

S.A.M. Global II

Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Oktober 2010 bis 31. März 2011



S

SECURITY

Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, A-8010 Graz

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Aktionär

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Staatskommissär

Sektionschef Mag. Heinrich Treer (bis 30.4.2011)
Oberrat Mag. Karin Kufner

Aufsichtsrat

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

Fondsmanager

„schilling“ Asset Management GmbH, Wien (bis 25.3.2011)

HALBJAHRESBERICHT

des S.A.M. Global II, Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2010 bis 31. März 2011

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des S.A.M. Global II über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2010 / 2011 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	418.663
zu Halbjahresende	404.465

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000757190) betrug EUR 10,46

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2011	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Investmentfonds								
db x-trackers DJ STOXX 600 Banks	LU0292103651	EUR	4.450	6.030	1.580	38,2800	170.346,00	4,03
db x-trackers DJ STOXX 600 Insurance ETF	LU0292105193	EUR	6.710	9.180	2.470	27,3100	183.250,10	4,33
db x-trackers DJ STOXX 600 Oil & Gas ETF	LU0292101796	EUR	2.680	8.580	5.900	66,1940	177.399,92	4,19
db x-trackers DJ STOXX 600 Telecommunications ETF	LU0292104030	EUR	2.215	8.920	6.705	51,3100	113.651,65	2,69
db x-trackers STOXX 600 Utilities ETF	LU0292104899	EUR	2.705	3.675	970	64,8500	175.419,25	4,15
AC Alternative - Pharos Evolution A	LU0408105103	EUR	1.930	1.930	0	73,3200	141.507,60	3,34
APUS-AC Statistical Value Market Neutral 12 Vol Fd	LU0374107992	EUR	3.695	935	0	130,0800	480.645,60	11,36
Carmignac Investissement	FR0010148981	EUR	38	0	25	8.433,5800	320.476,04	7,57
Carmignac Patrimoine.A 3 Dec.	FR0010135103	EUR	64	0	0	5.083,5300	325.345,92	7,69
DJE - Dividende & Substanz I (Thesaurierer)	LU0159551042	EUR	1.345	2.215	2.240	255,1600	343.190,20	8,11
East Cap.(Lux)-Russian Fund A (Thesaurierer)	LU0272828905	EUR	1.300	1.300	0	100,8170	131.062,10	3,10
Franklin Templeton - Templeton Asian Growth A (Thes.)	LU0229940001	EUR	10.700	42.771	32.071	25,4200	271.994,00	6,43
Jupiter Global Fund - Global Financials L	LU0262307480	EUR	27.720	27.720	0	8,5300	236.451,60	5,59
M & G Global Basics Fund A (Thesaurierer)	GB0030932676	EUR	14.280	14.280	24.400	24,9566	356.380,25	8,42
Magellan SICAV (Thesaurierer)	FR0000292278	EUR	181	82	148	1.641,0900	297.037,29	7,02
Man Umbrella SICAV - Convertibles Global EUR ¹⁾	LU0245991913	EUR	2.670	0	0	122,7200	327.662,40	7,74
Vitruvius Japanese Equity Portfolio B (Thesaurierer)	LU0117772284	EUR	2.260	2.260	0	122,8900	277.731,40	6,56
							4.329.551,32	102,32
Craton Capital Precious Metal Fund (Thesaurierer)	LI0016742681	USD	1.145	2.913	2.718	355,5200	288.907,31	6,83
							288.907,31	6,83
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					4.618.458,63	109,15
Summe Wertpapiervermögen		EUR					4.618.458,63	109,15
Bankguthaben								
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	25.666,57				18.216,16	0,43
Summe der Bankguthaben		EUR					18.216,16	0,43

¹⁾ vormalis: R.M.F. Umbrella SICAV Convertibles Global

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2011 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent	EUR	-296.252,83	-296.252,83	-7,00
Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen	JPY	-11.836.079,00	-101.154,42	-2,39
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	EUR		-397.407,25	-9,39
Sonstige Vermögensgegenstände				
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen	EUR	-316,39	-316,39	-0,01
	JPY	-15.213,25	-130,02	0,00
	USD	-32,11	-22,79	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-7.158,17	-7.158,17	-0,17
Depotgebühren	EUR	-153,31	-153,31	0,00
Depotbankgebühren	EUR	-187,74	-187,74	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände	EUR		-7.968,42	-0,19
FONDSVERMÖGEN			EUR 4.231.299,12	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000757190		EUR 10,46	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000757190		STK 404.465	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2011 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,4090	USD
Japanische Yen	1 EUR =	117,0100	JPY

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				
Investmentfonds				
db x-trackers EURO STOXX 50 Short Daily ETF	LU0292106753	EUR	34.900	34.900
db x-trackers S&P 500 INVERSE DAILY	LU0322251520	EUR	62.095	62.095
db x-trackers SHORTDAX DAILY	LU0292106241	EUR	39.050	39.050
iShares DAX (DE) Index Fund	DE0005933931	EUR	9.000	9.000
iShares MDAX (DE)	DE0005933923	EUR	3.920	3.920
Baring Int.Umbrella - Baring Australia Fund A	IE0004866665	EUR	3.881	3.881
Baring Int.Umbrella - Baring North America Fund	IE0004867309	EUR	0	4.647
Baring Latin America Fund (Ausschütter)	IE0004851022	EUR	8.651	13.840
BlackRock Gl.Fds. - World Gold Fund A2 (Thesaurierer)	LU0171305526	EUR	5.240	8.760
BlackRock Gl.Fds. - World Gold Fund A2 (Thesaurierer)	LU0326422689	EUR	30.050	40.050
Franklin Templeton - Templeton Asian Growth Fund A	LU0316493583	EUR	26.221	26.221
Magna Russia Fund A (Thesaurierer)	IE0032311312	EUR	3.620	3.620
Baring Latin America Fund (Ausschütter)	IE0000828933	USD	9.500	17.991

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	Wahrung	KAUFE ZUGANGE	VERKAUFE ABGANGE
BlackRock Gl.Fds. - World Gold Fund A2 (Thesaurierer)	LU0055631609	USD	3.470	3.470
Franklin Templeton - Templeton Asian Growth A	LU0029875118	USD	15.398	31.921
INVESCO Global Technology Fund A (Ausschutter)	IE0003707928	USD	0	22.286

Graz, im Mai 2011

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

Martin Mikulik

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter