



Schelhammer Capital - Ertragsoptimiertes Portfolio

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 1. Juni 2023 bis 30. November 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Burgring 16, A-8010 Graz
+43 316 8071-0; office@securitykag.at; www.securitykag.at

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissäre

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Dr. Gernot Reiter
Mag. Berthold Troiß
MMag. Paul Swoboda

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender ab 1.5.2023, Mitglied ab 1.1.2023)
Alfred Kober, MBA (ab 1.1.2023)
Stefan Winkler, MSc
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter (bis 30.4.2023)

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

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

Fondsadvisor

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

HALBJAHRESBERICHT

des Schelhammer Capital - Ertragsoptimiertes Portfolio, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Juni 2023 bis 30. November 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Schelhammer Capital - Ertragsoptimiertes Portfolio über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	13.512.153
zu Halbjahresende	12.673.492

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A188X7) betrug	EUR 13,84
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A28CQ8) betrug	EUR 14,14
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2SQK3) betrug	EUR 9,35

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.11.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
ABB Limited Namensaktien (CHF)	CH0012221716	CHF	33.648	33.648	0	34,0900	1.191.379,64	0,71
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	12.724	0	1.771	99,1300	1.310.064,52	0,78
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	14.155	14.155	19.488	84,8400	1.247.310,14	0,74
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	45.440	0	15.215	23,9000	1.127.976,73	0,67
							4.876.731,03	2,89
Novo-Nordisk AS	DK0062498333	DKK	17.886	17.886	0	689,4000	1.653.672,42	0,98
							1.653.672,42	0,98
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	6.591	0	0	231,0000	1.522.521,00	0,90
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	18.408	0	0	49,8200	917.086,56	0,54
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	2.226	180	0	629,2000	1.400.599,20	0,83
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	EUR	28.826	0	0	45,7700	1.319.366,02	0,78
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	32.476	3.846	7.340	43,1250	1.400.527,50	0,83
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	71.530	0	0	21,9350	1.569.010,55	0,93
DHL Group*	DE0005552004	EUR	32.027	0	4.283	42,9100	1.374.278,57	0,81
KPN NV	NL0000009082	EUR	441.084	441.084	0	3,1700	1.398.236,28	0,83
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	3.841	0	0	431,8500	1.658.735,85	0,98
LVMH Louis Vuitton-Moët Hennessy frf 50	FR0000121014	EUR	1.835	0	0	690,5000	1.267.067,50	0,75
Siemens AG Namensaktien	DE0007236101	EUR	9.889	0	0	152,8800	1.511.830,32	0,89
SAP SE	DE0007164600	EUR	10.784	0	3.977	144,5400	1.558.719,36	0,92
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	9.552	0	0	106,8800	1.020.917,76	0,60
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	43.261	0	0	26,3800	1.141.225,18	0,68
							19.060.121,65	11,28
Diageo Plc (GBP)	GB0002374006	GBP	34.808	0	0	27,4000	1.102.270,10	0,65
Reckitt Benckiser Group PLC RS LS 2 (GBP)	GB00B24CGK77	GBP	18.770	0	0	53,9000	1.169.260,91	0,69
Rio Tinto PLC (GBP)	GB0007188757	GBP	21.190	0	0	54,0000	1.322.461,72	0,78
Unilever (GBP)	GB00B10RZP78	GBP	28.894	2.256	0	37,5350	1.253.436,91	0,74
							4.847.429,64	2,87
AIA Group Ltd.	HK0000069689	HKD	151.000	0	0	69,2000	1.219.120,07	0,72
BYD Company Limited	CNE100000296	HKD	43.000	31.000	0	211,8000	1.062.570,73	0,63
China Construction Bank Corp.	CNE1000002H1	HKD	1.165.700	0	1.157.000	4,4800	609.295,89	0,36
Lenovo Group Limited (HKD)	HK0992009065	HKD	1.376.000	0	422.000	9,6000	1.541.179,08	0,91
							4.432.165,77	2,62

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.11.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
ITOCHU Corporation	JP3143600009	JPY	40.700	40.700		05.801,0000	1.456.332,96	0,86
KDDI Corporation	JP3496400007	JPY	45.500	45.500		04.634,0000	1.300.561,31	0,77
Seven & I Holding Co.(JPY)	JP3422950000	JPY	40.400		0	05.500,0000	1.370.589,69	0,81
							4.127.483,96	2,44
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	NOK	245.927	37.938	0	63,0600	1.325.880,10	0,78
							1.325.880,10	0,78
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	67.015	5.396	7.767	242,2000	1.428.096,70	0,85
							1.428.096,70	0,85
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	10.524	0	0	103,6300	992.810,30	0,59
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	9.241	0	0	138,5000	1.165.114,70	0,69
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	4.136	0	0	333,3400	1.255.069,86	0,74
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	2.700	0	694	617,3900	1.517.481,11	0,90
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	14.067	14.067	0	123,8500	1.585.979,02	0,94
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	14.687	3.909	1.582	134,9900	1.804.823,06	1,07
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	14.649	4.051	2.559	146,3200	1.951.244,13	1,15
American Express	US0258161092	USD	8.966	0	1.325	167,4300	1.366.570,21	0,81
American Water Works Co.	US0304201033	USD	9.225	0	0	131,2200	1.101.961,31	0,65
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	10.312	0	0	189,3700	1.777.681,78	1,05
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	6.578	493	866	229,1600	1.372.248,05	0,81
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	52.501	0	0	30,3100	1.448.616,58	0,86
Berkshire Hathaway Incorporation Shares B (USD)	US0846707026	USD	4.705	0	964	358,6900	1.536.309,92	0,91
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	26.120	0	4.429	48,0500	1.142.527,08	0,68
Colgate Palmolive Shares (USD)	US1941621039	USD	20.856	0	0	77,8800	1.478.621,10	0,88
Constellation Brands Inc. Cl. A	US21036P1084	USD	6.061	0	814	237,9500	1.312.894,81	0,78
Costco Wholesale Corporation	US22160K1051	USD	2.879	0	0	587,8600	1.540.690,89	0,91
Danaher Corporation	US2358511028	USD	4.573	4.573	4.573	222,5200	926.339,52	0,55
Deere & Co	US2441991054	USD	3.696	0	512	363,9400	1.224.508,18	0,72
Delta Air Lines Inc.	US2473617023	USD	33.659	0	4.773	36,6400	1.122.681,62	0,66
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	1.561	1.561	0	591,8600	841.050,03	0,50
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	5.924	0	1.653	253,9300	1.369.395,83	0,81
Gerdau S.A. (USD)	US3737371050	USD	236.680	0	54.408	4,5500	980.331,36	0,58
HDFC Bank Limited Shares (USD)	US40415F1012	USD	13.561	0	7.135	60,5500	747.490,71	0,44
Infosys Technologies ADR (USD)	US4567881085	USD	84.158	0	13.125	17,6200	1.349.898,92	0,80
Intuit Inc.	US4612021034	USD	2.731	326	633	577,2300	1.435.061,57	0,85
Johnson & Johnson Shares (USD)	US4781601046	USD	8.589	0	0	152,1100	1.189.324,34	0,70
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	10.605	0	2.885	154,3200	1.489.816,66	0,88
Lowe's Companies	US5486611073	USD	6.887	0	1.460	199,9200	1.253.390,11	0,74
Medtronic Inc. (USD)	IE00BTN1Y115	USD	13.570	0	0	78,8600	974.174,06	0,58
Mercadolibre Inc.(USD)	US58733R1023	USD	1.211	0	1511.610	5,8000	1.775.523,33	1,05
Merck & Co. Inc. (USD)	US58933Y1055	USD	15.119	0	0	101,1300	1.391.883,91	0,82
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	5.409	0	970	378,8500	1.865.452,57	1,10
Mondelez International Inc.	US6092071058	USD	22.888	0	0	70,4400	1.467.665,65	0,87
Morgan Stanley	US6174464486	USD	18.013	1.515	0	78,5500	1.288.048,38	0,76
McDonalds Corporation shares (USD)	US5801351017	USD	5.732	614	0	280,3800	1.463.029,73	0,87
Naspers Ltd. ADRs (USD)	US6315122092	USD	42.902	0	0	36,5400	1.427.072,44	0,84
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	13.876	0	0	110,3700	1.394.168,52	0,83
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	3.782	0	2.867	481,4000	1.657.400,82	0,98
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	14.399	0	5.032	116,2100	1.523.266,08	0,90
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	USD	5.876	5.876	0	288,9100	1.545.412,07	0,91
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	USD	15.564	0	0	57,9700	821.342,81	0,49
PepsiCo Inc.(USD)	US7134481081	USD	8.508	0	1.190	167,1600	1.294.672,08	0,77
Pfizer Incorporation Shares	US7170811035	USD	35.588	0	0	30,0800	974.498,90	0,58
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	10.211	0	1.395	151,1300	1.404.814,23	0,83
Samsung Electronics GDR 144 A (USD)	US7960508882	USD	1.172	0	0	01.403,0000	1.496.873,92	0,89
Stryker Corporation	US8636671013	USD	4.341	4.341	0	294,3700	1.163.277,35	0,69
SK Telecom Co. Limited	US78440P3064	USD	60.386	0	15.204	22,5100	1.237.404,52	0,73
Taiwan Semiconductor Manufacturing SP ADR (USD)	US8740391003	USD	14.597	0	3.035	98,8800	1.313.929,32	0,78
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	2.826	0	386	492,9200	1.268.085,50	0,75
United Health Group Incorporation	US91324P1021	USD	3.085	0	0	534,9800	1.502.424,49	0,89
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	6.742	0	0	254,2300	1.560.326,50	0,92
Wal-Mart de Mexico	US93114W1071	USD	35.912	0	0	38,0400	1.243.598,07	0,74
Walmart Incorporation	US9311421039	USD	9.245	9.245	0	156,0800	1.313.572,69	0,78
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	12.866	0	0	92,5000	1.083.390,99	0,64

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.11.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Waste Management Incorporation	US94106L1098	USD	7.829	0	0	169,7400	1.209.735,51	0,72
Yum China Hldgs Inc. SHS (USD)	US98850P1093	USD	23.255	17.060	0	43,0000	910.300,41	0,54
							75.851.277,61	44,90
Obligationen								
0,50 Switzerland 27.05.2015-27.05.2030	CH0224397171	CHF	500.000	0	0	97,9600	508.724,55	0,30
							508.724,55	0,30
0 ABB Finance B.V. 19.01.2021-19.01.2030	XS2286044370	EUR	500.000	0	0	81,4150	407.075,00	0,24
0,125 BNG Bank N.V. 19.04.2021-19.04.2033	XS2332592760	EUR	700.000	700.000	0	75,9460	531.622,00	0,31
0,125 Diageo Capital BV 28.09.2020-28.09.2028	XS2240063730	EUR	250.000	0	0	85,8930	214.732,50	0,13
0,125 Essilorluxottica 27.11.2019-27.05.2025	FR0013463650	EUR	200.000	0	0	95,0100	190.020,00	0,11
0,125 European Investment Bank 20.06.2019-2029	XS2015227494	EUR	3.100.000	0	600.000	86,1490	2.670.619,00	1,58
0,125 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.1.2022-9.1.2032	DE000A3E5XN1	EUR	3.720.000	0	0	79,9470	2.974.028,40	1,76
0,125 Toyota Motor Credit 06.05.2021-05.11.2027	XS2338955805	EUR	200.000	0	0	87,9870	175.974,00	0,10
0,25 Elisa Oyj 15.09.2020-15.09.2027	XS2230266301	EUR	200.000	0	0	88,7500	177.500,00	0,11
0,30 IBM Corp. 11.02.2020-11.02.2028	XS2115091717	EUR	200.000	0	0	88,0960	176.192,00	0,10
0,375 Dassault Systemes 16.09.2019-16.09.2029	FR0013444551	EUR	200.000	0	0	85,4280	170.856,00	0,10
0,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 23.06.2020-2029	XS2193666042	EUR	1.000.000	0	1.100.000	86,5220	865.220,00	0,51
0,375 Essilor Internatl.S.A. 27.11.19-27.11.2027	FR0013463668	EUR	200.000	0	0	89,7550	179.510,00	0,11
0,495 Morgan Stanley FRN 26.10.2020-26.10.2029	XS2250008245	EUR	200.000	0	0	84,3140	168.628,00	0,10
0,50 Intern. Bank Rec. Dev. 16.04.2015-16.04.2030	XS1218809389	EUR	900.000	0	0	86,0760	774.684,00	0,46
0,625 ASML Holding NV 07.05.2020-07.05.2029	XS2166219720	EUR	300.000	0	0	87,1630	261.489,00	0,15
0,625 Kerry Group Fin. Services 20.09.2019-2029	XS2042667944	EUR	200.000	0	0	85,3370	170.674,00	0,10
0,75 America Movil SAB De CV 26.06.2019-26.06.2027	XS2006277508	EUR	200.000	0	0	90,7520	181.504,00	0,11
0,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 15.01.2019-2029	DE000A2LQSN2	EUR	4.380.000	0	0	89,9340	3.939.109,20	2,33
0,875 Erste Group Bank AG 22.05.2019-2026	XS2000538343	EUR	200.000	0	0	93,5790	187.158,00	0,11
0,875 Rep. of Philippines 17.05.2019 - 17.05.2027	XS1991219442	EUR	200.000	0	0	90,0580	180.116,00	0,11
0,875 Verizon Communications 08.04.2019-2027	XS1979280853	EUR	300.000	0	0	91,8270	275.481,00	0,16
1 Carrefour 15.05.2019-17.05.2027	FR0013419736	EUR	300.000	0	0	91,5940	274.782,00	0,16
1,125 Banco Santander SA 23.06.2020-23.06.2027	XS2194370727	EUR	200.000	0	0	91,3140	182.628,00	0,11
1,125 Commonwealth Bank Aust. 18.01.2018-18.01.2028	XS1750349190	EUR	200.000	0	0	91,8680	183.736,00	0,11
1,125 Euroclear Investments SA 7.12.2016-7.12.2026	BE6334365713	EUR	200.000	0	0	93,5620	187.124,00	0,11
1,125 Norsk Hydro ASA 11.04.2019-2025	XS1974922442	EUR	200.000	0	0	96,1420	192.284,00	0,11
1,25 Symrise AG CV 29.05.19-29.11.25	DE000SYM7720	EUR	200.000	0	0	94,6560	189.312,00	0,11
1,3 Baxter International INC. 15.05.2019-2029	XS1998215559	EUR	200.000	0	0	87,2670	174.534,00	0,10
1,375 Unilever Fin. Netherlands 04.09.2018-2030	XS1873209172	EUR	400.000	0	0	88,6600	354.640,00	0,21
1,50 Anheuser-Busch InBev NV 20.04.2015-18.04.2030	BE6276040431	EUR	400.000	0	0	89,5720	358.288,00	0,21
1,50 McDonald's Corp. 28.11.2017-2029	XS1725633413	EUR	300.000	0	0	88,8030	266.409,00	0,16
1,625 FedEx Corp. 11.04.2016-11.01.2027	XS1319820541	EUR	200.000	0	0	94,0360	188.072,00	0,11
1,715 Telefonica Emisiones S.A.U. 12.09.17-12.1.28	XS1681521081	EUR	200.000	0	0	92,7670	185.534,00	0,11
1,75 Hungary 10.10.2017-10.10.2027	XS1696445516	EUR	200.000	0	0	91,0940	182.188,00	0,11
1,75 Republic of Indonesia 24.04.2018-24.04.2025	XS1810775145	EUR	200.000	0	0	96,6270	193.254,00	0,11
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	225.000	0	0	94,9910	213.729,75	0,13
1,875 Volkswagen Intl.Finance 30.03.2017-2027	XS1586555945	EUR	200.000	0	0	93,4530	186.906,00	0,11
2 Fidelity Nat.Information Services Inc. 21.5.19-30	XS1843435923	EUR	180.000	0	0	89,3800	160.884,00	0,10
2,25 Takeda Pharmaceutical 21.11.2018-21.11.2026	XS1843449122	EUR	400.000	0	0	96,2700	385.080,00	0,23
2,30 Bundesrep.Deutschland 13.01.2023-15.02.2033	DE000BU22007	EUR	500.000	0	0	99,2370	496.185,00	0,29
2,50 Frankreich 25.05.2014-25.05.2030	FR0011883966	EUR	500.000	0	0	98,6230	493.115,00	0,29
2,75 Republic of Peru 03.11.2015-30.01.2026	XS1315181708	EUR	200.000	0	0	97,0220	194.044,00	0,11
2,875 Smurfit Kappa Acquisitio 28.06.18-15.01.26	XS1849518276	EUR	300.000	0	0	97,5900	292.770,00	0,17
2,90 Republic of Austria 11.01.2023-20.02.2033	AT0000A324S8	EUR	700.000	0	0	99,2990	695.093,00	0,41
3,00 Belgien, Königreich 17.01.2023-22.06.2033	BE0000357666	EUR	500.000	500.000	0	99,7260	498.630,00	0,30
3,75 Republic of Slovakia 23.02.2023-23.02.2035	SK4000022539	EUR	500.000	500.000	0	98,8580	494.290,00	0,29
3,875 Obrigacoes do Tesouro 10.09.2014-15.02.2030	PTOTEROE0014	EUR	1.050.000	0	0	105,8220	1.111.131,00	0,66
4,00 Mexican United States 15.04.2015-15.03.2115	XS1218289103	EUR	200.000	0	0	71,7920	143.584,00	0,08
4,25 Booking Holdings 15.11.2022-15.05.2029	XS2555220867	EUR	500.000	0	0	103,5160	517.580,00	0,31
4,25 Posche Auto Holding 04.07.2023-27.09.2030	XS2643320109	EUR	500.000	500.000	0	100,9910	504.955,00	0,30
4,787 HSBC Holdings Plc FRN 10.03.2023-10.03.2032	XS2597114284	EUR	400.000	400.000	0	102,5360	410.144,00	0,24
							24.783.097,85	14,67
2,30 Development Bank of Japan 15.6.2006-19.3.2026	XS0257403278	JPY	50.000.000	50.000.000	0	104,7860	323.174,19	0,19
2,35 Asian Development Bank 26.06.2007-21.06.2027	XS0307424274	JPY	50.000.000	50.000.000	0	107,8750	332.701,09	0,20
							655.875,28	0,39
0,625 US Treasury 15.05.2020-15.05.2030	US912828ZQ64	USD	6.930.000	0	0	79,5313	5.017.310,54	2,97
1,375 Home Depot Inc 07.01.2021-15.03.2031	US437076CF79	USD	400.000	0	0	78,9870	287.617,66	0,17
1,375 TSMC Global Ltd. 28.09.2020-28.09.2030	USG91139AE82	USD	260.000	0	0	78,7440	186.376,33	0,11

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL	
			30.11.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE				IN EUR
1,50 Walmart Inc. 22.09.2021-22.09.2028	US931142ES82	USD	250.000		0	0	87,4740	199.076,01	0,12
1,750 US-Treasury 15.11.2019-15.11.2029	US912828YS30	USD	3.500.000		0	0	87,1875	2.777.935,82	1,64
2,087 Bank of America Corp. FRN 14.06.2021-2029	US06051GJZ37	USD	200.000		0	0	86,1710	156.888,48	0,09
2,25 Export-Import Bk.of India 13.1.2021-13.1.2031	US30216KAF93	USD	360.000		0	0	80,8110	264.833,50	0,16
2,375 Bank Nederlandse Gemeenten 16.3.16-16.3.2026	XS1379220889	USD	1.190.000		0	0	94,9100	1.028.155,67	0,61
2,375 Cigna Corporation 03.03.2021-15.03.2031	US125523CM05	USD	240.000		0	0	82,6950	180.671,83	0,11
2,50 Intl.Bank Reconstr.& Dev. 22.11.17-22.11.27	US459058GE72	USD	1.200.000		0	0	93,0630	1.016.619,03	0,60
2,875 US Treasury 15.08.2018-15.08.2028	US9128284V99	USD	4.400.000		0	0	94,0625	3.767.637,69	2,23
3,25 Archer-Daniels Midland 27.03.2020-2030	US039482AB02	USD	450.000		0	0	91,1670	373.465,18	0,22
3,75 Republic of Panama 16.03.2015-16.03.2025	US698299BE38	USD	200.000		0	0	96,7000	176.058,26	0,10
4,125 US Treasury 15.11.2022-15.11.2032	US91282CFV81	USD	2.100.000	1.100.000		0	98,7734	1.888.249,65	1,12
4,30 CVS Health Corp. 09.03.18-25.03.28	US126650CX62	USD	117.000		0	0	97,0250	103.340,24	0,06
4,45 Best Buy Co. Inc. DL-Notes 27.09.2018-2028	US08652BAA70	USD	200.000		0	0	97,4470	177.418,30	0,11
4,75 Anheuser-Busch InBev WOR 23.01.19-23.01.29	US035240AQ30	USD	300.000		0	0	99,9790	273.042,33	0,16
4,95 Republic of Chile 05.07.2023-05.01.2036	US168863DZ80	USD	389.743	389.743		0	95,6420	339.333,64	0,20
								18.214.030,16	10,78
*vormals: Deutsche Post AG									
Indexzertifikate									
DB Physical Gold ETC (EUR)	DE000A1E0HR8	EUR	15.182		0	0	179,5500	2.725.928,10	1,61
								2.725.928,10	1,61
Genußscheine									
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	3.544		0	0	236,4000	870.172,00	0,52
								870.172,00	0,52
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	165.360.686,82	97,88
Summe Wertpapiervermögen							EUR	165.360.686,82	97,88
Währungskurssicherungsgeschäfte									
Absicherung von Beständen									
Verkauf von Devisen auf Termin									
Offene Position									
DH USD/EUR 10.01.2024		USD	19.500.000,00				1,0995	750.248,93	0,44
Geschlossene Position									
DH USD/EUR 10.01.2024		USD	710.000,00				1,0650	6.413,92	0,00
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte							EUR	756.662,85	0,45
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	2.294.242,02					2.294.242,02	1,36
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen									
		DKK	17.244,99					2.312,75	0,00
		SEK	19.429,38					1.709,51	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		CHF	6.173,08					6.411,59	0,00
		GBP	27.853,46					32.191,23	0,02
		HKD	210.209,91					24.525,43	0,01
		JPY	1.159.159,00					7.150,01	0,00
		NOK	15.690,73					1.341,49	0,00
		USD	228.019,12					207.573,16	0,12
Summe der Bankguthaben							EUR	2.577.457,19	1,53

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND		KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
		30.11.2023 STK./NOM.			

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben

CHF	16,09	16,71	0,00
DKK	111,09	14,90	0,00
EUR	15.497,91	15.497,91	0,01
GBP	571,91	660,98	0,00
HKD	1.475,79	172,18	0,00
NOK	3.166,40	270,71	0,00
SEK	547,90	48,21	0,00
USD	729,57	664,15	0,00

Zinsansprüche aus Wertpapieren

CHF	1.270,83	1.319,93	0,00
EUR	192.259,17	192.259,17	0,11
USD	79.036,92	71.949,86	0,04

Dispositive Wertpapierstückzinsen

EUR	14.434,93	14.434,93	0,01
JPY	754.726,00	4.655,35	0,00

Dividendenansprüche

GBP	10.734,12	12.405,80	0,01
HKD	110.080,00	12.843,16	0,01
JPY	5.541.456,00	34.181,20	0,02
USD	43.288,08	39.406,54	0,02

Spesen Zinsertrag

JPY	-1.285,36	-7,93	0,00
-----	-----------	-------	------

Verwaltungsgebühren

EUR	-147.620,01	-147.620,01	-0,09
-----	-------------	-------------	-------

Depotgebühren

EUR	-5.053,58	-5.053,58	0,00
-----	-----------	-----------	------

Depotbankgebühren

EUR	-2.500,00	-2.500,00	0,00
-----	-----------	-----------	------

Summe sonstige Vermögensgegenstände

EUR 245.620,17 0,15

FONDSVERMÖGEN

EUR 168.940.427,03 100,00

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A188X7	EUR	13,84
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A188X7	STK	9.800.312,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A28CQ8	EUR	14,14
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A28CQ8	STK	1.343.470,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQQ3	EUR	9,35
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQQ3	STK	1.529.710,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.11.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,09850	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86525	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	0,96280	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,45650	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	11,69650	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	11,36550	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	162,12000	JPY
Hongkong-Dollar	1 EUR =	8,57110	HKD

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:

- a) 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.
- b) 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

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 sind lt. Fondsbestimmungen, Pensionsgeschäfte lt. Prospekt und Anlagestrategie nicht zulässig, 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.

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3. ersichtlich.

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				
Sandoz Group AG	CH1243598427	CHF	2.831	2.831
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	8.943	8.943
Orsted A/S	DK0060094928	DKK	0	13.014
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	EUR	0	26.899
EDP Renováveis S.A.(EUR)	ES0127797019	EUR	738	56.142
EDP Renováveis S.A.Interim shares	ES0127797027	EUR	738	738
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	0	1.110.006
Keyence Corporation (JPY)	JP3236200006	JPY	0	3.300
Nidec Corporation	JP3734800000	JPY	0	23.046
Ericsson B (SEK)shares	SE0000108656	SEK	0	140.872
AT&T Incorp.(USD)	US00206R1023	USD	0	76.613
Emerson Electric Corporation Shares	US2910111044	USD	0	17.475
Nutrien Ltd.(USD)	CA67077M1086	USD	0	14.677
Texas Instruments	US8825081040	USD	0	7.653
The Williams Companies Incorporation (USD)	US9694571004	USD	0	45.764
Veralto Corporation	US92338C1036	USD	1.524	1.524
Verizon Communications (USD)	US92343V1044	USD	0	39.808
Obligationen				
0,25 Bundesrepublik Deutschland 13.01.17-15.02.27	DE0001102416	EUR	0	970.000
0,375 La Poste 17.09.2019-17.09.2027	FR0013447604	EUR	0	200.000
0,375 Landwirtschaftl.Rentenbk.14.2.2019-14.2.2028	XS1951092144	EUR	0	400.000
0,625 Atlac Copco AB 2016-30.08.2026	XS1482736185	EUR	0	200.000
0,625 Kreditanstalt f.Wiederaufbau 15.1.15-15.1.25	DE000A11QTD2	EUR	0	300.000
0,75 Tennet Holding B.V. 26.06.2017-2025	XS1632897762	EUR	0	300.000
0,77 HSBC Holdings Plc FRN 13.11.2020-13.11.2031	XS2251736992	EUR	0	400.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
0,90 Harley Davidson Fin.Serv.Inc.19.11.2019-2024	XS2075185228	EUR	0	200.000
1,20 Procter & Gamble Co. 30.10.2018-30.10.2028	XS1900752814	EUR	0	400.000
1,375 Johnson Controls Intl.28.12.2016-25.02.2025	XS1539114287	EUR	0	200.000
1,50 Telekom Finanzmanagement 07.12.2016-2026	XS1405762805	EUR	0	200.000
1,50 3M Company 12.11.2014-09.11.2026	XS1136406342	EUR	0	200.000
1,85 John Deere Cash Management 2.4.2020-2.4.2028	XS2150006307	EUR	0	200.000
0,95 Johnson & Johnson 25.08.2020-01.09.2027	US478160CP78	USD	0	250.000
2,5 European Investment Bank 15.10.2014-15.10.2024	US298785GQ39	USD	0	1.360.000
3,24 Republik of Chile 06.02.2018-06.02.2028	US168863CF36	USD	0	400.000
Bezugsrechte				
Bezugsrechte EDP Renováveis S.A.	ES0627797907	EUR	0	55.350

Graz, im Jänner 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand