



MANAGED PROFIT PLUS

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 1. Juni 2017 bis 30. November 2017

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Burgring 16, A-8010 Graz
+43 316 8071-0; office@securitykag.at; www.securitykag.at

Aktionär

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)
DDIng. Mag. Dr. Günther Puchler
Mag. Christiane Riel-Kinzer

Vorstand

Mag. Dieter Rom
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

Advisory Invest GmbH, Wien

HALBJAHRESBERICHT

des Managed Profit Plus, Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG 2011, für das Halbjahr vom 1. Juni 2017 bis 30. November 2017

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Managed Profit Plus über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2017 / 2018 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	1.233.504
zu Halbjahresende	1.267.473

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A06VB6) betrug	EUR 6,72
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A06VC4) betrug	EUR 12,62

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.11.2017 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Appen Ltd. SHS	AU000000APX3	AUD	80.000	25.000	45.000	5,8300	298.457,80	2,78
Blackham Resources Ltd.	AU000000BLK7	AUD	1.000.000	0	0	0,1250	79.989,76	0,74
Nick Scali Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NCK1	AUD	25.000	0	0	6,6700	106.706,34	0,99
Northern Star Resources Ltd.	AU000000NST8	AUD	100.000	15.000	0	5,8400	373.712,16	3,48
							858.866,06	7,99
Dynacor Gold Mines Inc.	CA26779X1015	CAD	230.000	30.000	0	1,8400	278.861,36	2,59
Fairfax Financial Holdings Limited (CAD)	CA3039011026	CAD	300	300	0	697,7200	137.925,67	1,28
Home Capital Group Inc.	CA4369131079	CAD	100	0	0	16,5500	1.090,54	0,01
Kirkland Lake Gold Ltd. o.N.(CAD)	CA49741E1007	CAD	20.000	25.000	5.000	18,3100	241.302,06	2,24
Premier Gold Mines Limited	CA74051D1042	CAD	75.000	75.000	0	3,6000	177.912,49	1,66
							837.092,12	7,79
Lastminute.com NV	NL0010733960	CHF	18.000	18.000	0	14,1000	217.592,59	2,02
							217.592,59	2,02
AUDI AG Aktien	DE0006757008	EUR	10	0	0	720,0000	7.200,00	0,07
Data Modul AG	DE0005498901	EUR	3.000	0	0	71,9000	215.700,00	2,01
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	DE000PAH0038	EUR	225	0	0	70,9000	15.952,50	0,15
							238.852,50	2,22
Rightmove PLC	GB00B2987V85	GBP	6.000	4.000	2.000	40,4000	274.540,45	2,55
4imprint Plc	GB0006640972	GBP	16.000	5.500	2.500	18,2500	330.717,04	3,08
							605.257,49	5,63
Future Bright Holdings Ltd.	BMG3698L1072	HKD	4.000	0	0	0,7000	303,26	0,00
							303,26	0,00
Avant Corp.	JP3548680002	JPY	52.000	26.000	10.000	901,0000	354.295,22	3,30
Sega Sammy Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3419050004	JPY	50	0	0	01.338,0000	505,90	0,00
Weathernews Inc.	JP3154500007	JPY	2.000	3.900	8.000	3.455,0000	52.253,48	0,49
							407.054,60	3,79
Axfood AB	SE0006993770	SEK	10.000	0	0	156,6000	157.942,51	1,47
							157.942,51	1,47
Straco Corporation Ltd	SG1P15916395	SGD	500.000	0	0	0,8400	263.736,26	2,45
							263.736,26	2,45
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	1.600	0	0	146,9500	198.799,36	1,85
Atlas Financial Holdings Inc.	KYG062071157	USD	15.000	0	0	20,3000	257.461,74	2,40
Biogen Incorporation	US09062X1037	USD	600	0	0	319,9600	162.320,11	1,51
Bioerativ Incorporation	US09075E1001	USD	3.000	0	2.000	49,0100	124.317,24	1,16
Copart Inc.	US2172041061	USD	10.000	10.000	0	42,1300	356.218,82	3,31
Diamond Hill Investment Group Inc.	US25264R2076	USD	1.800	800	0	215,0100	327.232,60	3,04

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.11.2017 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Fairfax Financial Holdings Ltd.(USD)	CA3039011026	USD	200	0	0	542,9700	91.818,72	0,85
Intuit Inc.	US4612021034	USD	2.000	0	500	154,2200	260.793,10	2,43
Lamb Weston Holdings Inc.	US5132721045	USD	6.000	0	0	53,9500	273.695,78	2,55
Monster Beverage Corp. Reg.Shares (USD)	US61174X1090	USD	7.000	6.700	0	61,8900	366.305,91	3,41
Network-1 Technologies Inc.	US64121N1090	USD	30.000	15.000	60.000	2,5000	63.414,22	0,59
Ross Stores Incorporation	US7782961038	USD	2.000	0	2.000	75,9500	128.434,94	1,19
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	1.000	0	0	164,7300	139.283,00	1,30
TJX Companies Inc.	US8725401090	USD	100	0	0	74,7800	6.322,82	0,06
Usana Health Sciences Inc. Shares (USD)	US90328M1071	USD	200	0	0	72,1000	12.192,44	0,11
							2.768.610,80	25,76
Obligationen								
0,27 Czech Republic FRN 19.05.2014-19.11.2027	CZ0001004105	CZK	20.000.000	20.000.000	0	105,2400	826.254,22	7,69
							826.254,22	7,69
5,00 Realkredit Danmark 04.09.2002-01.10.2035	DK0009269227	DKK	436.326	0	52.908	115,5210	67.727,47	0,63
							67.727,47	0,63
2,375 RRepublic of Poland 18.01.2016-18.01.2036	XS1346201889	EUR	200.000	0	0	108,0680	216.136,00	2,01
3,25 UBM Development AG 11.10.2017-11.10.2022	AT0000A1XBU6	EUR	300.000	300.000	0	104,4210	313.263,00	2,91
							529.399,00	4,92
1,25 UK-Treasury Idx. 23.09.2005-22.11.2055	GB00B0CNH209	GBP	50.000	0	150.000	350,8366	198.677,47	1,85
1,25 UK-Treasury Stock Infl. 29.10.08-22.11.32	GB00B3D4VD98	GBP	100.000	0	100.000	189,7995	214.965,48	2,00
2,00 UK-Treasury 11.07.2002-26.01.2035	GB0031790826	GBP	100.000	100.000	0	267,9980	303.532,56	2,82
							717.175,51	6,67
3,00 Polen, Republik 17.09.2012-17.03.2023	US731011AT95	USD	100.000	0	0	102,0400	86.277,16	0,80
4,375 Slowakei 21.05.2012-21.05.2022	XS0782720402	USD	400.000	0	0	108,5050	366.973,87	3,41
5,875 Republic of Iceland 11.05.2012-11.05.2022	USX34650AA31	USD	400.000	0	0	113,7500	384.712,94	3,58
6,625 Republik of Lithuania 01.02.2012-01.02.2022	XS0739988086	USD	200.000	0	0	116,5690	197.123,53	1,83
							1.035.087,50	9,63
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					9.530.951,89	88,67
Investmentfonds								
db x-tr.EURO STOXX 50 Short Daily UCITS ETF 1C-Th.	LU0292106753	EUR	100	10.000	10.000	13,7600	1.376,00	0,01
db x-tr.II ShiBoxx EUR Sovereigns Eurozone ETF 1C	LU0321463258	EUR	100	0	0	77,1136	7.711,36	0,07
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF 1C (Thesaurierer)	LU0292106241	EUR	100	7.000	7.000	20,5300	2.053,00	0,02
FTC Gideon I – (Thesaurierer)	AT0000499785	EUR	5.000	0	8.000	14,7100	73.550,00	0,68
							84.690,36	0,79
Summe Investmentfonds		EUR					84.690,36	0,79
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Angler Gaming Plc	MT0000650102	SEK	15.000	0	0	9,8500	14.901,66	0,14
							14.901,66	0,14
Tibet Pharmaceuticals Inc. (USD)	VGG886151023	USD	150.000	0	0	0,0010	126,83	0,00
							126,83	0,00
Obligationen								
7,00 Dana Gas Sukuk Ltd.CV 08.05.2013-31.10.2017	XS0914266415	USD	92.400	0	0	82,7790	64.672,19	0,60
9,00 Dana Gas Sukuk Ltd. 08.05.2013-31.10.2017	XS0914266845	USD	92.400	0	0	82,2440	64.254,21	0,60
							128.926,40	1,20
Summe der nicht notierten Wertpapiere		EUR					143.954,89	1,34
Summe Wertpapiervermögen		EUR					9.759.597,14	90,79
BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	BESTAND				KURSWERT	% - ANTEIL
			30.11.2017				IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
			STK./NOM.					

Währungskurssicherungsgeschäfte**Verkauf von Devisen auf Termin****Offene Position**

AUD	1.300.000,00	1,5723	34.832,20	0,32
CAD	850.000,00	1,5247	18.895,41	0,18
CAD	350.000,00	1,5247	359,32	0,00
CHF	200.000,00	1,1655	2.052,24	0,02
GBP	1.250.000,00	0,8855	4.560,78	0,04
JPY	30.000.000,00	132,5173	-1.624,30	-0,02
SEK	1.300.000,00	9,8979	5.132,37	0,05
SGD	300.000,00	1,5999	-2.446,75	-0,02
USD	4.000.000,00	1,1885	-25.703,04	-0,24
USD	700.000,00	1,1885	8.803,71	0,08
USD	300.000,00	1,1885	-2.132,53	-0,02

Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte**EUR 42.729,41 0,40****Bankguthaben****EUR-Guthaben Kontokorrent**

EUR	52.863,38		52.863,38	0,49
-----	-----------	--	-----------	------

Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen

CZK	76.104,87		2.987,55	0,03
GBP	148.235,81		167.890,78	1,56
SEK	46.553,01		4.695,21	0,04

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen

AUD	159.498,10		102.065,72	0,95
CAD	241.299,80		159.000,92	1,48
CHF	1.512,52		1.296,74	0,01
HKD	40,00		4,33	0,00
JPY	8.605.367,00		65.073,86	0,61
NOK	67.943,06		6.974,96	0,06
SGD	26.460,10		16.615,45	0,15
USD	439.534,42		371.636,44	3,46

Summe der Bankguthaben**EUR 951.105,34 8,85****Sonstige Vermögensgegenstände****Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben**

AUD	240,75		154,06	0,00
CAD	179,61		118,35	0,00
NOK	27,42		2,81	0,00
SGD	24,66		15,49	0,00
USD	293,55		248,20	0,00

Zinsansprüche aus Wertpapieren

CZK	1.650,00		64,77	0,00
DKK	3.586,24		481,87	0,00
EUR	5.447,95		5.447,95	0,05
GBP	758,17		858,70	0,01
USD	6.665,97		5.636,23	0,05

Dividendenansprüche

JPY	847,00		6,41	0,00
USD	1.096,37		927,01	0,01

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL
			30.11.2017	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Spesen Zinsertrag								
		CHF	-3,05				-2,61	0,00
		CZK	-1,52				-0,06	0,00
		DKK	-330,12				-44,36	0,00
		EUR	-101,56				-101,56	0,00
		GBP	-29,67				-33,60	0,00
		JPY	-6.269,00				-47,41	0,00
		SEK	-71,56				-7,22	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-17.267,46				-17.267,46	-0,16
Depotgebühren								
		EUR	-305,60				-305,60	0,00
Depotbankgebühren								
		EUR	-269,34				-269,34	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	-4.117,37	-0,04
FONDSVERMÖGEN						EUR	10.749.314,52	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6					EUR	6,72	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6					STK	889.928	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4					EUR	12,62	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4					STK	377.545	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.11.2017 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,18270	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,51760	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,88293	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,16640	CHF
Schwedische Krone	1 EUR =	9,91500	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	132,24000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,56270	AUD
Hongkong-Dollar	1 EUR =	9,23300	HKD
Singapur-Dollar	1 EUR =	1,59250	SGD
Dänische Krone	1 EUR =	7,44230	DKK
Tschechische Krone	1 EUR =	25,47400	CZK
Norwegische Krone	1 EUR =	9,74100	NOK

HINWEIS

Es besteht bei diesem Fonds das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko).

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.

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365).

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.

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Pico Far East Holdings Ltd.(HKD)	KYG7082H1276	HKD	0	500.000
Comfort Systems USA Incorporation	US1999081045	USD	0	4.000
Dr.Pepper Snapple Group Inc.	US26138E1091	USD	0	3.000
Fonar Corporation	US3444374058	USD	0	20.000
Obligationen				
4,875 UBM Realitätenentwicklung AG 09.07.14-2019	AT0000A185Y1	EUR	450.000	450.000
6,00 Achmea B.V. FRN 04.04.13-04.04.43	XS0911388675	EUR	0	300.000
6,00 Gothaer Allg. Vers.FRN 30.10.15-30.10.2045	DE000A168478	EUR	0	300.000
0,125 GB Treas.25.07.2012-22.03.2044	GB00B7RN0G65	GBP	0	100.000

Graz, im Dezember 2017

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter