

# Managed Profit Plus

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

## Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Juni 2024 bis 30. November 2024

## Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Bungring 16, A-8010 Graz  
+43 316 8071-0; [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

### Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### Staatskommissär

MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc  
Mag. Barbara Pichler

### Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Scheitgel (Vorsitzender Stellvertreter)  
Dr. Gernot Reiter  
MMag. Paul Swoboda  
Mag. Berthold Troiß

### Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)  
Alfred Kober, MBA  
Stefan Winkler, MSc

### Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

### Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### 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 2024 bis 30. November 2024

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Managed Profit Plus über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

## 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	11.832.561
zu Halbjahresende	11.080.975

## 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A06VB6 ) betrug	EUR	4,67
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A06VC4 ) betrug	EUR	13,82
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2MJP0 ) betrug	EUR	9.048,58

Am Freitag, den 19.7.2024, musste aufgrund eines technischen Fehlers in der Berechnung des Nettoinventarwerts (NAV-Berechnung) die Ausgabe/Rücknahme und NAV-Berechnung des Fonds ausgesetzt werden. Die Aufhebung dieser Aussetzung erfolgte am nachfolgenden Montag, dem 22.7.2024.

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.11.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Reg Shs Capricorn Metals Ltd	AU000000CMM9	AUD	160.000		40.000	6,4400	634.951,93	0,86
Reg Shs Clinuvel Pharmaceuticals Ltd	AU000000CUV3	AUD	25.000			13,0900	201.657,63	0,27
Reg Shs Readytech Holdings Ltd	AU0000043002	AUD	265.825			2,9300	479.952,71	0,65
							<b>1.316.562,27</b>	<b>1,78</b>
Reg Shs Dynacor Grp Inc	CA26780B1067	CAD	450.000			5,9900	1.824.983,07	2,47
Reg Shs Fairfax Financial Holdings Ltd Subord.Vtg	CA3039011026	CAD	1.900		600	1.973,8800	2.539.182,13	3,44
Reg Shs Lumine Grp Inc	CA55027C1068	CAD	5.000			41,7300	141.266,08	0,19
Reg Shs Olympia Financial Grp Inc	CA6814721065	CAD	2.100			100,7500	143.246,45	0,19
Reg Shs PetroTal Corp	CA71677J1012	CAD	1.000.000			0,6500	440.081,25	0,60
Reg Shs Topicus.com Inc Subord Vtg	CA89072T1021	CAD	5.000			120,8500	409.106,30	0,55
							<b>5.497.865,28</b>	<b>7,44</b>
Shs lastminute.com N.V.Bearer	NL0010733960	CHF	130.000			16,4000	2.289.027,27	3,10
							<b>2.289.027,27</b>	<b>3,10</b>
Akt Verbund AG -A-	AT0000746409	EUR	2.500			75,8500	189.625,00	0,26
Akt Do&Co Restaurants&Catering AG	AT0000818802	EUR	2.000		3.000	164,4000	328.800,00	0,45
Akt Covestro AG	DE0006062144	EUR	20.000	10.000	15.000	57,5800	1.151.600,00	1,56
Akt Verbio SE	DE000A0JL9W6	EUR	5.000			11,5400	57.700,00	0,08
Akt HELLA GmbH&Co.KGaA	DE000A13SX22	EUR	13.000			86,6000	1.125.800,00	1,52
Akt DFV Deutsche Familienversicherung AG Nach Kapitalherabsetzung	DE000A2NBVD5	EUR	30.000		25.000	6,6500	199.500,00	0,27
Vz Akt Porsche Automobil Holding SE stimmrechtslos Vorz-	DE000PAH0038	EUR	225			34,3100	7.719,75	0,01
Reg Shs Qt Grp Plc	FI4000198031	EUR	5.000	4.000	2.000	68,3000	341.500,00	0,46
Act Gaztransport et technigaz SA	FR0011726835	EUR	8.000			138,6000	1.108.800,00	1,50
							<b>4.511.044,75</b>	<b>6,11</b>
Reg Shs 4Imprint Grp PLC	GB0006640972	GBP	1.000			51,0000	61.275,98	0,08
Reg Shs Team Internet Grp PLC	GB00BCCW4X83	GBP	750.000		750.000	0,7900	711.882,73	0,96
Reg Shs Rightmove PLC	GB00BGDT3G23	GBP	100.000	80.000		6,4780	778.325,12	1,05
Reg Shs GSK PLC	GB00BN7SWP63	GBP	10.000		110.000	13,4050	161.059,71	0,22
							<b>1.712.543,54</b>	<b>2,32</b>
Reg Shs Future Bright Holdings Ltd	BMG3698L1072	HKD	4.000			0,1450	70,69	0,00
							<b>70,69</b>	<b>0,00</b>
Reg Shs AZOOM CO.LTD	JP3119880007	JPY	55.000			7.480,0000	2.573.018,95	3,48
Reg Shs Weathernews Inc	JP3154500007	JPY	100.000	100.000	70.000	2.837,0000	1.774.344,86	2,40
Reg Shs Premium Water Holdings, Inc.	JP3155450004	JPY	140.000		10.000	2.997,0000	2.624.179,12	3,55
Reg Shs KeePer Technical Laboratory Co.,Ltd.	JP3236320002	JPY	60.000			4.235,0000	1.589.217,59	2,15
Reg Shs SHARINGTECHNOLOGY.INC	JP3347190005	JPY	450.000			920,0000	2.589.280,13	3,51
Reg Shs GENOVA Inc.	JP3386840007	JPY	210.000			1.440,0000	1.891.300,27	2,56
Reg Shs SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JP3419050004	JPY	50			2.616,5000	818,22	0,00
Reg Shs W TOKYO Inc.	JP3506020001	JPY	50.000			2.004,0000	626.680,84	0,85
Reg Shs AVANT Grp CORPORATION	JP3548680002	JPY	10.000			2.163,0000	135.280,51	0,18
Reg Shs Business Engineering Corporation	JP3618800001	JPY	79.300		700	3.825,0000	1.897.069,86	2,57
Reg Shs FINDEX Inc.	JP3801450002	JPY	275.000			786,0000	1.351.866,91	1,83
Reg Shs Plus Alpha Consulting Co.LTD.	JP3832700003	JPY	75.000			1.605,0000	752.861,34	1,02
Reg Shs MarkLines Co.,Ltd.	JP3860210008	JPY	80.000	4.800		2.461,0000	1.231.346,55	1,67
Reg Shs Medical Data Vision Co.,Ltd.	JP3921250001	JPY	300.000			452,0000	848.083,06	1,15
							<b>19.885.348,21</b>	<b>26,92</b>
Shs TEXT Spolka Akcyjna Bearer	PLLVTSF00010	PLN	60.000			60,5000	842.227,38	1,14
							<b>842.227,38</b>	<b>1,14</b>
Reg Shs Angler Gaming plc	MT0000650102	SEK	15.000			3,8800	5.044,42	0,01
Reg Shs Intellego Technologies AB	SE0016075063	SEK	424.995	100.000	75.005	37,7500	1.390.557,85	1,88
							<b>1.395.602,27</b>	<b>1,89</b>
Reg Shs Fairfax India Holdings Corp Subord.Vtg	CA3038971022	USD	60.000			15,1200	860.557,77	1,16
Reg Shs Accenture PLC -A-	IE00B4BNMY34	USD	100			362,1600	34.354,01	0,05
Reg Shs Arqit Quantum Incorporation	KYG0567U1278	USD	60.000	60.000		17,9000	1.018.782,01	1,38
Reg Shs DLocal Ltd -A-	KYG290181018	USD	100.000			11,4000	1.081.388,73	1,46
Reg Shs Perfect Corporation	KYG7006A1094	USD	25.000			1,9100	45.295,01	0,06
Reg Shs Angi Inc -A-	US00183L1026	USD	30.000			1,9000	54.069,44	0,07
Reg Shs Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	1.000		2.000	169,2300	160.529,31	0,22
Reg Shs Extreme Networks Inc	US30226D1063	USD	1.000			16,4200	15.575,79	0,02
Reg Shs FirstCash Holdings Inc	US33768G1076	USD	8.000		2.000	108,6700	824.663,25	1,12
Reg Shs Kinsale Capital Grp Inc	US49714P1084	USD	6.000			515,4500	2.933.693,80	3,97
Reg Shs Mastercard Inc -A-	US57636Q1040	USD	1.000			532,3800	505.008,54	0,68
Reg Shs Network-1 Technologies Inc	US64121N1090	USD	283.688			1,3400	360.597,53	0,49
Reg Shs Nexttracker Inc -A-	US65290E1010	USD	25.000			39,7100	941.709,35	1,27
Reg Shs Phathom Pharmaceuticals Inc	US71722W1071	USD	80.000	18.079	68.079	8,9700	680.705,75	0,92
Reg Shs Pinterst Inc -A-	US72352L1061	USD	10.000		10.000	30,3200	287.611,46	0,39
Reg Shs Rigetti Computing Inc	US76655K1034	USD	50.000			2,4000	113.830,39	0,15
Reg Shs SKYX Platforms Corp	US78471E1055	USD	800.000			1,0400	789.224,06	1,07
Reg Shs TJX Companies Inc	US8725401090	USD	200			126,3600	23.972,68	0,03
Reg Shs trivago N.V. American Depositary Share Repr 5 Sh -A- -A-	US89686D3035	USD	20.000			2,1800	41.358,38	0,06
Reg Shs USANA Health Sciences Inc	US90328M1071	USD	200			39,1600	7.429,33	0,01
Reg Shs Vimeo Inc	US92719V1008	USD	280.000		66.023	6,7100	1.782.204,52	2,41
							<b>12.562.561,11</b>	<b>17,01</b>
<b>Obligationen</b>								
6% Bonds Asian Develop Bank 2021-05.02.26 Glob Dual Currency	XS2294853697	BRL	9.000.000			93,9270	1.344.139,86	1,82
9.5 EMTN World Bank 2022-09.02.29 Series 101505 Tranche 2	XS2439224705	BRL	10.000.000			92,5160	1.471.053,09	1,99
							<b>2.815.192,95</b>	<b>3,81</b>
1.75% Nts Chile 2016-20.1.26 Reg-S	XS1346652891	EUR	1.000.000	1.000.000		98,6270	986.270,00	1,34
2.75% Bonds Macedonia 2018-18.01.25 Reg S	XS1744744191	EUR	400.000			99,6780	398.712,00	0,54
3.5% Bonds Albania 2020-16.06.27 Reg S	XS2010031990	EUR	1.000.000			98,9530	989.530,00	1,34

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.11.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
2.55% Bonds Montenegro 2019-03.10.29	XS2050982755	EUR	300.000	300.000		91,6320	274.896,00	0,37
2.875% Bonds Montenegro 2020-16.12.27 Reg S	XS2270576700	EUR	700.000	300.000		95,1310	665.917,00	0,90
4.125% Nts Chile 2023-05.07.34	XS2645248225	EUR	496.430			103,8220	515.403,55	0,70
							<b>3.830.728,55</b>	<b>5,19</b>
United Kingdom 2005-22.11.55 Inflation RPI Idx-Linked Nte	GB00B0CNHZ09	GBP	200.000			190,7130	458.331,59	0,62
United Kingdom 2011-22.3.62 RPI Idx Linked	GB00B4PTCY75	GBP	800.000			115,3950	1.109.294,99	1,50
United Kingdom 2021-22.03.73 Inflation linked to RPI Idx	GB00BM8Z2W66	GBP	1.800.000	1.000.000	200.000	80,1036	1.732.578,23	2,35
							<b>3.300.204,81</b>	<b>4,47</b>
10% Bonos United Mex States 2006-20.11.36	MX0MGO0000B2	MXN	320.000			100,4900	1.499.717,84	2,03
7.75% Bonos United Mex States 2011-13.11.42	MX0MGO0000R8	MXN	400.000			79,1810	1.477.126,56	2,00
4.25% Nts World Bank 2021-22.01.26 Glob Series 101280 Tranche 1	XS2288098457	MXN	40.000.000			94,0580	1.754.657,94	2,38
							<b>4.731.502,34</b>	<b>6,41</b>
4.5% Nts Bolivia 2017-20.03.28 Reg S	USP37878AC26	USD	1.400.000		800.000	61,9530	822.749,00	1,11
							<b>822.749,00</b>	<b>1,11</b>
<b>Indexzertifikate</b>								
Zert Vont FinGmbH Underlying Tracker 2023- LCBOEVIXF USD	DE000VU2AWX0	EUR	200.000	1.485.000	1.295.000	1,3800	276.000,00	0,37
							<b>276.000,00</b>	<b>0,37</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>65.789.230,42</b>	<b>89,06</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Reg Shs Tibet Pharmaceuticals Inc	VGG886151023	USD	150.000			0,0000	0,00	0,00
							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Optionsscheine</b>								
Call Wts CONSTELLATION SOFT 31.03.2040 Constellation So Rg CAD 0	CA21037X1345	CAD	500			0,0001	0,03	0,00
							<b>0,03</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>0,03</b>	<b>0,00</b>
<b>Investmentfonds</b>								
Managed Reserve Plus -A2-	AT0000A3FMH3	EUR	43.000	43.000		10,0600	432.580,00	0,59
Multi Uts Lux SICAV Lyxor S&P 500 VIX Futures Enh Roll UCITS ETF Cap C-EUR	LU0832435464	EUR	500.000	1.935.000	1.445.000	0,9097	454.850,00	0,62
Amundi Idx Sol SICAV - Amundi German Bund Daily (-1x) Inverse Dis UCITS ETF	LU2572256829	EUR	100			62,7923	6.279,23	0,01
Amundi Idx Sol SICAV - Amundi Shortdax Daily (-1x) Inverse Distr -UCITS ETF-	LU2572257041	EUR	5.000	59.900	55.000	12,0253	60.126,50	0,08
							<b>953.835,73</b>	<b>1,29</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>953.835,73</b>	<b>1,29</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>66.743.066,18</b>	<b>90,35</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH AUD/EUR 30.05.2025		AUD	-1.500.000			1,6416	2.690,76	0,00
DH CAD/EUR 30.05.2025		CAD	-6.500.000			1,4848	12.571,63	0,02
DH CHF/EUR 30.05.2025		CHF	-2.000.000			0,9218	261,26	0,00
DH GBP/EUR 30.05.2025		GBP	-3.600.000			0,8407	-2.931,29	0,00
DH JPY/EUR 30.05.2025		JPY	-2.500.000.000			158,2253	5.615,72	0,01
DH MXN/EUR 30.05.2025		MXN	-60.000.000			22,3429	17.838,62	0,02
DH SEK/EUR 30.05.2025		SEK	-15.000.000			11,5402	3.791,72	0,01
DH USD/EUR 30.05.2025		USD	-10.000.000			1,0643	3.964,72	0,01
<b>Summe Währungskurssicherungsgeschäfte</b>							<b>43.803,14</b>	<b>0,06</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	5.168.017,95				5.168.017,95	7,00
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>								
		DKK	1.980.965,36				265.626,85	0,36
		PLN	2.846,37				660,41	0,00
		SEK	9.791,68				848,68	0,00

BEZEICHNUNG	WHG	BESTAND 30.11.2024 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>				
	AUD	4.831,27	2.977,12	0,00
	CAD	4.914,83	3.327,58	0,00
	CHF	2.275,40	2.442,99	0,00
	GBP	904.740,82	1.087.036,91	1,47
	HKD	160,00	19,50	0,00
	JPY	2.889.285,00	18.070,45	0,02
	MXN	5.100,00	237,85	0,00
	USD	23.355,14	22.154,37	0,03
<b>Summe Bankguthaben</b>			<b>6.571.420,66</b>	<b>8,90</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>				
	AUD	34,04	20,98	0,00
	CAD	9.231,29	6.250,03	0,01
	CHF	395,48	424,61	0,00
	DKK	37.919,63	5.084,63	0,01
	EUR	4.879,19	4.879,19	0,01
	GBP	9.521,00	11.439,38	0,02
	HKD	1,27	0,15	0,00
	JPY	-25.157,00	-157,34	0,00
	MXN	53.232,13	2.482,62	0,00
	PLN	5.616,13	1.303,05	0,00
	SEK	8.169,66	708,10	0,00
	USD	11.609,05	11.012,19	0,01
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>				
	BRL	1.202.786,88	191.249,44	0,26
	EUR	69.060,83	69.060,83	0,09
	GBP	1.559,56	1.873,80	0,00
	MXN	4.529.180,33	211.230,36	0,29
	USD	12.075,00	11.454,18	0,02
<b>Dividendenansprüche</b>				
	CAD	945,00	639,81	0,00
	GBP	5.250,00	6.307,82	0,01
	JPY	16.053.609,00	100.404,08	0,14
	USD	52,50	49,80	0,00
<b>Depotgebühren</b>				
	EUR	-2.059,52	-2.059,52	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>				
	EUR	-119.867,90	-119.867,90	-0,16
<b>Depotbankgebühren</b>				
	EUR	-1.836,15	-1.836,15	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>511.954,14</b>	<b>0,69</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>73.870.244,12</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Ausschüttungsanteile</b>				
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6		EUR	4,67
	AT0000A06VB6		STK	8.716.435.00000
<b>Anteilwert Thesaurierungsanteile</b>				
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4		EUR	13,82
	AT0000A06VC4		STK	2.364.491.00000
<b>Anteilwert Thesaurierungsanteile</b>				
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2MJP0		EUR	9.048,58
	AT0000A2MJP0		STK	49.00000
<b>Umrechnungskurse/Devisenkurse</b>				
Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.11.2024 in EUR umgerechnet				
<b>Währung</b>		<b>Einheit</b>	<b>Kurs</b>	
		<b>in EUR</b>		
US Dollar	USD	1 = EUR	1,054200	
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,477000	
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,832300	
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,931400	
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,457700	
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,537500	
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	159,890000	
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,622800	
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	8,204600	
Polnische Zloty	PLN	1 = EUR	4,310000	
Mexikanische Peso	MXN	1 = EUR	21,441900	
Brasilianische Real	BRL	1 = EUR	6,289100	

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:**

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Aktien</b>				
Reg Shs Centerra Gold Inc	CA1520061021	CAD		180.000
Shs Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	DKK		10.000
Akt DATA MODUL AG Produktion und Vertrieb von elektronischen Systemen	DE0005498901	EUR		6.391
Reg Shs Arqit Quantum Incorporation (Old)	KYG0567U1013	USD		1.500.000
<b>Obligationen</b>				
0% MTN EBRD 2019-17.10.24 Glob	XS2066639522	EUR		1.000.000
2.6% Obligations Lineaires Belgium 2014-22.6.24 OLO 72 Unitary	BE0000332412	EUR		2.000.000

Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

**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.

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3. ersichtlich.

Graz, im Jänner 2025

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand