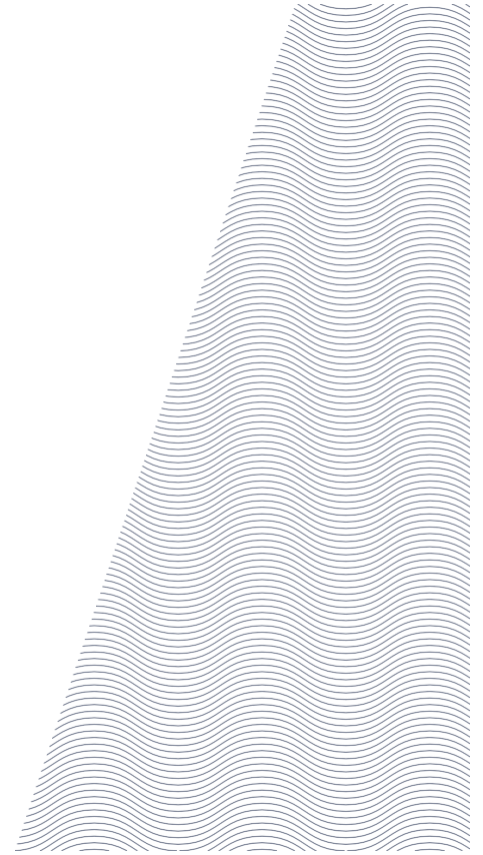




Schelhammer Capital - Sicherheitsoptimiertes Portfolio

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 Scheitgel (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 - Sicherheitsoptimiertes Portfolio, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Juni 2023 bis 30. November 2023

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	7.083.076
zu Halbjahresende	7.304.592

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A188Y5) betrug	EUR 10,42
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A28CR6) betrug	EUR 10,65
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2SQL1) betrug	EUR 9,01

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.11.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM			VERMÖGEN	
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
ABB Limited Namensaktien (CHF)	CH0012221716	CHF	3.482	3.482	0	34,0900	123.287,68	0,16
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	2.256	623	0	99,1300	232.278,02	0,31
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	2.508	3.529	3.135	84,8400	220.999,92	0,29
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	6.086	0	0	23,9000	151.075,41	0,20
							727.641,03	0,96
Novo-Nordisk AS	DK0062498333	DKK	3.018	3.018	0	689,4000	279.032,95	0,37
							279.032,95	0,37
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	1.018	428	301	231,0000	235.158,00	0,31
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	2.633	1.880	1.183	49,8200	131.176,06	0,17
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	171	0	0	629,2000	107.593,20	0,14
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	EUR	3.025	0	0	45,7700	138.454,25	0,18
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	3.425	0	0	43,1250	147.703,13	0,20
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	9.262	0	2.749	21,9350	203.161,97	0,27
DHL Group *	DE0005552004	EUR	4.805	0	0	42,9100	206.182,55	0,27
KPN NV	NL0000009082	EUR	69.021	69.021	0	3,1700	218.796,57	0,29
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	691	220	0	431,8500	298.408,35	0,39
LVMH Louis Vuitton-Moet Hennessy frf 50	FR0000121014	EUR	248	0	0	690,5000	171.244,00	0,23
Siemens AG Namensaktien	DE0007236101	EUR	1.480	505	397	152,8800	226.262,40	0,30
SAP SE	DE0007164600	EUR	2.034	0	0	144,5400	293.994,36	0,39
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	2.348	734	0	106,8800	250.954,24	0,33
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	5.241	0	0	26,3800	138.257,58	0,18
							2.767.346,66	3,66
Diageo Plc (GBP)	GB0002374006	GBP	6.024	0	0	27,4000	190.762,90	0,25
Reckitt Benckiser Group PLC RS LS 2 (GBP)	GB00B24CGK77	GBP	3.287	1.336	965	53,9000	204.760,82	0,27
Rio Tinto PLC (GBP)	GB0007188757	GBP	4.123	0	0	54,0000	257.315,23	0,34
Unilever (GBP)	GB00B10RZP78	GBP	4.506	0	0	37,5350	195.472,65	0,26
							848.311,60	1,12
ITOCHU Corporation	JP3143600009	JPY	7.900	7.900		05.801,0000	282.678,88	0,37
KDDI Corporation	JP3496400007	JPY	7.700	7.700		04.634,0000	220.094,99	0,29
Seven & I Holding Co.(JPY)	JP3422950000	JPY	4.600	0		05.500,0000	156.057,24	0,21
							658.831,11	0,87

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.11.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	NOK	44.500	12.841	0	63,0600	239.915,36	0,32
							239.915,36	0,32
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	8.848	0	0	242,2000	188.551,81	0,25
							188.551,81	0,25
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	1.228	0	0	103,6300	115.846,74	0,15
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	751	0	0	138,5000	94.686,85	0,13
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	519	0	0	333,3400	157.490,63	0,21
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	349	0	0	617,3900	196.148,48	0,26
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	1.699	1.699	0	123,8500	191.553,16	0,25
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	1.251	781	1.050	134,9900	153.730,08	0,20
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	1.227	809	1.130	146,3200	163.436,18	0,22
American Express	US0258161092	USD	1.494	0	0	167,4300	227.710,90	0,30
American Water Works Co.	US0304201033	USD	581	0	0	131,2200	69.402,66	0,09
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	1.279	0	0	189,3700	220.486,33	0,29
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	1.014	0	0	229,1600	211.532,31	0,28
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	9.122	3.775	0	30,3100	251.695,79	0,33
Berkshire Hathaway Incorporation Shares B (USD)	US0846707026	USD	630	0	152	358,6900	205.712,06	0,27
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	3.151	0	0	48,0500	137.829,36	0,18
Colgate Palmolive Shares (USD)	US1941621039	USD	4.021	1.316	0	77,8800	285.075,54	0,38
Constellation Brands Inc. Cl. A	US21036P1084	USD	1.171	0	0	237,9500	253.654,48	0,34
Costco Wholesale Corporation	US22160K1051	USD	359	0	111	587,8600	192.118,11	0,25
Danaher Corporation	US2358511028	USD	548	965	791	222,5200	111.006,79	0,15
Deere & Co	US2441991054	USD	600	412	344	363,9400	198.783,80	0,26
Delta Air Lines Inc.	US2473617023	USD	5.553	0	2.555	36,6400	185.217,95	0,24
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	293	293	0	591,8600	157.865,25	0,21
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	1.216	0	0	253,9300	281.091,38	0,37
Intuit Inc.	US4612021034	USD	265	0	0	577,2300	139.249,84	0,18
Johnson & Johnson Shares (USD)	US4781601046	USD	1.557	521	395	152,1100	215.598,79	0,29
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	1.803	0	0	154,3200	253.289,90	0,34
Lowe's Companies	US5486611073	USD	1.249	0	0	199,9200	227.310,04	0,30
Medtronic Inc. (USD)	IE00BTN1Y115	USD	1.333	0	0	78,8600	95.694,47	0,13
Merck & Co. Inc. (USD)	US58933Y1055	USD	2.327	0	0	101,1300	214.228,05	0,28
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	903	0	0	378,8500	311.426,08	0,41
Mondelez International Inc.	US6092071058	USD	3.228	0	0	70,4400	206.991,64	0,27
Morgan Stanley	US6174464486	USD	3.179	891	0	78,5500	227.319,48	0,30
McDonalds Corporation shares (USD)	US5801351017	USD	902	0	0	280,3800	230.225,54	0,30
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	2.279	0	0	110,3700	228.978,82	0,30
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	409	0	205	481,4000	179.237,69	0,24
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	2.162	0	0	116,2100	228.717,36	0,30
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	USD	780	780	0	288,9100	205.143,20	0,27
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	USD	1.485	0	0	57,9700	78.366,36	0,10
PepsiCo Inc.(USD)	US7134481081	USD	1.262	539	391	167,1600	192.039,98	0,25
Pfizer Incorporation Shares	US7170811035	USD	6.735	2.021	0	30,0800	184.423,12	0,24
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	1.626	0	0	151,1300	223.702,67	0,30
Samsung Electronics GDR 144 A (USD)	US7960508882	USD	170	0	631.403.0000		217.123,35	0,29
Stryker Corporation	US8636671013	USD	449	449	0	294,3700	120.320,56	0,16
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	510	144	0	492,9200	228.847,70	0,30
United Health Group Incorporation	US91324P1021	USD	432	238	200	534,9800	210.388,13	0,28
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	970	0	0	254,2300	224.490,76	0,30
Walmart Incorporation	US9311421039	USD	1.557	1.557	0	156,0800	221.225,82	0,29
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	2.799	1.108	692	92,5000	235.691,85	0,31
Waste Management Incorporation	US94106L1098	USD	743	0	0	169,7400	114.808,21	0,15
							9.276.914,24	12,27
Obligationen								
4,75 Australia 27.10.2011-21.04.2027	AU3TB0000135	AUD	600.000	0	0	102,4400	370.577,60	0,49
							370.577,60	0,49
0,50 Switzerland 27.05.2015-27.05.2030	CH0224397171	CHF	2.000.000	0	0	97,9600	2.034.898,21	2,69
							2.034.898,21	2,69
0,00 ABB Finance B.V. 19.01.2021-19.01.2030	XS2286044370	EUR	500.000	0	0	81,4150	407.075,00	0,54
0,10 BNG Bank N.V. 15.01.2020-15.01.2030	XS2102284622	EUR	1.200.000	600.000	0	83,9400	1.007.280,00	1,33
0,10 BRD Infl. Idx. 12.03.15-15.04.2026	DE0001030567	EUR	820.000	0	0	121,9447	999.946,54	1,32

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.11.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
0,10 Erste Group Bank AG 15.01.2020-15.01.2030	AT0000A2CDT6	EUR	600.000	600.000	0	82,6100	495.660,00	0,66
0,10 Frankreich Infl.-Inkd FRN 25.03.2019-2029	FR0013410552	EUR	850.000	0	0	115,7559	983.924,73	1,30
0,125 Diageo Capital BV 28.09.2020-28.09.2028	XS2240063730	EUR	400.000	0	0	85,8930	343.572,00	0,45
0,125 HYPO NOE LB NÖ u.W 23.03.2021-30.06.2026	XS2320789014	EUR	200.000	0	0	90,1320	180.264,00	0,24
0,125 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.1.2022-9.1.2032	DE000A3E5XN1	EUR	2.620.000	0	0	79,9470	2.094.611,40	2,77
0,125 Toyota Motor Credit 06.05.2021-05.11.2027	XS2338955805	EUR	400.000	0	0	87,9870	351.948,00	0,47
0,25 Elisa Oyj 15.09.2020-15.09.2027	XS2230266301	EUR	200.000	0	0	88,7500	177.500,00	0,23
0,30 IBM Corp. 11.02.2020-11.02.2028	XS2115091717	EUR	200.000	0	0	88,0960	176.192,00	0,23
0,375 BAWAG P.S.K. 03.09.2019-2027	XS2049584084	EUR	200.000	0	0	88,4760	176.952,00	0,23
0,375 Carlsberg Breweries A/S 30.06.2020-2027	XS2191509038	EUR	200.000	0	0	89,3420	178.684,00	0,24
0,375 Dassault Systemes 16.09.2019-16.09.2029	FR0013444551	EUR	200.000	0	0	85,4280	170.856,00	0,23
0,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 23.06.2020-2029	XS2193666042	EUR	500.000	0	1.400.000	86,5220	432.610,00	0,57
0,375 Essilor Internatl.S.A. 27.11.19-27.11.2027	FR0013463668	EUR	400.000	0	0	89,7550	359.020,00	0,47
0,375 Johnson Controls Intl. 15.09.2020-15.09.2027	XS2231330965	EUR	400.000	0	0	88,4140	353.656,00	0,47
0,495 Morgan Stanley FRN 26.10.2020-26.10.2029	XS2250008245	EUR	300.000	0	0	84,3140	252.942,00	0,33
0,50 Agence Francaise Develop. 17.04.2020-25.05.2030	FR0013507993	EUR	1.800.000	0	0	84,5470	1.521.846,00	2,01
0,50 ABN AMRO Bank NV 15.04.2019-15.04.2026	XS1982037696	EUR	200.000	0	0	93,3570	186.714,00	0,25
0,50 BRD Infl.Idx. 10.04.14-15.04.30	DE0001030559	EUR	1.150.000	0	0	126,5876	1.455.756,94	1,93
0,50 Intern. Bank Rec. Dev. 16.04.2015-16.04.2030	XS1218809389	EUR	600.000	600.000	0	86,0760	516.456,00	0,68
0,50 PepsiCo Inc. 06.05.2020-06.05.2028	XS2168625544	EUR	200.000	0	0	89,0480	178.096,00	0,24
0,625 ASML Holding NV 07.05.2020-07.05.2029	XS2166219720	EUR	400.000	0	0	87,1630	348.652,00	0,46
0,625 Kerry Group Fin. Services 20.09.2019-2029	XS2042667944	EUR	300.000	0	0	85,3370	256.011,00	0,34
0,65 Spanien Infl.-linked 04.05.2017-2027	ES00000128S2	EUR	1.360.000	0	0	121,4382	1.651.559,93	2,18
0,75 America Movil SAB De CV 26.06.2019-26.06.2027	XS2006277508	EUR	200.000	0	0	90,7520	181.504,00	0,24
0,75 Comcast Corp. 20.02.2020-20.02.2032	XS2114852564	EUR	600.000	600.000	0	80,7620	484.572,00	0,64
0,75 Koninklijke DSM N.V. 28.09.2016-28.09.2026	XS1495373505	EUR	200.000	0	0	93,6390	187.278,00	0,25
0,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 15.01.2019-2029	DE000A2LQSN2	EUR	1.550.000	0	0	89,9340	1.393.977,00	1,84
0,875 Erste Group Bank AG 22.05.2019-2026	XS2000538343	EUR	400.000	0	0	93,5790	374.316,00	0,50
0,875 L'Oreal S.A. 29.03.2022-29.06.2026	FR0014009EJ8	EUR	200.000	0	0	94,0790	188.158,00	0,25
0,875 Rep. of Philippines 17.05.2019 - 17.05.2027	XS1991219442	EUR	300.000	0	0	90,0580	270.174,00	0,36
0,875 Verizon Communications 08.04.2019-2027	XS1979280853	EUR	400.000	0	0	91,8270	367.308,00	0,49
1 Carrefour 15.05.2019-17.05.2027	FR0013419736	EUR	400.000	0	0	91,5940	366.376,00	0,48
1 OP Mortgage Bank 28.11.2014-28.11.2024	XS1144844583	EUR	520.000	0	0	97,2750	505.830,00	0,67
1,125 Banco Santander SA 23.06.2020-23.06.2027	XS2194370727	EUR	400.000	0	0	91,3140	365.256,00	0,48
1,125 Capgemini SE 23.06.2020-2030	FR0013519071	EUR	300.000	0	0	87,0910	261.273,00	0,35
1,125 Commonwealth Bank Aust. 18.01.2018-18.01.2028	XS1750349190	EUR	100.000	0	0	91,8680	91.868,00	0,12
1,125 Norsk Hydro ASA 11.04.2019-2025	XS1974922442	EUR	200.000	0	0	96,1420	192.284,00	0,25
1,125 United Mexican States 17.01.2020-17.01.2030	XS2104886341	EUR	200.000	0	0	82,9700	165.940,00	0,22
1,1875 Slowenien, Republik 14.01.2019-14.03.2029	SI0002103842	EUR	200.000	0	0	90,5370	181.074,00	0,24
1,20 Procter & Gamble Co. 30.10.2018-30.10.2028	XS1900752814	EUR	500.000	0	0	91,4000	457.000,00	0,60
1,25 Glaxosmithkline Capital 21.05.2018-21.05.2026	XS1822828122	EUR	200.000	0	0	95,1000	190.200,00	0,25
1,25 Royal Mail PLC 08.10.2019-08.10.2026	XS2063268754	EUR	200.000	0	0	92,1470	184.294,00	0,24
1,25 Symrise AG CV 29.05.19-29.11.25	DE000SYM7720	EUR	400.000	0	0	94,6560	378.624,00	0,50
1,25 Unilever Fin. 28.02.2022-28.02.2031	XS2450200741	EUR	500.000	300.000	0	86,6560	433.280,00	0,57
1,375 Johnson Controls Intl. 28.12.2016-25.02.2025	XS1539114287	EUR	300.000	0	0	96,7880	290.364,00	0,38
1,375 Kreditanst.f.Wiederaufb. 31.7.2015-31.7.2035	DE000A11QTK7	EUR	600.000	600.000	0	83,2100	499.260,00	0,66
1,375 La Poste 21.04.2020-2032	FR0013508694	EUR	600.000	600.000	0	83,9550	503.730,00	0,67
1,375 Linde PLC 31.03.2022-31.03.2031	XS2463961248	EUR	400.000	0	0	87,1960	348.784,00	0,46
1,50 Anheuser-Busch InBev NV 20.04.2015-18.04.2030	BE6276040431	EUR	400.000	0	0	89,5720	358.288,00	0,47
1,50 BNP Paribas S.A. 17.05.17-17.11.25	XS1614416193	EUR	400.000	0	0	96,0590	384.236,00	0,51
1,50 Daimler AG 03.07.2017-2029	DE000A2GSCW3	EUR	300.000	0	0	90,9510	272.853,00	0,36
1,50 McDonald's Corp. 28.11.2017-2029	XS1725633413	EUR	400.000	0	0	88,8030	355.212,00	0,47
1,50 Schneider Electric SE 15.01.2019-15.01.2028	FR0013396876	EUR	200.000	0	0	93,5210	187.042,00	0,25
1,50 Statkraft AS 26.03.2015-26.03.2030	XS1207005023	EUR	300.000	0	0	89,5550	268.665,00	0,36
1,50 Verbund AG 20.11.14-20.11.2024	XS1140300663	EUR	200.000	0	0	97,8230	195.646,00	0,26
1,625 FedEx Corp. 11.04.2016-11.01.2027	XS1319820541	EUR	300.000	0	0	94,0360	282.108,00	0,37
1,715 Telefonica Emisiones S.A.U. 12.09.17-12.1.28	XS1681521081	EUR	400.000	0	0	92,7670	371.068,00	0,49
1,75 Acea Spa 23.05.2019-23.05.2028	XS2001278899	EUR	200.000	0	0	91,9860	183.972,00	0,24
1,75 Heineken N.V. 17.09.2018-17.03.2031	XS1877595014	EUR	600.000	600.000	0	88,9120	533.472,00	0,71
1,75 Hungary 10.10.2017-10.10.2027	XS1696445516	EUR	300.000	0	0	91,0940	273.282,00	0,36
1,75 Koninkl.Ahold Delhaize 2.4.2020-2.4.2027	XS2150015555	EUR	400.000	0	0	95,0520	380.208,00	0,50
1,75 Republic of Indonesia 24.04.2018-24.04.2025	XS1810775145	EUR	500.000	0	0	96,6270	483.135,00	0,64
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	400.000	0	0	94,9910	379.964,00	0,50
1,80 AT & T Inc. 03.12.18-05.09.26	XS1907120528	EUR	200.000	0	0	95,3220	190.644,00	0,25
1,875 Volkswagen Intl.Finance 30.03.2017-2027	XS1586555945	EUR	400.000	0	0	93,4530	373.812,00	0,49

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.11.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
2,125 Republik Korea 10.06.2014-10.06.2024	XS1075371986	EUR	400.000		0	0 98,9230	395.692,00	0,52
2,25 Sky Ltd. 17.11.2015-17.11.2025	XS1321424670	EUR	200.000		0	0 97,6230	195.246,00	0,26
2,25 Takeda Pharmaceutical 21.11.2018-21.11.2026	XS1843449122	EUR	300.000		0	0 96,2700	288.810,00	0,38
2,50 Frankreich 25.05.2014-25.05.2030	FR0011883966	EUR	500.000		0	0 98,6230	493.115,00	0,65
2,625 Henkel AG & Co. KGaA 13.09.2022-13.09.2027	XS2530219349	EUR	200.000		0	0 97,8240	195.648,00	0,26
2,75 Republic of Peru 03.11.2015-30.01.2026	XS1315181708	EUR	300.000		0	0 97,0220	291.066,00	0,39
2,875 Smurfit Kappa Acquisitio 28.06.18-15.01.26	XS1849518276	EUR	400.000		0	0 97,5900	390.360,00	0,52
2,90 Republic of Austria 11.01.2023-20.02.2033	AT0000A324S8	EUR	1.300.000		0	0 99,2990	1.290.887,00	1,71
3,00 Belgien, Königreich 17.01.2023-22.06.2033	BE0000357666	EUR	1.000.000	1.000.000	0	0 99,7260	997.260,00	1,32
3,00 Takeda Pharmaceutical 21.11.2018-21.11.2030	XS1843449395	EUR	200.000		0	0 95,6740	191.348,00	0,25
3,00 VW Financ. Serv. 06.04.2020-06.04.2025	XS2152062209	EUR	400.000		0	0 98,9730	395.892,00	0,52
3,625 Deutsche Bahn Finance 18.01.2023-18.12.2037	XS2577042893	EUR	500.000	500.000	0	0 99,5360	497.680,00	0,66
3,875 Obrigacoes do Tesouro 10.09.2014-15.02.2030	PTOTEROE0014	EUR	620.000		0	0 105,8220	656.096,40	0,87
3,876 East Japan Railway Co. 05.09.2023-05.09.2032	XS2673433814	EUR	500.000	500.000	0	0 102,8640	514.320,00	0,68
4,00 European Investment Bank 29.04.2010-15.04.2030	XS0505157965	EUR	500.000		0	0 106,3800	531.900,00	0,70
4,00 Mexican United States 15.04.2015-15.03.2115	XS1218289103	EUR	200.000		0	0 71,7920	143.584,00	0,19
4,00 Republic of Slovakia 19.10.2022-19.10.2032	SK4000021986	EUR	500.000	500.000	0	0 103,0660	515.330,00	0,68
4,125 BMW Finance N.V. 04.10.2023-04.10.2033	XS2698773913	EUR	500.000	500.000	0	0 103,7190	518.595,00	0,69
4,25 Booking Holdings 15.11.2022-15.05.2029	XS2555220867	EUR	500.000	500.000	0	0 103,5160	517.580,00	0,68
4,25 Posche Auto Holding 04.07.2023-27.09.2030	XS2643320109	EUR	500.000	500.000	0	0 100,9910	504.955,00	0,67
4,375 Stellantis N.V. 14.03.2023-14.03.2030	XS2597110027	EUR	500.000	500.000	0	0 102,5720	512.860,00	0,68
4,787 HSBC Holdings Plc FRN 10.03.2023-10.03.2032	XS2597114284	EUR	500.000	500.000	0	0 102,5360	512.680,00	0,68
							40.145.020,94	53,10
2,30 Development Bank of Japan 15.6.2006-19.3.2026	XS0257403278	JPY	50.000.000	50.000.000	0	0 104,7860	323.174,19	0,43
2,35 Asian Development Bank 26.06.2007-21.06.2027	XS0307424274	JPY	50.000.000	50.000.000	0	0 107,8750	332.701,09	0,44
							655.875,28	0,87
0,375 US-Treasury 31.01.2017-15.01.2027	US912828V491	USD	600.000		0	0 119,8029	654.362,89	0,87
0,625 US Treasury 15.05.2020-15.05.2030	US912828ZQ64	USD	1.500.000		0	680.000 79,5313	1.085.997,95	1,44
0,75 European Investment Bank 23.9.2020-23.9.2030	US298785JH03	USD	4.060.000		0	0 79,0640	2.922.165,13	3,87
0,95 Met Life Glob Funding 02.07.2020-2025	US59217HCU95	USD	200.000		0	0 93,3180	169.900,77	0,22
1,375 Home Depot Inc 07.01.2021-15.03.2031	US437076CF79	USD	400.000		0	0 78,9870	287.617,66	0,38
1,375 TSMC Global Ltd. 28.09.2020-28.09.2030	USG91139AE82	USD	260.000		0	0 78,7440	186.376,33	0,25
1,45 Merck & Co Inc. 24.06.2020-2030	US58933YAZ88	USD	250.000		0	0 81,1370	184.654,07	0,24
1,50 Walmart Inc. 22.09.2021-22.09.2028	US931142ES82	USD	350.000		0	0 87,4740	278.706,42	0,37
2,087 Bank of America Corp. FRN 14.06.2021-2029	US06051GJZ37	USD	250.000		0	0 86,1710	196.110,61	0,26
2,25 Export-Import Bk. of India 13.1.2021-13.1.2031	US30216KAF93	USD	210.000		0	0 80,8110	154.486,21	0,20
2,375 Cigna Corporation 03.03.2021-15.03.2031	US125523CM05	USD	590.000	350.000	0	0 82,6950	444.151,57	0,59
2,50 Intl.Bank Reconstr.& Dev. 22.11.17-22.11.27	US459058GE72	USD	1.000.000		0	450.000 93,0630	847.182,52	1,12
2,75 Asian Development Bank 19.01.2018-2028	US045167EG44	USD	1.000.000		0	0 93,7820	853.727,81	1,13
2,875 US Treasury 15.08.2018-15.08.2028	US912828V499	USD	880.000		0	0 94,0625	753.527,54	1,00
2,95 Oracle Corp 01.04.2020-01.04.2030	US68389XBV64	USD	400.000		0	0 87,9870	320.389,62	0,42
3,24 Republik of Chile 06.02.2018-06.02.2028	US168863CF36	USD	200.000		0	0 93,7160	170.625,40	0,23
3,25 Archer-Daniels Midland 27.03.2020-2030	US039482AB02	USD	500.000		0	0 91,1670	414.961,31	0,55
3,75 Republic of Panama 16.03.2015-16.03.2025	US698299BE38	USD	300.000		0	0 96,7000	264.087,39	0,35
4,00 Asian Development Bank 12.01.2023-2033	US045167FV02	USD	1.050.000	1.050.000	0	0 96,6930	924.238,96	1,22
4,125 US Treasury 15.11.2022-15.11.2032	US91282CFV81	USD	800.000	800.000	0	0 98,7734	719.333,20	0,95
4,15 Broadcom Inc. 07.08.2020-15.11.2030	US11135FAQ46	USD	600.000	600.000	0	0 92,8000	506.873,01	0,67
4,20 UnitedHealth Group Inc. 20.05.2022-15.05.2032	US91324PEJ75	USD	600.000	600.000	0	0 94,6410	516.928,54	0,68
4,30 CVS Health Corp. 09.03.18-25.03.28	US126650CX62	USD	400.000		0	0 97,0250	353.299,95	0,47
4,45 Best Buy Co. Inc. DL-Notes 27.09.2018-2028	US08652BAA70	USD	400.000		0	0 97,4470	354.836,60	0,47
							13.564.541,46	17,94
*vormals: Deutsche Post AG								
Indexzertifikate								
DB Physical Gold ETC (EUR)	DE000A1E0HR8	EUR	12.243	2.336	2.187	179,5500	2.198.230,65	2,91
							2.198.230,65	2,91
Genußscheine								
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	662	328	0	236,4000	162.543,42	0,22
							162.543,42	0,22
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	74.118.232,32	98,04
Summe Wertpapiervermögen						EUR	74.118.232,32	98,04

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2023 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Währungskurssicherungsgeschäfte				
Absicherung von Beständen				
Verkauf von Devisen auf Termin				
Offene Position				
DH USD/EUR 10.01.2024	USD	14.250.000,00	1,0995 548.258,84	0,73
Geschlossene Position				
DH USD/EUR 10.01.2024	USD	1.050.000,00	1,0642 8.704,18	0,01
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte			EUR 556.963,02	0,74
Bankguthaben				
EUR-Guthaben Kontokorrent				
	EUR	472.407,15	472.407,15	0,62
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen				
	DKK	6.648,92	891,69	0,00
	SEK	3.589,75	315,85	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen				
	AUD	47.078,00	28.384,18	0,04
	CHF	15.223,42	15.811,61	0,02
	GBP	3.852,37	4.452,32	0,01
	JPY	2.989.457,00	18.439,79	0,02
	NOK	1.466,08	125,34	0,00
	USD	16.593,86	15.105,92	0,02
Summe der Bankguthaben			EUR 555.933,85	0,74
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben				
	AUD	275,31	165,99	0,00
	CHF	26,04	27,05	0,00
	DKK	40,39	5,42	0,00
	EUR	9.101,31	9.101,31	0,01
	GBP	171,24	197,91	0,00
	NOK	9,58	0,82	0,00
	SEK	21,88	1,93	0,00
	USD	423,92	385,91	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				
	AUD	3.114,75	1.877,94	0,00
	CHF	5.083,33	5.279,74	0,01
	EUR	328.468,06	328.468,06	0,43
	USD	71.987,14	65.532,22	0,09
Dispositive Wertpapierstückzinsen				
	JPY	754.726,00	4.655,35	0,01
Dividendenansprüche				
	GBP	1.673,98	1.934,68	0,00
	JPY	1.074.949,00	6.630,58	0,01
	USD	6.419,63	5.844,00	0,01
Spesen Zinsertrag				
	JPY	-153,98	-0,95	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-57.499,38	-57.499,38	-0,08

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2023 STK./NOM.	KURSWERT		%-ANTEIL
			IN EUR		AM FONDS- VERMÖGEN
Depotgebühren	EUR	-2.269,43		-2.269,43	0,00
Depotbankgebühren	EUR	-1.884,66		-1.884,66	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR	368.454,49	0,49
FONDSVERMÖGEN			EUR	75.599.583,68	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A188Y5		EUR	10,42	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A188Y5		STK	4.122.975,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A28CR6		EUR	10,65	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A28CR6		STK	2.429.503,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQL1		EUR	9,01	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQL1		STK	752.114,00000	

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
Australischer Dollar	1 EUR =	1,65860	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 ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Sandoz Group AG	CH1243598427	CHF	502	502
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	1.509	1.509
Orsted A/S	DK0060094928	DKK	0	1.591
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	EUR	1.342	4.752
EDP Renováveis S.A.(EUR)	ES0127797019	EUR	5.250	9.417
EDP Renováveis S.A.Interim shares	ES0127797027	EUR	55	55
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	0	93.918
Keyence Corporation (JPY)	JP3236200006	JPY	0	300
Nidec Corporation	JP3734800000	JPY	0	2.810
Ericsson B (SEK)shares	SE0000108656	SEK	0	18.846
AT&T Incorp.(USD)	US00206R1023	USD	0	12.258
Emerson Electric Corporation Shares	US2910111044	USD	0	1.686
Nutrien Ltd.(USD)	CA67077M1086	USD	0	1.811
Texas Instruments	US8825081040	USD	0	884
The Williams Companies Incorporation (USD)	US9694571004	USD	0	7.943
Veralto Corporation	US92338C1036	USD	183	183
Verizon Communications (USD)	US92343V1044	USD	0	5.911
Obligationen				
0,25 Agence Francaise Develop.21.07.16-21.07.26	FR0013190188	EUR	0	400.000
0,25 Bundesrepublik Deutschland 13.01.17-15.02.27	DE0001102416	EUR	0	770.000
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	500.000
0,50 Deutsche Telekom 05.07.2019-05.07.2027	XS2024715794	EUR	0	200.000
0,625 Kreditanstalt f.Wiederaufbau 15.1.15-15.1.25	DE000A11QTD2	EUR	0	490.000
0,77 HSBC Holdings Plc FRN 13.11.2020-13.11.2031	XS2251736992	EUR	0	500.000
0,875 Allianz Finance II B.V. 06.12.2017-2027	DE000A19S4V6	EUR	0	200.000
1,00 BMW US Capital LLC 20.04.2015-2027	DE000A1ZZ028	EUR	0	200.000
1,00 Republic of Poland 07.03.2019-07.03.2029	XS1958534528	EUR	0	200.000
1,125 Vodafone Group PLC 20.11.2017-2025	XS1721423462	EUR	0	200.000
1,25 innogy Finance B.V. 19.10.17-19.10.27	XS1702729275	EUR	0	400.000
1,25 Republic of Lithuania 22.10.2015-22.10.2025	XS1310032187	EUR	0	300.000
1,375 Unilever Fin. Netherlands 04.09.2018-2030	XS1873209172	EUR	0	400.000
1,375 Wendel SA 26.04.2019-26.04.2026	FR0013417128	EUR	0	200.000
1,50 Telekom Finanzmanagement 07.12.2016-2026	XS1405762805	EUR	0	100.000
1,50 3M Company 12.11.2014-09.11.2026	XS1136406342	EUR	0	500.000
1,85 John Deere Cash Management 2.4.2020-2.4.2028	XS2150006307	EUR	0	400.000
3,00 KELAG-Kärntner Elektrizitäts-AG 25.06.2014-2026	AT0000A17Z60	EUR	0	200.000
3,25 Deutsche Bahn Finance 19.05.2023-19.05.2033	XS2624017070	EUR	500.000	500.000
1,25 European Investment Bank 23.01.15-12.05.25	XS1171476143	SEK	0	4.600.000
1,75 European Investment Bank 21.01.16-12.11.26	XS1347679448	SEK	0	4.600.000
Bezugsrechte				
Bezugsrechte EDP Renováveis S.A.	ES0627797907	EUR	0	4.125

Graz, im Jänner 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand