

# TVG Zukunftsfonds

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

---

## Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Juni 2011 bis 30. November 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 Puchler  
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

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.

Bei dem Fonds handelt es sich um einen Nicht-EU-Richtlinien-konformen Miteigentumsfonds.

# HALBJAHRESBERICHT

## des TVG Zukunftsfonds, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG 2011 (früher § 20a InvFG 1993), für das Halbjahr vom 1. Juni 2011 bis 30. November 2011

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des TVG Zukunftsfonds über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2011 / 2012 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	138.442
zu Halbjahresende	130.147

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A05H82 ) betrug	EUR 6,55
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A05H90 ) betrug	EUR 6,55

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.11.2011	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM			VERMÖGEN	
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Investmentfonds</b>								
Apollo Styrian Global Equity (Thesaurierer)	AT0000A03KC4	EUR	15.000	0	1.500	9,0900	136.350,00	16,00
APO Medical Opportunities	LU0220663669	EUR	780	0	0	57,8100	45.091,80	5,29
BNP Paribas L1 - Equity Energy Europe (Thesaurierer)	LU0123341413	EUR	175	0	0	183,8200	32.168,50	3,78
FCP OP MEDICAL BioHe@lth-Trends C (Thesaurierer)	LU0119891520	EUR	380	0	0	123,3200	46.861,60	5,50
KBC Equity Fund Pharma Growth C	BE0177733293	EUR	64	0	28	513,3900	32.856,96	3,86
LBBW Global Warming Strategy BWI	DE000A0KEYM4	EUR	3.570	0	0	22,1600	79.111,20	9,28
Pictet Funds (LUX) - Water P (Thesaurierer, EUR)	LU0104884860	EUR	610	0	120	138,4400	84.448,40	9,91
Pioneer Investments - Aktien Rohstoffe A (Thesaurierer)	DE0009779884	EUR	930	930	0	79,5800	74.009,40	8,69
Sarasin Investment Sicav Sustainable Water Fund	LU0333595436	EUR	830	0	140	88,4500	73.413,50	8,62
SAM Smart Energy Fund Class B T (Thesaurierer)	LU0175571735	EUR	3.650	0	0	14,2100	51.866,50	6,09
							<b>656.177,86</b>	<b>77,01</b>
DEXIA Equities L - Biotechnology C (Thesaurierer)	LU0108459040	USD	290	0	170	165,6300	36.017,32	4,23
Schroder ISF - Global Climate Change A (Thesaurierer)	LU0302445910	USD	13.800	0	0	7,7600	80.299,94	9,42
Schroder ISF - Global Energy	LU0256331488	USD	3.000	0	0	31,5200	70.905,82	8,32
							<b>187.223,08</b>	<b>21,97</b>
<b>Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere</b>		<b>EUR</b>					<b>843.400,94</b>	<b>98,99</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>		<b>EUR</b>					<b>843.400,94</b>	<b>98,99</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	7.334,62				7.334,62	0,86
<b>Summe der Bankguthaben</b>		<b>EUR</b>					<b>7.334,62</b>	<b>0,86</b>

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND		KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
		30.11.2011	STK./NOM.			
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben	EUR		7,82	7,82	0,00	
Verwaltungsgebühren	EUR		-1.045,95	-1.045,95	-0,12	
Depotgebühren	EUR		-11,55	-11,55	0,00	
Depotbankgebühren	EUR		-20,77	-20,77	0,00	
Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren	EUR		2.372,49	2.372,49	0,28	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>EUR</b>			<b>1.302,04</b>	<b>0,15</b>	
<b>FONDSVERMÖGEN</b>				<b>EUR</b>	<b>852.037,60</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A05H82			EUR	6,55	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A05H82			STK	23.520	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A05H90			EUR	6,55	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A05H90			STK	106.627	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.11.2011 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,3336	USD

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	Währung	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
-----------------------	--------	---------	------------------	---------------------

#### In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

##### Investmentfonds

BlackRock Gl.Fds. - World Mining Fund A2 (Thesaurierer) LU0075056555		USD	0	1.410
--	--	-----	---	-------

Graz, im Jänner 2012

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

Martin Mikulik

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter