



# Schelhammer Capital - Sicherheitsoptimiertes Portfolio

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr  
vom 1. Juni 2022 bis 30. November 2022

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

Burgring 16, A-8010 Graz  
+43 316 8071-0; [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://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 (ab 12.9.2022)  
MMag. Paul Swoboda (ab 12.9.2022)

### **Vorstand**

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter  
MMag. Paul Swoboda (bis 30.06.2022)  
Alfred Kober, MBA (ab 1.1.2023)  
Mag. Wolfgang Ules (ab 1.1.2023)  
Stefan Winkler, MSc

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

### **Vertriebspartner**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Abschlussprüfer**

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

# HALBJAHRESBERICHT

## des Schelhammer Capital - Sicherheitsoptimiertes Portfolio, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Juni 2022 bis 30. November 2022

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Schelhammer Capital - Sicherheitsoptimiertes Portfolio über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

|                          |           |
|--------------------------|-----------|
| zu Rechnungsjahresbeginn | 7.176.868 |
| zu Halbjahresende        | 6.676.985 |

### 2. Nettobestandswert je Anteil

|  |           |
|--|-----------|
| der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A188Y5 ) betrug | EUR 10,33 |
| der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A28CR6 ) betrug | EUR 10,50 |
| der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2SQL1 ) betrug | EUR 8,97  |

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                           | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND                 | KÄUFE                          | VERKÄUFE | KURS         | KURSWERT            | %-ANTEIL              |
|---|--------------|---------|-------------------------|--------------------------------|----------|--------------|---------------------|-----------------------|
|   |              |         | 30.11.2022<br>STK./NOM. | ZUGÄNGE<br>IM BERICHTSZEITRAUM | ABGÄNGE  |              | IN EUR              | AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
| <b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b> |              |         |                         |                                |          |              |                     |                       |
| <b>Aktien</b>                                   |              |         |                         |                                |          |              |                     |                       |
| Nestle Namensaktien (CHF)                       | CH0038863350 | CHF     | 2.273                   | 0                              | 0        | 111,2600     | 256.432,75          | 0,37                  |
| Novartis AG (CHF)                               | CH0012005267 | CHF     | 2.911                   | 0                              | 740      | 83,3000      | 245.879,44          | 0,36                  |
| UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)                | CH0244767585 | CHF     | 10.009                  | 0                              | 0        | 17,3500      | 176.086,14          | 0,25                  |
|   |              |         |                         |                                |          |              | <b>678.398,33</b>   | <b>0,98</b>           |
| Orsted A/S                                      | DK0060094928 | DKK     | 872                     | 0                              | 0        | 604,2000     | 70.846,26           | 0,10                  |
|   |              |         |                         |                                |          |              | <b>70.846,26</b>    | <b>0,10</b>           |
| Allianz SE (EUR)                                | DE0008404005 | EUR     | 891                     | 0                              | 488      | 205,6000     | 183.189,60          | 0,26                  |
| Andritz Aktiengesellschaft                      | AT0000730007 | EUR     | 3.306                   | 0                              | 0        | 52,6000      | 173.895,60          | 0,25                  |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.                  | BE0974293251 | EUR     | 4.740                   | 0                              | 0        | 56,2000      | 266.388,00          | 0,38                  |
| ASML Holding N.V. (EUR)                         | NL0010273215 | EUR     | 289                     | 0                              | 0        | 559,8000     | 161.782,20          | 0,23                  |
| Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.                  | DE0005158703 | EUR     | 3.025                   | 0                              | 0        | 34,0100      | 102.880,25          | 0,15                  |
| Dassault Systemes SE                            | FR0014003TT8 | EUR     | 3.425                   | 0                              | 0        | 34,7550      | 119.035,88          | 0,17                  |
| Deutsche Post AG                                | DE0005552004 | EUR     | 4.805                   | 0                              | 0        | 37,8400      | 181.821,20          | 0,26                  |
| Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie | DE0005557508 | EUR     | 6.781                   | 6.781                          | 0        | 19,4640      | 131.985,38          | 0,19                  |
| EDP Renováveis S.A.(EUR)                        | ES0127797019 | EUR     | 4.167                   | 0                              | 0        | 21,7300      | 90.548,91           | 0,13                  |
| L'Oreal French Ordinary                         | FR0000120321 | EUR     | 501                     | 0                              | 0        | 347,5000     | 174.097,50          | 0,25                  |
| LVMH Louis Vuitton-Moët Hennessy frf 50         | FR0000121014 | EUR     | 376                     | 0                              | 0        | 702,0000     | 263.952,00          | 0,38                  |
| Siemens AG Namensaktien                         | DE0007236101 | EUR     | 2.074                   | 0                              | 0        | 133,0800     | 276.007,92          | 0,40                  |
| SAP SE  | DE0007164600 | EUR     | 2.034                   | 0                              | 0        | 103,0800     | 209.664,72          | 0,30                  |
| VW-Vorzugsaktien (EUR)                          | DE0007664039 | EUR     | 1.614                   | 0                              | 0        | 137,8400     | 222.473,76          | 0,32                  |
| Wienerberger AG Aktien                          | AT0000831706 | EUR     | 5.241                   | 0                              | 0        | 25,4600      | 133.435,86          | 0,19                  |
|   |              |         |                         |                                |          |              | <b>2.691.158,78</b> | <b>3,89</b>           |
| Diageo Plc (GBP)                                | GB0002374006 | GBP     | 6.024                   | 0                              | 0        | 37,6800      | 263.267,90          | 0,38                  |
| Reckitt Benckiser Group PLC RS LS 2 (GBP)       | GB00B24CGK77 | GBP     | 2.916                   | 0                              | 0        | 59,4000      | 200.898,19          | 0,29                  |
| Rio Tinto PLC (GBP)                             | GB0007188757 | GBP     | 3.956                   | 0                              | 999      | 55,6300      | 255.250,97          | 0,37                  |
| Unilever (GBP)                                  | GB00B10RZP78 | GBP     | 4.506                   | 0                              | 1.647    | 41,2450      | 215.558,20          | 0,31                  |
| Vodafone Group Plc (GBP)                        | GB00BH4HKS39 | GBP     | 157.095                 | 0                              | 40.239   | 0,9184       | 167.338,66          | 0,24                  |
|   |              |         |                         |                                |          |              | <b>1.102.313,92</b> | <b>1,59</b>           |
| Keyence Corporation (JPY)                       | JP3236200006 | JPY     | 300                     | 0                              | 0        | 058.440,0000 | 122.293,53          | 0,18                  |
| Nidec Corporation                               | JP3734800000 | JPY     | 1.610                   | 0                              | 0        | 8.624,0000   | 96.851,56           | 0,14                  |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                           | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND                 | KÄUFE                          | VERKÄUFE | KURS       | KURSWERT<br>IN EUR  | %-ANTEIL              |
|---|--------------|---------|-------------------------|--------------------------------|----------|------------|---------------------|-----------------------|
|   |              |         | 30.11.2022<br>STK./NOM. | ZUGÄNGE<br>IM BERICHTSZEITRAUM | ABGÄNGE  |            |                     | AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
| Seven & I Holding Co.(JPY)                      | JP3422950000 | JPY     | 4.600                   | 0                              | 3.000    | 5.667,0000 | 181.837,33          | 0,26                  |
|   |              |         |                         |                                |          |            | <b>400.982,42</b>   | <b>0,58</b>           |
| Norsk Hydro ASA                                 | NO0005052605 | NOK     | 10.644                  | 0                              | 0        | 73,0800    | 75.291,93           | 0,11                  |
|   |              |         |                         |                                |          |            | <b>75.291,93</b>    | <b>0,11</b>           |
| Ericsson B (SEK)shares                          | SE0000108656 | SEK     | 18.846                  | 0                              | 0        | 64,4800    | 111.475,10          | 0,16                  |
| Volvo AB B (SEK)                                | SE0000115446 | SEK     | 8.848                   | 0                              | 0        | 190,6800   | 154.768,98          | 0,22                  |
|   |              |         |                         |                                |          |            | <b>266.244,08</b>   | <b>0,38</b>           |
| Abbott Laboratories                             | US0028241000 | USD     | 1.228                   | 1.228                          | 0        | 105,0000   | 124.387,42          | 0,18                  |
| Abbvie Incorporation                            | US00287Y1091 | USD     | 751                     | 0                              | 928      | 158,2000   | 114.613,35          | 0,17                  |
| Accenture Plc.(USD)                             | IE00B4BNMY34 | USD     | 519                     | 0                              | 0        | 287,9800   | 144.184,47          | 0,21                  |
| Adobe Incorporation                             | US00724F1012 | USD     | 188                     | 188                            | 0        | 326,7800   | 59.265,52           | 0,09                  |
| Alphabet Inc.A shares (USD)                     | US02079K3059 | USD     | 1.520                   | 1.520                          | 76       | 95,1900    | 139.580,17          | 0,20                  |
| Amazon.com Inc.                                 | US0231351067 | USD     | 920                     | 920                            | 46       | 92,4200    | 82.024,31           | 0,12                  |
| American Express                                | US0258161092 | USD     | 1.494                   | 0                              | 516      | 154,4200   | 222.557,86          | 0,32                  |
| American Water Works Co.                        | US0304201033 | USD     | 581                     | 0                              | 696      | 147,1400   | 82.469,94           | 0,12                  |
| Apple Incorporation (USD)                       | US0378331005 | USD     | 1.394                   | 0                              | 0        | 141,1700   | 189.842,74          | 0,27                  |
| Automatic Data Processing                       | US0530151036 | USD     | 1.014                   | 0                              | 680      | 257,0600   | 251.455,57          | 0,36                  |
| AT&T Incorp.(USD)                               | US00206R1023 | USD     | 12.258                  | 0                              | 0        | 19,0100    | 224.797,01          | 0,32                  |
| Bank of America Corporation (USD)               | US0605051046 | USD     | 5.347                   | 0                              | 0        | 37,0000    | 190.853,75          | 0,28                  |
| Berkshire Hathaway Incorporation Shares B (USD) | US0846707026 | USD     | 782                     | 0                              | 682      | 315,1300   | 237.730,72          | 0,34                  |
| Cisco Systems Incorporation Shares (USD)        | US17275R1023 | USD     | 3.151                   | 0                              | 0        | 48,2800    | 146.758,90          | 0,21                  |
| Colgate Palmolive Shares (USD)                  | US1941621039 | USD     | 2.705                   | 0                              | 957      | 75,9700    | 198.243,15          | 0,29                  |
| Constellation Brands Inc. Cl. A                 | US21036P1084 | USD     | 796                     | 0                              | 413      | 253,6400   | 194.768,90          | 0,28                  |
| Costco Wholesale Corporation                    | US22160K1051 | USD     | 360                     | 360                            | 0        | 528,9600   | 183.702,10          | 0,27                  |
| Danaher Corporation                             | US2358511028 | USD     | 374                     | 0                              | 0        | 259,0200   | 93.453,10           | 0,14                  |
| Deere & Co                                      | US2441991054 | USD     | 532                     | 131                            | 0        | 440,9700   | 226.312,98          | 0,33                  |
| Delta Air Lines Inc.                            | US2473617023 | USD     | 5.579                   | 0                              | 3.015    | 34,6100    | 186.271,65          | 0,27                  |
| Emerson Electric Corporation Shares             | US2910111044 | USD     | 1.686                   | 0                              | 0        | 94,3100    | 153.392,49          | 0,22                  |
| FedEx Corporation                               | US31428X1063 | USD     | 1.216                   | 0                              | 0        | 177,8200   | 208.594,56          | 0,30                  |
| Intuit Inc.                                     | US4612021034 | USD     | 265                     | 0                              | 0        | 379,7100   | 97.070,37           | 0,14                  |
| Johnson & Johnson Shares (USD)                  | US4781601046 | USD     | 1.431                   | 0                              | 348      | 176,0900   | 243.087,78          | 0,35                  |
| JPMorgan Chase & Co. (USD)                      | US46625H1005 | USD     | 1.803                   | 0                              | 0        | 136,5600   | 237.524,29          | 0,34                  |
| Lowe's Companies                                | US5486611073 | USD     | 1.249                   | 0                              | 0        | 207,4700   | 249.980,74          | 0,36                  |
| Medtronic Inc. (USD)                            | IE00BTN1Y115 | USD     | 1.333                   | 0                              | 0        | 76,4800    | 98.348,29           | 0,14                  |
| Merck & Co. Inc. (USD)                          | US58933Y1055 | USD     | 2.327                   | 0                              | 1.515    | 108,8400   | 244.328,27          | 0,35                  |
| Microsoft Corporation Shares (USD)              | US5949181045 | USD     | 903                     | 0                              | 0        | 240,3300   | 209.355,58          | 0,30                  |
| Mondelez International Inc.                     | US6092071058 | USD     | 3.228                   | 0                              | 1.658    | 66,0500    | 205.681,46          | 0,30                  |
| Morgan Stanley                                  | US6174464486 | USD     | 2.288                   | 0                              | 1.410    | 91,0800    | 201.033,22          | 0,29                  |
| McDonalds Corporation shares (USD)              | US5801351017 | USD     | 702                     | 702                            | 0        | 271,4100   | 183.802,64          | 0,27                  |
| Nike Incorp.(USD)                               | US6541061031 | USD     | 2.232                   | 0                              | 0        | 106,2500   | 228.776,77          | 0,33                  |
| Nutrien Ltd.(USD)                               | CA67077M1086 | USD     | 1.088                   | 0                              | 0        | 81,6400    | 85.688,13           | 0,12                  |
| NVIDIA Corporation (USD)                        | US67066G1040 | USD     | 614                     | 0                              | 0        | 156,3900   | 92.633,09           | 0,13                  |
| Oracle Corporation Shares                       | US68389X1054 | USD     | 2.162                   | 0                              | 1.257    | 80,8500    | 168.625,99          | 0,24                  |
| PayPal Holdings Inc.                            | US70450Y1038 | USD     | 716                     | 716                            | 0        | 77,6400    | 53.627,47           | 0,08                  |
| PepsiCo Inc.(USD)                               | US7134481081 | USD     | 1.114                   | 0                              | 410      | 182,5900   | 196.223,48          | 0,28                  |
| Pfizer Incorporation Shares                     | US7170811035 | USD     | 4.714                   | 0                              | 2.863    | 49,4900    | 225.058,71          | 0,33                  |
| Procter & Gamble (USD)                          | US7427181091 | USD     | 1.626                   | 0                              | 0        | 145,4800   | 228.198,42          | 0,33                  |
| Samsung Electronics GDR 144 A (USD)             | US7960508882 | USD     | 233                     | 0                              | 0        | 1.126,0000 | 253.094,73          | 0,37                  |
| Texas Instruments                               | US8825081040 | USD     | 884                     | 0                              | 0        | 172,9800   | 147.515,26          | 0,21                  |
| The Williams Companies Incorporation (USD)      | US9694571004 | USD     | 3.389                   | 0                              | 0        | 34,3200    | 112.203,82          | 0,16                  |
| Thermo Fisher Scientific Inc.                   | US8835561023 | USD     | 366                     | 0                              | 185      | 539,7500   | 190.573,51          | 0,28                  |
| United Health Group Incorporation               | US91324P1021 | USD     | 394                     | 0                              | 191      | 528,0000   | 200.686,86          | 0,29                  |
| Verizon Communications (USD)                    | US92343V1044 | USD     | 3.881                   | 0                              | 0        | 38,3400    | 143.543,84          | 0,21                  |
| VISA Inc. Class A Shares                        | US92826C8394 | USD     | 970                     | 0                              | 491      | 209,0600   | 195.628,21          | 0,28                  |
| Walt Disney Holdings Corporation                | US2546871060 | USD     | 1.861                   | 0                              | 0        | 94,6900    | 169.996,23          | 0,25                  |
| Waste Management Incorporation                  | US94106L1098 | USD     | 407                     | 407                            | 0        | 165,0800   | 64.815,32           | 0,09                  |
|   |              |         |                         |                                |          |            | <b>8.382.363,14</b> | <b>12,11</b>          |
| <b>Obligationen</b>                             |              |         |                         |                                |          |            |                     |                       |
| 4,75 Australia 27.10.2011-21.04.2027            | AU3TB0000135 | AUD     | 600.000                 | 0                              | 0        | 105,7960   | 411.817,83          | 0,60                  |
|   |              |         |                         |                                |          |            | <b>411.817,83</b>   | <b>0,60</b>           |
| 0,50 Switzerland 27.05.2015-27.05.2030          | CH0224397171 | CHF     | 2.000.000               | 0                              | 0        | 96,6590    | 1.960.231,19        | 2,83                  |
|   |              |         |                         |                                |          |            | <b>1.960.231,19</b> | <b>2,83</b>           |
| 0,10 BRD Infl. Idx. 12.03.15-15.04.2026         | DE0001030567 | EUR     | 820.000                 | 150.000                        | 0        | 122,1494   | 1.001.625,08        | 1,45                  |
| 0,10 Frankreich Infl.-lnkd FRN 25.03.2019-2029  | FR0013410552 | EUR     | 850.000                 | 150.000                        | 0        | 115,9127   | 985.258,29          | 1,42                  |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                               | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND                 | KÄUFE                          | VERKÄUFE | KURS     | KURSWERT<br>IN EUR | % ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|---|--------------|---------|-------------------------|--------------------------------|----------|----------|--------------------|-----------------------------------|
|   |              |         | 30.11.2022<br>STK./NOM. | ZUGÄNGE<br>IM BERICHTSZEITRAUM | ABGÄNGE  |          |                    |                                   |
| 0,125 Diageo Capital BV 28.09.2020-28.09.2028       | XS2240063730 | EUR     | 400.000                 |                                | 0        | 85,7950  | 343.180,00         | 0,50                              |
| 0,125 HYPO NOE LB NÖ u.W 23.03.2021-30.06.2026      | XS2320789014 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 89,0570  | 178.114,00         | 0,26                              |
| 0,125 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.1.2022-9.1.2032  | DE000A3E5XN1 | EUR     | 1.020.000               | 620.000                        | 300.000  | 80,5210  | 821.314,20         | 1,19                              |
| 0,125 Toyota Motor Credit 06.05.2021-05.11.2027     | XS2338955805 | EUR     | 400.000                 |                                | 0        | 86,3150  | 345.260,00         | 0,50                              |
| 0,25 Agence Francaise Develop.21.07.16-21.07.26     | FR0013190188 | EUR     | 400.000                 |                                | 0        | 91,8420  | 367.368,00         | 0,53                              |
| 0,25 Bundesrepublik Deutschland 13.01.17-15.02.27   | DE0001102416 | EUR     | 770.000                 |                                | 0        | 93,4410  | 719.495,70         | 1,04                              |
| 0,25 Elisa Oyj 15.09.2020-15.09.2027                | XS2230266301 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 86,2780  | 172.556,00         | 0,25                              |
| 0,30 IBM Corp. 11.02.2020-11.02.2028                | XS2115091717 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 86,5510  | 173.102,00         | 0,25                              |
| 0,375 BAWAG P.S.K. 03.09.2019-2027                  | XS2049584084 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 85,4170  | 170.834,00         | 0,25                              |
| 0,375 Carlsberg Breweries A/S 30.06.2020-2027       | XS2191509038 | EUR     | 200.000                 |                                | 200.000  | 88,3640  | 176.728,00         | 0,26                              |
| 0,375 Dassault Systemes 16.09.2019-16.09.2029       | FR0013444551 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 85,0220  | 170.044,00         | 0,25                              |
| 0,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 23.06.2020-2029    | XS2193666042 | EUR     | 1.900.000               |                                | 0        | 85,1800  | 1.618.420,00       | 2,34                              |
| 0,375 Essilor Internatl.S.A. 27.11.19-27.11.2027    | FR0013463668 | EUR     | 400.000                 |                                | 0        | 89,1710  | 356.684,00         | 0,52                              |
| 0,375 Johnson Controls Intl.15.09.2020-15.09.2027   | XS2231330965 | EUR     | 400.000                 |                                | 0        | 86,7740  | 347.096,00         | 0,50                              |
| 0,375 La Poste 17.09.2019-17.09.2027                | FR0013447604 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 87,8470  | 175.694,00         | 0,25                              |
| 0,375 Landwirtschaftl.Rentenbk.14.2.2019-14.2.2028  | XS1951092144 | EUR     | 500.000                 |                                | 0        | 89,9020  | 449.510,00         | 0,65                              |
| 0,495 Morgan Stanley FRN 26.10.2020-26.10.2029      | XS2250008245 | EUR     | 300.000                 |                                | 0        | 81,7420  | 245.226,00         | 0,35                              |
| 0,50 Agence Francaise Develop.17.04.2020-25.05.2030 | FR0013507993 | EUR     | 1.800.000               |                                | 0        | 85,3510  | 1.536.318,00       | 2,22                              |
| 0,50 ABN AMRO Bank NV 15.04.2019-15.04.2026         | XS1982037696 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 92,7260  | 185.452,00         | 0,27                              |
| 0,50 BRD Infl.Idx. 10.04.14-15.04.30                | DE0001030559 | EUR     | 800.000                 | 800.000                        | 0        | 127,7563 | 1.022.050,00       | 1,48                              |
| 0,50 Deutsche Telekom 05.07.2019-05.07.2027         | XS2024715794 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 90,8710  | 181.742,00         | 0,26                              |
| 0,50 PepsiCo Inc. 06.05.2020-06.05.2028             | XS2168625544 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 88,7520  | 177.504,00         | 0,26                              |
| 0,625 ASML Holding NV 07.05.2020-07.05.2029         | XS2166219720 | EUR     | 400.000                 |                                | 0        | 87,0890  | 348.356,00         | 0,50                              |
| 0,625 Kerry Group Fin. Services 20.09.2019-2029     | XS2042667944 | EUR     | 300.000                 |                                | 0        | 82,6450  | 247.935,00         | 0,36                              |
| 0,625 Kreditanstalt f.Wiederaufbau 15.1.15-15.1.25  | DE000A11QTD2 | EUR     | 490.000                 |                                | 0        | 96,4260  | 472.487,40         | 0,68                              |
| 0,65 Spanien Infl.-linked 04.05.2017-2027           | ES00000128S2 | EUR     | 1.360.000               |                                | 0        | 121,8097 | 1.656.611,51       | 2,39                              |
| 0,75 America Movil SAB De CV 26.06.2019-26.06.2027  | XS2006277508 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 89,6060  | 179.212,00         | 0,26                              |
| 0,75 Koninklijke DSM N.V. 28.09.2016-28.09.2026     | XS1495373505 | EUR     | 200.000                 | 200.000                        | 0        | 91,1020  | 182.204,00         | 0,26                              |
| 0,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 15.01.2019-2029      | DE000A2LQSN2 | EUR     | 2.650.000               |                                | 450.000  | 90,3430  | 2.394.089,50       | 3,46                              |
| 0,75 Republic of Austria 25.01.2018 - 20.02.2028    | AT0000A1ZGE4 | EUR     | 1.100.000               |                                | 0        | 92,9190  | 1.022.109,00       | 1,48                              |
| 0,77 HSBC Holdings Plc FRN 13.11.2020-13.11.2031    | XS2251736992 | EUR     | 500.000                 |                                | 0        | 77,1340  | 385.670,00         | 0,56                              |
| 0,875 Allianz Finance II B.V. 06.12.2017-2027       | DE000A19S4V6 | EUR     | 200.000                 | 200.000                        | 0        | 91,0260  | 182.052,00         | 0,26                              |
| 0,875 Erste Group Bank AG 22.05.2019-2026           | XS2000538343 | EUR     | 400.000                 |                                | 0        | 90,4270  | 361.708,00         | 0,52                              |
| 0,875 L'Oreal S.A. 29.03.2022-29.06.2026            | FR0014009EJ8 | EUR     | 200.000                 | 200.000                        | 0        | 94,3660  | 188.732,00         | 0,27                              |
| 0,875 Rep. of Philippines 17.05.2019 - 17.05.2027   | XS1991219442 | EUR     | 300.000                 |                                | 0        | 88,1830  | 264.549,00         | 0,38                              |
| 0,875 Verizon Communications 08.04.2019-2027        | XS1979280853 | EUR     | 400.000                 |                                | 0        | 90,4210  | 361.684,00         | 0,52                              |
| 0,90 Harley Davidson Fin.Serv.Inc.19.11.2019-2024   | XS2075185228 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 95,4600  | 190.920,00         | 0,28                              |
| 1,00 BMW US Capital LLC 20.04.2015-2027             | DE000A1ZZ028 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 92,1090  | 184.218,00         | 0,27                              |
| 1,00 Carrefour 15.05.2019-17.05.2027                | FR0013419736 | EUR     | 400.000                 |                                | 0        | 90,4740  | 361.896,00         | 0,52                              |
| 1,00 OP Mortgage Bank 28.11.2014-28.11.2024         | XS1144844583 | EUR     | 520.000                 |                                | 0        | 96,5090  | 501.846,80         | 0,73                              |
| 1,00 Republic of Poland 07.03.2019-07.03.2029       | XS1958534528 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 86,1810  | 172.362,00         | 0,25                              |
| 1,125 Banco Santander SA 23.06.2020-23.06.2027      | XS2194370727 | EUR     | 400.000                 |                                | 0        | 89,6880  | 358.752,00         | 0,52                              |
| 1,125 Capgemini SE 23.06.2020-2030                  | FR0013519071 | EUR     | 300.000                 |                                | 0        | 86,1840  | 258.552,00         | 0,37                              |
| 1,125 Commonwealth Bank Aust.18.01.2018-18.01.2028  | XS1750349190 | EUR     | 100.000                 | 100.000                        | 0        | 90,5100  | 90.510,00          | 0,13                              |
| 1,125 Norsk Hydro ASA 11.04.2019-2025               | XS1974922442 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 94,1080  | 188.216,00         | 0,27                              |
| 1,125 United Mexican States 17.01.2020-17.01.2030   | XS2104886341 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 83,0780  | 166.156,00         | 0,24                              |
| 1,125 Vodafone Group PLC 20.11.2017-2025            | XS1721423462 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 94,6540  | 189.308,00         | 0,27                              |
| 1,2 Procter & Gamble Co. 30.10.2018-30.10.2028      | XS1900752814 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 92,4370  | 184.874,00         | 0,27                              |
| 1,25 innogy Finance B.V. 19.10.17-19.10.27          | XS1702729275 | EUR     | 400.000                 |                                | 0        | 92,7770  | 371.108,00         | 0,54                              |
| 1,25 Glaxosmithkline Capital 21.05.2018-21.05.2026  | XS1822828122 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 94,7830  | 189.566,00         | 0,27                              |
| 1,25 Republic of Lithuania 22.10.2015-22.10.2025    | XS1310032187 | EUR     | 300.000                 |                                | 0        | 94,9420  | 284.826,00         | 0,41                              |
| 1,25 Royal Mail PLC 08.10.2019-08.10.2026           | XS2063268754 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 89,9740  | 179.948,00         | 0,26                              |
| 1,25 Symrise AG CV 29.05.19-29.11.25                | DE000SYM7720 | EUR     | 400.000                 |                                | 0        | 95,1880  | 380.752,00         | 0,55                              |
| 1,375 Gecina 30.06.2017-30.06.2027                  | FR0013266350 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 91,0030  | 182.006,00         | 0,26                              |
| 1,375 Johnson Controls Intl.28.12.2016-25.02.2025   | XS1539114287 | EUR     | 300.000                 |                                | 0        | 96,1070  | 288.321,00         | 0,42                              |
| 1,375 Unilever Fin. Netherlands 04.09.2018-2030     | XS1873209172 | EUR     | 400.000                 |                                | 0        | 89,8850  | 359.540,00         | 0,52                              |
| 1,375 Wendel SA 26.04.2019-26.04.2026               | FR0013417128 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 91,9030  | 183.806,00         | 0,27                              |
| 1,50 Anheuser-Busch InBev NV 20.04.2015-18.04.2030  | BE6276040431 | EUR     | 200.000                 |                                | 200.000  | 89,4830  | 178.966,00         | 0,26                              |
| 1,50 BNP Paribas S.A. 17.05.17-17.11.25             | XS1614416193 | EUR     | 400.000                 | 100.000                        | 0        | 94,7490  | 378.996,00         | 0,55                              |
| 1,50 Daimler AG 03.07.2017-2029                     | DE000A2GSCW3 | EUR     | 300.000                 |                                | 0        | 91,6390  | 274.917,00         | 0,40                              |
| 1,50 McDonald's Corp. 28.11.2017-2029               | XS1725633413 | EUR     | 400.000                 | 200.000                        | 0        | 88,4790  | 353.916,00         | 0,51                              |
| 1,50 Telekom Finanzmanagement 07.12.2016-2026       | XS1405762805 | EUR     | 100.000                 |                                | 0        | 94,2750  | 94.275,00          | 0,14                              |
| 1,50 Verbund AG 20.11.14-20.11.2024                 | XS1140300663 | EUR     | 200.000                 |                                | 0        | 97,5430  | 195.086,00         | 0,28                              |
| 1,50 3M Company 12.11.2014-09.11.2026               | XS1136406342 | EUR     | 500.000                 |                                | 0        | 95,3030  | 476.515,00         | 0,69                              |
| 1,625 FedEx Corp. 11.04.2016-11.01.2027             | XS1319820541 | EUR     | 300.000                 |                                | 0        | 93,1150  | 279.345,00         | 0,40                              |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                                 | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND                 | KÄUFE                          | VERKÄUFE | KURS       | KURSWERT             | % ANTEIL     |
|---|--------------|---------|-------------------------|--------------------------------|----------|------------|----------------------|--------------|
|   |              |         | 30.11.2022<br>STK./NOM. | ZUGÄNGE<br>IM BERICHTSZEITRAUM | ABGÄNGE  |            |                      |              |
| 1,625 Heineken NV 30.03.2020-2025                     | XS2147977479 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0        | 97,1040    | 194.208,00           | 0,28         |
| 1,715 Telefonica Emisiones S.A.U. 12.09.17-12.1.28    | XS1681521081 | EUR     | 400.000                 | 0                              | 0        | 93,0190    | 372.076,00           | 0,54         |
| 1,75 Acea Spa 23.05.2019-23.05.2028                   | XS2001278899 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0        | 89,9480    | 179.896,00           | 0,26         |
| 1,75 Hungary 10.10.2017-10.10.2027                    | XS1696445516 | EUR     | 300.000                 | 0                              | 0        | 88,4310    | 265.293,00           | 0,38         |
| 1,75 Koninkl.Ahold Delhaize 2.4.2020-2.4.2027         | XS2150015555 | EUR     | 400.000                 | 0                              | 0        | 94,2420    | 376.968,00           | 0,54         |
| 1,75 Republic of Indonesia 24.04.2018-24.04.2025      | XS1810775145 | EUR     | 500.000                 | 0                              | 0        | 95,6500    | 478.250,00           | 0,69         |
| 1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026                   | AT0000A27LQ1 | EUR     | 400.000                 | 0                              | 0        | 95,2520    | 381.008,00           | 0,55         |
| 1,80 AT & T Inc. 03.12.18-05.09.26                    | XS1907120528 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0        | 94,8160    | 189.632,00           | 0,27         |
| 1,85 John Deere Cash Management 2.4.2020-2.4.2028     | XS2150006307 | EUR     | 400.000                 | 0                              | 0        | 94,1950    | 376.780,00           | 0,54         |
| 1,875 Volkswagen Intl.Finance 30.03.2017-2027         | XS1586555945 | EUR     | 400.000                 | 0                              | 0        | 92,5010    | 370.004,00           | 0,53         |
| 2,125 Republik Korea 10.06.2014-10.06.2024            | XS1075371986 | EUR     | 400.000                 | 0                              | 0        | 99,0030    | 396.012,00           | 0,57         |
| 2,25 Sky Ltd. 17.11.2015-17.11.2025                   | XS1321424670 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0        | 97,5970    | 195.194,00           | 0,28         |
| 2,25 Takeda Pharmaceutical 21.11.2018-21.11.2026      | XS1843449122 | EUR     | 300.000                 | 0                              | 0        | 96,8560    | 290.568,00           | 0,42         |
| 2,625 Immofinanz AG 28.01.2019-27.01.2023             | XS1935128956 | EUR     | 100.000                 | 0                              | 0        | 99,1950    | 99.195,00            | 0,14         |
| 2,75 Republic of Peru 03.11.2015-30.01.2026           | XS1315181708 | EUR     | 300.000                 | 0                              | 0        | 98,1350    | 294.405,00           | 0,43         |
| 2,875 Smurfit Kappa Acquisito 28.06.18-15.01.26       | XS1849518276 | EUR     | 400.000                 | 0                              | 0        | 98,1440    | 392.576,00           | 0,57         |
| 3,00 KELAG-Kärntner Elektrizitäts-AG 25.06.2014-2026  | AT0000A17Z60 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0        | 100,1640   | 200.328,00           | 0,29         |
| 3,00 Takeda Pharmaceutical 21.11.2018-21.11.2030      | XS1843449395 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0        | 97,5940    | 195.188,00           | 0,28         |
| 3,00 VW Financ. Serv. 06.04.2020-06.04.2025           | XS2152062209 | EUR     | 400.000                 | 0                              | 0        | 98,9460    | 395.784,00           | 0,57         |
| 3,40 Irish Treasury 14.01.2014-18.03.2024             | IE00B6X95T99 | EUR     | 170.000                 | 0                              | 0        | 101,7780   | 173.022,60           | 0,25         |
| 3,875 Obrigacoes do Tesouro 10.09.2014-15.02.2030     | PTOTEROE0014 | EUR     | 620.000                 | 0                              | 0        | 108,8690   | 674.987,80           | 0,98         |
| 4,00 Mexican United States 15.04.2015-15.03.2115      | XS1218289103 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0        | 75,1570    | 150.314,00           | 0,22         |
| 4,125 Assicurazioni Generali 02.05.2014-04.05.2026    | XS1062900912 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0        | 101,9570   | 203.914,00           | 0,29         |
|   |              |         |                         |                                |          |            | <b>34.513.077,88</b> | <b>49,87</b> |
| 0,75 Schweden, Königreich 27.01.17-15.05.28           | SE0009496367 | SEK     | 2.000.000               | 0                              | 0        | 93,5950    | 171.718,19           | 0,25         |
| 1,25 European Investment Bank 23.01.15-12.05.25       | XS1171476143 | SEK     | 4.600.000               | 0                              | 0        | 95,6920    | 403.800,75           | 0,58         |
| 1,75 European Investment Bank 21.01.16-12.11.26       | XS1347679448 | SEK     | 4.600.000               | 0                              | 0        | 95,2590    | 401.973,58           | 0,58         |
|   |              |         |                         |                                |          |            | <b>977.492,52</b>    | <b>1,41</b>  |
| 0,375 US-Treasury 31.01.2017-15.01.2027               | US912828V491 | USD     | 600.000                 | 0                              | 0        | 116,0442   | 671.681,88           | 0,97         |
| 0,625 US Treasury 15.05.2020-15.05.2030               | US912828ZQ64 | USD     | 2.180.000               | 200.000                        | 250.000  | 79,7969    | 1.678.151,63         | 2,43         |
| 0,75 European Investment Bank 23.9.2020-23.9.2030     | US298785JH03 | USD     | 4.060.000               | 0                              | 0        | 78,9150    | 3.090.824,81         | 4,47         |
| 0,95 Johnson & Johnson 25.08.2020-01.09.2027          | US478160CP78 | USD     | 500.000                 | 0                              | 0        | 86,9410    | 419.356,55           | 0,61         |
| 0,95 Met Life Glob Funding 02.07.2020-2025            | US59217HCU95 | USD     | 350.000                 | 0                              | 0        | 90,2860    | 304.843,72           | 0,44         |
| 1,05 John Deere Capital Corp. 17.06.2021-2026         | US24422EVR79 | USD     | 500.000                 | 0                              | 0        | 88,9500    | 429.046,88           | 0,62         |
| 1,375 Home Depot Inc 07.01.2021-15.03.2031            | US437076CF79 | USD     | 400.000                 | 0                              | 0        | 78,2990    | 302.137,76           | 0,44         |
| 1,375 TSMC Global Ltd. 28.09.2020-28.09.2030          | USG91139AE82 | USD     | 260.000                 | 0                              | 0        | 76,2880    | 191.354,55           | 0,28         |
| 1,45 Merck & Co Inc. 24.06.2020-2030                  | US58933YAZ88 | USD     | 250.000                 | 0                              | 0        | 80,4480    | 194.018,91           | 0,28         |
| 1,50 Walmart Inc. 22.09.2021-22.09.2028               | US931142ES82 | USD     | 350.000                 | 0                              | 0        | 85,7380    | 289.487,75           | 0,42         |
| 2,087 Bank of America Corp. FRN 14.06.2021-2029       | US06051GJZ37 | USD     | 250.000                 | 0                              | 0        | 83,8090    | 202.124,73           | 0,29         |
| 2,25 Export-Import Bk.of India 13.1.2021-13.1.2031    | US30216KAF93 | USD     | 210.000                 | 0                              | 300.000  | 79,8660    | 161.796,84           | 0,23         |
| 2,375 Cigna Corporation 03.03.2021-15.03.2031         | US125523CM05 | USD     | 240.000                 | 0                              | 0        | 82,3560    | 190.675,67           | 0,28         |
| 2,50 Intl.Bank Reconstr.& Dev. 22.11.17-22.11.27      | US459058GE72 | USD     | 1.450.000               | 0                              | 0        | 92,8680    | 1.299.041,10         | 1,88         |
| 2,75 Asian Development Bank 19.01.2018-2028           | US045167EG44 | USD     | 1.000.000               | 0                              | 0        | 93,7340    | 904.244,65           | 1,31         |
| 2,875 US-Treasury 15.08.2018-2028                     | US9128284V99 | USD     | 880.000                 | 0                              | 200.000  | 94,5391    | 802.569,68           | 1,16         |
| 2,95 Oracle Corp 01.04.2020-01.04.2030                | US68389XBV64 | USD     | 400.000                 | 0                              | 0        | 84,7800    | 327.146,44           | 0,47         |
| 3,24 Republik of Chile 06.02.2018-06.02.2028          | US168863CF36 | USD     | 200.000                 | 0                              | 0        | 93,7903    | 180.957,55           | 0,26         |
| 3,25 Archer-Daniels Midland 27.03.2020-2030           | US039482AB02 | USD     | 500.000                 | 0                              | 0        | 90,7410    | 437.685,70           | 0,63         |
| 3,75 Republic of Panama 16.03.2015-16.03.2025         | US698299BE38 | USD     | 300.000                 | 0                              | 0        | 97,4870    | 282.134,86           | 0,41         |
| 4,30 CVS Health Corp. 09.03.18-25.03.28               | US126650CX62 | USD     | 400.000                 | 0                              | 0        | 96,6230    | 372.845,84           | 0,54         |
| 4,45 Best Buy Co. Inc. DL-Notes 27.09.2018-2028       | US08652BAA70 | USD     | 400.000                 | 0                              | 0        | 95,9380    | 370.202,59           | 0,53         |
|   |              |         |                         |                                |          |            | <b>13.102.321,09</b> | <b>18,93</b> |
| <b>Indexzertifikate</b>                               |              |         |                         |                                |          |            |                      |              |
| DB Physical Gold ETC (EUR)                            | DE000A1E0HR8 | EUR     | 12.971                  | 0                              | 588      | 163,6500   | 2.122.704,15         | 3,07         |
|   |              |         |                         |                                |          |            | <b>2.122.704,15</b>  | <b>3,07</b>  |
| <b>Genußscheine</b>                                   |              |         |                         |                                |          |            |                      |              |
| Roche Holding AG Genußschein (CHF)                    | CH0012032048 | CHF     | 334                     | 0                              | 209      | 309,2500   | 104.734,84           | 0,15         |
|   |              |         |                         |                                |          |            | <b>104.734,84</b>    | <b>0,15</b>  |
| <b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b> |              |         |                         |                                |          | <b>EUR</b> | <b>66.859.978,36</b> | <b>96,62</b> |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                       |              |         |                         |                                |          | <b>EUR</b> | <b>66.859.978,36</b> | <b>96,62</b> |

| BEZEICHNUNG  | WÄHRUNG | BESTAND<br>30.11.2022<br>STK./NOM. | KURSWERT   |                     | % ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|--|---------|------------------------------------|------------|---------------------|-----------------------------------|
|  |         |                                    | IN EUR     |                     |                                   |
| <b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>                 |         |                                    |            |                     |                                   |
| <b>Absicherung von Beständen</b>                       |         |                                    |            |                     |                                   |
| <b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>                  |         |                                    |            |                     |                                   |
| <b>Offene Position</b>                                 |         |                                    |            |                     |                                   |
| DH SEK/EUR 16.01.2023                                  | SEK     | 11.780.000,00                      | 10,9008    | 6.815,64            | 0,01                              |
| DH USD/EUR 13.01.2023                                  | USD     | 12.550.000,00                      | 1,0400     | 465.562,12          | 0,67                              |
| DH USD/EUR 13.01.2023                                  | USD     | 1.500.000,00                       | 1,0400     | -4.897,15           | -0,01                             |
| <b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>       |         |                                    | <b>EUR</b> | <b>467.480,61</b>   | <b>0,68</b>                       |
| <b>Bankguthaben</b>                                    |         |                                    |            |                     |                                   |
| <b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>                       |         |                                    |            |                     |                                   |
|  | EUR     | 1.572.100,99                       |            | 1.572.100,99        | 2,27                              |
| <b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b> |         |                                    |            |                     |                                   |
|  | DKK     | 10.885,19                          |            | 1.463,71            | 0,00                              |
|  | SEK     | 102.623,80                         |            | 9.414,16            | 0,01                              |
| <b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>     |         |                                    |            |                     |                                   |
|  | AUD     | 18.578,00                          |            | 12.052,68           | 0,02                              |
|  | CHF     | 1.544,82                           |            | 1.566,44            | 0,00                              |
|  | GBP     | 5.196,38                           |            | 6.027,02            | 0,01                              |
|  | JPY     | 360.452,00                         |            | 2.514,31            | 0,00                              |
|  | NOK     | 63.220,47                          |            | 6.119,31            | 0,01                              |
|  | USD     | 31.267,69                          |            | 30.163,70           | 0,04                              |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                          |         |                                    | <b>EUR</b> | <b>1.641.422,32</b> | <b>2,37</b>                       |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                   |         |                                    |            |                     |                                   |
| <b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>          |         |                                    |            |                     |                                   |
|  | AUD     | 63,32                              |            | 41,08               | 0,00                              |
|  | DKK     | 10,24                              |            | 1,38                | 0,00                              |
|  | EUR     | 4.143,80                           |            | 4.143,80            | 0,01                              |
|  | GBP     | 18,25                              |            | 21,17               | 0,00                              |
|  | NOK     | 203,86                             |            | 19,73               | 0,00                              |
|  | SEK     | 102,24                             |            | 9,38                | 0,00                              |
|  | USD     | 248,60                             |            | 239,82              | 0,00                              |
| <b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>                  |         |                                    |            |                     |                                   |
|  | AUD     | 3.123,29                           |            | 2.026,27            | 0,00                              |
|  | CHF     | 5.083,33                           |            | 5.154,46            | 0,01                              |
|  | EUR     | 198.799,82                         |            | 198.799,82          | 0,29                              |
|  | SEK     | 43.900,00                          |            | 4.027,15            | 0,01                              |
|  | USD     | 55.247,47                          |            | 53.296,81           | 0,08                              |
| <b>Dispositive Wertpapierstückzinsen</b>               |         |                                    |            |                     |                                   |
|  | EUR     | 685,82                             |            | 685,82              | 0,00                              |
| <b>Dividendenansprüche</b>                             |         |                                    |            |                     |                                   |
|  | EUR     | 1.923,16                           |            | 1.923,16            | 0,00                              |
|  | GBP     | 6.283,80                           |            | 7.288,27            | 0,01                              |
|  | JPY     | 47.720,00                          |            | 332,87              | 0,00                              |
|  | USD     | 4.541,09                           |            | 4.380,75            | 0,01                              |
| <b>Spesen Zinsertrag</b>                               |         |                                    |            |                     |                                   |
|  | CHF     | -0,13                              |            | -0,13               | 0,00                              |
|  | JPY     | -66,72                             |            | -0,47               | 0,00                              |

| BEZEICHNUNG                                     | WÄHRUNG | BESTAND<br>30.11.2022<br>STK./NOM. | KURSWERT<br>IN EUR       | %-ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|---|---------|------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| <b>Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen</b> | USD     | -19,36                             | -18,68                   | 0,00                              |
| <b>Verwaltungsgebühren</b>                      | EUR     | -48.097,60                         | -48.097,60               | -0,07                             |
| <b>Depotgebühren</b>                            | EUR     | -2.177,71                          | -2.177,71                | 0,00                              |
| <b>Depotbankgebühren</b>                        | EUR     | -1.723,21                          | -1.723,21                | 0,00                              |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>      | EUR     |                                    | <b>230.373,94</b>        | <b>0,33</b>                       |
| <b>FONDSVERMÖGEN</b>                            |         |                                    | EUR <b>69.199.255,23</b> | <b>100,00</b>                     |

|                                  |              |     |                 |
|----------------------------------|--------------|-----|-----------------|
| Anteilwert Thesaurierungsanteile | AT0000A188Y5 | EUR | 10,33           |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000A188Y5 | STK | 3.635.512,00000 |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile | AT0000A28CR6 | EUR | 10,50           |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000A28CR6 | STK | 2.860.966,00000 |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile | AT0000A2SQL1 | EUR | 8,97            |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000A2SQL1 | STK | 180.507,00000   |

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.11.2022 in EUR umgerechnet:

| Währung              | Einheiten | Kurs      |     |
|----------------------|-----------|-----------|-----|
| US-Dollar            | 1 EUR =   | 1,03660   | USD |
| Pfund Sterling       | 1 EUR =   | 0,86218   | GBP |
| Schweizer Franken    | 1 EUR =   | 0,98620   | CHF |
| Dänische Krone       | 1 EUR =   | 7,43670   | DKK |
| Norwegische Krone    | 1 EUR =   | 10,33130  | NOK |
| Schwedische Krone    | 1 EUR =   | 10,90100  | SEK |
| Japanischer Yen      | 1 EUR =   | 143,36000 | JPY |
| Australischer Dollar | 1 EUR =   | 1,54140   | AUD |

#### 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

#### 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<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE |
|--|--------------|---------|------------------|---------------------|
| <b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>        |              |         |                  |                     |
| <b>Aktien</b>  |              |         |                  |                     |
| BASF SE  | DE000BASF111 | EUR     | 0                | 2.452               |
| E.ON AG Namensaktien                                   | DE000ENAG999 | EUR     | 0                | 16.376              |
| KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. (EUR)                | DE000KGX8881 | EUR     | 0                | 789                 |
| Thor Industries Incorporation (USD)                    | US8851601018 | USD     | 0                | 1.636               |
| Warner Bros. Discovery Incorporation                   | US9344231041 | USD     | 0                | 2.965               |
| <b>Obligationen</b>                                    |              |         |                  |                     |
| 0,95 Czech Republic 15.05.2015-15.05.2030              | CZ0001004477 | CZK     | 0                | 8.050.000           |
| 1,00 Czech Republic 26.06.2015-26.06.2026              | CZ0001004469 | CZK     | 0                | 1.750.000           |
| 0,50 Volkswagen Leasing 12.01.2021-12.01.2029          | XS2282095970 | EUR     | 0                | 300.000             |
| 1,30 Baxter International INC. 15.05.2019-2029         | XS1998215559 | EUR     | 0                | 300.000             |
| 1,375 Ferrovial Emisiones 29.03.2017-31.03.2025        | ES0205032024 | EUR     | 0                | 200.000             |
| 1,50 Statkraft AS 26.03.2015-26.03.2030                | XS1207005023 | EUR     | 0                | 400.000             |
| 2,00 Fidelity Nat.Information Services Inc. 21.5.19-30 | XS1843435923 | EUR     | 0                | 300.000             |
| 2,375 Rumänien 19.04.17-19.04.2027                     | XS1599193403 | EUR     | 0                | 300.000             |
| 2,625 JCDECAUX SA 24.04.2020-2028                      | FR0013509643 | EUR     | 0                | 400.000             |
| 3,00 Polen, Republik 17.09.2012-17.03.2023             | US731011AT95 | USD     | 0                | 168.000             |
| 3,625 IBM Corp. 12.02.2014-12.02.2024                  | US459200HU86 | USD     | 0                | 300.000             |

Graz, im Jänner 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter   Alfred Kober MBA   Mag. Wolfgang Ules   Stefan Winkler MSc