



Value Investment Fonds Basis

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; 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 Value Investment Fonds Basis, 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 Value Investment Fonds Basis über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	56.802
zu Halbjahresende	48.341

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A0DYP2) betrug	EUR 87,09
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0DYQ0) betrug	EUR 110,60

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				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Investmentfonds								
Apollo Euro Convertible Bond Fund (Thesaurierer)	AT0000606967	EUR	5.000	0	3.000	14,4100	72.050,00	1,51
Apollo Euro High Grade Bond (A2, Ausschütter)	AT0000627666	EUR	80	4		1611,210,9100	896.872,80	18,85
Apollo European Equity (Thesaurierer)	AT0000778568	EUR	40.000	0	7.000	9,4600	378.400,00	7,96
Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond (Thesaurierer)	AT0000746938	EUR	44.000	0	12.000	10,5300	463.320,00	9,74
Apollo Nachhaltig Global Bond (Thesaurierer)	AT0000A13JW3	EUR	96.500	0	17.500	9,3900	906.135,00	19,05
Apollo Nachhaltig High Yield Bond (EUR, Ausschütter)	AT0000837299	EUR	11.000	0	7.000	19,7800	217.580,00	4,57
Apollo New World (Thesaurierer)	AT0000746979	EUR	1.150	200	400	212,1800	244.007,00	5,13
Apollo 2 Global Bond (Thesaurierer)	AT0000746912	EUR	79.500	3.000	17.500	11,3300	900.735,00	18,94
							4.079.099,80	85,75
Apollo 14 (A2, Ausschütter)	AT0000813084	USD	2.300	0	200	232,7300	491.713,21	10,34
							491.713,21	10,34
Summe Investmentfonds						EUR	4.570.813,01	96,09
Summe Wertpapiervermögen						EUR	4.570.813,01	96,09
Optionsrechte mit Absicherungszweck								
Verkaufte Optionsrechte								
auf Wertpapierindices mit Absicherungszweck								
Call EURO STOXX 50 Juni 2023 3200	DE000C5J1SC2	EUR	-5	2	7	1.035,4000	-51.770,00	-1,09
							-51.770,00	-1,09
Call S&P 500 Index Dezember 2023 3400	BBG00YJXCP85	USD	-1	0	1	802,0500	-73.677,20	-1,55
							-73.677,20	-1,55
Summe der Optionsrechte mit Absicherungszweck						EUR	-125.447,20	-2,64
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH USD/EUR 03.08.2023		USD	650.000,00			1,0976	12.821,16	0,27
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	12.821,16	0,27

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL	
			31.03.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE				IN EUR
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM					
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	107.200,49				107.200,49	2,25	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		USD	4.336,33				3.983,40	0,08	
Summe der Bankguthaben						EUR	111.183,89	2,34	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	260,57				260,57	0,01	
		USD	59,24				54,42	0,00	
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	63.550,80				63.550,80	1,34	
		USD	138.457,15				127.188,27	2,67	
Verwaltungsgebühren		EUR	-3.669,02				-3.669,02	-0,08	
Depotbankgebühren		EUR	-4,70				-4,70	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	187.380,34	3,94	
FONDSVERMÖGEN							EUR	4.756.751,20	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0DYP2					EUR	87,09		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0DYP2					STK	25.084,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0DYQ0					EUR	110,60		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0DYQ0					STK	23.257,00000		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

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

Währung	Einheiten	Kurs
US-Dollar	1 EUR =	1,08860 USD

Marktschlüssel

EUREX Frankfurt AG
Börse Chicago BOE

Börseplatz

EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft
Chicago Board Options Exchange

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:

- a) 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.
- b) 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.

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

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
GESCHLOSSENE OPTIONSRECHTE IM BERICHTSJAHR				
Put S&P 500 Index Dezember 2022 3800	BBG00R6DSFW6	USD	1,00	0,00
Call EURO STOXX 50 Juni 2023 3200	DE000C5J1SC2	EUR	2,00	2,00
Call Index EURO STOXX 50 Dezember 2022 3200	DE000C904BF8	EUR	7,00	7,00
Call S&P 500 Index Dezember 2022 3800	BBG00R6DS7K7	USD	1,00	0,00

Graz, im Mai 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand