164.238,54	0,08
BT Group PLC (GBP)	GB0030913577	GBP	48.000	15.469	0	2,2575	123.691,57	0,06
Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	6.250	0	0	25,8300	184.278,87	0,09
Firstgroup PLC	GB0003452173	GBP	117.582	0	0	0,8050	108.045,79	0,05
Hammerson Plc	GB0004065016	GBP	25.302	0	0	5,3860	155.557,98	0,08
Kingfisher PLC	GB0033195214	GBP	42.224	0	0	2,9050	140.015,66	0,07
Legal & General	GB0005603997	GBP	59.000	0	0	2,5740	173.353,12	0,09
Lloyds Banking Group PLC (GBP)	GB0008706128	GBP	200.000	200.000	0	0,6491	148.187,89	0,07
National Grid PLC	GB00BDR05C01	GBP	13.717	2.911	0	8,0530	126.092,12	0,06
Pearson Plc	GB0006776081	GBP	18.500	4.677	0	7,5140	158.677,02	0,08
Pennon Group Plc	GB00B18V8630	GBP	17.000	2.570	0	6,3260	122.757,83	0,06
Rentokil Initial PLC new	GB00B082RF11	GBP	50.000	0	0	2,7120	154.785,69	0,08
Tesco PLC (GBP)	GB0008847096	GBP	80.370	0	0	2,0560	188.620,19	0,09
United Utilities Group PLC	GB00B39J2M42	GBP	20.000	7.262	0	7,2400	165.287,37	0,08
WPP PLC (GBP)	JE00B8KF9B49	GBP	11.000	3.167	0	11,3850	142.954,17	0,07
							<b>2.594.015,42</b>	<b>1,28</b>
Magyar Telekom Rt. (HUF)	HU0000073507	HUF	109.629	0	0	450,0000	157.860,71	0,08
							<b>157.860,71</b>	<b>0,08</b>
Daiseki Co. Ltd	JP3485600005	JPY	7.700	0	0	2.898,0000	169.563,83	0,08
Kao Corporation	JP3205800000	JPY	2.900	0	0	7.763,0000	171.069,15	0,08
Komatsu Ltd (JPY)	JP3304200003	JPY	5.623	0	2.000	3.505,0000	149.761,51	0,07
Konica Minolta Inc.	JP3300600008	JPY	19.400	0	0	899,0000	132.527,36	0,07
Kubota Corporation	JP3266400005	JPY	10.300	0	0	1.829,5000	143.190,35	0,07
Kurita Water Industries Ltd.	JP3270000007	JPY	6.300	0	0	3.440,0000	164.680,85	0,08
Mitsubishi Electric Corporation Shares	JP3902400005	JPY	11.000	0	0	1.713,0000	143.183,89	0,07
Nissan Motor (JPY)	JP3672400003	JPY	18.400	0	0	1.099,5000	153.729,48	0,08

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			31.03.2018 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Nomura Research Institute Limited	JP3762800005	JPY	4.090	0	1.300	4.805,0000	149.334,73	0,07
Ntt Data Corporation Shares	JP3165700000	JPY	18.000	0	0	1.092,0000	149.361,70	0,07
NSK Limited	JP3720800006	JPY	14.000	0	0	1.422,0000	151.276,60	0,07
NTT DoCoMo Incorporation	JP3165650007	JPY	6.100	0	0	2.681,5000	124.294,45	0,06
Ricoh Corporation Shares	JP3973400009	JPY	20.600	0	0	1.028,0000	160.917,93	0,08
Shimano Incorporation	JP3358000002	JPY	1.200	0	0	14.870,0000	135.592,71	0,07
Takeda Pharmaceutical Company Limited (JPY)	JP3463000004	JPY	3.600	0	0	5.532,0000	151.331,31	0,07
Tsumura Shares	JP3535800001	JPY	4.500	0	0	3.640,0000	124.468,09	0,06
							<b>2.374.283,94</b>	<b>1,17</b>
Gentera SAB de CV	MX01GE0E0004	MXN	98.200	0	0	13,2600	57.180,02	0,03
							<b>57.180,02</b>	<b>0,03</b>
DnB ASA Navne-Aksjer A	NO0010031479	NOK	11.000	0	0	152,1500	173.573,73	0,09
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	NOK	26.000	0	0	45,9500	123.901,97	0,06
Storebrand ASA (NOK)	NO0003053605	NOK	25.000	0	0	63,7800	165.365,11	0,08
Telenor ASA	NO0010063308	NOK	10.034	0	0	177,0000	184.190,29	0,09
Tomra Systems ASA	NO0005668905	NOK	13.000	0	0	164,0000	221.109,07	0,11
							<b>868.140,17</b>	<b>0,43</b>
Assa Abloy AB B	SE0007100581	SEK	7.280	0	0	176,4000	124.921,40	0,06
Atlas Copco A (SEK)	SE0006886750	SEK	5.350	0	0	349,7000	181.993,68	0,09
BillerudKorsnas AB	SE0000862997	SEK	11.703	0	0	127,7000	145.376,76	0,07
Electrolux AB B Shares	SE0000103814	SEK	5.200	0	0	257,7000	130.354,09	0,06
Ericsson B (SEK)shares	SE0000108656	SEK	29.303	7.000	0	53,9600	153.812,25	0,08
Essity AB B shares	SE0009922164	SEK	5.347	0	0	228,2000	118.695,08	0,06
Husqvarna AB-B SHS	SE0001662230	SEK	20.000	20.000	0	80,8200	157.237,35	0,08
Nobia AB	SE0000949331	SEK	20.000	20.000	0	74,2500	144.455,25	0,07
Nordea Bank AB (SEK)	SE0000427361	SEK	14.500	0	0	87,4800	123.391,05	0,06
Sandvik AB Shares	SE0000667891	SEK	10.000	0	4.000	148,8000	144.747,08	0,07
Skandinaviska Enskilda Banken A	SE0000148884	SEK	16.000	0	0	86,3600	134.412,45	0,07
Svenska Cellulosa AB B Shares	SE0000112724	SEK	20.000	0	0	87,6400	170.505,84	0,08
SKF AB B (SEK)	SE0000108227	SEK	8.000	0	0	168,8000	131.361,87	0,06
Telia Company (SEK)	SE0000667925	SEK	40.000	0	0	39,3400	153.073,93	0,08
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	11.000	0	0	149,0000	159.435,80	0,08
							<b>2.173.773,88</b>	<b>1,07</b>
eBay Incorporation	US2786421030	USD	5.250	0	0	40,1100	169.847,96	0,08
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	4.042	0	0	59,2300	193.101,84	0,09
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	2.000	2.000	0	94,2700	152.072,91	0,07
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	1.482	0	0	147,4100	176.207,15	0,09
Adobe Systems Incorporation	US00724F1012	USD	1.000	0	350	212,5400	171.430,88	0,08
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	14.000	0	0	9,8100	110.775,93	0,05
Air Products & Chemicals Incorporation Shares	US0091581068	USD	1.191	0	0	158,1800	151.953,85	0,07
American States Water Co.	US0298991011	USD	3.952	0	0	52,5200	167.413,32	0,08
Autodesk Inc.	US0527691069	USD	1.700	0	0	124,5500	170.781,58	0,08
Ball Corporation (USD)	US0584981064	USD	4.710	0	0	39,1900	148.882,80	0,07
Baxter International (USD)	US0718131099	USD	3.635	0	0	63,8500	187.203,38	0,09
Canadian Solar Inc. (USD)	CA1366351098	USD	11.129	0	0	15,9200	142.905,05	0,07
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	5.791	0	0	41,6600	194.590,30	0,10
Clorox Company	US1890541097	USD	1.350	0	0	130,3100	141.892,64	0,07
Coca-Cola European Partners PLC (USD)	GB00BDCPN049	USD	4.704	0	0	41,4300	157.192,06	0,08
Cognizant Tech Solutions Corporation	US1924461023	USD	2.915	0	0	79,6700	187.318,96	0,09
Computer Associates Inc. (USD)	US12673P1057	USD	5.024	0	0	33,4800	135.669,88	0,07
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	1.200	0	0	159,6700	154.544,28	0,08
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	5.000	0	0	46,7000	188.336,83	0,09
CSX Corporation	US1264081035	USD	4.150	0	0	54,3100	181.792,63	0,09
First Solar Inc.(USD)	US3364331070	USD	2.900	0	807	69,3200	162.145,51	0,08
Flex Limited (USD)	SG9999000020	USD	11.000	0	0	16,3100	144.708,82	0,07
Herman Miller Incorporation	US6005441000	USD	5.488	0	0	31,2000	138.107,44	0,07
Ingersoll-Rand Plc (USD)	IE00B6330302	USD	1.900	0	0	83,9500	128.653,82	0,06
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	4.964	0	0	49,6000	198.592,03	0,10
International Business Machines (IBM) Shares (US\$)	US4592001014	USD	1.094	0	0	152,5200	134.583,71	0,07
Intuit Inc.	US4612021034	USD	1.461	0	0	170,9300	201.426,63	0,10
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619	USD	4.500	0	0	34,2900	124.459,59	0,06
Kimberly-Clark Corporation	US4943681035	USD	1.253	0	0	109,4600	110.625,41	0,05
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	2.400	0	0	89,3900	173.040,81	0,09
Norfolk Southern Corporation	US6558441084	USD	1.500	0	0	133,9700	162.086,63	0,08
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	950	950	0	221,3500	169.610,02	0,08







BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2018 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>				
<b>Offene Position</b>				
	GBP	1.400.000,00	0,8761	-19.458,64
	USD	26.800.000,00	1,2441	165.378,21
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>	<b>EUR</b>		<b>145.919,57</b>	<b>0,07</b>
<b>Bankguthaben</b>				
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>				
	EUR	1.756.124,59	1.756.124,59	0,86
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>				
	DKK	158.676,05	21.295,08	0,01
	GBP	11.035,65	12.597,05	0,01
	HUF	3.191.299,40	10.211,83	0,01
	SEK	4.927,10	479,29	0,00
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>				
	AUD	29.450,10	18.255,70	0,01
	CAD	15.449,87	9.671,89	0,00
	CHF	48.327,08	40.951,68	0,02
	JPY	427.114,00	3.245,55	0,00
	MXN	121.675,25	5.343,08	0,00
	NOK	29.233,82	3.031,83	0,00
	USD	1.374.220,15	1.108.420,83	0,55
<b>Summe der Bankguthaben</b>	<b>EUR</b>		<b>2.989.628,40</b>	<b>1,47</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>				
	AUD	55,88	34,64	0,00
	CAD	34,59	21,65	0,00
	GBP	3,18	3,63	0,00
	MXN	2.093,50	91,93	0,00
	NOK	22,43	2,33	0,00
	USD	355,72	286,92	0,00
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>				
	EUR	1.408.624,58	1.408.624,58	0,69
	GBP	17.581,34	20.068,88	0,01
	USD	296.766,54	239.366,46	0,12
<b>Dispositive Wertpapierstückzinsen</b>				
	EUR	745,89	745,89	0,00
<b>Dividendenansprüche</b>				
	CAD	733,69	459,30	0,00
	CHF	4.774,90	4.046,18	0,00
	EUR	1.040,00	1.040,00	0,00
	SEK	116.200,00	11.303,50	0,01
	USD	11.936,41	9.627,69	0,00
<b>Einschüsse (Initial Margin)</b>				
	EUR	270.000,00	270.000,00	0,13

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2018 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Spesen Zinsertrag</b>				
	CHF	-59,86	-50,72	0,00
	DKK	-290,57	-39,00	0,00
	EUR	-2.200,21	-2.200,21	0,00
	HUF	-3.170,03	-10,14	0,00
	JPY	-6.077,45	-46,18	0,00
	SEK	-78,84	-7,67	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>				
	EUR	-167.027,95	-167.027,95	-0,08
<b>Depotgebühren</b>				
	EUR	-6.103,15	-6.103,15	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>				
	EUR	-3.875,00	-3.875,00	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR 1.786.363,56</b>	<b>0,88</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>EUR 203.273.833,40</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000904909		EUR 760,61	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000904909		STK 159.245	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HT5		EUR 998,41	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HT5		STK 81.004	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CT9		EUR 999,27	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CT9		STK 1.276	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.03.2018 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,23980	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,59740	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,87605	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,18010	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,45130	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	9,64230	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,28000	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	131,60000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,61320	AUD
Ungarischer Forint	1 EUR =	312,51000	HUF
Mexikanischer Peso	1 EUR =	22,77250	MXN

#### Hinweis

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.

#### 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.

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365).

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
OZ Minerals Limited	AU000000OZL8	AUD	0	31.000
AUDI AG Aktien	DE0006757008	EUR	0	245
Commerzbank AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	EUR	0	13.500
ING Groep N.V.(EUR) new	NL0011821202	EUR	0	10.000
Kesko Oy	FI0009000202	EUR	0	4.000
METRO Wholesale & Food Spec.AG Inhaber-Stamm	DE000BFB0019	EUR	3.488	9.000
Societe Generale Ordinary Shares	FR0000130809	EUR	0	3.800
UniCredit S.p.A. o.N.(EUR)	IT0005239360	EUR	0	8.750
Mitie Group PLC	GB0004657408	GBP	0	54.377
Calgon Carbon Corporation	US1296031065	USD	0	12.701
Hanwha Q CELLS Co. Ltd.(USD)	US41135V3015	USD	0	11.582
SunPower Corporation (USD)	US8676524064	USD	0	11.324
TerraForm Power Inc.	US88104R2094	USD	8.874	8.874
TerraForm Power Inc. Registered Shares A	US88104R1005	USD	0	14.167
<b>Obligationen</b>				
0,473 ABN Amro Bank N.V. FRN 06.03.2014-2019	XS1040422526	EUR	0	1.000.000
1,125 British Telecom Plc 10.6.2014-10.6.2019	XS1075430741	EUR	0	2.000.000
1,25 Adidas AG 08.10.2014 - 2021	XS1114155283	EUR	0	1.500.000
1,375 Metro AG 28.10.2014-28.10.2021	DE000A13R8M3	EUR	0	1.250.000
1,375 Pearson Funding Five PLC 06.05.2015-2025	XS1228153661	EUR	500.000	500.000
1,65 Bundesanleihe 04.06.2014-15.10.2024	AT0000A185T1	EUR	0	4.000.000
1,80 AT&T Inc. 21.06.2017-04.09.2026	XS1629866192	EUR	1.700.000	1.700.000
2,125 Alstria Office Reit AG 12.04.2016-12.04.2023	XS1346695437	EUR	0	1.500.000
2,25 HeidelbergCement AG 03.06.2016-03.06.2024	XS1425274484	EUR	0	1.000.000
2,00 Kraft Heinz Foods Co. 01.07.2015-30.06.2023	XS1253558388	EUR	0	1.500.000
5,00 CRH Finance BV 25.01.12-25.01.19	XS0736488585	EUR	0	1.000.000
2,125 European Investment Bank 05.09.14-15.10.21	US298785GP55	USD	0	2.300.000
2,375 OeKB Anleihe 01.10.2014-01.10.2021	US676167BL26	USD	0	7.400.000
2,60 Ebay Inc. 24.07.2012-15.07.2022	US278642AE34	USD	0	1.700.000
2,75 CVS Health Corp. 29.11.2012-01.12.2022	US126650BZ20	USD	0	1.500.000
2,90 Abbvie Inc. 05.08.2013-06.11.2022	US00287YAL39	USD	0	1.900.000
3,25 Daimler Finance NA LCC 01.08.2014-01.08.2024	USU2339CBQ07	USD	0	500.000
3,625 Johnson Controls Intl.28.12.2016-02.07.2024	US478375AG31	USD	0	1.020.000
4,00 Motorola Inc 19.08.2014-01.09.2024	US620076BF55	USD	0	1.525.000
4,65 HP Inc. 09.12.2011-09.12.2021	US428236BV43	USD	0	1.400.000
5,00 Polen, Republik 03.11.2011-23.03.2022	US857524AB80	USD	0	5.000.000
5,875 Republic of Iceland 11.05.2012-11.05.2022	USX34650AA31	USD	0	1.500.000
<b>Bezugsrechte</b>				
Bezugsrecht REN-Redes Energ.Nacionais SGPS SA	PTREL0AMS000	EUR	59.426	59.426
Bezugsrechte Altran Technologies S.A.	FR0013324498	EUR	9.500	9.500
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Bezugsrechte</b>				
Bezugsrecht Akzo Nobel N.V. (Wahldiv.)	NL0012650618	EUR	2.000	2.000

Graz, im Mai 2018

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler