

# Value Investment Fonds Basis

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

## Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

## **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 TroiB

MMag. Paul Swoboda

### **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 2023 bis 31. März 2024

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Value Investment Fonds Basis über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	44.858
zu Halbjahresende	42.300

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A0DYP2) betrug	EUR	90,63
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0DYQ0) betrug	EUR	116,42

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
<b>Investmentfonds</b>								
Apollo Euro High Grade Bond (Ausschütter, A2)	AT0000627666	EUR	71		4	11.502,3700	816.668,27	18,69
Apollo 2 Global Bond (Thesaurierer)	AT0000746912	EUR	72.000		2.000	11,8000	849.600,00	19,44
Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond (Thesaurierer)	AT0000746938	EUR	37.600		3.400	11,4100	429.016,00	9,82
Apollo New World (Thesaurierer)	AT0000746979	EUR	900		100	236,3800	212.742,00	4,87
Apollo European Equity (Thesaurierer)	AT0000778568	EUR	33.500		6.500	11,0300	369.505,00	8,46
Apollo Nachhaltig High Yield Bond	AT0000837299	EUR	10.000		1.000	21,8100	218.100,00	4,99
Apollo Nachhaltig Global Bond (Thesaurierer)	AT0000A13JW3	EUR	87.500		2.500	9,7000	848.750,00	19,42
							<b>3.744.381,27</b>	<b>85,69</b>
Apollo 14 (Ausschütter)	AT0000813084	USD	1.750		210	304,1600	492.122,78	11,26
							<b>492.122,78</b>	<b>11,26</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>4.236.504,05</b>	<b>96,95</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>4.236.504,05</b>	<b>96,95</b>
<b>Optionsrechte</b>								
Call ESTX50 EUR P DEC24 EUR 3600 (20.12.2024)	DE000C99GKT9	EUR	-2	3	5	1.488,4000	-29.768,00	-0,68
Call S&P 500 DEC24 USD 4000 (20.12.2024)	BBG0139BM575	USD	-1			1.400,0500	-129.442,49	-2,96
<b>Summe Optionsrechte</b>							<b>-159.210,49</b>	<b>-3,64</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH USD/EUR 07.06.2024		USD	-665.000			1,0847	2.185,68	0,05
<b>Summe Währungskurssicherungsgeschäfte</b>							<b>2.185,68</b>	<b>0,05</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	54.140,57				54.140,57	1,24
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		USD	4.825,86				4.461,77	0,10
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>58.602,34</b>	<b>1,34</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		EUR	413,95				413,95	0,01
		USD	132,35				122,37	0,00
<b>Einschüsse (Initial Margin)</b>								
		EUR	36.126,10				36.126,10	0,83
		USD	214.568,70				198.380,82	4,54
<b>Verwaltungsgebühren</b>								
		EUR	-3.469,92				-3.469,92	-0,08
<b>Depotbankgebühren</b>								
		EUR	-3,34				-3,34	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>231.569,98</b>	<b>5,30</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>4.369.651,56</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Ausschüttungsanteile</b>								
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0DYP2					EUR	90,63	
	AT0000A0DYP2					STK	21.515,00000	
<b>Anteilwert Thesaurierungsanteile</b>								
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0DYQ0					EUR	116,42	
	AT0000A0DYQ0					STK	20.785,00000	
<b>Umrechnungskurse/Devisenkurse</b>								

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.03.2024 in EUR umgerechnet

Währung	Einheiten	Kurs
US-Dollar	1 EUR =	1,081600 USD

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

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>GESCHLOSSENE OPTIONSRECHTE IM BERICHTSJAHRE</b>				
Call ESTX50 EUR P DEC23 EUR 3200 (15.12.2023)	DE000C94BQC4	EUR	5	

## 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 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 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand