

CENSEO AIM (Assets In Motion)

Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Juli 2009 bis 31. Dezember 2009



S

SECURITY

Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, A-8010 Graz

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Aktionär

Capital Bank - GRAWE Gruppe AG, Graz

Staatskommissär

Ministerialrat Mag. Heinrich Treer
Oberrat Mag. Karin Kufner

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Dr. Siegfried Grigg (Vorsitzender Stellvertreter)
DDIng.Mag.Dr. Günther Puchtler

Vorstand

Mag. Dieter Rom
Martin Mikulik
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Depotbank

Constantia Privatbank Aktiengesellschaft, Wien

Vertriebspartner

Capital Bank - GRAWE Gruppe AG, Graz

Abschlussprüfer

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

Fondsmanager

CENSEO Vermögensverwaltung GesmbH, Wien

HALBJAHRESBERICHT

des CENSEO AIM (Assets In Motion), Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG, für das Halbjahr vom 1. Juli 2009 bis 31. Dezember 2009

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des CENSEO AIM (Assets In Motion), Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG, über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2009 / 2010 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	301.522
zu Halbjahresende	293.875

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil betrug	EUR 5,13
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil betrug	EUR 5,28

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.12.2009	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Uranium One Inc. (CAD)	CA91701P1053	CAD	20.000	0	0	2.9500	39.335,96	2,54
							39.335,96	2,54
Air Liquide-SA	FR0000120073	EUR	860	860	0	83,5100	71.818,60	4,63
Allianz SE	DE0008404005	EUR	700	0	200	87,8700	61.509,00	3,97
BASF SE Aktien (EUR)	DE0005151005	EUR	1.500	0	710	43,8200	65.730,00	4,24
E.ON AG Namensaktien	DE000ENAG999	EUR	2.300	2.300	0	29,6000	68.080,00	4,39
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	DE0005785802	EUR	600	0	0	37,3200	22.392,00	1,44
Kali und Salz AG	DE0007162000	EUR	1.238	1.238	0	40,3600	49.965,68	3,22
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	680	710	30	109,7200	74.609,60	4,81
Solarworld AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005108401	EUR	880	880	0	15,3900	13.543,20	0,87
Unibail-Rodamco SE	FR0000124711	EUR	470	470	0	149,3000	70.171,00	4,52
Vestas Wind Systems AS	DK0010268606	EUR	1.350	0	0	41,6200	56.187,00	3,62
Vivendi SA Ord.(EUR)	FR0000127771	EUR	3.050	3.050	0	21,0350	64.156,75	4,14
							618.162,83	39,86
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	1.180	0	0	57,5200	47.026,67	3,03
Barrick Gold (normals American Barrick) - USD	CA0679011084	USD	3.750	9.600	5.850	39,7100	103.175,02	6,65
Cemex SA Spons ADR Shares (USD)	US1512908898	USD	6.968	0	0	12,1500	58.658,08	3,78
General Electric Aktien (USD)	US3696041033	USD	5.900	5.900	0	15,4400	63.116,47	4,07
Goldcorp Incorporation (USD)	CA3809564097	USD	3.550	9.100	5.550	39,5100	97.180,42	6,27
Kinross Gold Corporation (USD)	CA4969024047	USD	6.500	16.700	10.200	18,3700	82.730,55	5,33
Newmont Mining Shares (USD)	US6516391066	USD	3.200	8.130	4.930	47,7600	105.890,67	6,83

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND				KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
		31.12.2009						
		STK./NOM.						
Yamana Gold Inc. (USD)	CA98462Y1007	USD	13.500	34.800	21.300	11,4900	107.472,46	6,93
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					1.322.749,13	85,29
Summe Wertpapiervermögen		EUR					1.322.749,13	85,29
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
		USD	900.000,00			1,4436	-298,92	-0,02
Geschlossene Position								
		USD	900.000,00			1,4442	-25.572,82	-1,65
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte		EUR					-25.871,74	-1,67
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	219.953,51				219.953,51	14,18
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	0,31				0,04	0,00
		GBP	4.621,60				5.119,75	0,33
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CAD	3.628,93				2.419,45	0,16
		CHF	1.481,97				995,81	0,06
		JPY	70.275,00				530,62	0,03
		TRY	1.003,24				461,09	0,03
		USD	6.330,25				4.385,96	0,28
Summe der Bankguthaben		EUR					233.866,23	15,08
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	24,50				24,50	0,00
		TRY	13,98				6,43	0,00
Dividendenansprüche								
		USD	738,25				511,50	0,03

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND		KURSWERT	%-ANTEIL
		31.12.2009		IN EUR	AM FONDS-
		STK./NOM.			VERMÖGEN
Einschüsse (Initial Margin)					
	EUR		22.100,00	22.100,00	1,42
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen					
	CHF		-3,01	-2,02	0,00
	JPY		-132,00	-1,00	0,00
	USD		-21,37	-14,81	0,00
Verwaltungsgebühren					
	EUR		-2.175,68	-2.175,68	-0,14
Depotgebühren					
	EUR		-44,43	-44,43	0,00
Depotbankgebühren					
	EUR		-187,74	-187,74	-0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände					
	EUR			20.216,75	1,30
FONDSVERMÖGEN					
	EUR			1.550.960,37	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile				EUR	5,13
Umlaufende Ausschüttungsanteile				STK	2.000
Anteilwert Thesaurierungsanteile				EUR	5,28
Umlaufende Thesaurierungsanteile				STK	291.875

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.12.2009 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,4433	USD
Canadischer Dollar	1 EUR =	1,4999	CAD
Britische Pfund	1 EUR =	0,9027	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,4882	CHF
Japanische Yen	1 EUR =	132,4400	JPY
Dänische Kronen	1 EUR =	7,4415	DKK
Türkische Lira neu	1 EUR =	2,1758	TRY

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
ABB Limited Namensaktien (CHF)	CH0012221716	CHF	0	6.170
Credit Suisse Group AG Namensaktien (CHF)	CH0012138530	CHF	1.870	1.870
Holcim Namensaktien (CHF)	CH0012214059	CHF	0	1.759
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	0	715
Bilfinger & Berger	DE0005909006	EUR	0	1.200
Commerzbank AG Aktien (EUR)	DE0008032004	EUR	8.150	8.150
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	5.870	5.870
Fielmann Aktiengesellschaft	DE0005772206	EUR	0	950
Hochtief AG Aktien	DE0006070006	EUR	0	1.450
OMV Aktien	AT0000743059	EUR	0	2.950
Raiffeisen International Bank-Holding AG	AT0000606306	EUR	1.665	1.665
Royal Dutch Shell Plc Reg. Cl.A Shares (EUR)	GB00B03MLX29	EUR	0	3.150
Ryanair Holdings Plc	IE00B1GKF381	EUR	0	12.900
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AT0000946652	EUR	0	2.320
Total shares (EUR)	FR0000120271	EUR	0	2.870
Vienna Insurance Group	AT0000908504	EUR	0	700
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	0	1.100
Xstrata Plc	GB0031411001	GBP	0	11.100
Daiwa Securities Group Inc.	JP3502200003	JPY	0	15.000
Statoil ASA (NOK) ¹⁾	NO0010096985	NOK	0	3.000
Aluminum Corporation of America Inc. (USD)	US0138171014	USD	0	7.000
Canadian Oil Sands Trust (USD)	CA13642L1004	USD	0	2.600
Chevron Corporation	US1667641005	USD	0	660
General Motors Corp.	US3704421052	USD	0	39.800
Motors Liquidation Co.	US62010A1051	USD	39.800	39.800
Schlumberger N.V. Ltd.(USD)	AN8068571086	USD	0	460
Vale SA preferred ADR	US91912E2046	USD	0	5.500
Bezugsrechte				
Bezugsrecht Holcim Ltd	CH0102529002	CHF	1.759	1.759
Neuemissionen				
Zulassung zum amtlichen Handel vorgesehen				
Bezugsrechte				
Bezugsrecht Kali und Salz AG	DE000A1A6Z69	EUR	1.070	1.070
Bezugsrechte Erste Group Stammaktien	AT0000A0FNR6	EUR	2.300	2.300

¹⁾ vormalig: StatoilHydro ASA

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
-------------	--------	---------	------------------	---------------------

GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR

DAX Index Future September 2009	GXU9	EUR	28,00	28,00
DAX Index Future Dezember 2009	GXZ9	EUR	14,00	14,00
DAX Index Future März 2010	GXH0	EUR	9,00	9,00

Graz, im Februar 2010

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

Martin Mikulik

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter