



# TRADECOM FLEXTRADER

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr  
vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 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  
MMag. Paul Swoboda (ab 1.9.2020)  
Mag. Dieter Rom (bis 31.8.2020)

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

### **Vertriebspartner**

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

### **Abschlussprüfer**

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

### **Fondsadvisor**

TradeCom Suisse AG, Niederuzwil Schweiz

# HALBJAHRESBERICHT

## des TradeCom FlexTrader, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des TradeCom FlexTrader über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 / 2021 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn 315.406  
zu Halbjahresende 302.330

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandswert pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A0P836 ) betrug EUR 10,00

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.12.2020 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	792	1.865	1.073	82,4800	60.140,08	1,99
							<b>60.140,08</b>	<b>1,99</b>
Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	172	0	139	299,5000	51.514,00	1,70
Airbus SE	NL0000235190	EUR	283	0	1.139	93,0700	26.338,81	0,87
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	124	124	0	396,3000	49.141,20	1,63
Brenntag AG	DE000A1DAH0	EUR	443	0	986	64,6800	28.653,24	0,95
Carl-Zeiss Meditec AG	DE0005313704	EUR	253	253	0	108,5000	27.450,50	0,91
Delivery Hero AG	DE000A2E4K43	EUR	245	0	468	125,5000	30.747,50	1,02
Hannover Rück SE	DE0008402215	EUR	142	0	240	132,0000	18.744,00	0,62
HelloFresh SE	DE000A161408	EUR	404	0	2.165	62,2000	25.128,80	0,83
Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	3.790	3.790	0	11,7400	44.494,60	1,47
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	145	145	0	312,2000	45.269,00	1,50
Linde Public Limited Company EUR	IE00BZ12WP82	EUR	198	198	0	213,2000	42.213,60	1,40
LVMH Louis Vuitton-Moet Hennessy frf 50	FR0000121014	EUR	101	101	0	512,8000	51.792,80	1,71
Puma AG	DE0006969603	EUR	330	330	0	91,9200	30.333,60	1,00
Qiagen N.V. Aandelen op naam EUR	NL0012169213	EUR	533	533	0	42,3500	22.572,55	0,75
Sartorius AG-Vorzug	DE0007165631	EUR	67	67	0	344,0000	23.048,00	0,76
Scout24 Holding GmbH	DE000A12DM80	EUR	314	314	0	66,8000	20.975,20	0,69
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	527	527	0	42,1950	22.236,77	0,74
Symrise AG	DE000SYM9999	EUR	211	0	639	109,2500	23.051,75	0,76
SAP SE	DE0007164600	EUR	298	0	1.370	106,8000	31.826,40	1,05
TeamViewer AG o.N.	DE000A2YN900	EUR	462	462	0	43,4600	20.078,52	0,66
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	EUR	746	0	800	28,5800	21.320,68	0,71
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	288	288	0	151,9000	43.747,20	1,45
Zalando SE (EUR)	DE000ZAL1111	EUR	366	0	755	91,4000	33.452,40	1,11
							<b>734.131,12</b>	<b>24,29</b>
Hong Kong Exchanges & Clearing Limited	HK0388045442	HKD	1.800	1.800	0	413,2000	78.255,11	2,59
Meituan Dianping Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	HKD	2.600	2.600	0	273,4000	74.791,41	2,47
Ping An Insurance Group	CNE1000003X6	HKD	7.500	7.500	0	93,4000	73.703,48	2,44
Tencent Holdings Limited (HKD)	KYG875721634	HKD	1.400	1.400	0	530,5000	78.143,58	2,59
Xiaomi Corp. (Class B)	KYG9830T1067	HKD	32.000	32.000	0	32,8000	110.434,22	3,65
							<b>415.327,80</b>	<b>13,74</b>
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd	JP3519400000	JPY	2.300	4.300	2.000	5.494,0000	99.317,77	3,29
Daiichi Sankyo Company Ltd.	JP3475350009	JPY	3.600	4.800	1.200	3.592,0000	101.636,41	3,36
FR Holdings Co. Limited	JP3802300008	JPY	100	100		090.810,0000	71.374,68	2,36
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001	JPY	700	700		018.345,0000	100.931,38	3,34
Sony Corporation (JPY)	JP3435000009	JPY	800	800		010.390,0000	65.330,50	2,16

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			31.12.2020	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Toyota Motor Corporation (JPY)	JP3633400001	JPY	1.000	1.000	0	8.014,0000	62.988,29	2,08
							<b>501.579,03</b>	<b>16,59</b>
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	123	123	0	502,1100	50.378,93	1,67
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	32	32	0	1.757,7600	45.883,29	1,52
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	16	16	0	3.322,0000	43.357,53	1,43
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	496	620	124	134,8700	54.568,50	1,81
Boeing Company Shares	US0970231058	USD	268	268	0	216,2500	47.275,47	1,56
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	1.147	1.147	0	44,6400	41.766,93	1,38
Comcast Corporation Cl.A (USD)	US20030N1019	USD	1.247	1.247	0	51,5500	52.437,27	1,73
Facebook Inc.	US30303M1027	USD	199	199	0	276,7800	44.929,62	1,49
Home Depot Incorporation	US4370761029	USD	186	186	0	266,1900	40.387,75	1,34
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	888	888	0	49,3900	35.776,43	1,18
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	235	235	0	224,1500	42.968,64	1,42
McDonalds Corporation shares (USD)	US5801351017	USD	251	251	0	212,7100	43.551,85	1,44
Netflix Incorporation	US64110L1061	USD	100	100	0	530,8700	43.304,51	1,43
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	130	130	0	517,7300	54.902,44	1,82
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	USD	309	309	0	231,0300	58.233,36	1,93
PepsiCo Inc.(USD)	US7134481081	USD	392	392	0	147,4200	47.139,77	1,56
Tesla Inc.	US88160R1014	USD	175	210	35	665,9900	95.071,58	3,15
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	248	248	0	214,3700	43.367,13	1,43
Walmart Incorporation	US9311421039	USD	363	363	0	144,3000	42.728,53	1,41
							<b>928.029,53</b>	<b>30,70</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>		<b>EUR</b>					<b>2.639.207,56</b>	<b>87,32</b>
<b>Investmentfonds</b>								
Fidelity Funds SICAV - World Fund Class A	LU0069449576	EUR	9.272	9.272	0	29,6600	275.007,52	9,10
							<b>275.007,52</b>	<b>9,10</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>		<b>EUR</b>					<b>275.007,52</b>	<b>9,10</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>		<b>EUR</b>					<b>2.914.215,08</b>	<b>96,41</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	110.811,16				110.811,16	3,67
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		HKD	14.426,48				1.517,89	0,05
		JPY	147.013,00				1.155,49	0,04
		USD	469,36				382,87	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>		<b>EUR</b>					<b>113.867,41</b>	<b>3,77</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Dividendenansprüche</b>								
		JPY	99.505,00				782,09	0,03
		USD	417,78				340,79	0,01
<b>Spesen Zinsertrag</b>								
		CHF	-21,02				-19,35	0,00
		EUR	-50,55				-50,55	0,00
		HKD	-8,55				-0,90	0,00
		JPY	-2.434,07				-19,13	0,00
		USD	-0,68				-0,55	0,00
<b>BEZEICHNUNG</b>		<b>WÄHRUNG</b>	<b>BESTAND</b>				<b>KURSWERT</b>	<b>% ANTEIL</b>
			31.12.2020				IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
			STK./NOM.					

<b>Verwaltungsgebühren</b>		EUR	-6.368,97	-6.368,97	-0,21
<b>Depotgebühren</b>		EUR	-91,36	-91,36	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>		EUR	-77,49	-77,49	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>		<b>EUR</b>		<b>-5.505,42</b>	<b>-0,18</b>

**FONDSVERMÖGEN** **EUR 3.022.577,07 100,00**

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0P836	EUR	10,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0P836	STK	302.330,00000

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.12.2020 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,22590	USD
Schweizer Franken	1 EUR =	1,08620	CHF
Japanischer Yen	1 EUR =	127,23000	JPY
Hongkong-Dollar	1 EUR =	9,50430	HKD

#### 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.

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 sind lt. Fondsbestimmungen und Pensionsgeschäfte ausgeschlossen, 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>				
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	810	810
zooplus AG	DE0005111702	EUR	0	129
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	0	704
Aroundtown S.A. Namens-Aktien EO -,01	LU1673108939	EUR	0	5.646
Bayer AG Namensaktien	DE000BAY0017	EUR	0	1.300
BASF SE	DE000BASF111	EUR	0	1.548
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	EUR	0	413
Daimler AG	DE0007100000	EUR	0	1.410
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	0	1.388
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	0	5.910
Deutsche Wohnen SE bearer shares	DE000A0HN5C6	EUR	0	1.537
Draegerwerk AG VzG.	DE0005550636	EUR	0	327
Encavis AG	DE0006095003	EUR	0	1.087
Evonik Industries AG	DE000EVNK013	EUR	0	1.246
Fresenius SE & Co. KGaA (EUR)	DE0005785604	EUR	0	679
GEA Group AG Aktien	DE0006602006	EUR	0	1.503
Hornbach Holding AG Co. KGaA	DE0006083405	EUR	0	218
Hypoport AG Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	EUR	0	38
HUGO BOSS AG Namens-Aktien (EUR)	DE000A1PHFF7	EUR	0	544
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. (EUR)	DE000KGX8881	EUR	0	617
KWS Saat SE & Co KGaA	DE0007074007	EUR	0	234
Lanxess	DE0005470405	EUR	0	759
LEG Immobilien AG	DE000LEG1110	EUR	0	585
MTU Aero Engines AG (EUR)	DE000A0D9PT0	EUR	0	325
Patrizia Immobilien AG	DE000PAT1AG3	EUR	0	562
Pfeiffer Vacuum Technology	DE0006916604	EUR	0	85
Shop Apotheke Europe N.V.	NL0012044747	EUR	0	475
Siemens AG Namensaktien	DE0007236101	EUR	0	1.292
Alibaba Group Holding Ltd.(USD)	US01609W1027	USD	396	396
RIB Software SE	DE000A254260	EUR	0	611
<b>GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR</b>				
DAX Index Future September 2020	DE000C4SA5W8	EUR	1,00	0
MDAX Index Future September 2020	DE000C4SA5R8	EUR	2,00	0

Graz, im Februar 2021

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

MMag. Paul Swoboda

Stefan Winkler