



Schelhammer Capital - Anleihen

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 1. September 2022 bis 28. Februar 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Burgring 16, A-8010 Graz

Sicherheit für Ihr Kapital



+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 (ab 12.9.2022)
MMag. Paul Swoboda (ab 12.9.2022)

Vorstand

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
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

Fondsadvisor

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

HALBJAHRESBERICHT

des Schelhammer Capital - Anleihen, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. September 2022 bis 28. Februar 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn 559.066
zu Halbjahresende 640.549

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2SQC0) betrug EUR 87,63
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2SQD8) betrug EUR 87,90

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			28.02.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
3,20 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.03.2016-11.9.2026	AU000KFVHAE5	AUD	1.000.000	0	0	96,5170	613.234,64	1,09
4,75 Australia 27.10.2011-21.04.2027	AU3TB0000135	AUD	1.100.000	0	0	104,0700	727.346,08	1,29
							1.340.580,72	2,39
2,00 Canada 01.08.2017-01.06.2028	CA135087H235	CAD	2.250.000	0	0	93,2173	1.463.226,77	2,60
							1.463.226,77	2,60
0,25 Crédit Agricole Home Loan 8.3.2018-8.12.2025	CH0401956880	CHF	1.400.000	800.000	0	95,7470	1.350.043,31	2,40
0,50 Switzerland 27.05.2015-27.05.2030	CH0224397171	CHF	2.550.000	1.100.000	0	94,2970	2.421.768,05	4,31
0,50 Switzerland 27.06.2018-27.06.2032	CH0344958688	CHF	800.000	800.000	0	92,5000	745.291,57	1,33
0,75 ABB Ltd. 25.03.2022-25.03.2027	CH1168499775	CHF	500.000	500.000	0	95,7500	482.173,43	0,86
0,75 Nestle S.A. 28.06.2018-28.06.2028	CH0419042509	CHF	500.000	500.000	0	94,7000	476.885,89	0,85
							5.476.162,25	9,75
0,00 Bundesanleihe 02.11.2016-15.07.2023	AT0000A1PE50	EUR	1.500.000	0	0	98,9430	1.484.145,00	2,64
0,00 European Investment Bank 05.11.1996-05.11.26	DE0001345908	EUR	200.000	0	0	89,1100	178.220,00	0,32
0,05 Raiffeisen Bank Intl. 01.09.2021-01.09.2027	XS2381599898	EUR	400.000	0	0	80,9070	323.628,00	0,58
0,10 BRD Infl. Idx. 12.03.15-15.04.2026	DE0001030567	EUR	1.500.000	250.000	0	120,6421	1.809.631,65	3,22
0,10 Frankreich Infl.-lnkd FRN 25.03.2019-2029	FR0013410552	EUR	1.250.000	0	0	113,9428	1.424.284,50	2,53
0,125 Diageo Capital BV 28.09.2020-28.09.2028	XS2240063730	EUR	200.000	0	0	83,2040	166.408,00	0,30
0,125 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.1.2022-9.1.2032	DE000A3E5XN1	EUR	3.500.000	2.800.000	0	77,2970	2.705.395,00	4,81
0,125 Toyota Motor Credit 06.05.2021-05.11.2027	XS2338955805	EUR	400.000	0	0	84,8460	339.384,00	0,60
0,25 Agence Francaise Develop.21.07.16-21.07.26	FR0013190188	EUR	1.200.000	0	0	89,9420	1.079.304,00	1,92
0,25 Bundesrepublik Deutschland 13.01.17-15.02.27	DE0001102416	EUR	900.000	0	0	90,8690	817.821,00	1,46
0,25 Elisa Oyj 15.09.2020-15.09.2027	XS2230266301	EUR	300.000	0	0	85,0980	255.294,00	0,45
0,30 IBM Corp. 11.02.2020-11.02.2028	XS2115091717	EUR	300.000	300.000	0	84,6710	254.013,00	0,45
0,375 Carlsberg Breweries A/S 30.06.2020-2027	XS2191509038	EUR	200.000	0	0	86,5480	173.096,00	0,31
0,375 Dassault Systemes 16.09.2019-16.09.2029	FR0013444551	EUR	200.000	0	0	82,3690	164.738,00	0,29
0,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 23.06.2020-2029	XS2193666042	EUR	1.600.000	600.000	0	82,8340	1.325.344,00	2,36
0,375 Essilor Interntl.S.A. 27.11.19-27.11.2027	FR0013463668	EUR	200.000	0	0	87,5980	175.196,00	0,31
0,375 Johnson Controls Intl.15.09.2020-15.09.2027	XS2231330965	EUR	200.000	0	0	85,3790	170.758,00	0,30
0,375 La Poste 17.09.2019-17.09.2027	FR0013447604	EUR	400.000	0	0	85,9900	343.960,00	0,61
0,375 Landwirtschaftl.Rentenbk.14.2.2019-14.2.2028	XS1951092144	EUR	1.000.000	300.000	0	87,1620	871.620,00	1,55
0,495 Morgan Stanley FRN 26.10.2020-26.10.2029	XS2250008245	EUR	200.000	0	0	80,9920	161.984,00	0,29
0,50 Agence Francaise Develop.17.04.2020-25.05.30	FR0013507993	EUR	1.100.000	0	0	80,6600	887.260,00	1,58
0,50 ABN AMRO Bank NV 15.04.2019-15.04.2026	XS1982037696	EUR	400.000	0	0	90,9250	363.700,00	0,65
0,50 BRD Infl.Idx. 10.04.14-15.04.30	DE0001030559	EUR	2.400.000	2.400.000	0	124,9323	2.998.374,48	5,34
0,50 Deutsche Telekom 05.07.2019-05.07.2027	XS2024715794	EUR	200.000	0	0	88,9390	177.878,00	0,32
0,50 PepsiCo Inc. 06.05.2020-06.05.2028	XS2168625544	EUR	200.000	0	0	85,4880	170.976,00	0,30

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL	
				28.02.2023	ZUGÄNGE				ABGÄNGE
				STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				IN EUR
0,625 ASML Holding NV 07.05.2020-07.05.2029	XS2166219720	EUR	300.000		0	84,4060	253.218,00	0,45	
0,625 Kerry Group Fin. Services 20.09.2019-2029	XS2042667944	EUR	200.000		0	82,2050	164.410,00	0,29	
0,625 Kreditanstalt f.Wiederaufbau 15.1.15-15.1.25	DE000A11QTD2	EUR	500.000		0	95,2730	476.365,00	0,85	
0,65 Spanien Infl.-linked 04.05.2017-2027	ES00000128S2	EUR	700.000		0	119,7818	838.472,53	1,49	
0,75 Koninklijke DSM N.V. 28.09.2016-28.09.2026	XS1495373505	EUR	200.000		0	90,4250	180.850,00	0,32	
0,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 15.01.2019-2029	DE000A2LQSN2	EUR	1.150.000		0	1.100,0000	1.004.904,50	1,79	
0,75 Tennet Holding B.V. 26.06.2017-2025	XS1632897762	EUR	200.000		0	94,2740	188.548,00	0,34	
0,77 HSBC Holdings Plc FRN 13.11.2020-13.11.2031	XS2251736992	EUR	500.000	300.000		77,0940	385.470,00	0,69	
0,875 Erste Group Bank AG 22.05.2019-2026	XS2000538343	EUR	300.000		0	90,3850	271.155,00	0,48	
0,875 L'Oreal S.A. 29.03.2022-29.06.2026	FR0014009EJ8	EUR	200.000		0	92,4950	184.990,00	0,33	
0,875 Verizon Communications 08.04.2019-2027	XS1979280853	EUR	200.000		0	88,9920	177.984,00	0,32	
0,90 Harley Davidson Fin.Serv.Inc.19.11.2019-2024	XS2075185228	EUR	400.000		0	95,1780	380.712,00	0,68	
1,00 BMW US Capital LLC 20.04.2015-2027	DE000A1ZZ028	EUR	200.000		0	90,5770	181.154,00	0,32	
1,00 Carrefour 15.05.2019-17.05.2027	FR0013419736	EUR	200.000		0	89,3310	178.662,00	0,32	
1,00 Linde Finance BV 20.04.2016 - 20.04.2028	XS1397134609	EUR	200.000		0	89,1530	178.306,00	0,32	
1,125 Banco Santander SA 23.06.2020-23.06.2027	XS2194370727	EUR	200.000		0	88,6900	177.380,00	0,32	
1,125 Capgemini SE 23.06.2020-2030	FR0013519071	EUR	300.000	300.000		83,5610	250.683,00	0,45	
1,125 Euroclear Investments SA 7.12.2016-7.12.2026	BE6334365713	EUR	200.000	200.000		91,4090	182.818,00	0,33	
1,125 Norsk Hydro ASA 11.04.2019-2025	XS1974922442	EUR	200.000		0	94,3210	188.642,00	0,34	
1,125 Vodafone Group PLC 20.11.2017-2025	XS1721423462	EUR	300.000		0	93,5100	280.530,00	0,50	
1,1875 Slowenien, Republik 14.01.2019-14.03.2029	SI0002103842	EUR	400.000	400.000		88,0360	352.144,00	0,63	
1,20 Procter & Gamble Co. 30.10.2018-30.10.2028	XS1900752814	EUR	300.000		0	88,5890	265.767,00	0,47	
1,25 innogy Finance B.V. 19.10.17-19.10.27	XS1702729275	EUR	200.000		0	91,1280	182.256,00	0,32	
1,25 Glaxosmithkline Capital 21.05.2018-21.05.2026	XS1822828122	EUR	500.000		0	92,8620	464.310,00	0,83	
1,25 Symrise AG CV 29.05.19-29.11.25	DE000SYM7720	EUR	200.000		0	93,4890	186.978,00	0,33	
1,30 Baxter International INC. 15.05.2019-2029	XS1998215559	EUR	200.000		0	84,3590	168.718,00	0,30	
1,375 Abbvie Inc. 17.11.2016-17.05.2024	XS1520899532	EUR	200.000		0	97,1330	194.266,00	0,35	
1,375 Linde PLC 31.03.2022-31.03.2031	XS2463961248	EUR	400.000	400.000		84,1270	336.508,00	0,60	
1,375 Siemens Financieringsmat.06.09.18-2030	XS1874127902	EUR	300.000	300.000		86,2860	258.858,00	0,46	
1,375 Unilever Fin. Netherlands 04.09.2018-2030	XS1873209172	EUR	200.000		0	86,1040	172.208,00	0,31	
1,50 Anheuser-Busch InBev NV 20.04.2015-18.04.2030	BE6276040431	EUR	200.000	200.000		87,0920	174.184,00	0,31	
1,50 Asfinag 15.09.2015-15.09.2030	XS1291270319	EUR	1.000.000		0	88,9710	889.710,00	1,58	
1,50 BNP Paribas S.A. 17.05.17-17.11.25	XS1614416193	EUR	300.000		0	94,6860	284.058,00	0,51	
1,50 Daimler AG 03.07.2017-2029	DE000A2GSCW3	EUR	300.000		0	88,1320	264.396,00	0,47	
1,50 McDonald's Corp. 28.11.2017-2029	XS1725633413	EUR	200.000		0	85,9510	171.902,00	0,31	
1,50 Schneider Electric SE 15.01.2019-15.01.2028	FR0013396876	EUR	400.000	400.000		91,5190	366.076,00	0,65	
1,50 Statkraft AS 26.03.2015-26.03.2030	XS1207005023	EUR	100.000		0	87,4370	87.437,00	0,16	
1,50 Telekom Finanzmanagement 07.12.2016-2026	XS1405762805	EUR	200.000		0	92,1560	184.312,00	0,33	
1,50 Verbund AG 20.11.14-20.11.2024	XS1140300663	EUR	200.000		0	96,7670	193.534,00	0,34	
1,625 Apple Inc. 10.11.2014-10.11.2026	XS1135337498	EUR	200.000		0	93,8130	187.626,00	0,33	
1,625 FedEx Corp. 11.04.2016-11.01.2027	XS1319820541	EUR	200.000		0	91,9750	183.950,00	0,33	
1,625 Heineken NV 30.03.2020-2025	XS2147977479	EUR	300.000		0	95,9380	287.814,00	0,51	
1,625 SAP SE 10.12.2018-10.03.2031	DE000A2TSTG3	EUR	400.000	400.000		87,4020	349.608,00	0,62	
1,75 Heineken N.V. 17.09.2018-17.03.2031	XS1877595014	EUR	500.000	500.000		86,0830	430.415,00	0,77	
1,75 Koninkl.Ahold Delhaize 2.4.2020-2.4.2027	XS2150015555	EUR	200.000		0	92,8060	185.612,00	0,33	
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT000A27LQ1	EUR	100.000		0	94,4440	94.444,00	0,17	
1,875 Volkswagen Intl.Finance 30.03.2017-2027	XS1586555945	EUR	200.000		0	91,9670	183.934,00	0,33	
2,00 Bundesrep. Deutschland 13.09.2013-15.08.2023	DE0001102325	EUR	1.000.000		0	99,5950	995.950,00	1,77	
2,00 Europäische Union 20.09.2022-04.10.2027	EU000A3K4DS6	EUR	400.000	400.000		94,8360	379.344,00	0,68	
2,25 Sky Ltd. 17.11.2015-17.11.2025	XS1321424670	EUR	400.000		0	96,0260	384.104,00	0,68	
2,25 Takeda Pharmaceutical 21.11.2018-21.11.2026	XS1843449122	EUR	200.000		0	94,7620	189.524,00	0,34	
2,50 Frankreich 25.05.2014-25.05.2030	FR0011883966	EUR	500.000	500.000		97,2670	486.335,00	0,87	
2,575 Credit Agricole Ldn. 06.03.18-06.03.2023	XS1787278008	EUR	200.000		0	400,0000	200.014,00	0,36	
2,90 Republic of Austria 11.01.2023-20.02.2033	AT000A32458	EUR	1.250.000	1.250.000		97,3600	1.217.000,00	2,17	
3,375 Goldman Sachs Group Inc. 27.03.2020-2025	XS2149207354	EUR	300.000		0	99,2320	297.696,00	0,53	
3,875 Obrigacoes do Tesouro 10.09.2014-15.02.2030	PTOTEROE0014	EUR	400.000		0	103,9150	415.660,00	0,74	
							36.614.318,66	65,17	
1,90 European Investment Bank 26.01.2006-26.01.26	XS0241594778	JPY	71.000.000		0	105,2800	519.521,82	0,92	
2,35 Asian Development Bank 26.06.2007-21.06.2027	XS0307424274	JPY	70.000.000		0	109,1100	530.838,20	0,94	
							1.050.360,02	1,87	
0,375 US-Treasury 31.01.2017-15.01.2027	US912828V491	USD	950.000		0	116,2212	1.046.145,33	1,86	
0,625 US Treasury 15.05.2020-15.05.2030	US912828ZQ64	USD	3.500.000		0	79,0938	2.622.968,78	4,67	
0,95 Johnson & Johnson 25.08.2020-01.09.2027	US478160CP78	USD	500.000		0	85,5360	405.230,24	0,72	
0,95 Met Life Glob Funding 02.07.2020-2025	US59217HCU95	USD	200.000		0	90,7740	172.018,19	0,31	
1,05 John Deere Capital Corp. 17.06.2021-2026	US24422EVR79	USD	250.000		0	88,4890	209.610,10	0,37	

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			28.02.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
1,375 Home Depot Inc 07.01.2021-15.03.2031	US437076CF79	USD	300.000	0	0	76,8370	218.411,03	0,39
1,375 TSMC Global Ltd. 28.09.2020-28.09.2030	USG91139AE82	USD	200.000	0	0	77,5470	146.952,81	0,26
1,45 Merck & Co Inc. 24.06.2020-2030	US58933YAZ88	USD	300.000	0	0	79,9430	227.239,91	0,40
1,50 Walmart Inc. 22.09.2021-22.09.2028	US931142ES82	USD	350.000	0	0	85,0130	281.926,76	0,50
1,65 Amazon.com Inc. 12.05.2021-12.05.2028	US023135BY17	USD	300.000	0	0	86,2080	245.048,32	0,44
1,65 AT&T Inc. 04.08.2020-01.02.2028	US00206RKG64	USD	200.000	0	0	85,0380	161.148,38	0,29
1,65 Fidelity Nat.Info. Serv.Inc.2.3.2021-1.3.2028	US31620MBS44	USD	200.000	0	0	83,8800	158.953,95	0,28
1,734 Bank of America Corp.FRN 22.4.2021-22.7.2027	US06051GJS93	USD	300.000	0	0	88,0770	250.361,00	0,45
2,375 Cigna Corporation 03.03.2021-15.03.2031	US125523CM05	USD	200.000	0	0	81,3267	154.115,41	0,27
2,50 Asian Development Bank 02.11.2017-02.11.2027	US045167EE95	USD	700.000	0	0	92,2460	611.826,80	1,09
2,50 Intl.Bank Reconstr.& Dev. 22.11.17-22.11.27	US459058GE72	USD	450.000	0	500.000	92,2770	393.449,40	0,70
2,95 Oracle Corp 01.04.2020-01.04.2030	US68389XBV64	USD	400.000	0	0	85,4020	323.676,33	0,58
3,25 Archer-Daniels Midland 27.03.2020-2030	US039482AB02	USD	400.000	0	0	90,1551	341.690,73	0,61
3,625 3M Company 14.09.2018-14.09.2028	US88579YBC49	USD	300.000	0	0	92,9260	264.144,40	0,47
4,45 Best Buy Co. Inc. DL-Notes 27.09.2018-2028	US08652BAA70	USD	300.000	0	0	96,0150	272.924,96	0,49
							8.507.842,83	15,14
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	54.452.491,25	96,91
Summe Wertpapiervermögen						EUR	54.452.491,25	96,91
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH USD/EUR 26.05.2023		USD	3.000.000,00			1,0629	-4.505,49	-0,01
Geschlossene Position								
DH USD/EUR 28.02.2023		USD	25.000,00			1,0554	251,78	0,00
DH USD/EUR 28.02.2023		USD	2.775.000,00			1,0589	36.687,82	0,07
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	32.434,11	0,06
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	1.345.218,32				1.345.218,32	2,39
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	45.938,02				29.187,38	0,05
		CAD	47.259,84				32.970,45	0,06
		CHF	3.046,47				3.068,25	0,01
		JPY	1.530.770,00				10.639,21	0,02
		USD	28.037,51				26.565,77	0,05
Summe der Bankguthaben						EUR	1.447.649,38	2,58
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		AUD	220,13				139,86	0,00
		CAD	344,02				240,00	0,00
		CHF	2,29				2,31	0,00
		EUR	4.956,95				4.956,95	0,01
		USD	172,79				163,72	0,00

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 28.02.2023 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
Zinsansprüche aus Wertpapieren						
		AUD	33.513,70	21.293,41	0,04	
		CAD	10.972,60	7.654,95	0,01	
		CHF	19.022,23	19.158,25	0,03	
		EUR	174.134,83	174.134,83	0,31	
		JPY	432.937,00	3.009,01	0,01	
		USD	51.344,89	48.649,70	0,09	
Spesen Zinsertrag						
		JPY	-856,34	-5,95	0,00	
Verwaltungsgebühren						
		EUR	-21.871,93	-21.871,93	-0,04	
Depotgebühren						
		EUR	-1.769,99	-1.769,99	0,00	
Depotbankgebühren						
		EUR	-1.405,87	-1.405,87	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR	254.349,25	0,45
FONDSVERMÖGEN				EUR	56.186.923,99	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQC0			EUR	87,63	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQC0			STK	439.222,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQD8			EUR	87,90	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQD8			STK	201.327,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.02.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,05540	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,43340	CAD
Schweizer Franken	1 EUR =	0,99290	CHF
Japanischer Yen	1 EUR =	143,88000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,57390	AUD

HINWEIS: Für den Fonds wird keine variable Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) verrechnet.

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.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko).

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 und Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen 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

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

Obligationen

0,75 Republic of Austria 25.01.2018 - 20.02.2028	AT0000A1ZGE4	EUR	0	1.000.000
1,125 Euroclear Investments SA 07.12.16-07.12.26	XS1529559525	EUR	0	200.000
0,75 Schweden, Königreich 27.01.17-15.05.28	SE0009496367	SEK	0	15.400.000
3,625 IBM Corp. 12.02.2014-12.02.2024	US459200HU86	USD	0	420.000

Graz, im April 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand