

Leitbetriebe Austria Fonds

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Juni 2011 bis 30. November 2011



S

SECURITY

Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, A-8010 Graz

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Aktionär

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Staatskommissär

Oberrat Mag. Karin Kufner
Ministerialrat Mag. Heinrich Treer (bis 30.4.2011)
Josef Weidinger (ab 1.6.2011)

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Dr. Siegfried Grigg (Vorsitzender Stellvertreter)
DDIng. Mag. Dr. Günther Puchler
Mag. Christiane Riel-Kinzer (ab 28.3.2011)

Vorstand

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

Depotbank

SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AKTIENGESELLSCHAFT, Wien

Vertriebspartner

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Abschlussprüfer

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

Seit 1.9.2011 ist das Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 in Kraft. Die im Halbjahresbericht genannten Bestimmungen bzw. gesetzlichen Verweise beziehen sich teilweise noch auf das InvFG 1993.

HALBJAHRESBERICHT

des Leitbetriebe Austria Fonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG 2011 (früher § 20 InvFG 1993), für das Halbjahr vom 1. Juni 2011 bis 30. November 2011

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Leitbetriebe Austria Fonds über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2011 / 2012 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	717
zu Halbjahresende	717

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A0A8Q3) betrug	EUR 9.874,23
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0A8R1) betrug	EUR 10.666,25

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.11.2011	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	1.115	0	0	62,6600	69.865,90	0,99
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	6.817	0	0	12,2700	83.644,59	1,18
Flughafen Wien AG Aktien	AT0000911805	EUR	450	0	0	27,9000	12.555,00	0,18
OMV Aktien à S 100,-	AT0000743059	EUR	4.679	390	0	22,9850	107.546,82	1,52
Palfinger AG	AT0000758305	EUR	738	0	0	12,6100	9.306,18	0,13
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	2.211	0	0	16,4650	36.404,12	0,51
RHI AG (Radex-Heraklith Industriebet.AG) Aktien	AT0000676903	EUR	813	0	0	14,5300	11.812,89	0,17
Österreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	966	0	0	21,8700	21.126,42	0,30
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AT0000946652	EUR	343	0	0	64,5700	22.147,51	0,31
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	9.499	0	0	8,3900	79.696,61	1,13
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	3.600	0	0	20,0850	72.306,00	1,02
VIENNA INSURANCE GROUP AG	AT0000908504	EUR	1.830	0	0	27,2200	49.812,60	0,70
							576.224,64	8,14
Obligationen								
3,20 Bundesanleihe 15.01.2010 - 20.02.2017	AT0000A0GLY4	EUR	300.000	0	0	100,3780	301.134,00	4,25
3,50 Austria Republic 16.01.2006-15.09.2021	AT0000A001X2	EUR	500.000	0	0	99,1130	495.565,00	7,00
3,50 Republic of Austria 06.05.2005-15.07.2015	AT0000386198	EUR	133.000	0	0	102,9850	136.970,05	1,93
3,625 Raiffeisen Zentralbank Österr.AG 5.2.2009-2014	XS0412067489	EUR	550.000	0	0	103,3680	568.524,00	8,03
3,9 Bundesanl. Rep. Österreich 18.01.2005-15.07.2020	AT0000386115	EUR	193.000	0	0	101,7920	196.458,56	2,77
4,65 Republic of Austria 20.01.2003-15.01.2018	AT0000385745	EUR	254.000	0	0	106,9500	271.653,00	3,84
4,30 Bundesanl.Rep.Österreich 15.01.2004-15.07.2014	AT0000386073	EUR	536.000	0	0	105,4330	565.120,88	7,98
4,30 Republic of Austria 21.09.2007-15.09.2017	AT0000A06P24	EUR	300.000	0	0	105,2880	315.864,00	4,46
5,00 Bundesanleihe 14.01.2002-15.07.2012	AT0000385356	EUR	344.000	0	0	102,9980	354.313,12	5,00
							3.205.602,61	45,27
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					3.781.827,25	53,41

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.11.2011 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Investmentfonds								
Apollo Euro Convertible Bond Fund (Thesaurierer)	AT0000606967	EUR	60.150	0	0	11,6000	697.740,00	9,85
Apollo Euro Corporate Bond Fund (Thesaurierer)	AT0000746938	EUR	136.800	0	0	9,0500	1.238.040,00	17,48
Apollo European Equity (Thesaurierer)	AT0000778568	EUR	84.500	0	0	4,2200	356.590,00	5,04
Value Cash Flow Fonds (Thesaurierer, EUR)	AT0000496179	EUR	11.650	0	0	34,1500	397.847,50	5,62
							2.690.217,50	37,99
Apollo 14	AT0000813084	USD	9.600	0	0	79,3000	570.845,83	8,06
							570.845,83	8,06
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere		EUR					3.261.063,33	46,06
Summe Wertpapiervermögen		EUR					7.042.890,58	99,47
Optionsrechte mit Absicherungszweck								
Optionsrechte								
auf Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck								
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 11 2250	8482	EUR	-16			60,3000	-9.648,00	-0,14
							-9.648,00	-0,14
Call S&P 500 Index Dezember 2011 1220	8483	USD	-7			16,6500	-8.739,50	-0,12
							-8.739,50	-0,12
Summe der Optionsrechte mit Absicherungszweck		EUR					-18.387,50	-0,26
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Verkauf von Devisen auf Termin								
		USD	695.000,00			1,3323	-18.239,70	-0,26
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte		EUR					-18.239,70	-0,26
Bankguthaben								
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	1.465,58				1.098,97	0,02
Summe der Bankguthaben		EUR					1.098,97	0,02
Kurzfristige Verbindlichkeiten								
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent								
		EUR	-108.673,16				-108.673,16	-1,53
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		EUR					-108.673,16	-1,53
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	60.124,78				60.124,78	0,85
Einschüsse (Initial Margin)								
		EUR	125.000,00				125.000,00	1,77
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen								
		EUR	-285,80				-285,80	0,00
		USD	-22,28				-16,71	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-2.644,92				-2.644,92	-0,04

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2011 STK./NOM.	KURSWERT		% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			IN EUR		
Depotgebühren					
Depotbankgebühren					
	EUR	-181,68		-181,68	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände	EUR			181.922,70	2,57
FONDSVERMÖGEN			EUR	7.080.611,89	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0A8Q3		EUR	9.874,23	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0A8Q3		STK	716	
Anteilwert Thesaurierungsanteil	AT0000A0A8R1		EUR	10.666,25	
Umlaufender Thesaurierungsanteil	AT0000A0A8R1		STK	1	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.11.2011 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,3336	USD

Marktschlüssel

DTB/EUREX Frankfurt
CBOT

Börseplatz

DTB/EUREX Deutsche Terminbörse
Chicago Board of Trade

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	Währung	KÄUFE		VERKÄUFE	
			ZUGÄNGE		ABGÄNGE	
Nicht notierte Wertpapiere						
Bezugsrechte						
Bezugsrecht OMV AG	AT0000A0FA73	EUR		1		4.290
GESCHLOSSENE OPTIONSRECHTE IM BERICHTSJAHR						
Call EURO STOXX 50 Index August 2011 2650	SEQ1C Y 2650	EUR		16,00		16,00
Call EURO STOXX 50 Index Juli 2011 2750	SEN1C Y 2750	EUR		16,00		16,00
Call EURO STOXX 50 Index Juni 2011 2900	SEM1C Y 2900	EUR		16,00		0
Call EURO STOXX 50 Index November 2011 2275	8403	EUR		16,00		16,00
Call EURO STOXX 50 Index Oktober 2011 2100	9000012184	EUR		16,00		16,00
Call EURO STOXX 50 Index September 2011 2250	9000012135	EUR		16,00		16,00
Call S&P 500 Index August 2011 1315	8220	USD		7,00		7,00
Call S&P 500 Index Juli 2011 1275	8157	USD		7,00		7,00
Call S&P 500 Index Juni 2011 1340	8068	USD		7,00		0
Call S&P 500 Index November 2011 1230	9000012292	USD		7,00		7,00
Call S&P 500 Index Oktober 2011 1190	9000012213	USD		7,00		7,00
Call S&P 500 Index September 2011 1130	8303	USD		7,00		7,00

Graz, im Jänner 2012

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

Martin Mikulik

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter