



# MANAGED PROFIT PLUS

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr  
vom 1. Juni 2020 bis 30. November 2020

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

Burgring 16, A-8010 Graz  
+43 316 8071-0; [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://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)  
Mag. Gerald Gröstenberger  
Dr. Gernot Reiter

### **Vorstand**

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter  
Stefan Winkler  
Mag. Dieter Rom (bis 31.8.2020)  
MMag. Paul Swoboda (ab 1.9.2020)

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, 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 InvFG, für das Halbjahr vom 1. Juni 2020 bis 30. November 2020

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Managed Profit Plus über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 / 2021 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	4.234.870
zu Halbjahresende	5.761.157

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A06VB6 ) betrug	EUR 6,79
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A06VC4 ) betrug	EUR 15,45

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			30.11.2020 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Northern Star Resources Ltd.	AU000000NST8	AUD	140.000	55.000	15.000	12,8500	1.111.729,08	2,21
Regis Resources Ltd.	AU000000RRL8	AUD	381.000	6.000	0	3,8500	906.470,15	1,80
REA Group Limited	AU000000REA9	AUD	5.000	0	0	141,3700	436.812,51	0,87
							<b>2.455.011,74</b>	<b>4,87</b>
Constellation Software Inc.	CA21037X1006	CAD	1.000	900		01.620,3200	1.045.570,11	2,08
Dynacor Gold Mines Inc.	CA26779X1015	CAD	300.000	0	0	1,7700	342.646,96	0,68
Fairfax Financial Holdings Limited (CAD)	CA3039011026	CAD	200	0	0	445,2000	57.456,28	0,11
Kirkland Lake Gold Ltd. o.N.(CAD)	CA49741E1007	CAD	30.000	10.000	5.000	52,0200	1.007.033,62	2,00
Wesdome Gold Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA95083R1001	CAD	100.000	75.000	50.000	10,7000	690.456,22	1,37
							<b>3.143.163,19</b>	<b>6,24</b>
AMS AG (CHF)	AT0000A18XM4	CHF	50.000	40.000	10.000	23,6200	1.090.892,30	2,17
Lastminute.com NV	NL0010733960	CHF	766	0	0	26,9000	19.033,25	0,04
Roche Holding AG Inhaberaktien (CHF)	CH0012032113	CHF	1.950	0	0	303,4000	546.489,93	1,08
							<b>1.656.415,48</b>	<b>3,29</b>
Coloplast B	DK0060448595	DKK	7.000	7.000	0	929,8000	874.635,49	1,74
							<b>874.635,49</b>	<b>1,74</b>
Atoss Software Aktiengesellschaft	DE0005104400	EUR	3.000	1.500	0	129,0000	387.000,00	0,77
Cliq Digital AG	DE000A0HHJR3	EUR	25.000	25.000	0	18,4000	460.000,00	0,91
Data Modul AG	DE0005498901	EUR	4.575	4.575	0	44,8000	204.960,00	0,41
Metabolic Explorer SA	FR0004177046	EUR	50.000	0	0	1,9900	99.500,00	0,20
Philips Lighting N.V.	NL0011821392	EUR	35.000	35.000	20.000	36,4500	1.275.750,00	2,53
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	DE000PAH0038	EUR	225	0	0	55,0000	12.375,00	0,02
Qiagen N.V. Aandelen op naam EUR	NL0012169213	EUR	15.000	50.000	55.000	40,6000	609.000,00	1,21
RIB Software AG	DE000A0Z2XN6	EUR	10.000	10.000	0	27,2600	272.600,00	0,54
Scout24 Holding GmbH	DE000A12DM80	EUR	10.000	14.000	4.000	63,0500	630.500,00	1,25
Shop Apotheke Europe N.V.	NL0012044747	EUR	3.000	0	5.000	133,2000	399.600,00	0,79
SECUNET SECURITY AG	DE0007276503	EUR	120	0	0	256,0000	30.720,00	0,06
Verbio AG	DE000A0JL9W6	EUR	3.000	0	0	25,3000	75.900,00	0,15
							<b>4.457.905,00</b>	<b>8,85</b>
Aptitude Software PLC	GB00BJV2F804	GBP	30.000	0	0	4,6200	154.960,76	0,31
Fevertree Drinks PLC (GBP)	GB00BRJ9BJ26	GBP	2.000	0	0	23,0000	51.429,98	0,10
Rightmove PLC	GB00BGDT3G23	GBP	40.000	0	0	6,2400	279.063,53	0,55
4imprint Plc	GB0006640972	GBP	1.000	0	0	24,4000	27.280,25	0,05
							<b>512.734,52</b>	<b>1,02</b>
Future Bright Holdings Ltd.	BMG3698L1072	HKD	4.000	0	0	0,1790	77,49	0,00
							<b>77,49</b>	<b>0,00</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2020 STK./NOM.	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
				ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Avant Corp.	JP3548680002	JPY	45.000	60.000	25.000	1.120,0000	405.699,11	0,81
Business Engineering Corporation	JP3618800001	JPY	25.000	25.000	0	3.585,0000	721.444,10	1,43
E-Guardian Inc.	JP3130230000	JPY	25.000	20.000	5.000	3.150,0000	633.904,85	1,26
Sega Sammy Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3419050004	JPY	50	0	0	1.502,0000	604,52	0,00
Weathernews Inc.	JP3154500007	JPY	2.000	0	0	5.510,0000	88.706,43	0,18
							<b>1.850.359,01</b>	<b>3,67</b>
Kahoot! AS Namensaktien	NO0010823131	NOK	150.000	145.000	25.000	67,3000	955.694,40	1,90
							<b>955.694,40</b>	<b>1,90</b>
Livechat Software S.A. (PLN)	PLLVTSF00010	PLN	50.000	0	0	94,0000	1.046.607,43	2,08
							<b>1.046.607,43</b>	<b>2,08</b>
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	200	100	100	1.787,0200	299.785,27	0,60
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	300	200	100	3.340,0000	804.061,40	1,60
Atlas Corporation	MHY0436Q1098	USD	120.174	110.000	19.826	11,7000	1.179.362,36	2,34
Cerence Inc.	US1567271093	USD	5.000	5.000	25.000	90,6000	379.969,80	0,75
Domino's Pizza Inc.	US25754A2015	USD	4.000	4.000	0	390,4700	1.310.082,20	2,60
Expeditors International of Washington Inc	US3021301094	USD	8.000	8.000	0	88,9600	596.946,82	1,18
Facebook Inc.	US30303M1027	USD	3.500	3.000	1.500	277,8100	815.580,44	1,62
Fortinet Inc.	US34959E1091	USD	12.000	12.000	0	123,7900	1.245.998,99	2,47
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	3.500	1.000	500	339,0700	995.424,43	1,98
Monster Beverage Corp. Reg.Shares (USD)	US61174X1090	USD	10.000	8.000	0	84,1500	705.837,95	1,40
Moody's Corporation	US6153691059	USD	6.500	6.000	0	277,2200	1.511.432,65	3,00
Network-1 Technologies Inc.	US64121N1090	USD	283.688	53.688	0	2,9100	692.444,29	1,37
Regeneron Pharmaceuticals Incorporation	US75886F1075	USD	1.000	0	0	514,0500	431.177,65	0,86
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	4.500	1.500	0	341,5700	1.289.267,74	2,56
Shotspotter Incorporated (USD)	US82536T1079	USD	2.000	0	0	32,3500	54.269,42	0,11
SVB Financial Group	US78486Q1013	USD	500	0	0	353,7900	148.376,95	0,29
TJX Companies Inc.	US8725401090	USD	200	0	0	63,2200	10.605,60	0,02
Usana Health Sciences Inc. Shares (USD)	US90328M1071	USD	200	0	0	76,6500	12.858,58	0,03
VeriSign Incorporation	US92343E1029	USD	500	0	0	200,5200	84.096,63	0,17
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	3.000	3.500	1.000	211,0000	530.951,18	1,05
							<b>13.098.530,35</b>	<b>26,00</b>
<b>Obligationen</b>								
3,00 Australia 21.09.2016-21.03.2047	AU000XCLWAS7	AUD	1.000.000	0	0	124,7560	770.955,38	1,53
							<b>770.955,38</b>	<b>1,53</b>
1,25 UK-Treasury Idx. 23.09.2005-22.11.2055	GB00B0CNHZ09	GBP	200.000	60.000	0	429,5024	960.404,33	1,91
1,25 UK-Treasury Stock Infl. 29.10.08-22.11.32	GB00B3D4VD98	GBP	100.000	0	0	214,7506	240.100,40	0,48
2,00 UK-Treasury 11.07.2002-26.01.2035	GB0031790826	GBP	200.000	100.000	0	301,6860	674.595,83	1,34
							<b>1.875.100,56</b>	<b>3,72</b>
10,00 Mexican Bonds 26.10.06-20.11.2036	MX0MGO0000B2	MXN	100.000	0	0	135,8950	567.643,55	1,13
7,75 Mexican Bonos Desarr. 22.11.2011-13.11.42	MX0MGO0000R8	MXN	140.000	0	0	110,3170	645.123,27	1,28
							<b>1.212.766,82</b>	<b>2,41</b>
2,75 Singapur Republik 01.03.2016-01.03.2046	SG31A7000004	SGD	1.000.000	0	0	131,6850	825.352,55	1,64
							<b>825.352,55</b>	<b>1,64</b>
2,45 Republic of Chile 12.05.2020-31.01.2031	US168863DP09	USD	1.000.000	1.000.000	0	106,2060	890.840,46	1,77
2,875 Belgium Kingdom 18.09.2014-18.09.2024	BE6271706747	USD	800.000	0	0	109,0330	731.642,34	1,45
3,00 Polen, Republik 17.09.2012-17.03.2023	US731011AT95	USD	100.000	0	0	105,9740	88.889,45	0,18
3,25 Republik Polen 06.04.2016-06.04.2026	US731011AU68	USD	750.000	0	0	113,0150	710.965,02	1,41
3,45 PepsiCo Inc. 06.10.16-06.10.46	US713448DP06	USD	1.000.000	0	0	120,6171	1.011.718,67	2,01
3,70 MDC-GMTN B.V. 07.11.2019-07.11.2049	XS2075924048	USD	600.000	0	0	114,7950	577.730,25	1,15
4,00 Microsoft Corporation Notes 12.02.2015-2055	US594918BE30	USD	1.000.000	0	0	139,1240	1.166.951,85	2,32
4,375 Slowakei 21.05.2012-21.05.2022	XS0782720402	USD	200.000	0	0	106,0660	177.933,23	0,35
5,00 Kingdom of Saudi Arabia 17.04.18-17.04.49	XS1791939736	USD	700.000	0	0	132,8400	779.969,80	1,55
5,103 State of Qatar 23.04.2018-23.04.2048	XS1807174559	USD	500.000	0	0	143,3180	601.065,26	1,19
5,875 Republic of Iceland 11.05.2012-11.05.2022	USX34650AA31	USD	200.000	0	0	106,3940	178.483,48	0,35
6,625 Republik of Lithuania 01.02.2012-01.02.2022	XS0739988086	USD	200.000	0	0	107,2940	179.993,29	0,36
							<b>7.096.183,10</b>	<b>14,09</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>		<b>EUR</b>					<b>41.831.492,51</b>	<b>83,03</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL
								AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Investmentfonds</b>								
ComSt.-E.STOXX 50 Daily Short GR UCITS ETF(EUR)I-A	LU0392496856	EUR	100	50.000	49.900	10,9214	1.092,14	0,00
ComStage ETF-ShortDAX TR UCITS ETF	LU0603940916	EUR	20.100	135.000	114.900	17,6940	355.649,40	0,71
ComStage ETF-ShortMDAX UCITS ET	LU1104582231	EUR	100	65.000	65.000	16,4044	1.640,44	0,00
<b>Summe Investmentfonds</b>		<b>EUR</b>					<b>358.381,98</b>	<b>0,71</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Angler Gaming Plc	MT0000650102	SEK	15.000	0	0	19,3500	28.533,37	0,06
							<b>28.533,37</b>	<b>0,06</b>
Tibet Pharmaceuticals Inc. (USD)	VGG886151023	USD	150.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
<b>Optionsscheine</b>								
Warrant Metabolic Explorer BDS 19.03.21	FR0013483534	EUR	50.000	0	0	0,0260	1.300,00	0,00
							<b>1.300,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>		<b>EUR</b>					<b>29.833,37</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>		<b>EUR</b>					<b>42.219.707,86</b>	<b>83,80</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH AUD/EUR 31.05.2021		AUD	4.500.000,00			1,6232	1.152,00	0,00
DH CAD/EUR 31.05.2021		CAD	4.000.000,00			1,5562	4.323,55	0,01
DH CHF/EUR 31.05.2021		CHF	1.300.000,00			1,0809	980,77	0,00
DH DKK/EUR 31.05.2021		DKK	6.000.000,00			7,4415	-103,13	0,00
DH GBP/EUR 31.05.2021		GBP	1.800.000,00			0,8979	5.717,20	0,01
DH JPY/EUR 31.05.2021		JPY	190.000.000,00			124,5210	1.238,94	0,00
DH MXN/EUR 31.05.2021		MXN	25.000.000,00			24,4523	-2.279,98	0,00
DH PLN/EUR 31.05.2021		PLN	4.300.000,00			4,4985	1.075,94	0,00
DH SGD/EUR 31.05.2021		SGD	1.200.000,00			1,6020	951,71	0,00
DH USD/EUR 31.05.2021		USD	22.000.000,00			1,1987	52.289,46	0,10
<b>Geschlossene Position</b>								
DH AUD/EUR 30.11.2020		AUD	4.500.000,00			1,6170	-79.416,78	-0,16
DH AUD/EUR 30.11.2020		AUD	40.000,00			1,6182	-387,92	0,00
DH AUD/EUR 30.11.2020		AUD	1.160.000,00			1,6170	-11.781,75	-0,02
DH CAD/EUR 30.11.2020		CAD	2.500.000,00			1,5470	28.705,81	0,06
DH CAD/EUR 30.11.2020		CAD	30.000,00			1,5497	-133,98	0,00
DH CAD/EUR 30.11.2020		CAD	1.470.000,00			1,5470	-8.220,47	-0,02
DH CHF/EUR 30.11.2020		CHF	220.000,00			1,0826	3.261,35	0,01
DH CHF/EUR 30.11.2020		CHF	280.000,00			1,0805	3.648,13	0,01
DH DKK/EUR 30.11.2020		DKK	6.500.000,00			7,4415	-152,57	0,00
DH GBP/EUR 30.11.2020		GBP	1.300.000,00			0,8923	-10.375,23	-0,02
DH JPY/EUR 30.11.2020		JPY	60.000.000,00			124,2300	20.591,79	0,04
DH MXN/EUR 30.11.2020		MXN	25.000.000,00			23,8570	-57.419,19	-0,11
DH PLN/EUR 30.11.2020		PLN	100.000,00			4,4907	160,83	0,00
DH PLN/EUR 30.11.2020		PLN	2.900.000,00			4,4766	2.629,90	0,01
DH SEK/EUR 30.11.2020		SEK	2.964.163,17			10,1723	-11.440,61	-0,02
DH SEK/EUR 30.11.2020		SEK	35.836,83			10,1000	-163,54	0,00
DH SGD/EUR 30.11.2020		SGD	300.000,00			1,5955	4.649,40	0,01
DH SGD/EUR 30.11.2020		SGD	700.000,00			1,5930	10.160,06	0,02
DH SGD/EUR 30.11.2020		SGD	500.000,00			1,5955	5.597,88	0,01
DH USD/EUR 30.11.2020		USD	14.000.000,00			1,1901	905.965,92	1,80
DH USD/EUR 30.11.2020		USD	1.000.000,00			1,1901	31.270,13	0,06
DH USD/EUR 30.11.2020		USD	1.000.000,00			1,1901	1.485,32	0,00
DH USD/EUR 30.11.2020		USD	1.500.000,00			1,1901	4.997,36	0,01
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>		<b>EUR</b>					<b>908.978,30</b>	<b>1,80</b>

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2020 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Bankguthaben</b>				
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>	EUR	3.712.360,95	3.712.360,95	7,37
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>				
	CZK	128.107,77	4.887,18	0,01
	DKK	3.401,02	457,03	0,00
	GBP	3.080,86	3.444,53	0,01
	PLN	117.153,54	26.088,04	0,05
	SEK	2.964.163,17	291.395,57	0,58
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>				
	AUD	45.876,04	28.350,04	0,06
	CAD	39.642,85	25.580,98	0,05
	CHF	221.863,98	204.936,25	0,41
	HKD	160,00	17,32	0,00
	JPY	79.365.403,00	638.858,59	1,27
	NOK	1.402.281,58	132.754,10	0,26
	SGD	835.976,07	523.958,68	1,04
	USD	2.004.817,28	1.681.611,54	3,34
<b>Summe der Bankguthaben</b>	<b>EUR</b>		<b>7.274.700,80</b>	<b>14,44</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>				
	AUD	5.801,10	3.584,91	0,01
	GBP	1.509,00	1.687,13	0,00
	MXN	4.777,78	199,57	0,00
	SGD	6.837,02	4.285,19	0,01
	USD	52.954,60	44.417,55	0,09
<b>Dividendenansprüche</b>				
	JPY	542.407,00	4.366,15	0,01
	USD	5.330,50	4.471,15	0,01
<b>Spesen Zinsertrag</b>				
	AUD	-101,43	-62,68	0,00
	CAD	-11,51	-7,43	0,00
	CHF	-83,10	-76,76	0,00
	CZK	-29,76	-1,14	0,00
	DKK	-4,37	-0,59	0,00
	EUR	-3.135,04	-3.135,04	-0,01
	GBP	-86,20	-96,38	0,00
	HKD	-0,06	-0,01	0,00
	JPY	-24.598,45	-198,01	0,00
	NOK	-370,23	-35,05	0,00
	PLN	-87,34	-19,45	0,00
	SEK	-2.302,80	-226,38	0,00
	SGD	-360,61	-226,02	0,00
	USD	-32,76	-27,48	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>	EUR	-80.135,66	-80.135,66	-0,16
<b>Depotgebühren</b>	EUR	-1.379,50	-1.379,50	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>	EUR	-1.249,99	-1.249,99	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>EUR</b>		<b>-23.865,92</b>	<b>-0,05</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>	<b>EUR</b>		<b>50.379.521,04</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6	EUR	6,79
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6	STK	4.458.833,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4	EUR	15,45
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4	STK	1.302.324,00000

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.11.2020 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,19220	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,54970	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,89442	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,08260	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,44150	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	10,56300	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,17230	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	124,23000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,61820	AUD
Hongkong-Dollar	1 EUR =	9,24040	HKD
Singapur-Dollar	1 EUR =	1,59550	SGD
Zloty	1 EUR =	4,49070	PLN
Mexikanischer Peso	1 EUR =	23,94020	MXN
Tschechische Krone	1 EUR =	26,21300	CZK

#### 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:

- 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.

#### 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.

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
AMS AG o.N.(EUR)	AT0000A18XM4	EUR	0	10.000
AUDI AG Aktien	DE0006757008	EUR	0	10
Bayer AG Namensaktien	DE000BAY0017	EUR	0	12.000
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	0	15.000
Globalscape Inc. (USD)	US37940G1094	USD	0	1.000
GMO Cloud K.K.	JP3386040004	JPY	0	18.000
LogMeIn Inc.	US54142L1098	USD	0	13.000
Qiagen N.V.	NL0014676538	EUR	35.000	35.000
Recruit Holdings Co. Ltd.	JP3970300004	JPY	0	5.000
Tech Data Corporation	US8782371061	USD	0	6.000
Axfood AB	SE0006993770	SEK	0	15.000
CNMC Goldmine Holdings (SGD)	SG2D72974892	SGD	0	2.500.000
Envista Holdings Corp. DL -,01	US29415F1049	USD	0	25.000
Gilead Sciences Inc.(USD)	US3755581036	USD	0	8.000
Lululemon Athletica Inc.	US5500211090	USD	0	500
<b>Obligationen</b>				
0,50 Wirecard AG 11.09.2019-11.09.2024	DE000A2YNQ58	EUR	700.000	700.000
1,50 Republik of Finnland 21.09.2017-21.09.2020	XS1685621101	USD	0	400.000
2,375 Schweden, Königreich 11.01.2018-15.02.2023	XS1748232862	USD	0	1.000.000
3,00 Danone S.A. 06.06.2012-15.06.2022	USF12033AZ33	USD	0	200.000
<b>Investmentfonds</b>				
db x-tr.EURO STOXX 50 Short Daily UCITS ETF 1C-Th.	LU0292106753	EUR	0	100
db x-tr.II Sh.iBoxx EUR Sovereigns Eurozone ETF 1C	LU0321463258	EUR	0	100
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF 1C - Thes.	LU0292106241	EUR	150.000	155.100

Graz, im Jänner 2021

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

MMag. Paul Swoboda

Stefan Winkler