

Managed Reserve Plus

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Rumpfhalfjahr

vom 4. November 2024 bis 28. Februar 2025

Mit Sicherheit faktenbasiert

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissäre

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

Aufsichtsrat

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

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 Reserve Plus, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rumpfhalfjahr vom 4. November 2024 bis 28. Februar 2025

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rumpfhalfjahresende

270.942

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A3FFV8) betrug

EUR 10,11

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A3FMH3) betrug

EUR 10,13

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A3FMG5) betrug

EUR 10,12

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 28.02.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Capricorn Metals Ltd	AU000000CMM9	AUD	15.000	15.000		7,8800	71.042,19	2,59
							71.042,19	2,59
Genmab A/S	DK0010272202	DKK	300	300		1.614,5000	64.940,20	2,37
							64.940,20	2,37
HELLA GmbH&Co.KGaA	DE000A13SX22	EUR	987	987		90,8000	89.619,60	3,27
Qt Grp Plc	FI4000198031	EUR	1.000	1.000		84,3500	84.350,00	3,08
Gaztransport et technigaz SA	FR0011726835	EUR	500	500		148,4000	74.200,00	2,71
Allfunds Grp PLC	GB00BNTJ3546	EUR	10.000	10.000		5,0000	50.000,00	1,82
							298.169,60	10,87
AVANT Grp CORPORATION	JP3548680002	JPY	5.000	5.000		1.847,0000	58.922,99	2,15
							58.922,99	2,15
Opter AB	SE0016829501	SEK	5.000	5.000		118,5000	53.096,16	1,94
							53.096,16	1,94
Agnico Eagle Mines Ltd	CA0084741085	USD	800	800		95,0900	72.608,57	2,65
Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	300	300		168,5000	48.248,54	1,76
Kinsale Capital Grp Inc	US49714P1084	USD	200	200		428,0700	81.716,14	2,98
Mastercard Inc -A-	US57636Q1040	USD	150	150		564,8200	80.865,71	2,95
McKesson Corp	US58155Q1031	USD	150	150		620,8500	88.887,56	3,24
							372.326,52	13,58
Obligationen								
1.5% EMTN Israel 2017-18.01.27	XS1551294256	EUR	100.000	100.000		97,4980	97.498,00	3,56
							97.498,00	3,56
United Kingdom 2021-22.03.73 Inflation linked to RPI Idx	GB00BM8Z2W66	GBP	80.000	80.000		71,5409	69.220,23	2,52
United Kingdom 2018-10.08.28 Inflation linked to RPI Idx	GB00BZ1NTB69	GBP	60.000	60.000		139,9992	101.593,71	3,70
							170.813,94	6,23
Japan 2020-10.03.30 Inflation Lkd to CH2679485 Series 25	JP1120251L52	JPY	10.000.000	10.000.000		118,3031	75.472,48	2,75
							75.472,48	2,75
7.02% MTN Intl Fin 2018-06.04.28 Glob Series 1897 Dual Currency	XS1801143196	MXN	2.000.000	2.000.000		94,2470	88.287,17	3,22
4.25% Nts World Bank 2021-22.01.26 Glob Series 101280 Tranche 1	XS2288098457	MXN	2.000.000	2.000.000		96,0970	90.020,19	3,28
							178.307,36	6,50
2.75% Bonds BEI 2016-25.08.26 Reg S	XS1492818866	PLN	300.000	300.000		96,2150	69.876,30	2,55
							69.876,30	2,55
5.2% Nts Amazon.com 2017-03.12.25 Glob	US023135BN51	USD	100.000	100.000		100,4730	95.898,64	3,50
3.2% Nts Apple 2017-11.05.27 Glob	US037833CR93	USD	80.000	80.000		97,9820	74.816,84	2,73
4.25% Nts Asian Develop Bank 2023-09.01.26	US045167FU29	USD	100.000	100.000		99,9960	95.443,35	3,48
2.9% Nts Coca-Cola 2017-25.05.27 Glob	US191216CE82	USD	75.000	75.000		97,2230	69.597,45	2,54
5.125% Bonds Kred Wiederaufbau 2023-29.09.25	US500769KA14	USD	100.000	100.000		100,4190	95.847,09	3,50
4.2% Nts Microsoft 2015-3.11.35	US594918BK99	USD	75.000	75.000		97,8110	70.018,37	2,55
Charles Schwab 2023-19.05.29 Fixed/FR	US808513CD58	USD	75.000	75.000		102,9090	73.667,80	2,69
4.75% Nts Unitedhealth Grp 2024-15.07.26	US91324PFF45	USD	80.000	80.000		100,5230	76.757,09	2,80
7.5% Nts Uber Tech 2019-15.09.27 Reg S	USU9029YAC40	USD	100.000	100.000		101,7680	97.134,68	3,54
5% Nts Denmark 2023-14.11.25 Series 17 Tranche 1 Reg S	XS2717986876	USD	100.000	100.000		100,3810	95.810,82	3,49
							844.992,13	30,82
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							2.355.457,87	85,90
Summe Wertpapiervermögen							2.355.457,87	85,90
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH GBP/EUR 29.08.2025		GBP	-100.000			0,8353	-319,42	-0,01
DH USD/EUR 30.05.2025		USD	-500.000			1,0529	-1.271,69	-0,05
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							-1.591,11	-0,06
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	351.537,34				351.537,34	12,82
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	485,67				65,12	0,00
		PLN	5.732,65				1.387,78	0,05
		SEK	13.556,83				1.214,88	0,04

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 28.02.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen

AUD	2.321,85	1.395,51	0,05
GBP	448,92	543,01	0,02
JPY	2.216.008,00	14.139,02	0,52
MXN	17.538,20	821,46	0,03
USD	4.367,85	4.168,99	0,15

Summe Bankguthaben

375.273,11 13,69

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben

AUD	35,11	21,10	0,00
DKK	1,66	0,22	0,00
EUR	1.131,54	1.131,54	0,04
GBP	30,72	37,16	0,00
JPY	100,00	0,64	0,00
MXN	461,11	21,60	0,00
PLN	50,26	12,17	0,00
SEK	0,70	0,06	0,00
USD	431,77	412,11	0,02

Zinsansprüche aus Wertpapieren

EUR	168,49	168,49	0,01
GBP	61,09	73,90	0,00
JPY	10.256,00	65,44	0,00
MXN	17.976,44	841,99	0,03
PLN	4.226,71	1.023,22	0,04
USD	12.783,93	12.201,91	0,44

Dividendenansprüche

USD	23,80	22,72	0,00
-----	-------	-------	------

Depotgebühren

EUR	-63,99	-63,99	0,00
-----	--------	--------	------

Verwaltungsgebühren

EUR	-2.959,59	-2.959,59	-0,11
-----	-----------	-----------	-------

Depotbankgebühren

EUR	-41,14	-41,14	0,00
-----	--------	--------	------

Summe Sonstige Vermögensgegenstände

12.969,55 0,47

FONDSVERMÖGEN

2.742.109,42 100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A3FFV8	EUR	10,11
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A3FFV8	STK	130.171,00000

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A3FMH3	EUR	10,13
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A3FMH3	STK	67.634,00000

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A3FMG5	EUR	10,12
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A3FMG5	STK	73.137,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.02.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,047700
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,826730
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,458400
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,159000
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	156,730000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,663800
Mexikanische Peso	MXN	1 = EUR	21,350100
Polnische Zloty	PLN	1 = EUR	4,130800

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Akt Covestro AG	DE0006062144	EUR	1.500	1.500
Strukturierte Produkte				
Zert Vont FinGmbH Underlying Tracker 2023-ohne fest Verf auf Vt 1X LCBDEVIXF USD	DE000VU2AWX0	EUR	120.000	120.000
Investmentfonds				
Ant Amundi Idx Sol SICAV - Amundi Shortdax Daily (-1x)	LU2572257041	EUR	5.000	5.000
Inverse Distr -UCITS ETF-		EUR		
Uts Multi Uts Lux SICAV Lyxor S&P 500 VIX Futures Enh Roll	LU0832435464	EUR	160.000	160.000
UCITS ETF Cap C-EUR		EUR		

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:

- a) 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.
- b) 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 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 April 2025

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand