

Apollo Multi-Factor Global Equity

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

Mit Sicherheit faktenbasiert

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 Troiß
MMag. Paul Swoboda

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules
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

HALBJAHRESBERICHT

des Apollo Multi-Factor Global Equity, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für
das Halbjahr vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anteilhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo Multi-Factor Global Equity über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	1.156.431
zu Halbjahresende	1.128.627

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A227B9) betrug	EUR	138,11
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A227D5) betrug	EUR	139.551,59
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A227A1) betrug	EUR	13,73
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A227C7) betrug	EUR	13,22

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			31.12.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
BHP Grp Ltd	AU000000BHP4	AUD	4.380			50,7200	136.743,57	0,30
Computershare Ltd	AU000000CPU5	AUD	8.100			24,3000	121.155,98	0,27
Fortescue Ltd	AU000000FMG4	AUD	11.250			29,1400	201.788,13	0,45
Goodman Grp	AU000000GMG2	AUD	8.224			25,2100	127.617,28	0,28
Rio Tinto Ltd	AU000000RIO1	AUD	1.895			136,2900	158.974,24	0,35
WiseTech Global Ltd	AU000000WTC3	AUD	3.500			75,5900	162.849,32	0,36
Woodside Energy Grp Ltd	AU0000224040	AUD	6.500			31,4000	125.630,92	0,28
							1.034.759,44	2,29
AltaGas Ltd	CA0213611001	CAD	6.500			27,5700	121.924,75	0,27
Barrick Gold Corporation	CA0679011084	CAD	8.215			23,9200	133.693,56	0,30
CGI Inc Subordinate voting -A-	CA12532H1047	CAD	1.750			141,5000	168.475,30	0,37
Canadian Pacific Kansas City Ltd	CA13646K1084	CAD	300			104,9100	21.413,12	0,05
Constellation Software Inc	CA21037X1006	CAD	80			3.285,6000	178.832,49	0,40
Dollarama Inc	CA25675T1075	CAD	2.475			94,4900	159.111,95	0,35
Fairfax Financial Holdings Ltd Subord.Vtg	CA3039011026	CAD	300			1.224,6700	249.966,66	0,55
Hydro One Ltd	CA4488112083	CAD	6.490			39,3200	173.620,08	0,38
Loblaw Companies Ltd	CA5394811015	CAD	1.850			127,3700	160.317,39	0,35
National Bank of Canada	CA6330671034	CAD	1.805			100,7800	123.763,71	0,27
Open Text Corp	CA6837151068	CAD	3.850			55,9500	146.555,65	0,32
Power Corp of Canada Subord.Voting	CA7392391016	CAD	5.150			37,6900	132.061,16	0,29
Restaurant Brands Internat Inc	CA76131D1033	CAD	2.225			103,3200	156.406,99	0,35
Royal Bank of Canada	CA7800871021	CAD	1.255			134,0400	114.451,08	0,25
George Weston Ltd	CA9611485090	CAD	1.300			163,4200	144.540,75	0,32
							2.185.134,64	4,84
Swisscom AG	CH0008742519	CHF	253			502,6000	136.699,42	0,30
Novartis AG	CH0012005267	CHF	1.525			84,0400	137.777,90	0,31
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	230			577,4000	142.767,15	0,32
Logitech Internat SA	CH0025751329	CHF	2.000	2.000		79,2400	170.371,96	0,38
Nestle S.A.nom	CH0038863350	CHF	1.135			96,7900	118.100,03	0,26
COMPAGNIE Fin RICHEMONT SA	CH0210483332	CHF	1.175			115,2500	145.580,25	0,32
UBS Grp AG	CH0244767585	CHF	7.750			25,9400	216.120,19	0,48
							1.067.416,90	2,36
Danske Bank A/S	DK0010274414	DKK	6.500	6.500		179,4500	156.472,60	0,35
Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	DKK	2.550	2.550		698,2000	238.836,94	0,53
							395.309,54	0,88
OMV AG	AT0000743059	EUR	2.820			39,5200	111.446,40	0,25
Voestalpine AG	AT0000937503	EUR	4.850			28,4600	138.031,00	0,31
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	EUR	1.400			100,4400	140.616,00	0,31
Bayerische Motoren Werke AG stimmrechtslos Vorz-	DE0005190037	EUR	1.700			89,3000	151.810,00	0,34
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	6.850			21,6150	148.062,75	0,33
Nemetschek SE	DE0006452907	EUR	1.900			78,2200	148.618,00	0,33
Rheinmetall AG	DE0007030009	EUR	700			287,7000	201.390,00	0,45
Mercedes-Benz Grp AG	DE0007100000	EUR	2.040			62,2600	127.010,40	0,28
SAP SE	DE0007164600	EUR	1.230			139,6400	171.757,20	0,38
Volkswagen AG	DE0007664039	EUR	900			112,1600	100.944,00	0,22
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	DE0008430026	EUR	538			376,8000	202.718,40	0,45
BASF SE	DE0008430026	EUR	2.850			48,5800	138.453,00	0,31
Commerzbank AG	DE000CBK1001	EUR	15.750			10,6900	168.367,50	0,37
E.ON AG	DE000ENAG999	EUR	11.500			12,1350	139.552,50	0,31
Repsol S.A.Bearer	ES0173516115	EUR	9.500			13,4700	127.965,00	0,28
Bollore SE	FR0000039299	EUR	27.000			5,6450	152.415,00	0,34
Carrefour SA	FR0000120172	EUR	7.600			16,5700	125.932,00	0,28
TotalEnergies SE	FR0000120271	EUR	2.700			61,4100	165.807,00	0,37
AXA SA	FR0000120628	EUR	5.000			29,4300	147.150,00	0,33
Thales SA	FR0000121329	EUR	1.200			134,1000	160.920,00	0,36
EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR	850	850		180,9600	153.816,00	0,34
Cappemini SE	FR0000125338	EUR	765			189,8000	145.197,00	0,32
Publicis Grpe SA	FR0000130577	EUR	2.550			84,0000	214.200,00	0,47
BNP Paribas SA -A-	FR0000131104	EUR	2.400			62,4500	149.880,00	0,33
Shell PLC	GB00BPF6MXD84	EUR	4.896			29,7200	145.509,12	0,32
Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072	EUR	7.695			19,0900	146.897,55	0,33
UniCredit SpA inativa	IT0005239360	EUR	9.250			24,3900	225.607,50	0,50
ASM Internat NV	NL0000334118	EUR	417			476,7000	198.783,90	0,44
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	4.800			26,0600	125.088,00	0,28
EXOR N.V.	NL0012059018	EUR	1.750	1.750		90,3200	158.060,00	0,35
Stellantis N.V.Bearer and	NL00150001Q9	EUR	9.000	1.500		21,1850	190.665,00	0,42
							4.822.670,22	10,68
Imperial Brands PLC	GB0004544929	GBP	5.825			17,9800	120.300,37	0,27
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP	23.580			6,3160	171.067,40	0,38
Rio Tinto PLC	GB0007188757	GBP	2.050			58,6000	137.985,30	0,31
BP PLC	GB0007980591	GBP	27.500			4,6520	146.944,64	0,33
Lloyds Banking Grp PLC	GB0008706128	GBP	225.000			0,4797	123.974,84	0,27
AstraZeneca PLC	GB0009895292	GBP	1.221			105,7400	148.298,35	0,33
Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP	3.000			38,1250	131.374,91	0,29
Compass Grp PLC	GB00BD6K4575	GBP	5.500			21,4400	135.446,82	0,30
GSK PLC	GB00BN7SWP63	GBP	8.000			14,6120	134.270,62	0,30
Auto Trader Grp PLC	GB00BVYVFW23	GBP	20.500	20.500		7,1800	169.067,31	0,37
Glencore PLC	JE00B4T3BW64	GBP	32.800			4,7005	177.092,12	0,39
							1.595.822,68	3,53

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			31.12.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Advantest	JP3122400009	JPY	6.400	10.400	6.600	4.797.0000	196.083,54	0,43
ITOCHU Corp	JP3143600009	JPY	5.200			5.796.0000	192.496,65	0,43
Renesas Electronics Corp	JP3164720009	JPY	12.500			2.558.5000	204.261,67	0,45
Capcom Co Ltd	JP3218900003	JPY	4.600			4.586.0000	134.735,90	0,30
CANON INC	JP3242800005	JPY	7.200	7.200		3.628.0000	166.836,56	0,37
INPEX CORPORATION	JP3294460005	JPY	16.000			1.924.5000	196.666,03	0,44
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JP3463000004	JPY	5.000			4.047.0000	129.239,32	0,29
TDK Corp	JP3538800008	JPY	4.300			6.707.0000	184.199,40	0,41
Disco Corp	JP3548600000	JPY	1.200			34.790.0000	266.641,12	0,59
DENTSU Grp INC.	JP3551520004	JPY	3.700			3.592.0000	84.884,72	0,19
TOHO CO LTD	JP3598600009	JPY	3.800			4.770.0000	115.769,30	0,26
Nitto Denko	JP3684000007	JPY	2.300			10.530.0000	154.684,81	0,34
Nippon Telegraph&Telephone Corp NTT	JP3735400008	JPY	110.000	110.000	4.400	171.9000	120.770,26	0,27
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	JP3753000003	JPY	7.200			4.384.0000	201.601,84	0,45
Fujitsu Ltd	JP3818000006	JPY	1.006			21.280.0000	136.729,13	0,30
Bridgestone	JP3830800003	JPY	3.500			5.825.0000	130.213,32	0,29
Yamaha Motor Co Ltd	JP3942800008	JPY	19.800	19.800	6.600	1.352.0000	170.975,28	0,38
							2.786.788,85	6,17
Equinor ASA	NO0010096985	NOK	5.500			323,4500	157.955,60	0,35
							157.955,60	0,35
Volvo AB -B-	SE0000115446	SEK	7.750			261,5500	183.636,15	0,41
Investor AB -B-	SE0015811963	SEK	8.300	8.300		231,9500	174.411,14	0,39
							358.047,29	0,79
Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd	SG1S04926220	SGD	15.000			12,9200	132.349,93	0,29
Singapore Airlines Ltd	SG1V61937297	SGD	42.000			6,5300	187.297,68	0,41
							319.647,61	0,71
Arch Capital Grp Ltd	BMG0450A1053	USD	1.800	1.800		74,0600	119.946,01	0,27
Canadian Pacific Kansas City Ltd	CA13646K1084	USD	1.528			79,2900	109.011,27	0,24
TE Connectivity Ltd.	CH0102993182	USD	1.200			141,0700	152.316,00	0,34
Act-nom Bunge Global SA nom	CH1300646267	USD	1.450	1.450		101,6200	132.579,63	0,29
Coca-Cola Europacific Partners	GB00BDCPN049	USD	2.150			66,8200	129.263,09	0,29
Linde PLC	IE000S9YS762	USD	444			409,7700	163.701,53	0,36
Accenture PLC -A-	IE00B4BNMY34	USD	445			351,5900	140.775,19	0,31
Eaton Corporation PLC	IE00B8KQN827	USD	947			240,7500	205.137,89	0,45
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967	USD	825			243,8100	180.981,87	0,40
Seagate Technology Holdings PLC	IE00BKVD2N49	USD	2.300	2.300		86,7900	179.608,60	0,40
Shs NXP Semiconductors N.V.Bearer	NL0009538784	USD	800			231,0700	166.327,15	0,37
CNH Industrial N.V.	NL0010545661	USD	8.875	8.875		12,0800	96.463,92	0,21
Aflac Inc	US0010551028	USD	2.500			82,1100	184.699,48	0,41
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	1.135			154,7500	158.036,04	0,35
Adobe Inc	US00724F1012	USD	365			595,5200	195.577,47	0,43
Advanced Micro Devices Inc	US0079031078	USD	1.737			148,7600	232.496,06	0,51
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	1.043			139,7700	131.168,00	0,29
Alphabet Inc Non-Voting -C-	US02079K1079	USD	1.400			141,2800	177.966,53	0,39
Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	1.300			140,2300	164.026,45	0,36
Altria Grp Inc	US02209S1033	USD	3.200			40,1800	115.688,32	0,26
Amazon.com Inc	US0231351067	USD	1.400			153,3800	193.208,57	0,43
American Internat Grp Inc	US0268747849	USD	2.650			67,8700	161.827,87	0,36
Cencora Inc	US03073E1055	USD	850			203,4900	155.629,39	0,34
Amgen Inc	US0311621009	USD	515			288,4600	133.666,46	0,30
Amphenol Corporation -A-	US0320951017	USD	2.010			99,4400	179.840,20	0,40
Analog Devices Inc	US0326541051	USD	842			200,2400	151.702,43	0,34
Ansys Inc	US03662Q1058	USD	425			361,8600	138.375,47	0,31
Elevance Health Inc	US0367521038	USD	350			468,6700	147.592,68	0,33
Apollo Global Mgmt Inc	US03769M1062	USD	1.800	1.800		94,2700	152.677,70	0,34
Apple Inc	US0378331005	USD	1.572			193,5800	273.805,79	0,61
Applied Materials Inc	US0382221051	USD	1.238			163,1200	181.701,06	0,40
Archer Daniels Midland Company	US0394831020	USD	1.725			72,2700	112.170,01	0,25
Arista Networks Inc	US0404131064	USD	1.600			236,9700	341.148,10	0,76
Arrow Electronics Inc	US0427351004	USD	1.050			123,4100	116.592,14	0,26
Autozone Inc	US0533321024	USD	64			2.567,6500	147.858,20	0,33
Axon Enterprise Inc	US05464C1018	USD	650			258,5900	151.235,83	0,33
Bank of New York Mellon Corp	US0640581007	USD	2.650			52,2200	124.512,33	0,28
Berkshire Hathaway Inc -B-	US0846707026	USD	506			357,5700	162.795,05	0,36
Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD	50			3.550,4700	159.729,62	0,35
Booz Allen Hamilton Holding Corp -A-	US0995021062	USD	1.950			127,1500	223.090,25	0,49
Boston Scientific Corp	US1011371077	USD	3.100	3.100		56,2800	156.980,39	0,35
Bristol-Myers Squibb Co	US1101221083	USD	2.000			51,2200	92.172,04	0,20
Broadridge Financial Solutions Inc	US11133T1034	USD	1.030			205,8300	190.754,81	0,42
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	395	150		1.122,4100	398.913,04	0,88
Builders Firstsource Inc	US12008R1077	USD	1.150	1.150		168,6600	174.517,73	0,39
CBRE Grp Inc -A-	US12504L1098	USD	1.529			93,8200	129.072,14	0,29
CDW Corporation	US12514G1085	USD	820			228,7000	168.736,73	0,37
C.H.Robinson Worldwide Inc	US12541W2098	USD	1.338			86,8900	104.605,74	0,23
The Cigna Grp	US1255231003	USD	650			299,4000	175.103,47	0,39
CME Grp Inc -A-	US12572Q1058	USD	785			211,0200	149.046,88	0,33
Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD	835			273,2400	205.286,49	0,45
Cardinal Health Inc	US14149Y1082	USD	3.030			100,2800	273.392,48	0,61
Caterpillar Inc	US1491231015	USD	675			296,8800	180.307,72	0,40
Centene Corp	US15135B1017	USD	1.971			73,8900	131.039,40	0,29
Cheniere Energy Inc	US16411R2085	USD	1.120			171,0200	172.343,35	0,38
Chevron Corporation	US1667641005	USD	1.218			149,7700	164.135,20	0,36
Chipotle Mexican Grill Inc	US1696561059	USD	100			2.278,3800	205.000,90	0,45
Cisco Systems Inc	US17275R1023	USD	2.940			50,4800	133.535,36	0,30

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			31.12.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Cintas Corp	US1729081059	USD	445		200	601,0900	240.673,97	0,53
Coca-Cola Co	US1912161007	USD	2.650			58,7500	140.082,33	0,31
Copart Inc	US2172041061	USD	5.200	5.200	2.600	48,9100	228.839,30	0,51
Costco Wholesale Corp	US22160K1051	USD	335			663,1000	199.872,68	0,44
Cummins Inc	US2310211063	USD	730			240,5800	158.019,97	0,35
D.R.Horton Inc	US23331A1097	USD	1.550			151,9800	211.956,99	0,47
Danaher Corp	US2358511028	USD	633			233,1300	132.779,64	0,29
Darden Restaurants Inc	US2371941053	USD	925			164,2700	136.719,23	0,30
Deere&Co	US2441991054	USD	460			399,2600	165.250,67	0,37
Dell Technologies Inc -C-	US24703L2025	USD	3.600			76,6800	248.378,62	0,55
Dexcom Inc	US2521311074	USD	1.225			124,1600	136.850,82	0,30
Dow Inc	US2605571031	USD	2.650			55,2300	131.689,31	0,29
Dynatrace Inc	US2681501092	USD	3.250			55,3700	161.915,15	0,36
eBay Inc	US2786421030	USD	2.498			43,4700	97.703,85	0,22
Equinix Inc	US29444U7000	USD	210	210		814,0900	153.823,02	0,34
Exact Sciences Corp	US30063P1057	USD	2.000			75,7200	136.260,57	0,30
Expeditors Internat of Washington	US3021301094	USD	1.315			127,5800	150.951,68	0,33
Exxon Mobil Corp	US30231G1022	USD	1.612			100,1900	145.317,87	0,32
Meta Platforms Inc -A-	US30303M1027	USD	700			358,3200	225.682,92	0,50
Fair Isaac Corp	US3032501047	USD	200			1.169,3400	210.426,49	0,47
Fastenal Co	US3119001044	USD	2.400			64,8400	140.018,00	0,31
First Solar Inc	US3364331070	USD	800			173,2200	124.685,98	0,28
Fiserv Inc	US3377381088	USD	1.450			133,3800	174.015,66	0,39
Fortinet Inc	US34959E1091	USD	2.725			59,4000	145.640,63	0,32
Gartner Inc	US3666511072	USD	550			452,2700	223.815,46	0,50
General Electric Co	US3696043013	USD	1.375			128,3200	158.754,72	0,35
General Motors Co	US37045V1008	USD	4.210			36,2000	137.126,15	0,30
Gilead Sciences Inc	US3755581036	USD	1.850			81,1400	135.062,98	0,30
GoDaddy Inc -A-	US3802371076	USD	1.700			106,3600	162.688,50	0,36
Goldman Sachs Grp Inc	US38141G1040	USD	460			386,4100	159.932,16	0,35
HP Inc	US40434L1052	USD	4.600			30,1800	124.912,72	0,28
The Hershey Co	US4278661081	USD	803			184,1100	133.021,71	0,29
Hewlett Packard Enterprise Co	US42824C1099	USD	8.700			17,1700	134.406,15	0,30
The Home Depot Inc	US4370761029	USD	430			347,3600	134.393,38	0,30
Honeywell Internat Inc	US4385161066	USD	775			209,1700	145.858,15	0,32
HubSpot Inc	US4435731009	USD	325			589,0500	172.252,34	0,38
Humana Inc	US4448591028	USD	270			455,6100	110.684,45	0,25
J.B.Hunt Transport Services Inc	US4456581077	USD	845			201,8600	153.474,63	0,34
IDEX Corp	US45167R1041	USD	610			217,0600	119.134,96	0,26
Intercontinental Exch.Inc	US45866F1049	USD	1.158			128,6000	133.992,08	0,30
Internat Business Machines Corp	US4592001014	USD	1.050			163,7500	154.703,53	0,34
Interpublic Grp of Companies Inc	US4606901001	USD	3.900			32,9400	115.589,35	0,26
Intuitive Surgical Inc	US46120E6023	USD	590	590		338,3900	179.638,38	0,40
IQVIA Holdings Inc	US46266C1053	USD	642			232,7300	134.436,44	0,30
JPMorgan Chase&Co	US46625H1005	USD	1.150			170,3000	176.214,68	0,39
Jacobs Solutions Inc	US46982L1089	USD	1.300			130,0400	152.107,25	0,34
Johnson&Johnson	US4781601046	USD	880			156,5800	123.979,13	0,27
Juniper Networks Inc	US48203R1041	USD	4.150			29,5100	110.191,20	0,24
KLA Corporation	US4824801009	USD	466			586,2700	245.817,73	0,54
Knight-Swift Transportation Holdings Inc -A-	US4990491049	USD	2.879			58,4100	151.306,81	0,33
Kroger Co	US5010441013	USD	3.620			45,1700	147.125,61	0,33
Lam Research Corp	US5128071082	USD	250			789,6700	177.629,57	0,39
Lennar Corp -A-	US5260571048	USD	1.800			149,1800	241.608,78	0,53
Eli Lilly&Co	US5324571083	USD	559			580,8500	292.149,68	0,65
Loews Corp	US5404241086	USD	2.450			69,4700	153.141,53	0,34
Lowe's Companies Inc	US5486611073	USD	675			222,9000	135.376,55	0,30
Marathon Petroleum Corporation	US56585A1025	USD	1.600			146,8800	211.452,22	0,47
Marriott Internat Inc -A-	US5719032022	USD	850			224,0800	171.376,64	0,38
Mastercard Inc -A-	US57636Q1040	USD	384			426,3200	147.297,89	0,33
McDonalds Corp	US5801351017	USD	550			295,8400	146.402,74	0,32
McKesson Corp	US58155Q1031	USD	555			457,5000	228.461,85	0,51
MercadoLibre Inc	US58733R1023	USD	150			1.581,6000	213.460,50	0,47
Merck&Co Inc	US58933Y1055	USD	1.891			108,7700	185.067,55	0,41
Mettlife Inc	US59156R1086	USD	2.475			66,2900	147.622,59	0,33
Microsoft Corp	US5949181045	USD	605			375,2800	204.286,85	0,45
Microchip Technology Inc	US5950171042	USD	1.800			90,8400	147.122,55	0,33
Molina Healthcare Inc	US60855R1005	USD	495			356,4200	158.743,84	0,35
MongoDB Inc -A-	US60937P1066	USD	470			417,0800	176.378,98	0,39
Monolithic Power Systems Inc	US6098391054	USD	310			632,2200	176.343,53	0,39
Monster Beverage Corp	US61174X1090	USD	2.900			57,4200	149.827,24	0,33
Morgan Stanley	US6174464486	USD	1.633			93,6400	137.586,94	0,30
Motorola Solutions Inc	US6200763075	USD	525			311,0700	146.942,37	0,33
NetApp Inc	US64110D1046	USD	2.005			88,2100	159.133,57	0,35
Netflix Inc	US64110L1061	USD	450			490,5100	198.604,91	0,44
Nucor Corp	US6703461052	USD	1.200			175,1900	189.156,02	0,42
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	500			495,2200	222.791,07	0,49
O'Reilly Automotive Inc	US67103H1077	USD	225			941,2100	190.545,48	0,42
Omnicom Grp Inc	US6819191064	USD	1.650			86,7300	128.760,57	0,29
ON Semiconductor Corp	US6821891057	USD	2.200			84,9800	168.216,66	0,37
ONEOK Inc	US6826801036	USD	2.350			70,5200	149.111,03	0,33
Oracle Corp	US68389X1054	USD	1.870			106,2500	178.772,27	0,40
Owens Corning Inc	US6907421019	USD	1.694			148,7500	226.725,30	0,50
Paccar Inc	US6937181088	USD	2.137			97,8300	188.107,53	0,42
Packaging Corp of America	US6951561090	USD	910			163,3300	133.732,50	0,30

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			31.12.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Palo Alto Networks Inc	US6974351057	USD	885			295,5800	235.368,27	0,52
Parker-Hannifin Corp	US7010941042	USD	435			461,9600	180.810,33	0,40
PepsiCo Inc	US7134481081	USD	930			169,3900	141.742,58	0,31
Pfizer Inc	US7170811035	USD	3.530			28,7900	91.442,06	0,20
Phillips 66	US7185461040	USD	1.475			132,8400	176.299,26	0,39
Procter&Gamble Co	US7427181091	USD	1.050			145,7300	137.679,05	0,30
Prudential Financial Inc	US7443201022	USD	1.350			104,2300	126.606,53	0,28
Public Service Enterprise Grp Inc	US7445731067	USD	2.695	800		60,9700	147.844,30	0,33
PulteGrp Inc	US7458671010	USD	2.889			103,4900	269.014,41	0,60
Quanta Services Inc	US74762E1029	USD	1.050			216,4700	204.510,98	0,45
Quest Diagnostics Inc	US74834L1008	USD	985			137,6600	122.003,87	0,27
Raymond James Financial Inc	US7547301090	USD	1.409			112,7300	142.915,75	0,32
Regeneron Pharmaceuticals Inc	US75886F1075	USD	238			881,7000	188.811,05	0,42
Republic Services Inc	US7607591002	USD	1.216			164,3100	179.774,12	0,40
Roper Technologies Inc	US7766961061	USD	325			546,1500	159.707,35	0,35
S&P Global Inc	US78409V1044	USD	415			441,8400	164.984,34	0,37
Salesforce Inc	US79466L3024	USD	750			265,5800	179.219,90	0,40
ServiceNow Inc	US81762P1021	USD	290			702,4600	183.294,40	0,41
Skyworks Solutions Inc	US83088M1027	USD	1.250			113,9200	128.126,69	0,28
Snap-On Inc	US8330341012	USD	635			289,9400	165.657,64	0,37
Splunk Inc	US8486371045	USD	1.400	1.400		152,0600	191.545,80	0,42
Steel Dynamics Inc	US8581191009	USD	1.425			119,0800	152.680,40	0,34
Synopsys Inc	US8716071076	USD	450			517,4100	209.496,58	0,46
T-Mobile US Inc	US8725901040	USD	1.202			158,9500	171.907,41	0,38
Teledyne Technologies Inc	US8793601050	USD	325			444,2100	129.897,65	0,29
The Trade Desk Inc -A-	US88339J1051	USD	2.300			73,4000	151.898,51	0,34
Thermo Fisher Scientific Inc	US8835561023	USD	278			532,9400	133.306,93	0,30
Tractor Supply Co	US8923561067	USD	850			215,9000	165.120,57	0,37
Uber Technologies Inc	US90353T1007	USD	4.000			63,1400	227.244,92	0,50
Ulta Beauty Inc	US90384S3031	USD	350			486,8400	153.314,74	0,34
United Rentals Inc	US9113631090	USD	373			578,6900	194.215,74	0,43
Unitedhealth Grp Inc	US91324P1021	USD	275			524,9000	129.878,98	0,29
Valero Energy Corp	US91913Y1001	USD	1.356			130,0900	158.720,57	0,35
Vertex Pharmaceuticals Inc	US92532F1003	USD	720			409,2700	265.138,02	0,59
Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	700			260,4000	164.009,36	0,36
Walmart Inc	US9311421039	USD	1.115			157,5700	158.080,39	0,35
Waters Corporation	US9418481035	USD	525			332,7700	157.192,95	0,35
Wells Fargo&Co	US9497461015	USD	3.800			49,4800	169.177,61	0,37
Workday Inc -A-	US98138H1014	USD	800			276,0800	198.725,93	0,44
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							44.990.905,53	99,61
Nicht notierte Wertpapiere								
CONSTELLATION SOFTWARE Inc. 31.03.2040	CA21037X1345	CAD	80	80		0,0001	0,01	0,00
							0,01	0,00
Summe nicht notierte Wertpapiere							0,01	0,00
Summe Wertpapiervermögen							44.990.905,54	99,61
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	106.861,50				106.861,50	0,24
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	27.277,89				3.659,25	0,01
		SEK	28.767,55				2.606,18	0,01
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	23,57				14,51	0,00
		CAD	811,51				552,12	0,00
		CHF	8.665,73				9.315,99	0,02
		GBP	934,68				1.073,60	0,00
		HKD	4.682,10				538,94	0,00
		JPY	131.783,00				841,69	0,00
		NOK	201.227,58				17.867,04	0,04
		NZD	2.717,33				1.549,57	0,00
		SGD	4.995,06				3.411,23	0,01
		USD	16.743,96				15.065,65	0,03
Summe Bankguthaben							163.357,27	0,36

BEZEICHNUNG	WHG	BESTAND 31.12.2023 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben				
	AUD	345,63	212,75	0,00
	CAD	265,44	180,60	0,00
	CHF	23,28	25,03	0,00
	DKK	178,40	23,93	0,00
	EUR	1.360,92	1.360,92	0,00
	GBP	172,60	198,25	0,00
	HKD	62,62	7,21	0,00
	JPY	-2.518,00	-16,08	0,00
	NOK	1.686,27	149,72	0,00
	NZD	34,56	19,71	0,00
	SEK	144,63	13,10	0,00
	SGD	11,01	7,52	0,00
	USD	703,36	632,86	0,00
Dividendenansprüche				
	AUD	863,52	531,53	0,00
	CAD	4.374,45	2.976,22	0,01
	GBP	4.138,52	4.753,64	0,01
	JPY	981.033,00	6.265,78	0,01
	USD	31.242,62	28.111,08	0,06
Depotgebühren	EUR	-1.387,22	-1.387,22	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-30.573,16	-30.573,16	-0,07
Depotbankgebühren	EUR	-1.129,22	-1.129,22	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			12.364,17	0,03
FONDSVERMÖGEN			45.166.626,98	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A227B9	EUR	138,11	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A227B9	STK	11.236,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A227D5	EUR	139.551,59	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A227D5	STK	203,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A227A1	EUR	13,73	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A227A1	STK	1.018.180,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A227C7	EUR	13,22	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A227C7	STK	99.008,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen
per 28.12.2023 in EUR umgerechnet

Währung	Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD 1 = EUR	1,111400
Canadische Dollar	CAD 1 = EUR	1,469800
Britische Pfund	GBP 1 = EUR	0,870600
Schweizer Franken	CHF 1 = EUR	0,930200
Schwedische Krone	SEK 1 = EUR	11,038200
Norwegische Krone	NOK 1 = EUR	11,262500
Dänische Kronen	DKK 1 = EUR	7,454500
Hongkong Dollar	HKD 1 = EUR	8,687600
Japanische Yen	JPY 1 = EUR	156,570000
Australische Dollar	AUD 1 = EUR	1,624600
Neuseeland Dollar	NZD 1 = EUR	1,753600
Singapur Dollar	SGD 1 = EUR	1,464300

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.

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

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3, ersichtlich. Der gegenständliche Fonds verrechnet keine Performancefee.

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KAUFE ZUGÄNGE	VERKAUFE ABGÄNGE
Aktien				
Canadian Tire Corp Ltd Non-Voting -A-	CA1366812024	CAD		1.200
Roche Holding AG	CH0012032113	CHF		300
The Swatch Grp AG	CH0012255151	CHF		460
Roche Holding AG	CH0012032048	CHF		200
Sandoz Grp AG	CH1243598427	CHF	305	305
Novo Nordisk A/S -B-	DK0060534915	DKK		1.275
Sanofi SA	FR0000120578	EUR		1.300
Merck KGaA	DE0006599905	EUR		660
ArcelorMittal SA	LU1598757687	EUR		4.793
CNH Industrial N.V.	NL0010545661	EUR		8.875
Porsche Automobil Holding SE	DE000PAH0038	EUR		2.200
NatWest Grp PLC	GB00BM8PJY71	GBP		44.107
Hamamatsu Photonics KK	JP3771800004	JPY		2.700
ITOCHU Techno-Solutions Corp CTC	JP3143900003	JPY		5.500
Panasonic Holdings Corporation	JP3866800000	JPY		13.300
Wilmar Internat Ltd	SG1T56930848	SGD		43.220
Bank of America Corp	US0605051046	USD		3.595
Best Buy Co Inc	US0865161014	USD		1.730
Bunge Ltd	BMG169621056	USD		1.450
Corning Inc	US2193501051	USD		3.300
CVS Health Corp	US1266501006	USD		1.950
Dollar Tree Inc	US2567461080	USD		865
Enphase Energy Inc	US29355A1079	USD		750
Fortrea Holdings Inc	US34965K1079	USD	500	500
Keysight Technologies Inc	US49338L1035	USD		1.050
Laboratory Corp Of America Holdings	US50540R4092	USD		500
NextEra Energy Inc	US65339F1012	USD		1.496
Rollins Inc	US7757111049	USD		3.500
Royalty Pharma PLC -A-	GB00BMVP7Y09	USD		3.250
SolarEdge Technologies Inc	US83417M1045	USD		493
SS&C Technologies Holdings Inc	US78467J1007	USD		2.215
UGI Corp	US9026811052	USD		3.325

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KAUFE ZUGÄNGE	VERKAUFE ABGÄNGE
Veralto Corporation	US92338C1036	USD	211	211
VMware Inc	US9285634021	USD		1.144

Graz, im Februar 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand