

Schelhammer Capital – Anleihen

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. September 2023 bis 29. Februar 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Burgring 16, A-8010 Graz

+43 316 8071-0; office@securitykag.at; www.securitykag.at

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissäre

MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc

Mag. Barbara Pichler

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)

Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)

Dr. Gernot Reiter

Mag. Berthold TroiB

MMag. Paul Swoboda

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)

Alfred Kober, MBA

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 2023 bis 29. Februar 2024

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	690.172
zu Halbjahresende	721.361

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2SQD8) betrug	EUR	90,25
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2SQC0) betrug	EUR	89,79

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 29.02.2024	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
3.20% Kreditanstalt für Wiederaufbau 2016-11.09.2026	AU000KFWHAE5	AUD	1.000.000			97,5040	585.996,75	0,90
4.50% Australia 2013-21.4.33 Sr.Unsec.Series 140	AU000XCLWAG2	AUD	1.500.000	1.500.000		102,7860	926.612,18	1,43
							1.512.608,93	2,33
2.00% Canada Govt 2017-01.06.28 Series H235	CA135087H235	CAD	1.330.000		920.000	93,7380	848.740,83	1,31
3.25% Canada Govt 2023-01.12.33	CA135087Q723	CAD	700.000	700.000		97,7830	465.982,03	0,72
							1.314.722,86	2,03
0.50% Schweiz Eidg 2015-27.05.30	CH0224397171	CHF	1.650.000			97,8700	1.696.276,26	2,61
0.50% Schweiz Eidg 2018-27.06.32	CH0344958688	CHF	500.000			97,2500	510.766,81	0,79
0.25% Credit Agricole Home Loan 2018-08.12.25 Extendible until 08.12.26	CH0401956880	CHF	1.400.000			97,8000	1.438.235,29	2,22
0.75% Nestle 2018-28.06.2028	CH0419042509	CHF	500.000			98,1000	515.231,09	0,79
0.75% ABB Ltd.2022-25.03.2027	CH1168499775	CHF	500.000			97,7500	513.392,86	0,79
							4.673.902,31	7,20
0.25% Republik Österreich 2021-20.10.2036	AT0000A2T198	EUR	2.000.000	2.000.000		70,7450	1.414.900,00	2,18
2.90% Republik Österreich 2023-20.02.2033	AT0000A324S8	EUR	1.500.000	250.000		99,9340	1.499.010,00	2,31
3.125% Oberbank AG Pfandbrief 2024-19.01.2032	AT0000A39P66	EUR	1.000.000	1.000.000		98,3770	983.770,00	1,52
3.00% Belgium Kingdom 2023-22.06.2033	BE0000357666	EUR	500.000			100,5490	502.745,00	0,77
1.50% Anheuser-Busch InBev 2015-18.4.2030	BE6276040431	EUR	600.000			90,0300	540.180,00	0,83
1.125% Euroclear Investment 2016-07.12.2026	BE6334365713	EUR	200.000			94,2070	188.414,00	0,29
0.50% Deutschland 2014-15.4.2030 Inflation Linked	DE0001030559	EUR	2.400.000			124,9941	2.999.689,31	4,62
0.10% Bundesrep. Deutschland 2015-15.4.2026 Inflation Linked	DE0001030567	EUR	700.000		1.100.000	121,6149	851.256,06	1,31
0.10% Bundesrep. Deutschland 2021-15.04.2033 Inflation Linked	DE0001030583	EUR	1.000.000	1.000.000		115,2371	1.152.404,33	1,78
1.375% Kred. Wiederaufbau 2015-31.7.2035	DE000A11QTK7	EUR	600.000			84,5270	507.162,00	0,78
1.625% SAP SE 2018-10.03.2031	DE000A2TSTG3	EUR	400.000			90,3500	361.400,00	0,56
3.875% Deutsche Boerse 2023-28.09.2033	DE000A351ZT4	EUR	500.000	500.000		103,0310	515.155,00	0,79
0.125% Kreditanstalt für Wiederaufbau 2022-09.01.2032 Tranche 1	DE000A3E5XN1	EUR	3.500.000			80,9290	2.832.515,00	4,37
2.30% Bundesrep. Deutschland 2023-15.02.2033	DE000BU2Z007	EUR	1.500.000	500.000		99,0990	1.486.485,00	2,29
0.65% Spain 2017-30.11.2027 Inflation Linked	ES00000128S2	EUR	700.000			121,6790	851.704,57	1,31
0.10% Republique Francaise 2019-01.03.2029 Inflation Linked	FR0013410552	EUR	1.250.000			115,6103	1.445.043,66	2,23
0.375% Dassault System. 2019-16.09.2029	FR0013444551	EUR	200.000			86,1320	172.264,00	0,27
0.50% Agence Francaise Developm. 2020-25.05.2030	FR0013507993	EUR	1.100.000			84,9780	934.758,00	1,44
1.375% La Poste SA 2020-21.04.2032	FR0013508694	EUR	500.000			84,8490	424.245,00	0,65
1.125% Capgemini 2020-23.06.2030	FR0013519071	EUR	300.000			86,9180	260.754,00	0,40
3.25% Schneider EI 2024-10.10.2035 Tr 1 Ser 37	FR001400N285	EUR	500.000	500.000		97,5310	487.655,00	0,75
3.00% AFD 2023-17.01.2034	FR001400N7K2	EUR	1.500.000	1.500.000		97,6100	1.464.150,00	2,26
2.875% Treasury Portugal 2024-20.10.2034	PT0TESOE0021	EUR	500.000	500.000		97,4500	487.250,00	0,75
3.00% Rep of Slovenia 2024-10.03.2034	SI0002104576	EUR	500.000	500.000		97,4350	487.175,00	0,75
3.75% Government Bonds Slovakia 2023-23.02.2035	SK4000022539	EUR	500.000	500.000		98,9960	494.980,00	0,76
1.50% Statkraft 2015-26.3.30 Reg-S Series 2015/4 Sr	XS1207005023	EUR	400.000			89,5160	358.064,00	0,55
1.50% Garant. Autobahn Financier 2015-15.9.30 Reg-S Series 22	XS1291270319	EUR	1.000.000			91,6700	916.700,00	1,41
1.50% BNP Paribas 2017-17.11.25 Series 18191	XS1614416193	EUR	300.000			96,2580	288.774,00	0,45
1.50% McDonald's 2017-28.11.29	XS1725633413	EUR	200.000			89,3630	178.726,00	0,28
1.375% Unilever Fin NI 2018-04.09.30 Garant.	XS1873209172	EUR	500.000			89,0880	445.440,00	0,69
1.375% Siemens Fin Nv 2018-06.09.30 Garant.	XS1874127902	EUR	500.000			89,2330	446.165,00	0,69
1.75% Heineken 2018-17.03.31 Series 30 Tranche 1	XS1877595014	EUR	500.000			89,1750	445.875,00	0,69
1.50% BMW Fin 2019-06.02.2029	XS1948611840	EUR	600.000			91,9510	551.706,00	0,85
1.125% Norsk Hydro 2019-11.04.2025	XS1974922442	EUR	200.000			96,9260	193.852,00	0,30
1.30% Baxter Intl 2019-15.05.2029	XS1998215559	EUR	200.000			88,6290	177.258,00	0,27
0.875% Erste Grp Bk 2019-22.05.2026	XS2000538343	EUR	300.000			94,0220	282.066,00	0,43
0.625% Kerry Grp Fn Sv 2019-20.09.2029	XS2042667944	EUR	200.000			85,8710	171.742,00	0,26
0.10% BNG 2020-15.01.2030 Secured Series 1454	XS2102284622	EUR	900.000			84,7520	762.768,00	1,18
0.75% Comcast 2020-20.02.2032	XS2114852564	EUR	600.000			81,6690	490.014,00	0,76
1.625% Heineken 2020-30.03.2025	XS2147977479	EUR	300.000			97,7900	293.370,00	0,45
0.375% Carlsberg Brew 2020-30.06.2027	XS2191509038	EUR	200.000			90,3450	180.690,00	0,28
0.25% Elisa 2020-15.09.2027	XS2230266301	EUR	300.000			89,4130	268.239,00	0,41
0.375% Johnson Ctr 2020-15.09.2027	XS2231330965	EUR	200.000			89,6150	179.230,00	0,28
0.125% Diageo Capital 2020-28.09.2028 Garant.	XS2240063730	EUR	200.000			86,7700	173.540,00	0,27
0.495% Morgan Stanley 2020-26.10.2029 Glob Series J Fixed/FR	XS2250008245	EUR	200.000			85,6370	171.274,00	0,26
0.50% Holcim Fin 2021-03.09.2030 Garant.	XS2384273715	EUR	600.000			81,1060	486.636,00	0,75

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			29.02.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
1.375% Linde 2022-31.03.31 Series 7 Tranche 1	XS2463961248	EUR	400.000			87,8090	351.236,00	0,54
2.00% Covered BAWAG P.S.K.2022-25.08.32 Series 15 Leg Mat 25.08.33	XS2523326853	EUR	1.000.000	1.000.000		90,5110	905.110,00	1,40
3.375% Medtronic Glob 2022-15.10.34	XS2535309798	EUR	500.000	500.000		97,6790	488.395,00	0,75
4.25% Booking Hldg 2022-15.05.29	XS2555220867	EUR	400.000			103,0930	412.372,00	0,64
4.375% Stellantis 2023-14.03.30	XS2597110027	EUR	500.000			103,6530	518.265,00	0,80
4.787% HSBC Hldgs 2023-10.03.32 Fixed/FR	XS2597114284	EUR	400.000			104,0980	416.392,00	0,64
3.106% Cooperatieve Rabobank 2023-07.06.2033 Mat 07.06.34	XS2633136317	EUR	500.000	500.000		99,9780	499.890,00	0,77
4.25% Porsche Auto Holding 2023-27.09.2030	XS2643320109	EUR	500.000	500.000		102,8510	514.255,00	0,79
3.00% European Investment Bank 2023-15.07.2033	XS2647979181	EUR	1.500.000	1.500.000		100,3500	1.505.250,00	2,32
3.976% East Japan Railway 2023-05.09.2032	XS2673433814	EUR	500.000	500.000		104,3690	521.845,00	0,80
4.25% Royal Philips 2023-08.09.2031	XS2676863355	EUR	500.000	500.000		100,2270	501.135,00	0,77
4.125% BMW Fin 2023-04.10.2033	XS2698773913	EUR	500.000	500.000		104,9800	524.900,00	0,81
2.625% Council of Europe 2024-11.01.2034	XS2745126792	EUR	1.500.000	1.500.000		96,9360	1.454.040,00	2,24
4.00% Volkswagen Leasing 2024-11.04.31	XS2745726047	EUR	500.000	500.000		100,1120	500.560,00	0,77
3.375% Deutsche Bahn Fin. GmbH 2024-29.01.38 Garant.	XS2755487076	EUR	500.000	500.000		97,7360	488.680,00	0,75
3,146% National Australia Bank 2024-05.02.2031 Secured	XS2758930569	EUR	500.000	500.000		98,9150	494.575,00	0,76
3.875% Koninklijke KPN NV 2024-16.02.36 Glob Series 32 Tranche 1	XS2764455619	EUR	500.000	500.000		99,5220	497.610,00	0,77
							41.401.703,93	63,82
1.90% European Investment Bank 2006-26.1.2026	XS0241594778	JPY	71.000.000			103,4770	451.087,80	0,70
2.30% Develop. Bank of Japan 2006-19.03.2026 Garant.	XS0257403278	JPY	70.000.000	70.000.000		104,0760	447.308,90	0,69
2.35% Asian Develop. Bank 2007-21.6.2027 Series 339-00-1 Sr	XS0307424274	JPY	70.000.000			107,2930	461.135,26	0,71
							1.359.531,96	2,10
3.25% Archer Daniels Midland 2020-27.03.2030	US039482AB02	USD	400.000			90,3640	334.433,75	0,52
4.00% Asian Develop. Bank 2023-12.01.2033	US045167FV02	USD	900.000			96,8580	806.552,55	1,24
2.375% The Cigna 2021-15.03.2031	US125523CM05	USD	200.000			83,4030	154.335,68	0,24
5.15% John Deere Capital Corp. 2023-08.09.2033	US24422EXE49	USD	1.000.000	1.000.000		101,7000	940.969,65	1,45
1.375% Home Depot 2021-15.03.2031	US437076CF79	USD	600.000	300.000		79,2350	439.868,62	0,68
4.75% World Bank 2023-14.11.2033	US459058KY80	USD	1.000.000	1.000.000		102,5510	948.843,45	1,46
3.50% IBM 2019-15.05.2029	US459200KA85	USD	500.000			93,3980	432.078,09	0,67
1.45% Merck&Co 2020-24.06.2030	US58933YAZ88	USD	300.000			81,9790	227.550,89	0,35
2.95% Oracle 2020-01.04.2030 b	US68389XBV64	USD	400.000			88,2440	326.587,71	0,50
4.55% Procter&Gamble 2024-29.01.2034	US742718GG89	USD	500.000	500.000		98,5820	456.060,33	0,70
1.125% United States 2020-15.08.2040	US912810SQ22	USD	1.000.000	1.000.000		60,8359	562.878,79	0,87
0.375% United States 2017-15.1.2027 Inflation Linked	US912828V491	USD	600.000		600.000	121,0869	672.281,40	1,04
0.625% United States 2020-15.05.2030	US912828ZQ64	USD	3.000.000		500.000	80,2109	2.226.432,46	3,43
4.125% United States 2022-15.11.2032	US91282CFV81	USD	1.200.000	1.200.000		98,7969	1.096.930,57	1,69
1.375% United States 2023-15.07.2033 Inflat. Linked to CPI Ind.	US91282CHP95	USD	1.000.000	1.000.000		96,4963	892.769,95	1,38
4.20% Unitedhealth Group 2022-15.05.2032	US91324PEJ75	USD	600.000	600.000		94,3620	523.845,30	0,81
4.875% Waste Management 2023-15.02.2034	US94106LBW81	USD	1.000.000	1.000.000		98,0790	907.466,69	1,40
1.375% TSMC Global Ltd. 2020-28.09.2030	USG91139AE82	USD	200.000			80,2170	148.440,04	0,23
3.469% Broadcom 2021-15.04.2034	USU1109MAV82	USD	600.000	600.000		84,2440	467.675,80	0,72
5.375% Daimler Trucks 2024-18.01.2034	USU2340BAW73	USD	1.000.000	1.000.000		99,5540	921.113,99	1,42
							13.487.115,71	20,79
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							63.749.585,70	98,27
Summe Wertpapiervermögen							63.749.585,70	98,27
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH USD/EUR 15.05.2024		USD	-9.500.000			1,0841	19.652,16	0,03
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							19.652,16	0,03

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 29.02.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	467.954,61				467.954,61	0,72
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	8.288,00				4.981,07	0,01
		CAD	108.242,55				73.689,53	0,11
		CHF	37.736,88				39.639,58	0,06
		JPY	8.615.905,00				52.900,50	0,08
		USD	36.411,99				33.689,85	0,05
Summe Bankguthaben							672.855,14	1,04
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		AUD	55,01				33,06	0,00
		CAD	893,30				608,14	0,00
		CHF	76,89				80,77	0,00
		EUR	5.100,98				5.100,98	0,01
		JPY	-5.730,00				-35,18	0,00
		USD	424,08				392,38	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		AUD	39.192,81				23.554,79	0,04
		CAD	12.135,24				8.261,45	0,01
		CHF	14.751,38				15.495,15	0,02
		EUR	295.888,46				295.888,46	0,46
		JPY	1.156.956,00				7.103,56	0,01
		USD	113.657,21				105.160,25	0,16
Depotgebühren		EUR	-1.979,66				-1.979,66	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-27.399,44				-27.399,44	-0,04
Depotbankgebühren		EUR	-1.621,87				-1.621,87	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							430.642,84	0,66
FONDSVERMÖGEN							64.872.735,84	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQD8					EUR	90,25	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQD8					STK	227.109,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQC0					EUR	89,79	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQC0					STK	494.252,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.02.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,080800
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,468900
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,952000
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	162,870000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,663900

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligation				
4.75% Australia 2011-21.4.2027 Series TB136	AU3TB0000135	AUD		1.100.000
0.05% Raiff Bank Int 2021-01.09.2027	XS2381599898	EUR		400.000
0.125% Toyota Motor Cr 2021-05.11.2027	XS2338955805	EUR		400.000
0.25% AFD 2016-21.7.2026	FR0013190188	EUR		800.000
0.30% IBM 2020-11.02.2028	XS2115091717	EUR		300.000
0.375% Deutsche Bahn Fin. 2020-23.06.2029.	XS2193666042	EUR		1.600.000
0.375% EssilorLuxottica 2019-27.11.2027	FR0013463668	EUR		200.000
0.375% Landw. Rentenbank 2019-14.02.2028 Guarant.Ser. 1182-11	XS1951092144	EUR		1.000.000
0.50% Glob World Bank 2015-16.4.2030 Series 11209	XS1218809389	EUR		900.000
0.50% ABN AMRO 2019-15.04.2026	XS1982037696	EUR		400.000
0.50% PepsiCo 2020-06.05.2028	XS2168625544	EUR		200.000
0.625% ASML Holding NV 2020-07.05.2029	XS2166219720	EUR		300.000
0.625% Kreditanstalt für Wiederaufbau 2015-15.1.2025	DE000A11QTD2	EUR		500.000
0.75% Kreditanstalt für Wiederaufbau 2019-15.01.2029	DE000A2LQSN2	EUR		1.150.000
0.75% DSM 2016-28.09.2026 Series 9	XS1495373505	EUR		200.000
0.875% L'Oreal 2022-29.06.2026	FR0014009EJ8	EUR		200.000
0.875% Verizon Comm 2019-08.04.2027	XS1979280853	EUR		200.000
0.90% Harley Davids Fin 2019-19.11.2024 Guarant.	XS2075185228	EUR		400.000
1.125% Vodafone Grp 2017-20.11.2025	XS1721423462	EUR		300.000
1.125% Banco Santander 2020-23.06.27 Tranche 1	XS2194370727	EUR		200.000
1.1875% Rep of Slovenia 2019-14.03.2029	SI0002103842	EUR		400.000
1.20% Procter&Gamble 2018-30.10.2028	XS1900752814	EUR		300.000
1.25% GSK Capital 2018-21.05.2026	XS1822828122	EUR		500.000
1.25% Symrise 2019-29.11.2025	DE000SYM7720	EUR		200.000
1.375% AbbVie 2016-17.05.2024	XS1520899532	EUR		200.000
1.50% Telekom Finanz 2016-07.12.2026 Guarant. S	XS1405762805	EUR		200.000
1.50% Mercedes-Benz Gr 2017-03.07.2029 Series 79 Tranche 1	DE000A2GSCW3	EUR		300.000
1.50% Schneider Electric SE 2019-15.01.2028	FR0013396876	EUR		400.000
1.625% Fedex 2016-11.01.2027 Guarant.	XS1319820541	EUR		200.000
1.625% Apple Inc. 2014-10.11.2026	XS1135337498	EUR		200.000
1.75% Koninklijke Ahold DelHaize 2020-02.04.2027	XS2150015555	EUR		200.000
1.75% Voestalpine 2019-10.04.2026	AT0000A27LQ1	EUR		100.000
1.875% VW International Finance 2017-30.03.2027 Guarant.	XS1586555945	EUR		200.000
1.00% BMW US Capital 2015-20.4.2027	DE000A1ZZ028	EUR		200.000
1.00% Carrefour 2019-17.05.2027	FR0013419736	EUR		200.000
1.00% Linde Fin 2016-20.04.2028	XS1397134609	EUR		200.000
2.25% Sky Plc 2015-17.11.2025 Reg-S Series 2	XS1321424670	EUR		400.000
2.25% Takeda Pharma 2018-21.11.2026	XS1843449122	EUR		200.000
2.50% Assimilable du Tresor Republiq Francaise 2014-25.5.2030	FR0011883966	EUR		500.000
2.00% European Union 2022-04.10.2027	EU000A3K4DS6	EUR		400.000
3.375% Goldman Sachs Group 2020-27.03.2025	XS2149207354	EUR		300.000
3.875% Portugal 2014-15.2.2030	PTOTEROE0014	EUR		400.000
4.00% Slovakia 2022-19.10.2032 Series 244	SK4000021986	EUR		400.000
0.95% Metropolitan Life 2020-02.07.25	US59217HCU95	USD		200.000
0.95% Johnson&Johnson 2020-01.09.27	US478160CP78	USD		500.000
1.05% John Deere Cap 2021-17.06.26 Glob Series H	US24422EVR79	USD		250.000
1.50% Walmart 2021-22.09.2028	US931142ES82	USD		350.000
1.65% Amazon.com 2021-12.05.2028	US023135BY17	USD		300.000
1.65% AT&T 2020-01.02.28	US00206RKG64	USD		200.000
1.65% Fidelity National 2021-01.03.28	US31620MBS44	USD		200.000
2.50% Asian Development Bank 2017-02.11.27	US045167EE95	USD		700.000
2.50% World Bank 2017-22.11.27	US459058GE72	USD		450.000
2.875% United States 2018-15.08.28 Series E-2028	US9128284V99	USD		500.000
3.625% 3M 2018-14.09.2028 Secd Series F	US88579YBC49	USD		300.000
4.45% Best Buy Co 2018-01.10.2028	US08652BAA70	USD		300.000
4.00% Neder. Waterschapsbank 2023-01.06.2028	XS2630112287	USD		500.000
1.734% Bank of America Corp. 2021-22.07.2027 Fixed/FR	US06051GJS93	USD		300.000

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:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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 bzw. Anleihen zwecks Reduzierung des Gegenpartei-Risikos (Ausfallrisiko) bereitgestellt werden.

Graz, im April 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand