

# INVESTIS\_select

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

---

## Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Juli 2011 bis 31. Dezember 2011



**S**

**SECURITY**

*Kapitalanlage Aktiengesellschaft*

**Burgring 16, A-8010 Graz**

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

### **Aktionär**

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

### **Staatskommissär**

Oberrat Mag. Karin Kufner  
Ministerialrat Mag. Heinrich Treer (bis 30.4.2011)  
Josef Weidinger (ab 1.6.2011)

### **Aufsichtsrat**

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)  
Dr. Siegfried Grigg (Vorsitzender Stellvertreter)  
DDIng. Mag. Dr. Günther Puchtl  
Mag. Christiane Riel-Kinzer (ab 28.3.2011)

### **Vorstand**

Mag. Dieter Rom  
Martin Mikulik  
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

### **Depotbank**

SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AKTIENGESELLSCHAFT, Wien

### **Vertriebspartner**

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz  
Investis Vermögensberatung GmbH, Wien

### **Abschlussprüfer**

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

### **Fondsadvisor**

Investis Vermögensberatung GmbH, Wien

Seit 1.9.2011 ist das Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 in Kraft. Die im Halbjahresbericht genannten Bestimmungen bzw. gesetzlichen Verweise beziehen sich teilweise noch auf das InvFG 1993.

# HALBJAHRESBERICHT

## des INVESTIS\_select, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG 2011 (früher § 20a InvFG 1993), für das Halbjahr vom 1. Juli 2011 bis 31. Dezember 2011

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des INVESTIS\_select über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2011 / 2012 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	395.044
zu Halbjahresende	372.335

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A05DJ9 ) betrug	EUR 7,54
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A05DK7 ) betrug	EUR 7,62

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.12.2011	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM			VERMÖGEN	
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
HCI Hammonia Shipping AG	DE000A0MPF55	EUR	238	0	0	435,2240	103.583,31	3,65
							<b>103.583,31</b>	<b>3,65</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>		<b>EUR</b>					<b>103.583,31</b>	<b>3,65</b>
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Investmentfonds</b>								
C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T	DE000A0YJMN7	EUR	4.650	4.650	0	87,7200	407.898,00	14,37
C-QUADRAT ARTS Total Return Global-AMI Auss.	DE000A0F5G98	EUR	4.850	0	0	84,9900	412.201,50	14,53
ETF-Dachfonds P	DE0005561674	EUR	33.500	0	0	12,1200	406.020,00	14,31
Man Umbrella SICAV - Man AHL Trend EUR D	LU0424370004	EUR	825	0	0	97,0550	80.070,37	2,82
TradeCom FondsTrader	AT0000654645	EUR	52.770	23.500	0	17,2300	909.227,10	32,04
							<b>2.215.416,97</b>	<b>78,07</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gem. § 20a Abs.1 Z 3 InvFG</b>								
FTC Futures Classic Thesaurierer	LU0082076828	EUR	4.800	0	2.300	18,7300	89.904,00	3,17
MAN AHL Diversified Markets EU A Ausschütter	NL0000319606	EUR	2.200	0	0	32,9900	72.574,40	2,56
							<b>162.478,40</b>	<b>5,73</b>
<b>Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere</b>		<b>EUR</b>					<b>2.377.895,37</b>	<b>83,80</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Bezugsrechte</b>								
IMMOEAST AG Anspruch auf evtl.Nachbesserung	AT0000A0GYT7	EUR	21.500	0	0	0,0000	0,00	0,00
IMMOFINANZ AG Anspruch auf evtl.Nachbesserung	AT0000A0GYS9	EUR	106.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>		<b>EUR</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>		<b>EUR</b>					<b>2.481.478,68</b>	<b>87,45</b>

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.12.2011 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Bankguthaben</b>				
EUR-Guthaben Kontokorrent	EUR	260.852,03	260.852,03	9,19
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen	USD	126.644,53	96.867,47	3,41
<b>Summe der Bankguthaben</b>	<b>EUR</b>		<b>357.719,50</b>	<b>12,60</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben	EUR	436,16	436,16	0,02
Verwaltungsgebühren	EUR	-4.299,69	-4.299,69	-0,15
Depotgebühren	EUR	-26,18	-26,18	0,00
Depotbankgebühren	EUR	-187,74	-187,74	-0,01
Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren	EUR	2.684,59	2.684,59	0,09
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.392,86</b>	<b>-0,05</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>EUR 2.837.805,32</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A05DJ9		EUR 7,54	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A05DJ9		STK 598	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A05DK7		EUR 7,62	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A05DK7		STK 371.737	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.12.2011 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs
US Dollar	1 EUR =	1,3074 USD

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>				
Conwert Immobilien Invest SE	AT0000697750	EUR	0	8.850
CA Immobilien Anlagen AG Aktien	AT0000641352	EUR	0	8.404
IMMOFINANZ AG	AT0000809058	EUR	0	48.200

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	Währung	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Spängler IQAM Equity ETF Global	AT0000A0BKU5	EUR	0	7.100

#### HINWEIS ZUR VERMÖGENSAUFSTELLUNG:

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.

Graz, im Februar 2012

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

Martin Mikulik

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter