

# Security Asia Equity Fund

Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG

---

## Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Juli 2010 bis 31. Dezember 2010



**S**

**SECURITY**

*Kapitalanlage Aktiengesellschaft*

Burgring 16, A-8010 Graz

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

### **Aktionär**

Capital Bank - GRAWE Gruppe AG, Graz

### **Staatskommissär**

Ministerialrat Mag. Heinrich Treer  
Oberrat Mag. Karin Kufner

### **Aufsichtsrat**

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

### **Vorstand**

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

### **Depotbank**

Constantia Privatbank Aktiengesellschaft, Wien

### **Vertriebspartner**

Capital Bank - GRAWE Gruppe AG, Graz

### **Abschlussprüfer**

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

# HALBJAHRESBERICHT

## des Security Asia Equity Fund, Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG, für das Halbjahr vom 1. Juli 2010 bis 31. Dezember 2010

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Security Asia Equity Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2010 / 2011 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	62.445
zu Halbjahresende	69.995

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A07YX2 ) betrug	EUR 9,26
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A07YY0 ) betrug	EUR 9,55

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.12.2010	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Investmentfonds</b>								
M & G Asian Fund A (Thesaurierer)	GB0030939770	EUR	2.510	0	710	27,3060	68.538,06	10,26
Newton Investment Funds - Oriental (Thesaurierer)	GB0006781396	EUR	31.200	7.200	8.000	2,4725	77.142,00	11,55
							<b>145.680,06</b>	<b>21,80</b>
Fidelity Funds SICAV-Asian Special Situat.GI Cl.A	LU0054237671	USD	2.700	0	0	32,9100	67.643,88	10,12
Franklin Templeton - Templeton Asian Growth A	LU0029875118	USD	3.100	0	0	32,8000	77.405,60	11,58
INVESCO Asia Infrastructure Fund A (Thesaurierer)	LU0243955886	USD	6.000	3.050	0	15,4200	70.432,40	10,54
JPMorgan Funds - JF Pacific Technology A (Auss.)	LU0111753926	USD	4.600	4.600	0	10,9700	38.415,04	5,75
Sarasin Investment Sicav EmergingSar-Global (Auss.)	LU0068337053	USD	230	70	0	361,9200	63.369,06	9,48
Schroder ISF - Asian Equity Yield A (Thesaurierer)	LU0188438112	USD	4.500	1.480	0	20,2700	69.438,95	10,39
Schroder ISF - Asian Total Return A	LU0326948709	USD	710	710	0	152,6300	82.496,42	12,35
Threadneedle Inv. Funds-Asia Fund A1 (Thesaurierer)	GB0002770203	USD	46.600	0	0	2,0835	73.912,23	11,06
							<b>543.113,58</b>	<b>81,28</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>		<b>EUR</b>					<b>688.793,64</b>	<b>103,09</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>		<b>EUR</b>					<b>688.793,64</b>	<b>103,09</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								
<b>EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent</b>								
		EUR	-12.034,94				-12.034,94	-1,80
<b>Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		USD	-12.918,30				-9.834,27	-1,47
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>EUR</b>					<b>-21.869,21</b>	<b>-3,27</b>

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG BESTAND		KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
		31.12.2010 STK./NOM.		
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben	USD	461,56	351,37	0,05
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen	EUR	-0,25	-0,25	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-854,25	-854,25	-0,13
Depotgebühren	EUR	-11,05	-11,05	0,00
Depotbankgebühren	EUR	-17,09	-17,09	0,00
Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren	EUR	1.779,30	1.779,30	0,27
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>EUR</b>		<b>1.248,03</b>	<b>0,19</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>EUR 668.172,46</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A07YX2		EUR 9,26	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A07YX2		STK 999	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07YY0		EUR 9,55	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07YY0		STK 68.996	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.12.2010 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs
US Dollar	1 EUR =	1,3136 USD

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

Fidelity Funds SICAV - South East Asia Fund Gl.	LU0048597586	USD	0	17.500
---	--------------	-----	---	--------

Graz, im Februar 2011

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

Martin Mikulik

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter