



VALUE INVESTMENT FONDS BASIS

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022

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
(Name bis 27.9.2021 CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz)

Staatskommissäre

MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc
Mag. Barbara Pichler

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Gerald Gröstenberger (bis 9.3.2022)
Dr. Gernot Reiter

Vorstand

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
MMag. Paul Swoboda
Stefan Winkler

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien
(Name bis 27.9.2021 CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz)

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wien

HALBJAHRESBERICHT

des Value Investment Fonds Basis, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Value Investment Fonds Basis über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2021 / 2022 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	67.948
zu Halbjahresende	59.534

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A0DYP2) betrug	EUR 96,64
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0DYQ0) betrug	EUR 121,34

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2022	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Investmentfonds								
Apollo Euro Convertible Bond Fund (Thes.)	AT0000606967	EUR	8.000	0	4.000	15,4100	123.280,00	1,89
Apollo Euro High Grade Bond (Ausschütter, A2)	AT0000627666	EUR	100	0		1512,583,7900	1.258.379,00	19,28
Apollo European Equity Thes.	AT0000778568	EUR	50.000	3.000	17.000	9,5700	478.500,00	7,33
Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond (Thesaurierer)	AT0000746938	EUR	60.000	0	8.500	11,6700	700.200,00	10,73
Apollo Nachhaltig Global Bond Thes.	AT0000A13JW3	EUR	122.500	0	16.500	10,1300	1.240.925,00	19,01
Apollo Nachhaltig High Yield Bond (EUR, A)	AT0000837299	EUR	18.000	2.000	3.000	21,7500	391.500,00	6,00
Apollo New World (Thesaurierer)	AT0000746979	EUR	1.600	150	350	225,7500	361.200,00	5,53
Apollo 2 Global Bond (Thesaurierer)	AT0000746912	EUR	101.500	0	15.500	12,2400	1.242.360,00	19,04
							5.796.344,00	88,81
Apollo 14 A2	AT0000813084	USD	2.500	0	600	269,1800	604.844,51	9,27
							604.844,51	9,27
Summe Investmentfonds						EUR	6.401.188,51	98,08
Summe Wertpapiervermögen						EUR	6.401.188,51	98,08
Optionsrechte mit Absicherungszweck								
Verkaufte Optionsrechte								
auf Wertpapierindices mit Absicherungszweck								
Put S&P 500 Index Dezember 2022 3800	BBG00R6DSFW6	USD	-1			113,8000	-10.228,29	-0,16
							-10.228,29	-0,16
Call Index EURO Stoxx 50 Juni 2022 3350	DE000C362WE8	EUR	-4		4	567,2000	-22.688,00	-0,35
							-22.688,00	-0,35
Call S&P 500 Index Dezember 2022 3800	BBG00R6DS7K7	USD	-1	1		921,5500	-82.828,51	-1,27
							-82.828,51	-1,27
Summe der Optionsrechte mit Absicherungszweck						EUR	-115.744,80	-1,77

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
Währungskurssicherungsgeschäfte									
Absicherung von Beständen									
Verkauf von Devisen auf Termin									
Offene Position									
DH USD/EUR 06.05.2022		USD	710.000,00			1,1137	-27.647,22	-0,42	
Geschlossene Position									
DH USD/EUR 06.05.2022		USD	90.000,00			1,1061	-4.060,67	-0,06	
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte							EUR	-31.707,89	-0,49
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	134.963,34				134.963,34	2,07	
Summe der Bankguthaben							EUR	134.963,34	2,07
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		USD	-54.337,04				-48.837,89	-0,75	
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR	-48.837,89	-0,75
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margin)									
		EUR	35.253,60				35.253,60	0,54	
		USD	174.329,00				156.686,14	2,40	
Spesen Zinsertrag									
		EUR	-50,22				-50,22	0,00	
		USD	-1,47				-1,32	0,00	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-4.928,98				-4.928,98	-0,08	
Depotbankgebühren									
		EUR	-187,74				-187,74	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	186.771,48	2,86
FONDSVERMÖGEN							EUR	6.526.632,75	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0DYP2					EUR	96,64		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0DYP2					STK	28.221,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0DYQ0					EUR	121,34		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0DYQ0					STK	31.313,00000		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs
US-Dollar	1 EUR =	1,11260 USD

Marktschlüssel

Börse Chicago BOE
EUREX Frankfurt AG

Borseplatz

Chicago Board Options Exchange
EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse 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 Verauerungspreisen 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.

Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrenditeswaps

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschaften, 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				
EURO STOXX 50 Index Future März 2022	DE000C47BQN9	EUR	3,00	3,00
Call Euro Bund Future Januar 2022 173	DE000C1V4SK7	EUR	10,00	10,00
Call Euro Bund Future März 2022 174	DE000C1SS6D9	EUR	10,00	10,00
Call Euro-Bund Future April 2022 171	RXJ2C 171.00	EUR	10,00	10,00
Call Euro-Bund Future Juni 2022 169	DE000C6HF2S9	EUR	10,00	10,00
Call Euro-Bund Future Juni 2022 171	DE000C6HF306	EUR	10,00	10,00
Put EURO Stoxx 50 Index Juni 2022 3350	DE000C362WF5	EUR	8,00	8,00
Put EURO STOXX 50 Dezember 2021 3200	DE000P903FK6	EUR	8,00	0,00
Put EURO STOXX 50 Dezember 2024 3000	BBG007YWTRS5	EUR	8,00	8,00
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2021 3200	DE000C904BG6	EUR	4,00	0,00
Call S&P 500 Index Dezember 2022 3800	BBG00R6DS7K7	USD	1,00	0,00

Graz, im Mai 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler

MMag. Paul Swoboda