



# CAPITAL BANK – ERTRAGSOPTIMIERTES PORTFOLIO

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr  
vom 1. Juni 2020 bis 30. November 2020

## **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**

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

### **Staatskommissäre**

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

### **Aufsichtsrat**

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)  
Mag. Gerald Gröstenberger  
Dr. Gernot Reiter

### **Vorstand**

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter  
Stefan Winkler  
Mag. Dieter Rom (bis 31.8.2020)  
MMag. Paul Swoboda (ab 1.9.2020)

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

### **Vertriebspartner**

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

### **Abschlussprüfer**

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

### **Fondsadvisor**

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

# HALBJAHRESBERICHT

## des Capital Bank - Ertragsoptimiertes Portfolio, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Juni 2020 bis 30. November 2020

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Capital Bank - Ertragsoptimiertes Portfolio über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 / 2021 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	7.340.140
zu Halbjahresende	7.163.037

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A188X7 ) betrug	EUR 13,28
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A28CQ8 ) betrug	EUR 13,37

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.11.2020 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	9.803	0	2.040	102,3000	926.331,89	0,97
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	14.127	0	0	81,0600	1.057.763,37	1,11
UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)	CH0244767585	CHF	79.690	0	17.046	13,1600	968.705,34	1,02
							<b>2.952.800,60</b>	<b>3,10</b>
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	6.275	1.209	2.214	198,1400	1.243.328,50	1,31
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	EUR	19.292	0	8.697	57,2500	1.104.467,00	1,16
BASF SE	DE000BASF111	EUR	19.620	0	0	60,9200	1.195.250,40	1,26
Dassault Systems S.A.	FR0000130650	EUR	6.126	0	0	155,3000	951.367,80	1,00
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	26.009	26.009	0	40,5800	1.055.445,22	1,11
E.ON AG Namensaktien	DE000ENAG999	EUR	100.310	0	29.674	9,1400	916.833,40	0,96
Fresenius Medical Care KGaA (EUR)	DE0005785802	EUR	11.778	0	0	70,8200	834.117,96	0,88
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. (EUR)	DE000KGX8881	EUR	12.844	0	4.898	70,1000	900.364,40	0,95
LVMH Louis Vuitton-Moët Hennessy frf 50	FR0000121014	EUR	2.319	0	780	496,0000	1.150.224,00	1,21
Siemens AG Namensaktien	DE0007236101	EUR	9.043	9.043	13.019	112,6800	1.018.965,24	1,07
SAP SE	DE0007164600	EUR	9.631	2.168	3.422	100,1400	964.448,34	1,01
Total shares (EUR)	FR0000120271	EUR	34.123	34.123	0	37,7000	1.286.437,10	1,35
							<b>12.621.249,36</b>	<b>13,26</b>
Mondi Plc	GB00B1CRLC47	GBP	32.794	0	0	16,8950	619.456,89	0,65
Rio Tinto PLC (GBP)	GB0007188757	GBP	17.488	0	7.848	49,2250	962.463,72	1,01
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	860.743	219.724	177.321	1,2490	1.201.972,24	1,26
							<b>2.783.892,85</b>	<b>2,92</b>
Air China Limited Shares (HKD)	CNE1000001S0	HKD	721.315	0	0	6,3500	495.687,44	0,52
China Construction Bank Corp.	CNE1000002H1	HKD	765.000	0	0	6,1000	505.010,61	0,53
China Petroleum & Chemical Corp.	CNE1000002Q2	HKD	1.178.000	0	0	3,7700	480.613,39	0,50
Lenovo Group Limited (HKD)	HK0992009065	HKD	916.000	0	0	5,7900	573.962,17	0,60
							<b>2.055.273,61</b>	<b>2,16</b>
Keyence Corporation (JPY)	JP3236200006	JPY	2.300	0	60053.540.0000		991.242,05	1,04
Nidec Corporation	JP3734800000	JPY	10.246	0	5.30013.175.0000		1.086.621,99	1,14
Ono Pharmaceutical Company Ltd.	JP3197600004	JPY	36.300	0	0 3.297.0000		963.383,24	1,01
Seven & I Holding Co.(JPY)	JP3422950000	JPY	38.400	38.400	0 3.423.0000		1.058.063,27	1,11
							<b>4.099.310,55</b>	<b>4,31</b>
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	11.435	0	0	104,8900	1.006.053,64	1,06
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	4.481	0	1.043	250,1200	940.100,42	0,99
Alibaba Group Holding Ltd.(USD)	US01609W1027	USD	2.606	0	0	276,4800	604.350,68	0,63
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	708	0	0	1.787,0200	1.061.239,86	1,11
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	324	0	76	3.195,3400	868.386,31	0,91

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.11.2020 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
American Water Works Co.	US0304201033	USD	7.241	0	0	153,7300	933.701,50	0,98
Ametek Incorporated (USD)	US0311001004	USD	12.103	0	0	119,7700	1.215.883,50	1,28
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	11.548	11.548	4.345	116,5900	1.129.325,05	1,19
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	7.630	7.630	0	175,2500	1.121.588,24	1,18
AT&T Incorp.(USD)	US00206R1023	USD	39.982	0	0	29,0300	973.559,35	1,02
Baidu Inc.ADR (USD)	US0567521085	USD	5.280	0	0	139,4200	617.461,50	0,65
Chevron Corporation	US1667641005	USD	14.077	2.784	2.365	91,3100	1.078.150,37	1,13
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	26.561	6.084	0	42,7000	951.312,45	1,00
Coca-Cola Corporation Shares (USD)	US1912161007	USD	22.951	0	3.572	52,7000	1.014.525,83	1,07
Danaher Corporation	US2358511028	USD	6.111	0	0	216,7800	1.111.174,79	1,17
Delta Air Lines Inc.	US2473617023	USD	34.486	52.796	18.310	41,0600	1.187.716,12	1,25
Emerson Electric Corporation Shares	US2910111044	USD	17.475	0	0	78,1600	1.145.651,74	1,20
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	4.797	0	5.491	287,4100	1.156.438,32	1,21
Gerdau S.A. (USD)	US3737371050	USD	199.722	0	0	4,2300	708.626,12	0,74
HDFC Bank Limited Shares (USD)	US40415F1012	USD	10.984	0	0	67,8200	624.840,53	0,66
Infosys Technologies ADR (USD)	US4567881085	USD	64.434	0	0	14,9200	806.370,81	0,85
Johnson & Johnson Shares (USD)	US4781601046	USD	8.623	1.271	1.551	144,0000	1.041.529,94	1,09
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	10.718	0	3.263	121,2200	1.089.780,20	1,14
Lowe's Companies	US5486611073	USD	8.704	8.704	0	154,6700	1.129.212,95	1,19
Medtronic Inc. (USD)	IE00BTN1Y115	USD	9.018	0	0	114,5900	866.777,91	0,91
Merck & Co. Inc. (USD)	US58933Y1055	USD	15.858	0	0	79,8600	1.062.254,55	1,12
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	6.070	579	1.121	215,2300	1.095.827,97	1,15
Mondelez International Inc.	US6092071058	USD	23.789	0	0	57,4600	1.146.549,19	1,20
Morgan Stanley	US6174464486	USD	25.549	25.549	0	63,8400	1.368.099,45	1,44
Naspers Ltd. ADRs (USD)	US6315122092	USD	13.858	0	0	41,4600	481.926,42	0,51
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	10.933	0	4.195	134,2500	1.231.131,73	1,29
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	2.097	0	553	530,4500	933.026,04	0,98
Pfizer Incorporation Shares	US7170811035	USD	34.344	34.344	34.344	37,2300	1.072.493,81	1,13
Reliance Industries Ltd.GDR	US7594701077	USD	14.049	0	4.045	52,5000	618.665,07	0,65
Samsung Electronics GDR 144 A (USD)	US7960508882	USD	890	0	258	1.554,0000	1.160.090,59	1,22
SK Telekom Co. Ltd. ADR (USD)	US78440P1084	USD	27.168	0	0	23,8300	543.040,97	0,57
Taiwan Semiconductor Manufacturing SP ADR (USD)	US8740391003	USD	10.302	0	0	98,7400	853.228,89	0,90
Texas Instruments	US8825081040	USD	7.603	0	0	158,9900	1.013.924,65	1,07
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	2.652	3.272	620	453,4000	1.008.569,70	1,06
Thor Industries Incorporation (USD)	US8851601018	USD	11.234	2.485	4.472	96,7200	911.384,40	0,96
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	6.350	972	1.797	211,0000	1.123.846,67	1,18
Wal-Mart de Mexico	US93114W1071	USD	20.914	0	0	26,5000	464.872,50	0,49
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	9.209	0	2.722	147,1300	1.136.487,31	1,19
Yum China Hldgs Inc. SHS (USD)	US98850P1093	USD	13.274	0	0	58,4000	650.227,81	0,68
							<b>42.259.405,85</b>	<b>44,39</b>
<b>Obligationen</b>								
1,00 Realkredit Danmark 30.12.2014-01.04.2022	DK0009294928	DKK	1.900.000	0	0	101,9450	260.290,94	0,27
							<b>260.290,94</b>	<b>0,27</b>
0,00 Honeywell International 10.03.2020-2024	XS2126093744	EUR	100.000	0	0	100,6680	100.668,00	0,11
0,125 European Investment Bank 20.06.2019-2029	XS2015227494	EUR	1.800.000	200.000	0	105,1040	1.891.872,00	1,99
0,125 Philip Morris Intl Inc. 01.08.19-03.08.26	XS2035473748	EUR	200.000	0	0	100,1240	200.248,00	0,21
0,25 Bundesrepublik Deutschland 13.01.17-15.02.27	DE0001102416	EUR	970.000	0	0	106,4120	1.032.196,40	1,08
0,375 Essilor Interntl.S.A. 27.11.19-27.11.2027	FR0013463668	EUR	100.000	100.000	0	103,2850	103.285,00	0,11
0,50 Shell International Fin. 08.11.2019-08.11.2031	XS2078735276	EUR	100.000	100.000	0	102,8000	102.800,00	0,11
0,625 Atlat Copco AB 2016-30.08.2026	XS1482736185	EUR	200.000	0	0	104,4230	208.846,00	0,22
0,625 Kerry Group Fin. Services 20.09.2019-2029	XS2042667944	EUR	100.000	100.000	0	103,5920	103.592,00	0,11
0,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 15.01.2019-2029	DE000A2LQSN2	EUR	5.150.000	800.000	0	110,0450	5.667.317,50	5,95
0,875 Erste Group Bank AG 22.05.2019-2026	XS2000538343	EUR	200.000	200.000	0	104,2750	208.550,00	0,22
0,875 Rep. of Philippines 17.05.2019 - 17.05.2027	XS1991219442	EUR	200.000	0	0	101,4960	202.992,00	0,21
0,875 Verizon Communications 08.04.2019-2027	XS1979280853	EUR	200.000	0	0	105,3270	210.654,00	0,22
1,00 Carrefour 15.05.2019-17.05.2027	FR0013419736	EUR	300.000	0	0	106,7380	320.214,00	0,34
1,00 Credit Suisse Group AG FRN 24.06.2019-2027	CH0483180946	EUR	300.000	0	0	104,2550	312.765,00	0,33
1,30 Baxter International INC.15.05.2019-2029	XS1998215559	EUR	100.000	100.000	0	109,1950	109.195,00	0,11
1,375 Johnson Controls Intl.28.12.2016-25.02.2025	XS1539114287	EUR	200.000	0	0	105,8950	211.790,00	0,22
1,50 Telekom Finanzmanagement 07.12.2016-2026	XS1405762805	EUR	200.000	200.000	0	109,4520	218.904,00	0,23
1,625 FedEx Corp. 11.04.2016-11.01.2027	XS1319820541	EUR	100.000	0	0	109,6010	109.601,00	0,12
1,75 Hungary 10.10.2017-10.10.2027	XS1696445516	EUR	200.000	0	0	110,3250	220.650,00	0,23
1,75 Republic of Indonesia 24.04.2018-24.04.2025	XS1810775145	EUR	200.000	0	0	104,8760	209.752,00	0,22
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	225.000	0	0	101,1290	227.540,25	0,24

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL
			30.11.2020 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
1,875 Volkswagen Intl.Finance 30.03.2017-2027	XS1586555945	EUR	100.000	100.000	0	110,0370	110.037,00	0,12
2,25 Takeda Pharmaceutical 21.11.2018-21.11.2026	XS1843449122	EUR	200.000		0	112,7480	225.496,00	0,24
2,375 Rumänien 19.04.17-19.04.2027	XS1599193403	EUR	200.000		0	108,5973	217.194,60	0,23
2,75 Republic of Peru 03.11.2015-30.01.2026	XS1315181708	EUR	200.000		0	111,7660	223.532,00	0,23
3,50 Marokko, Königreich 19.06.2014-19.06.2024	XS1079233810	EUR	200.000		0	108,4200	216.840,00	0,23
3,875 Obrigacoes do Tesouro 10.09.2014-15.02.2030	PTOTEROE0014	EUR	450.000		0	136,3310	613.489,50	0,64
4,00 Mexican United States 15.04.2015-15.03.2115	XS1218289103	EUR	200.000	200.000	0	111,9070	223.814,00	0,24
							<b>13.803.835,25</b>	<b>14,50</b>
0,625 US Treasury 15.05.2020-15.05.2030	US912828ZQ64	USD	1.500.000	1.500.000	0	98,3438	1.237.339,58	1,30
1,750 US-Treasury 15.11.2019-15.11.2029	US912828YS30	USD	2.200.000	300.000	0	108,3900	2.000.150,98	2,10
2,375 Bank Nederlandse Gemeenten 16.3.16-16.3.2026	XS1379220889	USD	1.190.000		0	109,1410	1.089.395,99	1,14
2,50 European Investment Bank 15.10.2014-15.10.2024	US298785GQ39	USD	2.360.000		0	108,3330	2.144.488,17	2,25
2,50 Intl.Bank Reconstr.& Dev. 22.11.17-22.11.27	US459058GE72	USD	1.200.000		0	111,9300	1.126.623,05	1,18
2,70 Sinopec Group Dev. 2018 13.05.2020-2030	USG82016AP45	USD	200.000	200.000	0	104,7490	175.723,87	0,18
2,875 US-Treasury 15.08.2018-2028	US9128284V99	USD	3.850.000		0	116,6406	3.766.703,79	3,96
3,00 Polen, Republik 17.09.2012-17.03.2023	US731011AT95	USD	880.000		0	105,9740	782.227,14	0,82
3,24 Republik of Chile 06.02.2018-06.02.2028	US168863CF36	USD	200.000		0	112,5648	188.835,43	0,20
3,75 Republic of Panama 16.03.2015-16.03.2025	US698299BE38	USD	200.000		0	109,7060	184.039,59	0,19
							<b>12.695.527,59</b>	<b>13,34</b>
<b>Bezugsrechte</b>								
Bezugsrechte KION GROUP AG	DE000A3H22F2	EUR	12.844	12.844	0	0,7462	9.583,94	0,01
							<b>9.583,94</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>		<b>EUR</b>					<b>93.541.170,54</b>	<b>98,26</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>		<b>EUR</b>					<b>93.541.170,54</b>	<b>98,26</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH USD/EUR 08.02.2021		USD	17.800.000,00			1,1957	294.279,27	0,31
DH USD/EUR 08.02.2021		USD	450.000,00			1,1957	3.166,98	0,00
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>		<b>EUR</b>					<b>297.446,25</b>	<b>0,31</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	1.538.772,59				1.538.772,59	1,62
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>								
		DKK	47.351,81				6.363,21	0,01
		GBP	36.743,60				41.080,92	0,04
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		CHF	23.038,61				21.280,81	0,02
		HKD	784.151,27				84.861,18	0,09
		JPY	2.579.911,00				20.767,21	0,02
		USD	19.275,13				16.167,70	0,02
<b>Summe der Bankguthaben</b>		<b>EUR</b>					<b>1.729.293,62</b>	<b>1,82</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2020 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>					
		DKK	12.649,32	1.699,83	0,00
		EUR	86.908,25	86.908,25	0,09
		USD	57.222,70	47.997,57	0,05
<b>Dividendenansprüche</b>					
		HKD	60.456,00	6.542,57	0,01
		JPY	1.086.619,00	8.746,83	0,01
		USD	52.908,39	44.378,79	0,05
<b>Spesen Zinsertrag</b>					
		CHF	-4,56	-4,21	0,00
		DKK	-60,85	-8,18	0,00
		EUR	-627,19	-627,19	0,00
		GBP	-22,14	-24,75	0,00
		HKD	-283,08	-30,64	0,00
		JPY	-592,75	-4,77	0,00
		USD	-13,04	-10,94	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>					
		EUR	-555.945,89	-555.945,89	-0,58
<b>Depotgebühren</b>					
		EUR	-3.108,94	-3.108,94	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>					
		EUR	-2.377,60	-2.377,60	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>					
		EUR		<b>-365.869,27</b>	<b>-0,38</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>					
				<b>EUR 95.202.041,14</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A188X7			EUR 13,28	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A188X7			STK 6.327.771,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A28CQ8			EUR 13,37	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A28CQ8			STK 835.266,00000	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.11.2020 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,19220	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,89442	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,08260	CHF
Japanischer Yen	1 EUR =	124,23000	JPY
Hongkong-Dollar	1 EUR =	9,24040	HKD
Dänische Krone	1 EUR =	7,44150	DKK

#### Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

### Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

#### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Im Berichtszeitraum wurden keine Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente eingesetzt.

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365).

Wertpapierleihegeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen, Pensionsgeschäfte lt. Prospekt und Anlagestrategie nicht zulässig, deshalb wurden im Berichtszeitraum keine derartigen Geschäfte eingesetzt.

Für die im Berichtszeitraum etwaig veranlagten OTC-Derivate können Sicherheiten ("Collateral") in Form von Sichteinlagen bzw. Anleihen zwecks Reduzierung des Gegenpartei-Risikos (Ausfallrisiko) bereitgestellt werden.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	EUR	4.522	4.522
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	0	55.540
General Electric Co.(USD)	US3696041033	USD	0	149.787
Viatris Incorporation	US92556V1061	USD	4.261	4.261

Graz, im Jänner 2021

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

MMag. Paul Swoboda

Stefan Winkler