

# S.A.M. IV Running Bull

Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG

---

## Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Oktober 2010 bis 31. März 2011



# S

**SECURITY**

*Kapitalanlage Aktiengesellschaft*

**Burgring 16, A-8010 Graz**

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

### **Aktionär**

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

### **Staatskommissär**

Sektionschef Mag. Heinrich Treer (bis 30.4.2011)  
Oberrat Mag. Karin Kufner

### **Aufsichtsrat**

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)  
Dr. Siegfried Grigg (Vorsitzender Stellvertreter)  
DDIng.Mag.Dr. Günther Puchtler  
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

### **Abschlussprüfer**

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

### **Fondsmanager**

„schilling“ Asset Management GmbH, Wien (bis 25.3.2011)

# HALBJAHRESBERICHT

## des S.A.M. IV Running Bull, Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2010 bis 31. März 2011

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des S.A.M. IV Running Bull über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2010 / 2011 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	498.323
zu Halbjahresende	502.464

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000744727 ) betrug	EUR 9,39
--	-------------

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2011 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Investmentfonds</b>								
db x-tr.II-Eonia Total Return Index ETF	LU0290358497	EUR	5.985	13.923	7.938	138,7805	830.601,47	17,61
iShares DAX (DE) Index Fund	DE0005933931	EUR	4.535	53.251	60.033	65,2300	295.818,05	6,27
Akrobat Fund FCP Value	LU0157022814	EUR	2.038	2.038	0	97,5100	198.725,38	4,21
Baring Int.Umbrella - Baring North America Fund	IE0004867309	EUR	4.513	9.013	15.430	47,3000	213.464,90	4,52
BlackRock Gl.Fds. - New Energy Fund A2 (Thes., EUR)	LU0171289902	EUR	44.250	44.250	0	5,9700	264.172,50	5,60
BlackRock Gl.Fds. - World Gold Fund A2 (Thesaurierer)	LU0326422689	EUR	17.825	35.415	17.590	11,5400	205.700,50	4,36
BlackRock Gl.Fds. - World Mining Fund A2 (Thes.)	LU0172157280	EUR	8.325	8.325	0	60,6100	504.578,25	10,69
DJE - Dividende & Substanz I (Thesaurierer)	LU0159551042	EUR	2.180	0	0	255,1600	556.248,80	11,79
ESPA STOCK EUROPE-EMERGING (Thesaurierer)	AT0000812938	EUR	2.008	2.008	1.868	126,4200	253.851,36	5,38
Franklin Templeton - Fr.Eur.Sm.Mid Cap Growth A (Th.)	LU0138075311	EUR	18.500	0	0	20,5400	379.990,00	8,05
Nordea Inv. Funds - Far Eastern Equity Fund (Thes.)	LU0173782102	EUR	28.450	28.450	0	14,6200	415.939,00	8,82
							<b>4.119.090,21</b>	<b>87,31</b>
BlackRock Gl.Fds. - World Technology Fund A2 (Thes.)	LU0056508442	USD	12.500	25.000	12.500	13,6100	120.741,66	2,56
							<b>120.741,66</b>	<b>2,56</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>		<b>EUR</b>					<b>4.239.831,87</b>	<b>89,87</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>		<b>EUR</b>					<b>4.239.831,87</b>	<b>89,87</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		AUD	34.332,17				25.118,65	0,53
		USD	1.179.311,66				836.984,85	17,74
<b>Summe der Bankguthaben</b>		<b>EUR</b>					<b>862.103,50</b>	<b>18,27</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								
<b>EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent</b>								
		EUR	-375.695,69				-375.695,69	-7,96

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2011 STK./NOM.	KURSWERT	%-ANTEIL
			IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	EUR		<b>-375.695,69</b>	<b>-7,96</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben	AUD	357,16	261,31	0,01
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen	EUR	-259,57	-259,57	-0,01
Verwaltungsgebühren	EUR	-7.952,04	-7.952,04	-0,17
Depotgebühren	EUR	-135,74	-135,74	0,00
Depotbankgebühren	EUR	-187,74	-187,74	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>	EUR		<b>-8.273,78</b>	<b>-0,18</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>EUR 4.717.965,90</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000744727		EUR	9,39
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000744727		STK	502.464

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2011 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,4090	USD
Australischer Dollar	1 EUR =	1,3668	AUD

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

##### Investmentfonds

db x-trackers SHORTDAX DAILY	LU0292106241	EUR	30.250	30.250
Baring Asia Growth Fund (Ausschütter)	IE0004868604	EUR	4.260	4.260
Baring Int.Umbrella - Baring Australia Fund A	IE0004866665	EUR	4.689	4.689
Baring Latin America Fund (Ausschütter)	IE0004851022	EUR	0	11.250
BlackRock Gl.Fds. - World Energy Fund A2 (Thesaurierer)	LU0171301533	EUR	20.030	20.030
BNP Paribas L1 - Equity Finance World	LU0076549012	EUR	820	820
DWS Global Metals & Mining Typ O	DE0008474123	EUR	0	2.260
DWS Global Small/Mid Cap (Ausschütter)	DE0008476508	EUR	0	5.549
Baring Int.Umbrella - Baring ASEAN Frontiers Fund	IE0000830236	USD	0	1.675
Baring Latin America Fund (Ausschütter)	IE0000828933	USD	19.390	26.831
Baring North America Fund (Ausschütter)	IE0000830012	USD	5.211	9.851
Franklin Templeton - Templeton Asian Growth A	LU0029875118	USD	21.830	40.744
INVESCO Global Technology Fund A (Ausschütter)	IE0003707928	USD	0	22.286
JPMorgan Funds - US Technology A	LU0082616367	USD	0	55.710
Nordea Inv. Funds - North American Value B (Thes.)	LU0076314649	USD	8.180	8.180

Graz, im Mai 2011  
Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

Martin Mikulik

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter