

Managed Profit Plus

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Juni 2011 bis 30. November 2011



S

SECURITY

Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, A-8010 Graz

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Aktionär

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Staatskommissär

Oberrat Mag. Karin Kufner
Ministerialrat Mag. Heinrich Treer (bis 30.4.2011)
Josef Weidinger (ab 1.6.2011)

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Dr. Siegfried Grigg (Vorsitzender Stellvertreter)
DDIng. Mag. Dr. Günther Puchler
Mag. Christiane Riel-Kinzer (ab 28.3.2011)

Vorstand

Mag. Dieter Rom
Martin Mikulik
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Depotbank

SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AKTIENGESELLSCHAFT, Wien

Vertriebspartner

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Abschlussprüfer

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

Fondsmanager

IVS-Invest GmbH, Ried im Innkreis

Seit 1.9.2011 ist das Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 in Kraft. Die im Halbjahresbericht genannten Bestimmungen bzw. gesetzlichen Verweise beziehen sich teilweise noch auf das InvFG 1993.

HALBJAHRESBERICHT

des Managed Profit Plus, Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG 2011 (früher § 20 InvFG 1993), für das Halbjahr vom 1. Juni 2011 bis 30. November 2011

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Managed Profit Plus über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2011 / 2012 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	800.612
zu Halbjahresende	816.633

2. Nettobestandwert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A06VB6) betrug	EUR 7,58
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A06VC4) betrug	EUR 9,05

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.11.2011	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
ABC Arbitrage	FR0004040608	EUR	23.328	0	16.672	6,2300	145.333,44	2,00
AUDI AG Aktien	DE0006757008	EUR	140	0	0	522,0000	73.080,00	1,01
Distribuidora Internacional	ES0126775032	EUR	10.000	10.000	0	3,1600	31.600,00	0,44
Entrepose Contracting	FR0010204321	EUR	2.500	500	500	66,7000	166.750,00	2,30
Landi Renzo S.p.A.	IT0004210289	EUR	1.000	0	0	1,0790	1.079,00	0,01
NETGEM S.A.	FR0004154060	EUR	60.000	0	20.000	2,0100	120.600,00	1,66
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	DE000PAH0038	EUR	1.025	3.300	3.500	41,9800	43.029,50	0,59
VIENNA INSURANCE GROUP AG	AT0000908504	EUR	500	0	0	27,2200	13.610,00	0,19
							595.081,94	8,21
Man Group plc (GBP)	GB00B28KQ186	GBP	10.000	0	0	1,3800	16.165,88	0,22
Smith & Nephew Plc	GB0009223206	GBP	5.000	0	35.000	5,6400	33.034,62	0,46
							49.200,50	0,68
China Green Holdings Ltd. (HKD)	BMG2107G1050	HKD	696.000	180.000	0	2,2500	150.679,79	2,08
Huabao International Holdings Ltd.	BMG4639H1227	HKD	180.000	150.000	0	4,2900	74.300,72	1,02
							224.980,51	3,10
Sega Sammy Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3419050004	JPY	650	0	0	1.485,0000	9.297,34	0,13
Weathernews Inc.	JP3154500007	JPY	10.000	0	0	2.287,0000	220.285,11	3,04
							229.582,45	3,17
Telio Holding ASA	NO0010199052	NOK	85.000	0	0	26,0000	281.546,60	3,88
							281.546,60	3,88
Betsson AB	SE0000102378	SEK	15.000	5.000	5.000	149,0000	242.420,96	3,34
							242.420,96	3,34
American Oriental Bioengineer. (USD)	US0287311072	USD	15.000	0	0	0,7030	7.907,17	0,11
Danaher Corporation	US2358511028	USD	400	0	0	46,5500	13.962,21	0,19
Dr.Pepper Snapple Group Inc.	US26138E1091	USD	1.000	0	4.000	35,5700	26.672,17	0,37
Fairfax Financial Holdings Ltd.(USD)	CA3039011026	USD	500	0	0	405,1400	151.897,12	2,09
Grifols SA ADR (USD)	US3984383097	USD	23.346	23.346	0	5,1800	90.681,07	1,25
Hansen Natural Corp.	US4113101053	USD	2.000	0	0	89,1100	133.638,27	1,84
Henry Schein Incorporation	US8064071025	USD	500	0	0	62,3900	23.391,57	0,32
Sutor Technology Group	US8693621034	USD	19.000	0	0	1,1600	16.526,69	0,23
Transatlantic Holdings Inc.	US8935211040	USD	3.000	8.000	5.000	54,2700	122.083,08	1,68
							586.759,35	8,09

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2011 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL	
								AM FONDS- VERMÖGEN	
Obligationen									
10,00 ASR Nederland NV 10.08.2009-26.10.2019	NL0009213545	EUR	300.000	0	50.000	99,4380	298.314,00	4,11	
2,25 Bundesobligation I/L 26.10.2007-15.04.2013	DE0001030518	EUR	500.000	0	0	113,8507	569.253,55	7,85	
3,00 France O.A.T 31.10.2001-25.07.2012	FR0000188013	EUR	250.000	0	0	125,1915	312.978,63	4,32	
4,00 Netherland Government 25.04.2005-15.01.2037	NL0000102234	EUR	700.000	1.400.000	700.000	116,5330	815.731,00	11,25	
4,75 Bundesrep. Deutschland 25.7.2008-04.07.2040	DE0001135366	EUR	500.000	500.000	0	134,2650	671.325,00	9,26	
5,527 Gothaer Allg. Versicherung 29.9.2006-29.9.2026	XS0269270566	EUR	200.000	0	0	70,0630	140.126,00	1,93	
6,96 AXA S.A. FRN 20.12.2004-Open End	XS0207825364	EUR	350.000	0	0	48,8750	171.062,50	2,36	
							2.978.790,68	41,08	
12,00 Lumena Resources Corp. 27.10.2009-27.10.2014	USG56976AA44	USD	300.000	0	0	86,6880	195.009,00	2,69	
13,00 Renhe Commercial Hlds Co 10.09.2010-10.03.2016	USG75004AB07	USD	300.000	0	0	76,8380	172.850,93	2,38	
13,50 SPG Land Holdings Ltd 08.04.2011-08.04.2016	XS0604625938	USD	400.000	0	0	66,2500	198.710,26	2,74	
6,40 State of Qatar 24.11.2009-20.1.2040	XS0468535637	USD	398.000	398.000	0	119,5000	356.636,17	4,92	
7,50 Dana Gas SUKUK Ltd.CV 31.10.2007-31.10.2012	XS0325413218	USD	300.000	0	0	85,1240	191.490,70	2,64	
							1.114.697,06	15,37	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					6.303.060,05	86,92	
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere									
Investmentfonds									
db x-trackers DJ STOXX 600 Basic Resources S.D.ETF	LU0412624354	EUR	20.000	70.000	50.000	9,7724	195.448,00	2,70	
db x-trackers EURO STOXX 50 Short Daily ETF	LU0292106753	EUR	100	10.500	13.900	37,1000	3.710,00	0,05	
							199.158,00	2,75	
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere		EUR					199.158,00	2,75	
Nicht notierte Wertpapiere									
Bezugsrechte									
Bezugsrecht ABC Arbitrage	FR0011149582	EUR	23.328	23.328	0	0,0000	0,00	0,00	
							0,00	0,00	
Summe der nicht notierten Wertpapiere		EUR					0,00	0,00	
Summe Wertpapiervermögen		EUR					6.502.218,05	89,67	
Währungskurssicherungsgeschäfte									
Verkauf von Devisen auf Termin									
		USD	1.000.000,00			1,3323	-26.244,18	-0,36	
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte		EUR					-26.244,18	-0,36	
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	845.001,18				845.001,18	11,65	
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen									
		SEK	642.320,91				69.669,82	0,96	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		NOK	31.397,46				3.999,93	0,06	
		USD	11.689,10				8.765,07	0,12	
Summe der Bankguthaben		EUR					927.436,00	12,79	

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND		KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
		30.11.2011	STK./NOM.			
Kurzfristige Verbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen						
	GBP	-28.309,53		-33.162,92	-0,46	
Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen						
	HKD	-2.009.885,60		-193.390,26	-2,67	
	JPY	-1.465.877,00		-14.119,41	-0,19	
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	EUR			-240.672,59	-3,32	
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben						
	DKK	1.231,29		165,55	0,00	
	EUR	374,24		374,24	0,01	
	NOK	97,74		12,45	0,00	
	SEK	1.621,56		175,88	0,00	
Zinsansprüche aus Wertpapieren						
	EUR	72.856,93		72.856,93	1,00	
	USD	30.839,89		23.125,29	0,32	
Dividendenansprüche						
	EUR	3.499,20		3.499,20	0,05	
	JPY	12.090,00		116,45	0,00	
	USD	462,00		346,43	0,00	
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen						
	GBP	-67,63		-79,22	0,00	
	HKD	-1.643,73		-158,16	0,00	
	JPY	-1.287,09		-12,40	0,00	
	USD	-92,92		-69,68	0,00	
Verwaltungsgebühren						
	EUR	-11.579,81		-11.579,81	-0,16	
Depotgebühren						
	EUR	-216,23		-216,23	0,00	
Depotbankgebühren						
	EUR	-181,68		-181,68	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände	EUR			88.375,24	1,22	
FONDSVERMÖGEN				EUR	7.251.112,52	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6			EUR	7,58	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6			STK	94.395	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4			EUR	9,05	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4			STK	722.238	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.11.2011 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,3336	USD
Britische Pfund	1 EUR =	0,85365	GBP
Norwegische Kronen	1 EUR =	7,8495	NOK
Schwedische Kronen	1 EUR =	9,2195	SEK
Japanische Yen	1 EUR =	103,8200	JPY
Hongkong Dollar	1 EUR =	10,3929	HKD
Dänische Kronen	1 EUR =	7,4377	DKK

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	Währung	KAUF ZUGÄNGE	VERKAUF ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Carrefour S.A.	FR0000120172	EUR	10.000	10.000
Talecris BioTherapeutics	US8742271013	USD	0	18.000
Zhongpin Inc.(USD)	US98952K1079	USD	0	4.000
Obligationen				
4,50 Kingdom of Denmark 14.11.2008-15.11.2039	DK0009922320	DKK	2.000.000	2.000.000
1,80 France O.A.T 14.03.2007-25.07.2040	FR0010447367	EUR	0	400.000
3,40 France O.A.T 01.10.1999-25.07.2029	FR0000186413	EUR	0	200.000
4,20 Kingdom of Spain 17.01.2005-31.01.2037	ES0000012932	EUR	0	100.000
4,625 Cyprus Government Bond 03.02.2010-03.02.2020	XS0483954144	EUR	0	300.000
5,375 Henkel AG & Co. KGAA 25.11.2005-2015/2104	XS0234434222	EUR	0	100.000
3,50 Kingdom of Sweden 22.04.1999-01.12.2028	SE0000556599	SEK	0	2.500.000
10,75 Media Nusantara Citra BV 12.9.2006-12.9.2011	XS0267433620	USD	0	600.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Bezugsrechte				
Bezugsrecht ABC Arbitrage	FR0011048610	EUR	40.000	40.000

Graz, im Jänner 2012

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

Martin Mikulik

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter