

TradeCom FondsTrader

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Juli 2011 bis 31. Dezember 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 Puchtler
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

Fondsadvisor

TradeCom Suisse AG, Niederuzwil

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 TradeCom FondsTrader, Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG 2011 (früher § 20 InvFG 1993), für das Halbjahr vom 1. Juli 2011 bis 31. Dezember 2011

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des TradeCom FondsTrader über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2011 / 2012 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	2.870.032
zu Halbjahresende	3.282.428

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000654645) betrug EUR 17,24

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.12.2011 STK./NOM. IM BERICHTSZEITRAUM	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Investmentfonds								
Schroder ISF - Swiss Small & Mid Cap C (Thesaurierer)	LU0149524208	CHF	72.568	193.572	121.004	19,6900	1.171.584,06	2,07
							1.171.584,06	2,07
db x-tr.II-Eonia Total Return Index ETF	LU0290358497	EUR	64.660	64.660	68.325	139,6178	9.027.684,36	15,95
AktienCashTrader (Thesaurierer)	AT0000A0P844	EUR	95.766	95.766	0	9,8500	943.295,10	1,67
BlackRock Gl.Fds. - Euro Reserve Fund A2 (Thesaurierer)	LU0432365988	EUR	122.161	122.161	0	73,9100	9.028.919,51	15,96
DWS Institutional Money Plus (Thesaurierer)	LU0099730524	EUR	647	647	684	13.978,2100	9.043.901,87	15,98
Henderson HF Pan European Small. Companies A2 (Th.)	LU0046217351	EUR	60.595	162.419	101.824	18,6800	1.131.914,60	2,00
INVESCO Pan European Small Cap Equity Fund C (Th.)	LU0100598019	EUR	99.681	272.557	172.876	11,6600	1.162.280,46	2,05
Schroder ISF - Euro Liquidity A	LU0136043394	EUR	73.800	73.800	78.060	122,0800	9.009.504,00	15,92
Schroder ISF - European Smaller Companies A (Thes.)	LU0106237406	EUR	67.374	179.666	112.292	16,9700	1.143.336,78	2,02
Threadneedle Inv. Funds-Europ.Smaller Comp.A2 (Thes.)	GB0030810245	EUR	846.997	2.321.682	1.474.685	3,9372	3.334.796,59	5,89
Threadneedle Inv. Funds-Pan Eur.Sm.Comp. Kl.1 (Thes.)	GB00B0PHJS66	EUR	2.262.134	6.223.627	3.961.493	1,1626	2.629.956,99	4,65
TradeCom FlexTrader (Thesaurierer)	AT0000A0P836	EUR	7.850	0	0	8,7900	69.001,50	0,12
							46.524.591,76	82,22
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere		EUR					47.696.175,82	84,29
Summe Wertpapiervermögen		EUR					47.696.175,82	84,29
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	8.958.927,46				8.958.927,46	15,83
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	1.327,87				1.015,66	0,00
Summe der Bankguthaben		EUR					8.959.943,12	15,83

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.12.2011 STK./NOM.	KURSWERT		% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			IN EUR		
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben					
	EUR	5.465,05	5.465,05		0,01
Verwaltungsgebühren					
	EUR	-119.598,25	-119.598,25		-0,21
Depotgebühren					
	EUR	-868,05	-868,05		0,00
Depotbankgebühren					
	EUR	-1.459,10	-1.459,10		0,00
Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren					
	EUR	45.842,64	45.842,64		0,08
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR	-70.617,71	-0,12
FONDSVERMÖGEN			EUR	56.585.501,23	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000654645		EUR	17,24	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000654645		STK	3.282.428	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.12.2011 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,3074	USD
Schweizer Franken	1 EUR =	1,2196	CHF

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	Währung	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
0 German Treasury Bill 08.06.2011-07.12.2011	DE0001115871	EUR	5.150.000	5.150.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Investmentfonds				
3V Invest Swiss Small & Mid Cap (Ausschütter)	LU0092739993	CHF	5.668	5.668
db x-trackers MSCI Emerging Markets TRN Index ETF	LU0292107645	EUR	18.407	18.407
db x-trackers MSCI Europe Small Cap TRN Index ETF	LU0322253906	EUR	74.196	74.196
Apollo APIS Liquid (Thesaurierer)	AT0000746953	EUR	0	21.727
AXA World Funds-Framl. Emerg. Markets Talents F (Thes.)	LU0227146510	EUR	2.592	2.592
AXA World Funds-Framlington Europe Microcap F (Thes.)	LU0212993595	EUR	7.693	7.693
DJE - Asian High Dividend I	LU0374456811	EUR	8.639	8.639
DWS Fonds Emerging Markets (Ausschütter)	DE0009773010	EUR	6.884	6.884
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (Thesaurierer)	LU0124167924	EUR	4.929	4.929
FPM FUNDS-Stockpicker Germany Small/Mid Cap (Thes.)	LU0207947044	EUR	12.224	12.224
INVESCO Euro Reserve Fund C (Thesaurierer)	LU0102737904	EUR	14.980	42.103
LuxTopic FCP - Pacific (Thesaurierer)	LU0188847478	EUR	60.375	60.375
Short-Term Investments Co Plc - EUR Liquidity PF	IE00B15CFG88	EUR	0	4.456.328

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	Währung	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aberdeen Global SICAV Asian Sm.Companies Fund A2	LU0231459107	USD	47.660	47.660
Aberdeen Global SICAV Emerging Markets Eq.A2 (Thes.)	LU0132412106	USD	20.885	20.885
Nicht notierte Wertpapiere				
Indezertifikate				
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG SDAX Zert. Open End	DE000TB1CQD9	EUR	32.659	32.659
GESCHLOSSENE OPTIONEN IM BERICHTSJAHR				
Call DAX Index Dezember 2011 6500	8517	EUR	200,00	200,00

Graz, im Februar 2012

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

Martin Mikulik

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter