



# FarSighted Moderate PortFolio

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr  
vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

Burgring 16, A-8010 Graz  
+43 316 8071-0; [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://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**

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter (bis 30.4.2023)  
Alfred Kober, MBA (ab 1.1.2023)  
Mag. Wolfgang Ules (ab 1.1.2023)  
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 FarSighted Moderate PortFolio, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des FarSighted Moderate PortFolio über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn 778.581  
zu Halbjahresende 794.793

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000802590 ) betrug EUR 7,94

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000802608 ) betrug EUR 11,85

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Investmentfonds</b>								
iShares II-Euro Corporate Bond ESG UCITS ETF	IE00BYZTVT56	EUR	109.000	0	0	4,5189	492.560,10	6,09
Apollo Euro High Grade Bond (A2, Ausschütter)	AT0000627666	EUR	69	3	3	11.210,9100	773.552,79	9,56
Apollo Nachhaltig Aktien Global (Thesaurierer)	AT0000A1EL54	EUR	47.300	0	2.500	13,5800	642.334,00	7,94
Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity (Thes.)	AT0000746904	EUR	750	0	0	175,7500	131.812,50	1,63
Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond (Thes.)	AT0000746938	EUR	68.000	3.000	3.000	10,5300	716.040,00	8,85
Apollo Nachhaltig Global Bond (Thes.)	AT0000A13JW3	EUR	84.000	0	0	9,3900	788.760,00	9,74
Apollo Nachhaltig High Yield Bond (EUR, Auss.)	AT0000837299	EUR	28.400	0	800	19,7800	561.752,00	6,94
Apollo Nachhaltig New World (Thesaurierer)	AT0000A1XFK8	EUR	82.500	0	3.000	9,4100	776.325,00	9,59
Baring Europe Select B	IE00BG7PJ914	EUR	1.950	0	0	52,3500	102.082,50	1,26
Comgest Growth PLC-Europe Opportunities	IE00BZ0X9T58	EUR	2.300	700	500	47,5700	109.411,00	1,35
Fidelity Funds SICAV - Asia Pacific Opp.Fund Y	LU0345362361	EUR	12.800	0	0	33,3100	426.368,00	5,27
First Sentier Inv.-Stewart Inv.Asia Pacific Sust.	IE00BFY86394	EUR	129.000	129.000	0	3,4454	444.456,60	5,49
Sycomore Selection Credit I	FR0011288489	EUR	3.900	0	0	123,0800	480.012,00	5,93
Value Investment Fonds Klassik (Thesaurierer)	AT0000990346	EUR	4.900	0	0	159,9100	783.559,00	9,68
							<b>7.229.025,49</b>	<b>89,31</b>
iShares VII-Core S&P 500 (USD) UCITS ETF-T	IE00B5BMR087	USD	2.050	0	220	420,5980	792.050,25	9,79
Comgest Growth PLC-Asia	IE00BQ3D6V05	USD	600	0	4.100	57,6000	31.747,20	0,39
							<b>823.797,45</b>	<b>10,18</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>8.052.822,94</b>	<b>99,49</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>8.052.822,94</b>	<b>99,49</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	47.251,32				47.251,32	0,58
<b>Summe der Bankguthaben</b>		<b>EUR</b>					<b>47.251,32</b>	<b>0,58</b>

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.03.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	247,99				247,99	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-5.700,89				-5.700,89	-0,07
Depotgebühren		EUR	-69,10				-69,10	0,00
Depotbankgebühren		EUR	-181,68				-181,68	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>-5.703,68</b>	<b>-0,07</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>						<b>EUR</b>	<b>8.094.370,58</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000802590	EUR	7,94
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000802590	STK	337.798,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000802608	EUR	11,85
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000802608	STK	456.995,00000

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**  
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2023 in EUR umgerechnet:

<b>Währung</b>	<b>Einheiten</b>	<b>Kurs</b>	
US-Dollar	1 EUR =	1,08860	USD

## 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:

- 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.

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.

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.

Graz, im Mai 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand