

Managed Profit Plus

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr vom
vom 1. Juni 2016 bis 30. November 2016



S **SECURITY**
Kapitalanlage Aktiengesellschaft

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

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

Oberrat Mag. Karin Kufner bis 31.5.2016
Hofrat, Regierungsrat Josef Weidinger, BA (bis 31.5.2016)
MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc (ab 1.6.2016)
Mag. Barbara Pichler (ab 1.6.2016)

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitgel (Vorsitzender Stellvertreter)
DDIng. Mag. Dr. Günther Puchtl
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 2016 bis 30. November 2016

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Managed Profit Plus über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2016 / 2017 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	969.576
zu Halbjahresende	1.014.068

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A06VB6) betrug	EUR 6,65
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A06VC4) betrug	EUR 11,50

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2016 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Northern Star Resources Ltd.	AU000000NST8	AUD	100.000	90.000	0	3,6000	253.342,72	2,91
							253.342,72	2,91
Dynacor Gold Mines Inc.	CA26779X1015	CAD	170.000	20.000	104.000	2,2000	262.788,08	3,01
Home Capital Group Inc.	CA4369131079	CAD	100	0	0	29,5900	2.079,12	0,02
							264.867,20	3,04
AUDI AG Aktien	DE0006757008	EUR	10	0	0	614,9000	6.149,00	0,07
Data Modul AG	DE0005498901	EUR	3.000	0	0	52,6900	158.070,00	1,81
Delta Lloyd N.V.	NL0009294552	EUR	50.000	50.000	0	5,4440	272.200,00	3,12
Landi Renzo S.p.A.	IT0004210289	EUR	1.000	0	0	0,2640	264,00	0,00
Naturhouse Health S.A.	ES0105043006	EUR	40.000	40.000	0	4,5620	182.480,00	2,09
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	DE000PAH0038	EUR	225	0	0	48,1700	10.838,25	0,12
							630.001,25	7,23
Rightmove PLC	GB00B2987V85	GBP	4.000	4.000	0	37,5000	176.855,51	2,03
4imprint Plc	GB0006640972	GBP	10.000	10.000	0	16,8700	198.903,50	2,28
							375.759,01	4,31
Future Bright Holdings Ltd.	BMG3698L1072	HKD	4.000	0	0	0,9000	438,90	0,01
Pico Far East Holdings Ltd.(HKD)	KYG7082H1276	HKD	500.000	500.000	0	2,4400	148.736,96	1,71
Wasion Group Holdings Ltd	KYG9463P1081	HKD	204.000	0	0	4,8200	119.877,11	1,38
							269.052,97	3,09
Avant Corp.	JP3548680002	JPY	48.800	24.400	2.600	852,0000	347.987,95	3,99
DVX Inc.	JP3548710007	JPY	13.000	0	19.000	1.389,0000	151.129,90	1,73
Fujitsu General Ltd. (JPY)	JP3818400008	JPY	1.000	0	0	2.251,0000	18.839,97	0,22
Sega Sammy Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3419050004	JPY	50	0	600	1.683,0000	704,30	0,01
Weathernews Inc.	JP3154500007	JPY	100	0	0	3.385,0000	2.833,11	0,03
							521.495,23	5,98
Angler Gaming Plc	MT0000650102	SEK	15.000	0	0	3,0300	4.653,52	0,05
Axfood AB	SE0006993770	SEK	10.000	10.000	0	135,0000	138.223,37	1,59
							142.876,89	1,64

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2016 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Straco Corporation Ltd	SG1P15916395	SGD	545.700	0	0	0,7600	274.420,70	3,15
							274.420,70	3,15
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	2.600	2.500	0	120,9400	297.318,46	3,41
Brightcove Inc.	US10921T1016	USD	15.000	0	15.000	8,2500	117.010,21	1,34
Fairfax Financial Holdings Ltd.(USD)	CA3039011026	USD	400	200	200	473,9100	179.239,78	2,06
Fonar Corporation	US3444374058	USD	16.500	0	8.500	20,2500	315.927,57	3,62
Humana Incorporation	US4448591028	USD	1.500	1.500	0	210,0000	297.844,18	3,42
Monster Beverage Corp. Reg.Shares (USD)	US61174X1090	USD	300	200	0	45,2800	12.844,18	0,15
Network-1 Technologies Inc.	US64121N1090	USD	79.000	79.000	0	3,0000	224.092,28	2,57
TJX Companies Inc.	US8725401090	USD	100	0	0	78,8100	7.451,78	0,09
United Therapeutics Corp. (USD)	US91307C1027	USD	2.000	2.000	0	126,5700	239.353,25	2,75
Usana Health Sciences Inc. Shares (USD)	US90328M1071	USD	200	100	0	63,0000	11.913,77	0,14
							1.702.995,46	19,54
Obligationen								
5,00 Realkredit Danmark 04.09.2002-01.10.2035	DK0009269227	DKK	588.664	0	100.169	112,2500	88.824,63	1,02
							88.824,63	1,02
2,241 Allianz SE FRN 09.04.2015-07.07.2045	DE000A14J9N8	EUR	300.000	0	0	95,8330	287.499,00	3,30
2,375 REpublic of Poland 18.01.2016-18.01.2036	XS1346201889	EUR	200.000	500.000	300.000	104,4180	208.836,00	2,40
2,70 Buoni Poliennali Del Tes 09.02.2016-2047	IT0005162828	EUR	200.000	200.000	0	94,5950	189.190,00	2,17
2,75 Deutsche Börse AG FRN 05.08.2015-2041	DE000A161W62	EUR	300.000	0	0	104,4860	313.458,00	3,60
3,25 Buoni Poliennali Del Tes 01.09.14-01.09.2046	IT0005083057	EUR	200.000	200.000	0	105,5980	211.196,00	2,42
6,00 Achmea B.V. FRN 04.04.13-04.04.43	XS0911388675	EUR	300.000	300.000	0	107,1000	321.300,00	3,69
6,00 Gothaer Allg. Vers.FRN 30.10.15-30.10.2045	DE000A168478	EUR	300.000	300.000	0	105,3100	315.930,00	3,62
							1.847.409,00	21,19
1,25 UK-Treasury Stock Infl. 29.10.08-22.11.32	GB00B3D4VD98	GBP	200.000	200.000	0	184,7118	435.564,06	5,00
4,25 UK-Treasury Stock 12.05.2006-07.12.2046	GB00B128DP45	GBP	100.000	100.000	0	151,1770	178.243,24	2,04
4,75 UK LS-Treasury Stock 23.04.2004-07.12.2038	GB00B00NY175	GBP	100.000	0	200.000	149,8880	176.723,46	2,03
							790.530,76	9,07
3,00 Polen, Republik 17.09.2012-17.03.2023	US731011AT95	USD	100.000	0	0	98,6630	93.289,52	1,07
5,875 Republic of Iceland 11.05.2012-11.05.2022	USX34650AA31	USD	200.000	0	0	115,4840	218.388,80	2,51
6,625 Republik of Lithuania 01.02.2012-01.02.2022	XS0739988086	USD	200.000	200.000	0	116,7900	220.858,55	2,53
7,00 Dana Gas Sukuk Ltd.CV 08.05.2013-31.10.2017	XS0914266415	USD	92.400	0	0	91,2610	79.732,56	0,91
9,00 Dana Gas Sukuk Ltd. 08.05.2013-31.10.2017	XS0914266845	USD	92.400	0	0	94,5930	82.643,66	0,95
							694.913,09	7,97
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					7.856.488,91	90,13
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Investmentfonds								
db x-tr.EURO STOXX 50 Short Daily UCITS ETF 1C-Th. LU0292106753		EUR	100	12.000	19.000	17,3000	1.730,00	0,02
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF 1C (Thesaurierer). LU0292106241		EUR	100	10.000	14.400	25,9800	2.598,00	0,03
							4.328,00	0,05
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere		EUR					4.328,00	0,05
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Tibet Pharmaceuticals Inc. (USD)	VGG886151023	USD	150.000	0	0	0,0001	14,18	0,00
							14,18	0,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere		EUR					14,18	0,00
Summe Wertpapiervermögen		EUR					7.860.831,09	90,18

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2016 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
Währungskurssicherungsgeschäfte					
Absicherung von Beständen					
Verkauf von Devisen auf Termin					
Offene Position					
	AUD	350.000,00	1,4259	-9.093,01	-0,10
	CAD	850.000,00	1,4253	-18.457,36	-0,21
	GBP	490.000,00	0,8492	-7.464,74	-0,09
	GBP	380.000,00	0,8492	-2.582,60	-0,03
	JPY	35.000.000,00	119,4598	15.777,62	0,18
	JPY	25.000.000,00	119,4598	5.870,93	0,07
	SEK	1.300.000,00	9,7581	-826,84	-0,01
	USD	1.200.000,00	1,0593	-71.929,41	-0,83
Geschlossene Position					
	CAD	50.000,00	1,4588	-278,95	0,00
	GBP	450.000,00	0,8639	2.203,85	0,03
	GBP	210.000,00	0,8950	9.458,79	0,11
	USD	400.000,00	1,0644	-22.160,52	-0,25
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte			EUR	-99.482,24	-1,14
Bankguthaben					
EUR-Guthaben Kontokorrent					
	EUR	355.405,54		355.405,54	4,08
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen					
	DKK	67.259,83		9.041,39	0,10
	GBP	9.836,01		11.597,02	0,13
	SEK	4.553,01		466,17	0,01
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen					
	AUD	12.709,74		8.944,22	0,10
	CAD	500.245,34		351.493,35	4,03
	HKD	2.151,35		262,28	0,00
	JPY	14.740.755,00		123.374,25	1,42
	NOK	67.943,06		7.485,60	0,09
	SGD	13.919,75		9.210,45	0,11
	USD	57.500,60		54.368,95	0,62
Summe der Bankguthaben			EUR	931.649,22	10,69
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben					
	AUD	23,58		16,59	0,00
	CAD	286,78		201,50	0,00
	NOK	52,06		5,74	0,00
	USD	187,06		176,87	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren					
	DKK	4.825,11		648,61	0,01
	EUR	29.854,94		29.854,94	0,34
	GBP	4.410,05		5.199,61	0,06
	USD	6.840,33		6.467,79	0,07
Dividendenansprüche					
	CAD	19,50		13,70	0,00
	JPY	10.162,00		85,05	0,00
	USD	18,20		17,21	0,00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2016 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen				
	DKK	-80,22	-10,78	0,00
	EUR	-158,84	-158,84	0,00
	GBP	-38,85	-45,81	0,00
	HKD	-8,02	-0,98	0,00
	JPY	-9.893,57	-82,81	0,00
	SEK	-4,73	-0,48	0,00
	SGD	-1,98	-1,31	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-13.960,03	-13.960,03	-0,16
Depotgebühren				
	EUR	-256,21	-256,21	0,00
Depotbankgebühren				
	EUR	-217,75	-217,75	0,00
Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren				
	EUR	-4.020,00	-4.020,00	-0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände	EUR		23.932,61	0,27
FONDSVERMÖGEN			EUR 8.716.930,68	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6		EUR 6,65	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6		STK 607.198	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4		EUR 11,50	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4		STK 406.870	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.11.2016 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs
US Dollar	1 EUR =	1,05760 USD
Canadischer Dollar	1 EUR =	1,42320 CAD
Britische Pfund	1 EUR =	0,84815 GBP
Schwedische Kronen	1 EUR =	9,76680 SEK
Japanische Yen	1 EUR =	119,48000 JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,42100 AUD
Hongkong Dollar	1 EUR =	8,20240 HKD
Singapur Dollar	1 EUR =	1,51130 SGD
Dänische Kronen	1 EUR =	7,43910 DKK
Norwegische Kronen	1 EUR =	9,07650 NOK

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).

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

Agjunction Inc.	CA00847V1085	CAD	2.000	28.800
Fairfax Financial Holdings Limited (CAD)	CA3039011026	CAD	0	400
Oceanagold Corporation	CA6752221037	CAD	80.000	80.000
Gaztransport Technigaz	FR0011726835	EUR	0	5.000
Man Group Plc (GBP)	GB00B83VD954	GBP	0	10.000
Regent Pacific Group Ltd.	KYG7478U1040	HKD	0	6.000.000
Regent Pacific Group Ltd.	KYG7478U1388	HKD	600.000	600.000
Regent Pacific Group Ltd. Registered Shares New DL	KYG7478U1206	HKD	600.000	600.000
Syntel Inc.	US87162H1032	USD	4.000	4.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
3,75 Australian Government 21.10.2014-21.04.2037	AU3TB0000192	AUD	0	400.000
2,375 Mondelez Internationa 06.03.2015-06.03.2035	XS1197273755	EUR	300.000	300.000
4,625 NN Group N.V. FRN 08.04.14-08.04.44	XS1054522922	EUR	300.000	300.000
3,50 UK LS-Treasury Stock 25.06.2014-22.01.2045	GB00BN65R313	GBP	300.000	600.000
3,50 UK Treasury 26.06.2013-22.07.2068	GB00BBJNQY21	GBP	0	200.000
4,25 UK-Treasury 27.05.2005-07.12.2055	GB00B06YGN05	GBP	0	200.000
2,27405 Goldman Sachs Group Inc.29.11.2013-2023	US38141EB818	USD	300.000	300.000
3,35 Roche Holdings Inc. 29.09.2014-30.09.2024	USU75000BD74	USD	0	400.000
4,00 Microsoft Corporation Notes 12.02.2015-2055	US594918BE30	USD	0	400.000
4,00 PepsiCo Inc. 05.03.2012-05.03.2042	US713448BZ06	USD	0	400.000
4,30 Visa Inc. Notes 14.12.2015-2045	US92826CAF95	USD	0	400.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Investmentfonds				
db x-tr.FTSE100 Short Daily UCITS ETF	LU0328473581	EUR	0	7.000

Graz, im Jänner 2017

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter



SICHERHEIT FÜR IHR KAPITAL

Security Kapitalanlage AG

Burgring 16, 8010 Graz

T + 43 (316) 80 71-0