

FarSighted Moderate PortFolio

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; 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

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 FarSighted Moderate PortFolio, Miteigentumsfonds gemäß InvFG
für das Halbjahr vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

Sehr geehrte Anteilssinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den
Halbjahresbericht des FarSighted Moderate PortFolio über die erste Hälfte des
Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	831.908
zu Halbjahresende	816.780

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000802590) betrug	EUR 8,75
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000802608) betrug	EUR 13,14

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			31.03.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Investmentfonds								
Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity (Thesaurierer)	AT0000746904	EUR	750			189,4400	142.080,00	1,55
Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond (Thesaurierer)	AT0000746938	EUR	73.000	3.000		11,4100	832.930,00	9,09
Apollo Nachhaltig High Yield Bond	AT0000837299	EUR	30.000			21,8100	654.300,00	7,14
Value Invest.Fonds Klassik (Thesaurierer)	AT0000990346	EUR	5.200	500	200	176,0700	915.564,00	9,99
Apollo Nachhaltig Global Bond (Thesaurierer)	AT0000A13JW3	EUR	87.500		2.500	9,7000	848.750,00	9,27
Apollo Nachhaltig Aktien Global (Thesaurierer)	AT0000A1EL54	EUR	43.700		6.300	16,7300	731.101,00	7,98
Apollo Nachhaltig New World (Ausschütter)	AT0000A1XFK8	EUR	88.000	3.000		10,3700	912.560,00	9,96
Sycamore Selection Credit FCP 4 Decimales -I-	FR0011288489	EUR	4.150			133,9900	556.058,50	6,07
First Sentier Inves Glob Umbr Fu PLC Stew Invest Asi								
Pac Susta Fu Acc VI EUR	IE00BFY86394	EUR	114.000		23.000	3,6946	421.184,40	4,60
Barings Internat Umbrella Fund - Barings Europe Select Fund -B- Unhedged EUR	IE00BG7PJ914	EUR	4.100	2.150		56,1500	230.215,00	2,51
Comgest Growth PLC - Comgest Growth Europe Opportunities Accum -Z- EUR	IE00BZ0X9T58	EUR	4.600	2.300		53,7100	247.066,00	2,70
Fidelity Funds SICAV - Asia Pacific Opportunities Fund Cap -Y-ACC-Euro-	LU0345362361	EUR	11.300		1.500	33,8500	382.505,00	4,18
Uts SICAV db x-trackers II IBOXX EUR LIQ CORPORATE FINANCIALS UCITS ETF Cap 1C	LU0484968812	EUR	3.700			139,2478	515.216,86	5,62
Ant iShares VII PLC Core S&P 500 UCITS ETF USD Accum.	IE00B5BMR087	USD	1.700		350	551,9867	867.582,65	9,47
							867.582,65	9,47
Summe Investmentfonds							9.131.293,53	99,68
Summe Wertpapiervermögen							9.131.293,53	99,68
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	35.383,86				35.383,86	0,39
Summe Bankguthaben							35.383,86	0,39
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	346,36				346,36	0,00
Depotgebühren								
		EUR	-99,28				-99,28	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-6.468,79				-6.468,79	-0,07
Depotbankgebühren								
		EUR	-181,68				-181,68	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							-6.403,39	-0,07
FONDSVERMÖGEN							9.160.274,00	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile								
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000802590					EUR	8,75	
	AT0000802590					STK	357.598,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile								
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000802608					EUR	13,14	
	AT0000802608					STK	459.182,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.03.2024 in EUR umgerechnet	Einheit in EUR	Kurs
USD	1 = EUR	1,081600

Währung

US Dollar

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Investmentfonds				
Comgest Growth PLC - Comgest Growth Asia Accum USD	IE00BQ3D6V05	USD		600

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 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 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand