



SUPERIOR 3 – ETHIK

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Burgring 16, A-8010 Graz
+43 316 8071-0; office@securitykag.at; 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 Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Gerald Gröstenberger
Dr. Gernot Reiter

Vorstand

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
MMag. Paul Swoboda
Stefan Winkler

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Abschlussprüfer

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

HALBJAHRESBERICHT

des SUPERIOR 3 – Ethik, Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG 2011, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des SUPERIOR 3 - Ethik über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 / 2021 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	208.916
zu Halbjahresende	207.420

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000904909) betrug	EUR 817,61
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A07HT5) betrug	EUR 1.092,52
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A20CT9) betrug	EUR 1.113,74

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Fortescue Metals Group Ltd. (AUD)	AU000000FMG4	AUD	14.000	0	0	20,1000	182.502,11	0,10
Telstra Corporation Ltd.	AU000000TSL2	AUD	85.000	0	0	3,4300	189.084,90	0,10
							371.587,01	0,20
BCE Incorporation Shares (CAD)	CA05534B7604	CAD	4.739	0	0	57,6000	184.262,45	0,10
Canadian National Railway Company (CAD)	CA1363751027	CAD	2.150	0	0	146,5300	212.663,36	0,11
Centerra Gold Inc. (CAD)	CA1520061021	CAD	17.000	2.500	0	10,8000	123.936,82	0,07
Lundin Mining Corp. (CAD)	CA5503721063	CAD	30.000	0	0	12,9000	261.239,37	0,14
Royal Bank of Canada (CAD)	CA7800871021	CAD	2.200	0	0	117,1400	173.962,47	0,09
Wheaton Precious Metals Corp.(CAD)	CA9628791027	CAD	4.500	1.400	0	47,6000	144.592,95	0,08
Yamana Gold Inc. (CAD)	CA98462Y1007	CAD	32.750	0	0	5,3500	118.274,94	0,06
							1.218.932,36	0,64
Barry Callebaut AG	CH0009002962	CHF	85	0	0	2.140,0000	164.511,17	0,09
Basler Kantonalbank	CH0009236461	CHF	2.543	0	0	64,2000	147.653,61	0,08
Berner Kantonalbank AG	CH0009691608	CHF	885	0	0	212,0000	169.684,36	0,09
Credit Suisse Group AG Namensaktien (CHF)	CH0012138530	CHF	16.500	16.500	0	10,4150	155.419,64	0,08
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 (CHF)	CH0010645932	CHF	43	0	0	3.618,0000	140.701,82	0,07
Kühne & Nagel International AG Registered (CHF)	CH0025238863	CHF	1.000	1.000	0	271,9000	245.907,57	0,13
Logitech International S.A. (CHF)	CH0025751329	CHF	2.400	0	0	96,8400	210.198,06	0,11
Siegfried Holding AG Namensaktien	CH0014284498	CHF	325	0	0	766,0000	225.151,49	0,12
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	988	0	0	251,9000	225.085,65	0,12
Swiss Re Ltd.Namens-Aktien(CHF)	CH0126881561	CHF	2.330	301	0	94,5600	199.262,73	0,11
Swisscom AG Namensaktien à Nominale CHF 50,-	CH0008742519	CHF	349	0	0	507,6000	160.217,42	0,08
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954	CHF	10.600	0	0	21,2600	203.812,97	0,11
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	15.000	15.000	0	14,6900	199.285,52	0,11
Vontobel Holding AG	CH0012335540	CHF	3.000	0	0	71,4500	193.859,09	0,10
Zurich Insurance Group AG (CHF)	CH0011075394	CHF	500	0	0	410,1000	185.448,13	0,10
							2.826.199,23	1,49
Carlsberg AS Class B (DKK)	DK0010181759	DKK	1.525	0	0	986,6000	202.310,77	0,11
Genmab AS	DK0010272202	DKK	700	0	0	2.019,0000	190.038,86	0,10
Rockwool International A/S B shares	DK0010219153	DKK	475	475	0	2.632,0000	168.107,68	0,09
							560.457,31	0,30
bioMerieux	FR0013280286	EUR	1.750	0	0	106,6000	186.550,00	0,10

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			31.03.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	1.058		0	219,0500	231.754,90	0,12
Alstria Office REIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1	EUR	12.947		0	13,9500	180.610,65	0,10
Amundi S.A.	FR0004125920	EUR	3.000		0	70,2500	210.750,00	0,11
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	4.050	4.050	0	38,9000	157.545,00	0,08
Atos SE	FR0000051732	EUR	3.150		0	66,0000	207.900,00	0,11
AEGON N.V. (EUR)	NL0000303709	EUR	55.000		0	31.423 4,1440	227.920,00	0,12
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	470		0	220 516,3000	242.661,00	0,13
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	10.343		0	23,1500	239.440,45	0,13
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	4.600	1.000	0	52,6200	242.052,00	0,13
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	3.516		0	88,8000	312.220,80	0,16
Carrefour S.A. (EUR)	FR0000120172	EUR	12.576		0	15,3450	192.978,72	0,10
Continental AG Aktien	DE0005439004	EUR	2.000		0	113,4500	226.900,00	0,12
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	23.506		0	12,4800	293.354,88	0,15
CRH PLC	IE0001827041	EUR	7.200		0	39,5900	285.048,00	0,15
Dassault Systems S.A.	FR0000130650	EUR	1.025		0	225 180,8500	185.371,25	0,10
Deutsche Börse AG	DE0005810055	EUR	1.350		0	141,5000	191.025,00	0,10
Deutsche Bank AG Namensaktien	DE0005140008	EUR	19.000	19.000	0	10,3000	195.700,00	0,10
Drägerwerk AG & Co. KGaA	DE0005550602	EUR	2.850		0	64,8000	184.680,00	0,10
Eiffage	FR0000130452	EUR	2.290		0	86,9400	199.092,60	0,11
Elisa Corporation	FI0009007884	EUR	2.750		0	51,6600	142.065,00	0,08
EDP Renováveis S.A.(EUR)	ES0127797019	EUR	11.000		0	5.855 17,5000	192.500,00	0,10
Hannover Rück SE	DE0008402215	EUR	1.400		0	157,2000	220.080,00	0,12
Hornbach Holding AG Co. KGaA	DE0006083405	EUR	2.050	2.050	0	81,5000	167.075,00	0,09
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	9.000		0	2.304 35,5350	319.815,00	0,17
Kesko Oy	FI0009000202	EUR	7.800		0	4.300 25,7800	201.084,00	0,11
Kingspan Group Plc	IE0004927939	EUR	2.250		0	1.250 69,8000	157.050,00	0,08
Kone Corporation	FI0009013403	EUR	2.500		0	1.207 69,8000	174.500,00	0,09
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	5.700		0	23,9500	136.515,00	0,07
Koninklijke Philips N.V.(EUR)	NL0000009538	EUR	5.160		0	48,3600	249.537,60	0,13
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	683		0	327,8000	223.887,40	0,12
Legrand SA	FR0010307819	EUR	2.600		0	79,0000	205.400,00	0,11
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	850		0	265,0000	225.250,00	0,12
Nexans S.A. (EUR)	FR0000044448	EUR	3.250	3.250	4.700	73,3500	238.387,50	0,13
Nordex AG	DE000A0D6554	EUR	10.000	10.000	0	26,9600	269.600,00	0,14
NN Group N.V.(EUR)	NL0010773842	EUR	7.183		0	42,3100	303.912,73	0,16
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	16.129		0	10,5600	170.322,24	0,09
Palfinger AG	AT0000758305	EUR	8.535		0	33,7000	287.629,50	0,15
Philips Lighting N.V.	NL0011821392	EUR	6.209		0	2.100 44,2500	274.748,25	0,15
Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	6.500	6.500	0	27,1700	176.605,00	0,09
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	11.456		0	18,8100	215.487,36	0,11
Redes Energeticas Nacionais SA	PTREL0AM0008	EUR	74.000		0	2,3700	175.380,00	0,09
Rexel S.A.(EUR)	FR0010451203	EUR	15.500	15.500	0	16,6150	257.532,50	0,14
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	1.900		0	370 128,2500	243.675,00	0,13
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	4.500		0	45,5800	205.110,00	0,11
Societe Television Francaise 1	FR0000054900	EUR	31.600		0	7,8750	248.850,00	0,13
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	5.750		0	3.034 31,9100	183.482,50	0,10
Suez	FR0010613471	EUR	11.107		0	4.000 18,0000	199.926,00	0,11
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	26.724		0	6,6200	176.912,88	0,09
UCB SA	BE0003739530	EUR	1.900		0	81,3000	154.470,00	0,08
Valéo S.A.	FR0013176526	EUR	6.000		0	29,3500	176.100,00	0,09
Valmet Corporation	FI4000074984	EUR	8.000		0	30,9200	247.360,00	0,13
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	6.750	6.750	0	35,5400	239.895,00	0,13
Wacker Chemie AG	DE000WCH8881	EUR	2.300		0	121,4500	279.335,00	0,15
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	9.349		0	31,1400	291.127,86	0,15
Worldline S.A.	FR0011981968	EUR	2.500		0	70,7600	176.900,00	0,09
Zalando SE (EUR)	DE000ZAL1111	EUR	2.050	2.050	0	82,7000	169.535,00	0,09
							12.370.598,57	6,53
Barratt Developments Plc.	GB0000811801	GBP	30.050		0	7,5720	266.507,30	0,14
Berkeley Group Holdings	GB00B02L3W35	GBP	4.000		0	44,7200	209.515,33	0,11
Britvic Plc	GB00B0N8QD54	GBP	16.700		0	8,5150	166.554,03	0,09
BT Group PLC (GBP)	GB0030913577	GBP	121.000		0	1,5370	217.827,78	0,12
Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	6.250		0	23,4300	171.516,67	0,09
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX38	GBP	28.000	28.000	0	4,3020	141.085,53	0,07
Experian PLC (GBP)	GB00B19NLV48	GBP	5.000		0	25,1000	146.993,37	0,08
Fresnillo plc (GBP)	GB00B2QPKJ12	GBP	10.000		0	8,5740	100.424,00	0,05

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2021 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
HSBC Holdings PLC zu USD 0,50 (GBP)	GB0005405286	GBP	41.000	41.000	0	4,3065	206.805,62	0,11
Kingfisher PLC	GB0033195214	GBP	70.000	0	0	3,2680	267.937,88	0,14
Legal & General	GB0005603997	GBP	81.000	3.000	0	2,8560	270.955,05	0,14
London Stock Exchange Group (GBP)	GB00B0S0WJX34	GBP	1.650	0	0	69,1400	133.618,73	0,07
M&G Prudential PLC	GB00BKFB1C65	GBP	77.500	0	0	2,0940	190.078,24	0,10
Pennon Group Plc	GB00B18V8630	GBP	17.000	0	0	9,6840	192.822,51	0,10
Rentokil Initial PLC new	GB00B082RF11	GBP	37.500	0	0	4,8570	213.330,72	0,11
Sainsbury Plc (GBP)	GB00B019KW72	GBP	73.000	73.000	0	2,4440	208.967,18	0,11
Spirax-Sarco Engineering Plc (SHS)	GB00BWFQGN14	GBP	1.400	0	0	114,9500	188.491,18	0,10
Taylor Wimpey Plc	GB0008782301	GBP	104.500	0	0	1,8305	224.047,47	0,12
Tesco PLC (GBP)	GB00BLGZ9862	GBP	51.316	51.316	0	2,2990	138.180,19	0,07
United Utilities Group PLC	GB00B39J2M42	GBP	20.000	0	0	9,1780	214.996,84	0,11
WPP PLC (GBP)	JE00B8KF9B49	GBP	18.500	0	8.500	9,4740	205.285,91	0,11
							4.075.941,53	2,15
Hong Kong Exchanges & Clearing Limited	HK0388045442	HKD	4.000	0	0	463,6000	203.148,45	0,11
Tianneng Power International Limited	KYG8655K1094	HKD	94.000	20.000	0	15,1400	155.906,36	0,08
							359.054,81	0,19
Daifuku Co., Ltd Shares	JP3497400006	JPY	1.900	1.900	0	011.110,0000	163.029,04	0,09
Daiichi Sankyo Company Ltd.	JP3475350009	JPY	6.700	8.700	4.900	3.301,0000	170.811,71	0,09
Fujitsu Ltd	JP3818000006	JPY	1.900	0	0	016.280,0000	238.894,04	0,13
Ibiden Co.Ltd.	JP3148800000	JPY	5.000	0	3.000	5.030,0000	194.238,49	0,10
Kurita Water Industries Ltd.	JP3270000007	JPY	6.300	0	0	4.835,0000	235.252,55	0,12
Ntt Data Corporation Shares	JP3165700000	JPY	17.200	0	0	1.731,0000	229.944,39	0,12
Ono Pharmaceutical Company Ltd.	JP3197600004	JPY	6.800	6.800	0	2.916,5000	153.168,06	0,08
Takeda Pharmaceutical Company Limited (JPY)	JP3463000004	JPY	5.000	0	0	4.073,0000	157.282,98	0,08
							1.542.621,26	0,81
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	NOK	48.000	48.000	0	53,4200	254.853,75	0,13
							254.853,75	0,13
Fisher & Paykel Health. Corp. Ltd.	NZFAPE0001S2	NZD	10.000	0	0	32,0700	190.961,06	0,10
							190.961,06	0,10
Atlas Copco A (SEK)	SE0011166610	SEK	4.500	0	850	533,8000	234.412,97	0,12
Ericsson B (SEK)shares	SE0000108656	SEK	20.000	0	0	116,0000	226.401,10	0,12
Evolution Gaming Group AB	SE0012673267	SEK	1.900	2.650	750	1.264,5000	234.456,88	0,12
Holmen AB (SEK)	SE0011090018	SEK	5.000	0	0	391,0000	190.781,96	0,10
Nobia AB	SE0000949331	SEK	30.000	0	0	66,4500	194.539,05	0,10
Sandvik AB Shares	SE0000667891	SEK	10.000	0	0	239,6000	233.817,69	0,12
Svenska Cellulosa AB B Shares	SE0000112724	SEK	21.000	0	0	161,9000	331.784,96	0,18
SKF AB B (SEK)	SE0000108227	SEK	11.000	0	0	247,4000	265.572,39	0,14
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	11.000	0	3.625	222,4000	238.736,06	0,13
							2.150.503,06	1,14
eBay Incorporation	US2786421030	USD	4.250	0	0	60,3200	218.345,97	0,12
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	1.900	0	0	106,7900	172.814,07	0,09
Adient PLC SHS (USD)	IE00BD845X29	USD	7.500	7.500	0	44,0500	281.385,74	0,15
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	550	0	0	465,4600	218.041,90	0,12
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	3.000	0	0	76,0000	194.191,30	0,10
Ameriprise Financial Inc.	US03076C1062	USD	1.100	0	0	232,8000	218.107,49	0,12
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	825	0	0	249,7500	175.490,80	0,09
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	1.700	1.700	0	119,9000	173.605,31	0,09
Autodesk Inc.	US0527691069	USD	615	0	410	268,4300	140.605,10	0,07
Ball Corporation (USD)	US0584981064	USD	2.600	0	0	84,5300	187.188,48	0,10
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	2.100	0	0	115,7200	206.977,26	0,11
Biogen Incorporation	US09062X1037	USD	700	125	0	276,0100	164.557,53	0,09
Bristol-Myers Squibb Corporation Shares (USD)	US1101221083	USD	3.100	0	0	63,3100	167.158,67	0,09
Canadian Solar Inc. (USD)	CA1366351098	USD	6.000	0	1.000	48,8700	249.740,23	0,13
Chipotle Mexican Grill - CL A	US1696561059	USD	160	160	0	1.406,3300	191.647,05	0,10
Church & Dwight Co. Inc.	US1713401024	USD	2.463	0	0	87,9200	184.436,56	0,10
Cigna Holding Corp.	US1255231003	USD	1.050	0	0	245,8000	219.819,44	0,12
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	4.355	0	0	51,7700	192.026,53	0,10
Coca-Cola European Partners PLC (USD)	GB00BDCPN049	USD	4.704	0	0	51,5700	206.613,81	0,11
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	1.200	0	0	263,5200	269.333,11	0,14
CBRE Group Inc. Reg. Class A (USD)	US12504L1098	USD	3.800	0	500	79,1200	256.073,59	0,14
Edwards Lifescience shares	US28176E1082	USD	3.000	0	0	82,8500	211.694,06	0,11
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	1.450	0	0	185,5000	229.090,37	0,12
Enphase Energy Inc.	US29355A1079	USD	1.700	0	1.600	150,6000	218.056,38	0,12
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	750	750	0	285,9200	182.642,02	0,10

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
First Solar Inc.(USD)	US3364331070	USD	2.400	0	0	86,5300	176.877,61	0,09
Flex Limited (USD)	SG9999000020	USD	14.500	0	4.500	17,8200	220.074,95	0,12
Ford Motor new	US3453708600	USD	24.500	24.500	0	12,4600	260.003,41	0,14
Goodyear Tire & Rubber Corporation Shares	US3825501014	USD	17.500	17.500	0	17,6000	262.328,59	0,14
Herman Miller Incorporation	US6005441000	USD	6.473	0	1.350	40,8700	225.322,81	0,12
Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)	US42824C1099	USD	19.103	0	0	15,7800	256.745,88	0,14
Horizon Pharma PLC	IE00BQPVGZ61	USD	2.725	2.725	0	87,1300	202.222,34	0,11
HP Inc.	US40434L1052	USD	9.950	0	0	31,5600	267.457,63	0,14
Intuit Inc.	US4612021034	USD	750	0	0	373,6600	238.689,21	0,13
Jinkosolar Holding Co.ADR (USD)	US47759T1007	USD	4.400	0	4.200	44,2700	165.904,10	0,09
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619	USD	5.200	0	0	60,7300	268.968,57	0,14
Kroger Company	US5010441013	USD	6.250	6.250	0	38,0800	202.708,46	0,11
ManpowerGroup Inc.	US56418H1005	USD	2.724	0	0	101,3100	235.046,79	0,12
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	USD	925	925	0	235,2000	185.299,38	0,10
Newmont Corp.	US6516391066	USD	3.300	0	0	59,8800	168.302,53	0,09
Norfolk Southern Corporation	US6558441084	USD	1.000	0	0	270,2900	230.210,37	0,12
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	485	0	0	514,8700	212.683,72	0,11
NXP Semiconductors NV (USD)	NL0009538784	USD	1.200	0	850	197,7700	202.132,70	0,11
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	4.377	0	0	70,5500	263.007,71	0,14
Ormat Technologies Inc.	US6866881021	USD	2.850	0	0	76,0800	184.675,92	0,10
Owens Corning Incorporation	US6907421019	USD	3.400	0	0	92,0400	266.532,66	0,14
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	1.984	0	0	135,4500	228.884,08	0,12
Regeneron Pharmaceuticals Incorporation	US75886F1075	USD	400	0	0	470,6700	160.350,91	0,08
ResMed Incorporation	US7611521078	USD	1.280	0	0	189,3100	206.385,15	0,11
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	1.070	0	0	210,0000	191.380,63	0,10
Seagate Technology	IE00B58JVZ52	USD	3.300	0	700	75,7000	212.767,23	0,11
Solaredge Technologies Inc.(USD)	US83417M1045	USD	950	0	150	271,1700	219.411,89	0,12
Steelcase Inc. A	US8581552036	USD	15.123	0	0	14,3900	185.350,46	0,10
Sunrun Inc. (USD)	US86771W1053	USD	3.750	3.750	0	57,9200	184.992,76	0,10
Texas Instruments	US8825081040	USD	1.300	0	360	185,9400	205.878,55	0,11
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	1.809	0	0	166,9500	257.228,98	0,14
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	1.000	0	300	211,9000	180.478,66	0,10
West Pharmaceutical Services	US9553061055	USD	700	700	0	278,3400	165.946,68	0,09
							12.223.894,09	6,46
Obligationen								
0,00 Intern. Bank Rec. Dev. 16.11.2011-2026	XS0704936243	AUD	1.500.000	0	0	93,4720	909.319,67	0,48
0,50 European Bank Rec.&Dev. 01.09.2011-01.09.2023	XS0659566169	AUD	5.000.000	0	0	99,2900	3.219.728,91	1,70
3,20 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.03.2016-11.9.2026	AU000KFWHAE5	AUD	4.000.000	0	0	110,9900	2.879.304,75	1,52
							7.008.353,33	3,70
0,00 Continental AG 12.09.2019-12.09.2023	XS2051667181	EUR	500.000	0	0	100,0380	500.190,00	0,26
0,01 Dexia Credit Local 24.01.2020-22.01.2027	XS2107302148	EUR	2.000.000	0	0	101,0650	2.021.300,00	1,07
0,046 Nidec Corporation 30.03.2021-30.03.2026	XS2323295663	EUR	500.000	500.000	0	99,8490	499.245,00	0,26
0,10 Republic of Iceland 20.06.2019-20.06.2024	XS2015295814	EUR	2.900.000	0	0	100,6000	2.917.400,00	1,54
0,125 Grand City Properties S.A. 11.01.21-2028	XS2282101539	EUR	800.000	800.000	0	96,7170	773.736,00	0,41
0,19 Thames Water Utilities 23.10.2020-23.10.2023	XS2248451200	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,5200	1.005.200,00	0,53
0,25 Securitas AB 22.02.2021-22.02.2028	XS2303927227	EUR	600.000	600.000	0	98,6460	591.876,00	0,31
0,50 Alstria office REIT-AG Anleihe v.2019-2025	XS2053346297	EUR	600.000	0	0	100,8150	604.890,00	0,32
0,50 Booking Holdings Inc. 08.03.2021-2028	XS2308322002	EUR	1.100.000	1.100.000	0	100,5150	1.105.665,00	0,58
0,50 Poste Italiane SPA 10.12.2020-10.12.2028	XS2270397016	EUR	1.450.000	1.450.000	0	100,1140	1.451.653,00	0,77
0,54 Ferrovial Emisiones S.A. 12.11.2020-2028	ES0205032040	EUR	200.000	200.000	0	99,9910	199.982,00	0,11
0,625 Auckland Council 13.11.2017-13.11.2024	XS1716946717	EUR	4.200.000	0	0	103,5770	4.350.234,00	2,30
0,625 Island, Republik 03.06.2020-03.06.2026	XS2182399274	EUR	1.200.000	0	0	103,1900	1.238.280,00	0,65
0,625 Macquarie Bank Ltd.03.02.2020-2027	XS2105735935	EUR	1.500.000	0	0	101,7670	1.526.505,00	0,81
0,75 Autoliv Inc. 26.06.2018-26.06.2023	XS1713462585	EUR	700.000	0	0	101,5600	710.920,00	0,38
0,75 Castellum AB 04.09.2019-2026	XS2049767598	EUR	1.800.000	0	0	100,5280	1.809.504,00	0,96
0,75 Takeda Pharmaceutical 09.07.2020-2027	XS2197348324	EUR	500.000	0	0	102,5010	512.505,00	0,27
0,75 Traton Finance Lux. 24.03.2021-24.03.2029	DE000A3KNP96	EUR	1.200.000	1.200.000	0	99,6570	1.195.884,00	0,63
0,875 CA Immobilien Anlagen AG 05.02.2020-2027	XS2099128055	EUR	1.800.000	1.800.000	0	98,7000	1.776.600,00	0,94
0,875 Public Storage 24.01.2020-24.01.2032	XS2108490090	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,1600	1.502.400,00	0,79
1,125 Infineon Technologies AG 24.06.2020-2026	XS2194283672	EUR	1.000.000	0	0	104,4110	1.044.110,00	0,55
1,125 Norsk Hydro ASA 11.04.2019-2025	XS1974922442	EUR	1.000.000	0	0	103,3480	1.033.480,00	0,55
1,164 Zimmer Biomet Holdings 15.11.2019-15.11.2027	XS2079105891	EUR	1.500.000	0	0	103,4720	1.552.080,00	0,82
1,25 Compagnie Plastic-Omnium 26.06.17-26.06.24	FR0013264066	EUR	1.800.000	0	0	101,7640	1.831.752,00	0,97
1,25 Royal Mail PLC 08.10.2019-08.10.2026	XS2063268754	EUR	1.800.000	0	0	104,7270	1.885.086,00	1,00

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			31.03.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
1,375 Wendel SA 26.04.2019-26.04.2026	FR0013417128	EUR	1.600.000		0	105,4600	1.687.360,00	0,89
1,382 Ferrovial Emisiones 14.05.2020-2026	ES0205032032	EUR	900.000		0	105,6470	950.823,00	0,50
1,50 Alstria Office REIT-AG 23.06.2020-2026	XS2191013171	EUR	1.100.000		0	105,1120	1.156.232,00	0,61
1,50 Heathrow Funding Ltd. 11.02.2015-2030	XS1186176571	EUR	1.000.000		0	104,2370	1.042.370,00	0,55
1,50 Imerys SA 17.01.2017-15.01.2027	FR0013231768	EUR	2.000.000		0	105,2040	2.104.080,00	1,11
1,50 Mondi Finance PLC 14.04.2016-15.04.2024	XS1395010397	EUR	1.200.000		0	103,9810	1.247.772,00	0,66
1,50 SEB SA 31.05.2017-31.05.2024	FR0013259116	EUR	600.000		0	103,4980	620.988,00	0,33
1,625 Fraport AG 31.03.2021-09.07.2024	XS2324722607	EUR	650.000	650.000	0	102,5800	666.770,00	0,35
1,625 NN Group NV 01.06.2017-01.06.2027	XS1623355457	EUR	200.000		0	108,5690	217.138,00	0,11
1,625 Volvo Treasury AB 26.05.2020-2025	XS2175848170	EUR	750.000		0	106,2890	797.167,50	0,42
1,75 Acea Spa 23.05.2019-23.05.2028	XS2001278899	EUR	1.000.000		0	109,5900	1.095.900,00	0,58
1,75 British Telecom Plc 10.03.2016-2026	XS1377679961	EUR	400.000		0	107,9250	431.700,00	0,23
1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026	XS1883245331	EUR	1.373.000		0	104,3320	1.432.478,36	0,76
1,75 Hammerson PLC 15.03.2016-15.03.2023	XS1379158550	EUR	1.700.000		0	101,2440	1.721.148,00	0,91
1,75 Manpowergroup Inc. 22.06.2018-22.06.2026	XS1839680680	EUR	1.350.000		0	107,7180	1.454.193,00	0,77
1,75 Sydney Airport 26.04.2018-26.04.2028	XS1811198701	EUR	1.700.000		0	107,2670	1.823.539,00	0,96
1,75 Telefonica DE Finance 05.07.2018-05.07.2025	XS1851313863	EUR	600.000		0	106,1100	636.660,00	0,34
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	2.300.000		0	103,8700	2.389.010,00	1,26
1,80 Mercalys 27.02.2018-27.02.2026	FR0013320249	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,9270	1.019.270,00	0,54
1,875 Fraport AG 31.03.2021-31.03.2028	XS2324724645	EUR	900.000	900.000	0	101,9200	917.280,00	0,48
1,875 NE Property BV 09.10.2019-09.10.2026	XS2063535970	EUR	1.500.000	1.500.000	0	101,2700	1.519.050,00	0,80
2,00 Inmobiliaria Colonial 17.04.2018-17.04.2026	XS1808395930	EUR	1.500.000		0	107,4030	1.611.045,00	0,85
2,125 ISS Global A/S 02.12.2014-02.12.2024	XS1145526825	EUR	1.500.000		0	105,8560	1.587.840,00	0,84
2,375 Cyprus Government 25.09.2018-25.09.2028	XS1883942648	EUR	1.500.000		0	116,4930	1.747.395,00	0,92
2,375 Kerry Group Fin. Serv. 10.09.2015-10.09.2025	XS1288849471	EUR	1.000.000	1.000.000	0	109,6610	1.096.610,00	0,58
2,375 Mondi Finance Ltd. 01.04.2020-2028	XS2151059206	EUR	500.000		0	112,5700	562.850,00	0,30
2,375 SEB SA 25.11.2015-25.11.2022	FR0013059417	EUR	2.100.000		0	103,2380	2.167.998,00	1,14
2,375 WPP Finance S.A. 19.05.2020-2027	XS2176562812	EUR	1.500.000		0	111,8340	1.677.510,00	0,89
2,50 Citycon Treasury BV 01.10.2014-01.10.2024	XS1114434167	EUR	750.000		0	105,2050	789.037,50	0,42
2,50 Continental AG 27.05.2020-27.08.2026	XS2178586157	EUR	800.000		0	111,0800	888.640,00	0,47
2,50 Immofinanz AG 15.10.2020-15.10.2027	XS2243564478	EUR	1.000.000	1.000.000	0	104,3080	1.043.080,00	0,55
2,50 Prysmian S.p.A. 09.04.15-11.04.22	XS1214547777	EUR	1.500.000		0	102,1620	1.532.430,00	0,81
2,625 JCDECAUX SA 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	1.500.000		0	109,4670	1.642.005,00	0,87
3,50 LeasePlan Corp. NV 09.04.20-09.04.2025	XS2155365641	EUR	1.800.000	1.800.000	0	113,2170	2.037.906,00	1,08
3,75 Buoni Poliennali Del Tes 03.03.14-01.09.2024	IT0005001547	EUR	4.650.000		0	113,5090	5.278.168,50	2,79
4,50 Italien, Republik 01.08.2013-01.03.2024	IT0004953417	EUR	2.100.000		0	113,8760	2.391.396,00	1,26
							84.625.316,86	44,69
2,50 National Express Group 11.11.2016-11.11.2023	XS1514188488	GBP	1.500.000	1.500.000	0	104,1380	1.829.593,10	0,97
3,125 McKesson Corp. 17.02.17-17.02.29	XS1567174526	GBP	1.500.000	1.500.000	0	108,3160	1.902.996,09	1,00
5,00 Kon. KPN N.V. 18.11.2011-2026	XS0707430947	GBP	1.000.000	1.000.000	0	116,3660	1.362.950,64	0,72
							5.095.539,83	2,69
2,05 Oslo Kommune 31.10.2019-2024	NO0010867575	NOK	20.000.000	20.000.000	0	102,5240	2.037.987,14	1,08
2,30 Oslo Kommune 11.12.2014-14.03.2024	NO0010727829	NOK	11.000.000		0	103,2560	1.128.895,87	0,60
3,60 City of Oslo 06.12.2012-06.12.2022	NO0010664592	NOK	25.000.000		0	104,6810	2.601.080,38	1,37
							5.767.963,39	3,05
1,00 Kommuninvest i Sverige 25.06.2018-12.05.2025	SE0011414010	SEK	42.000.000		0	103,2580	4.232.174,33	2,24
1,00 Kommuninvest i Sverige 10.05.2019-12.11.2026	SE0012569572	SEK	15.000.000		0	103,0700	1.508.738,89	0,80
1,25 European Investment Bank 23.01.15-12.05.25	XS1171476143	SEK	45.000.000		0	104,0360	4.568.637,59	2,41
1,75 European Investment Bank 21.01.16-12.11.26	XS1347679448	SEK	15.000.000		0	107,1960	1.569.135,28	0,83
							11.878.686,09	6,27
0,625 Kreditanst.f.Wiederaufbau 20.01.21-22.01.26	US500769JJ42	USD	2.000.000	2.000.000	0	98,3940	1.676.075,29	0,89
0,875 NRW-Bank 09.03.2021-09.03.2026	XS2311370337	USD	1.700.000	1.700.000	0	99,2020	1.436.363,17	0,76
1,25 Citrix Systems Inc. 18.02.2021-01.03.2026	US177376AG53	USD	1.900.000	1.900.000	0	98,5840	1.595.346,22	0,84
2,00 American Honda Finance 24.03.2021-24.03.2028	US02665WDW82	USD	1.200.000	1.200.000	0	99,9930	1.021.987,91	0,54
2,00 Lsega Financing PLC 06.04.2021-06.04.2028	USG5690PAC52	USD	1.600.000	1.600.000	0	99,1120	1.350.644,75	0,71
2,25 Biogen Inc. 30.04.2020-01.05.2030	US09062XAH61	USD	1.300.000	1.300.000	0	97,2230	1.076.483,26	0,57
2,3 Oracle Corporation 24.03.2021-25.03.2028	US68389XCD57	USD	1.500.000	1.500.000	0	101,0710	1.291.257,13	0,68
2,375 NetApp Inc. 22.06.2020-2027	US64110DAJ37	USD	400.000		0	102,0680	347.731,88	0,18
3,35 Harley Davidson Fin.Serv. 8.6.2020-8.6.2025	USU24652AT35	USD	2.000.000	2.000.000	0	105,0100	1.788.774,38	0,94
3,425 Baidu Inc. 07.04.2020-07.04.2030	US056752AR92	USD	1.300.000	1.300.000	0	105,0050	1.162.647,99	0,61
3,625 Scentre Group Trust 28.05.2020-28.01.2026	USQ8352BAD66	USD	2.000.000	2.000.000	0	107,2070	1.826.198,79	0,96
4,25 Kohl's Corp. 17.07.2015-17.07.2025	US500255AU88	USD	2.000.000	2.000.000	0	109,5230	1.865.650,29	0,99
5,25 Republik Latvia 16.06.2011-16.06.2021	XS0638326263	USD	2.000.000		0	101,1750	1.723.447,75	0,91
5,50 Gruposura Finance 29.04.2016-29.04.2026	USG42036AB25	USD	1.600.000		0	111,9320	1.525.348,78	0,81
5,50 Pershing Square Holdings Ltd. 26.06.15-15.07.22	XS1242956966	USD	1.800.000		0	105,1050	1.611.353,38	0,85

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL	
			31.03.2021 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			AM FONDS- VERMÖGEN	
5,875 Lenovo Group Limited 24.04.2020-2025	XS2125052261	USD	1.700.000		0	0	113,4690	1.642.937,57	0,87
6,00 Suzano Austria GmbH 14.08.2019-15.01.2029	US86964WAF95	USD	1.000.000		0	0	117,9430	1.004.539,65	0,53
6,625 Republik of Lithuania 01.02.2012-01.02.2022	XS0739988086	USD	5.000.000		0	0	105,2620	4.482.667,58	2,37
6,875 Ahold Finance 29.04.1999-01.05.2029	US008685AB51	USD	1.500.000	1.500.000		0	133,8100	1.709.522,19	0,90
								30.138.977,96	15,92
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	182.660.441,50	96,46
Nicht notierte Wertpapiere									
Obligationen									
2,125 Westfield America Mgmt.Ltd.30.03.2017-2025	XS1588768926	GBP	1.500.000	1.500.000		0	101,4980	1.783.211,13	0,94
2,25 Workspace Group plc 11.03.2021-2028	XS2306564019	GBP	1.000.000	1.000.000		0	98,7450	1.156.562,58	0,61
								2.939.773,71	1,55
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	2.939.773,71	1,55
Summe Wertpapiervermögen							EUR	185.600.215,21	98,02
Währungskurssicherungsgeschäfte									
Absicherung von Beständen									
Verkauf von Devisen auf Termin									
Offene Position									
DH AUD/EUR 08.07.2021		AUD	10.600.000,00		0	0	1,5446	-11.641,01	-0,01
DH GBP/EUR 08.07.2021		GBP	6.750.000,00		0	0	0,8552	-33.833,71	-0,02
DH NOK/EUR 08.07.2021		NOK	57.300.000,00		0	0	10,0869	-20.810,47	-0,01
DH SEK/EUR 08.07.2021		SEK	119.500.000,00		0	0	10,2743	130.291,00	0,07
DH USD/EUR 10.11.2021		USD	25.150.000,00		0	0	1,1791	-294.493,43	-0,16
DH USD/EUR 30.04.2021		USD	1.850.000,00		0	0	1,1739	-56.068,32	-0,03
DH USD/EUR 30.04.2021		USD	800.000,00		0	0	1,1739	-8.714,17	0,00
DH USD/EUR 30.04.2021		USD	2.000.000,00		0	0	1,1739	-13.541,29	-0,01
DH USD/EUR 30.04.2021		USD	5.000.000,00		0	0	1,1739	-2.556,10	0,00
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte							EUR	-311.367,50	-0,16
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	3.035.640,12					3.035.640,12	1,60
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen									
		DKK	43.039,97					5.787,35	0,00
		HUF	28.459,41					78,34	0,00
		SEK	3.159,73					308,35	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		AUD	108.826,76					70.579,65	0,04
		CAD	6.254,40					4.221,95	0,00
		CHF	1.007,48					911,17	0,00
		GBP	33.221,04					38.910,54	0,02
		HKD	23.444,70					2.568,35	0,00
		JPY	1.447.788,00					11.181,56	0,01
		NOK	272.706,98					27.104,55	0,01
		NZD	5.631,47					3.353,26	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	3.200.645,19	1,69

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2021 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen				
	USD	-163.630,60	-139.366,83	-0,07
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten			EUR -139.366,83	-0,07
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben				
	CAD	2,06	1,39	0,00
	HUF	24,93	0,07	0,00
	USD	1,06	0,90	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				
	AUD	9.027,59	5.854,85	0,00
	EUR	735.848,26	735.848,26	0,39
	GBP	39.316,79	46.050,26	0,02
	NOK	466.342,19	46.350,09	0,02
	SEK	1.026.000,00	100.123,94	0,05
	USD	331.888,39	282.674,72	0,15
Dispositive Wertpapierstückzinsen				
	EUR	-91.500,87	-91.500,87	-0,05
	USD	2.430,56	2.070,15	0,00
Dividendenansprüche				
	CAD	2.979,19	2.011,06	0,00
	CHF	1.788,80	1.617,80	0,00
	EUR	5.387,62	5.387,62	0,00
	GBP	9.478,25	11.101,51	0,01
	JPY	1.207.057,00	9.322,34	0,00
	SEK	50.050,00	4.884,21	0,00
	USD	14.518,17	12.365,36	0,01
Spesen Zinsertrag				
	AUD	-70,94	-46,01	0,00
	CHF	-12,58	-11,38	0,00
	DKK	-40,31	-5,42	0,00
	EUR	-3.445,02	-3.445,02	0,00
	GBP	-75,37	-88,28	0,00
	HKD	-5,56	-0,61	0,00
	JPY	-1.751,38	-13,53	0,00
	NOK	-260,28	-25,87	0,00
	NZD	-4,44	-2,64	0,00
	SEK	-249,20	-24,32	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-155.225,20	-155.225,20	-0,08
Depotgebühren				
	EUR	-6.069,61	-6.069,61	0,00
Depotbankgebühren				
	EUR	-2.583,33	-2.583,33	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR 1.006.622,44	0,53
FONDSVERMÖGEN			EUR 189.356.748,51	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000904909	EUR	817,61
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000904909	STK	135.519,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HT5	EUR	1.092,52
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HT5	STK	71.787,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A20CT9	EUR	1.113,74
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20CT9	STK	114,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2021 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,17410	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,48140	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85378	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,10570	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,43690	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	10,06130	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,24730	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	129,48000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,54190	AUD
Hongkong-Dollar	1 EUR =	9,12830	HKD
Neuseeland-Dollar	1 EUR =	1,67940	NZD
Ungarischer Forint	1 EUR =	363,30000	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 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.

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.

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				
Amcor PLC	AU000000AMC4	AUD	0	17.277
Brambles Ltd.	AU000000BXB1	AUD	0	28.750
Energiedienst Holding AG	CH0039651184	CHF	0	5.450
Coloplast B	DK0060448595	DKK	0	1.300
Akzo Nobel N.V.	NL0013267909	EUR	0	2.472
Aurubis AG	DE0006766504	EUR	0	3.300
Covestro AG	DE0006062144	EUR	0	6.000
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	EUR	0	8.345
EVN Aktien	AT0000741053	EUR	0	11.300
Galp Energia SGPS S.A.	PTGALOAM0009	EUR	0	18.343
Heineken Holding N.V.(EUR)	NL0000008977	EUR	0	2.130
Mayr-Meinhof Karton Aktiengesellschaft	AT0000938204	EUR	1.150	1.150
Michelin (CGDE)	FR0000121261	EUR	0	2.100
Neste OYJ	FI0009013296	EUR	0	6.250
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	0	5.000
Saint Gobain Stammaktien	FR0000125007	EUR	0	6.750
Sanofi-Aventis	FR0000120578	EUR	0	2.111
Stellantis N.V.	NL00150001Q9	EUR	23.367	23.367
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	EUR	0	7.996
Vinci S.A.	FR0000125486	EUR	0	2.550
ConvaTec Group PLC	GB00BD3VFW73	GBP	21.000	81.000
National Grid PLC	GB00BDR05C01	GBP	0	16.500
Smith & Nephew Plc	GB0009223206	GBP	0	11.100
Daiseki Co. Ltd	JP3485600005	JPY	0	7.700
Renova Incorporation	JP3981200003	JPY	12.000	12.000
Shimano Incorporation	JP3358000002	JPY	0	1.200
Orkla ASA A Shares	NO0003733800	NOK	0	17.000
Essity AB B shares	SE0009922164	SEK	0	7.000
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	0	1.950
Air Products & Chemicals Incorporation Shares	US0091581068	USD	0	928
Akamai Technologies Inc.	US00971T1016	USD	0	1.975
American States Water Co.	US0298991011	USD	0	2.130
Ballard Power Systems Inc. (USD)	CA0585861085	USD	9.000	9.000
Baxter International (USD)	US0718131099	USD	0	2.250
Bloom Energy Corp.	US0937121079	USD	8.000	8.000
Boston Scientific Corporation	US1011371077	USD	0	4.700
Chegg Inc. (USD)	US1630921096	USD	2.800	2.800
CVS Health Corporation	US1266501006	USD	0	2.920
International Business Machines (IBM) Shares (US)	US4592001014	USD	0	1.695
Linde Public Limited Company (USD)	IE00BZ12WP82	USD	0	1.150
Medtronic Inc. (USD)	IE00BTN1Y115	USD	0	2.064
Mondelez International Inc.	US6092071058	USD	0	3.667
Plug Power Inc.	US72919P2020	USD	0	20.000
Union Pacific Shares (USD)	US9078181081	USD	0	1.319
3M Co.	US88579Y1010	USD	0	1.150
Obligationen				
0,00 Adidas AG 08.09.2020-09.09.2024	XS2224621347	EUR	0	200.000
0,00 ABB Finance B.V. 19.01.2021-19.01.2030	XS2286044370	EUR	450.000	450.000
0,00 BMW Finance N.V. 11.01.2021-11.01.2026	XS2280845491	EUR	400.000	400.000
0,25 Republik of Lithuania 06.05.2020-06.05.2025	XS2168038417	EUR	0	1.550.000
0,375 BMW Finance N.V. 10.01.2018-10.07.2023	XS1747444245	EUR	0	1.000.000
0,375 Royal Schiphol Group NV 8.09.2020-8.09.2027	XS2227050023	EUR	0	1.500.000
0,75 Wolters Kluwer N.V. 03.07.2020-2030	XS2198580271	EUR	0	400.000
0,875 Covestro AG 12.06.2020-03.02.2026	XS2188805688	EUR	0	1.200.000
0,875 Terna SpA 02.02.2015-02.02.2022	XS1178105851	EUR	0	1.400.000
0,95 Rentokil Initial PLC 22.11.2017-2024	XS1722897623	EUR	0	1.600.000
1,00 Aéroports de Paris S.A. 02.07.2020-05.01.2029	FR0013522133	EUR	0	400.000
1,00 Carrefour 15.05.2019-17.05.2027	FR0013419736	EUR	0	1.200.000
1,00 Deutsche Wohnen SE 30.04.2020-2025	DE000A289NE4	EUR	0	1.000.000
1,00 GALP Energia SGPS SA 15.11.17-15.02.23	PTGALLOM0004	EUR	0	1.600.000
1,00 Johnson Controls Intl.PLC 15.03.2017-15.09.2023	XS1580476759	EUR	0	1.201.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
1,00 Lanxess Finance B.V. 07.10.2016-07.10.2026	XS1501367921	EUR	0	100.000
1,00 POSTNL NV 21.11.2017-21.11.2024	XS1709433509	EUR	0	2.000.000
1,10 Tyco Electronics Group S.A.27.02.15-01.03.23	XS1196173089	EUR	0	1.000.000
1,25 CRH Finance DAC 05.05.2020-05.11.2026	XS2168478068	EUR	0	700.000
1,25 Symrise AG CV 29.05.19-29.11.25	DE000SYM7720	EUR	0	1.700.000
1,25 Sysco Corporation 23.06.2016-23.06.2023	XS1434170426	EUR	0	1.500.000
1,375 Johnson Controls Intl.28.12.2016-25.02.2025	XS1539114287	EUR	0	900.000
1,375 Swiss Re Admin Re Ltd. 27.05.2016-2023	XS1421827269	EUR	0	1.500.000
1,50 Grand City Properties SA 22.02.2018-22.02.2027	XS1781401085	EUR	0	800.000
1,50 Neste Oil OYJ 07.06.2017-07.06.2024	FI4000261201	EUR	0	1.900.000
1,75 ICADE 10.06.2016-10.06.2026	FR0013181906	EUR	0	1.700.000
1,875 Fonciere Des Regions 20.05.2016-20.05.2026	FR0013170834	EUR	0	1.500.000
2,00 Klépierre S.A. 12.05.2020-2024	FR0013512233	EUR	0	800.000
2,125 Aeroports de Paris 02.04.2020-02.10.2026	FR0013505625	EUR	0	1.100.000
2,125 Tele2 AB 15.11.2018-15.05.2028	XS1907150780	EUR	0	680.000
2,20 Transport Et Infrastrure 05.08.2015-2025	FR0012881555	EUR	0	1.000.000
2,25 Altarea 05.07.17-05.07.24	FR0013266525	EUR	0	2.000.000
2,25 Takeda Pharmaceutical 21.11.2018-21.11.2026	XS1843449122	EUR	0	1.000.000
2,25 Xylem Incorporation 11.03.2016-11.03.2023	XS1378780891	EUR	0	1.250.000
2,50 SCA Hygiene AB 10.06.2013-09.06.2023	XS0942094805	EUR	0	700.000
2,625 Acea Spa 15.07.2014-15.07.2024	XS1087831688	EUR	0	750.000
2,75 Solvay SA 02.12.2015-2027	BE6282460615	EUR	0	500.000
3,375 ASML Holding N.V. 19.09.2013-19.09.2023	XS0972530561	EUR	0	400.000
4,125 Obrigacoes do Tesouro 18.01.17-14.04.2027	PTOTEUOE0019	EUR	0	2.500.000

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Peugeot S.A. (EUR)	FR0000121501	EUR	0	13.414
Tesco PLC (GBP)	GB0008847096	GBP	0	65.000
NTT DoCoMo Incorporation	JP3165650007	JPY	0	6.100

Graz, im Mai 2021

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

MMag. Paul Swoboda

Stefan Winkler