

Value Investment Fonds Basis

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, 8010 Graz

+43 316 8071-0; office@securitykag.at; www.securitykag.at

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc

Mag. Barbara Pichler

Aufsichtsrat

MMag. Paul Swoboda (Vorsitzender)

Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)

Dr. Gernot Reiter

Mag. Berthold Troiß

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)

Alfred Kober, MBA

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 Value Investment Fonds Basis, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

Sehr geehrte Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Value Investment Fonds Basis über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	30.693
zu Halbjahresende	27.338

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A0DYP2) betrug	EUR	92,23
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0DYQ0) betrug	EUR	121,03

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
Investmentfonds								
Ant Apollo Euro High Grade Bond Miteigentumsfonds Klasse - A2-	AT0000627666	EUR	49		5	11.664,8600	571.578,14	18,89
Ant Apollo 2 Global Bond Thes.	AT0000746912	EUR	48.300		3.200	12,2900	593.607,00	19,62
Ant Apollo Euro Corporate Bond ESG Thes.	AT0000746938	EUR	26.000		2.500	12,1600	316.160,00	10,45
Ant Apollo New World Thes.	AT0000746979	EUR	540		120	261,4000	141.156,00	4,67
Ant Apollo Europ.Equity Thes.	AT0000778568	EUR	14.100		7.200	12,8500	181.185,00	5,99
Ant Apollo High Yield Bond ESG -A-	AT0000837299	EUR	6.500		1.000	22,2800	144.820,00	4,79
Ant Apollo Global Bond ESG -T-	AT0000A13JW3	EUR	58.000		4.000	10,1400	588.120,00	19,44
							2.536.626,14	83,84
Ant Apollo 14	AT0000813084	USD	1.160		150	367,7100	371.424,24	12,28
							371.424,24	12,28
Summe Investmentfonds							2.908.050,38	96,12
Summe Wertpapiervermögen							2.908.050,38	96,12
Finanzterminkontrakte								
Call CBOE Mini-SPX PM-S DEC26 USD 580 (18.12.2026)	BBG01S74QWZ4	USD	-7		7	92,0150	-56.087,16	-1,85
Summe Finanzterminkontrakte							-56.087,16	-1,85
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH USD/EUR 03.06.2026		USD	-590.000			1,1519	-9.865,20	-0,33
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							-9.865,20	-0,33
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	28.129,03				28.129,03	0,93
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	48.464,67				42.201,91	1,39
Summe Bankguthaben							70.330,94	2,32
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	119,71				119,71	0,00
		USD	66,69				58,07	0,00
Einschüsse (Initial Margin)								
		USD	132.473,95				115.355,23	3,81
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-2.445,44				-2.445,44	-0,08
Depotbankgebühren								
		EUR	-1,76				-1,76	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							113.085,81	3,74
FONDSVERMÖGEN							3.025.514,77	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0DYP2					EUR	92,23	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0DYP2					STK	9.832,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0DYQ0					EUR	121,03	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0DYQ0					STK	17.506,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 30.03.2026 in EUR umgerechnet

Währung	Einheit in EUR 1 = EUR	Kurs
US Dollar	USD	1,148400

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Finanzterminkontrakte Call CBOE Mini-SPX PM-S DEC25 USD 540 (19.12.2025)	BBG01KK4QH89	USD	8	

Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

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 zulässig im Prospekt aber ausgeschlossen, 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 2026

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand