



MANAGED PROFIT +

MEHR POSITIVE PERFORMANCE

Mein Privater Pensionskassen-Mischfonds.
Als Inflations- und Krisenschutz gedacht. Für Euro-Anleger.

Ausschüttend:	AT0000A06VB6
Thesaurierend (R):	AT0000A06VC4
Thesaurierend (I):	AT0000A2MJPO

Absolute Value in der aktuellen Marktlage

Gregor Nadlinger, Kufstein, 30. November 2022



Disclaimer

Diese Marketingunterlage richtet sich ausschließlich an professionelle Marktteilnehmer oder qualifizierte Anleger. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen in keiner Weise ein Angebot zum Erwerb von Finanzprodukten, hinsichtlich derer sich Informationen in diesem Dokument befinden, oder eine Aufforderung zum Stellen eines solchen Angebots dar. Auch dürfen die in diesem Dokument enthaltenen Informationen weder als Rechts- oder Steuerberatung noch als Anlageberatung verstanden werden. In die Zukunft gerichtete Voraussagen und Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über zukünftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden.

Die in der Vergangenheit erzielte Renditen sind keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung und die Erreichung eines Renditeziels. Bei der Zusammenstellung der Daten und der Wiedergabe von Informationen wurde mit der größtmöglichen Sorgfalt vorgegangen. Alle Angaben erfolgen jedoch ohne Gewähr. Auch die in diesem Dokument geäußerten Ansichten können sich jederzeit und ohne Ankündigung in Abhängigkeit zu wechselnden wirtschaftlichen und sonstigen Rahmenbedingungen ändern. Wir übernehmen keine wie auch immer abgeleitete Haftung für Verluste, die sich aus dem Vertrauen auf die hier veröffentlichten Daten und Informationen ergeben.

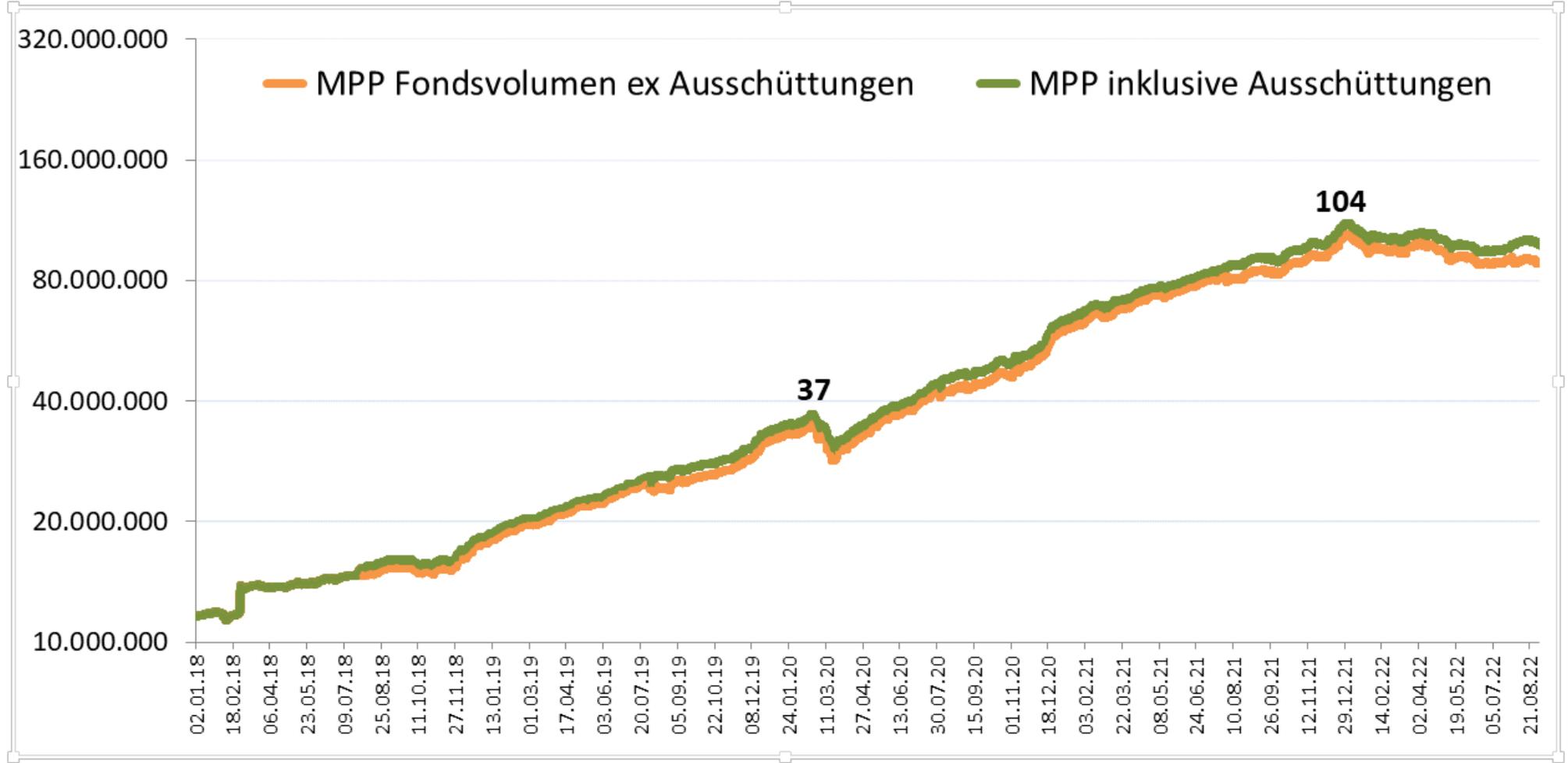
Das Angebot und der Verkauf von Finanzprodukten, hinsichtlich derer sich Informationen in diesem Dokument befinden, ist in bestimmten Hoheitsgebieten gesetzlich beschränkt. Personen, die der Gerichtsbarkeit solcher Hoheitsgebiete unterstellt sind, haben sich selbständig über solche Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten.

PRIIPS / MiFID II: Sollten Sie hierzu Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an office@advisoryinvest.at oder an office@securitykag.at als KAG des Fonds.

Rechtlicher Hinweis: Das aktuelle KID, den aktuellen Verkaufsprospekt samt Rechenschaftsberichten und Steuerberichten zum Managed Profit Plus (kurz: MPP) finden Sie unter www.securitykag.at.



BESTEN DANK FÜR DEIN/IHR VERTRAUEN, DAS UNS ANSPORNT!





WARUM MANAGED PROFIT PLUS (KURZ: MPP) ?



- **Krisenschutz** und **langfristiger Vermögensaufbau** mittels eines privaten **Pensionskassen-Mischfonds** für Euroanleger. Über 4.500 Privatinvestoren aus Österreich & Deutschland & über 150 BeraterInnen vertrauen darauf.
- **Fondsmanager**, der die **Absolute Value Strategie** seit über 15 Jahren anwendet, auf **nutzenstiftende Innovationen** setzt und privat erhebliche Geldmittel in den MPP investiert hat, zwecks privater Altersvorsorge.
- **5,37% p.a.** im Durchschnitt **über 14 Jahre Nachhaltige Ausschüttungen**, gemäß BVI- bzw. OeKB-Methode – aktives Chancen-Risiko-Management.
- **Steuern sparen** – Stichworte: **Gewinnfreibetrag**, betriebliche Abfertigung, **Sparerfreibetrag** in DE (801 € pro Person, 1.602 für Ehepaare...).



BASIS FÜR DEN ERFOLG: GUT FUNKTIONIERENDE INFRASTRUKTUR

Advisory Invest GmbH, Vermögensverwalter, Wien

- a. Fondsmanagement
- b. Risk Management (tägliches Risikobericht, etc.)
- c. Compliance
- d. Reporting
- e. Vertriebsstelle AT, DE

LLB (Österreich) AG, Wien

- a. Depotbank
- b. Settlement
- c. Tägliche NAV Berechnung
- d. Reporting (Tipas)

Security KAG, Kapitalanlagegesellschaft, Graz

- a. Rechtlicher Träger des Fonds
- b. Risk Management (Online Monitoring)
- c. Rentenhandel (Besorgungsgeschäfte)
- d. Hedge Fremdwährungsrisiken

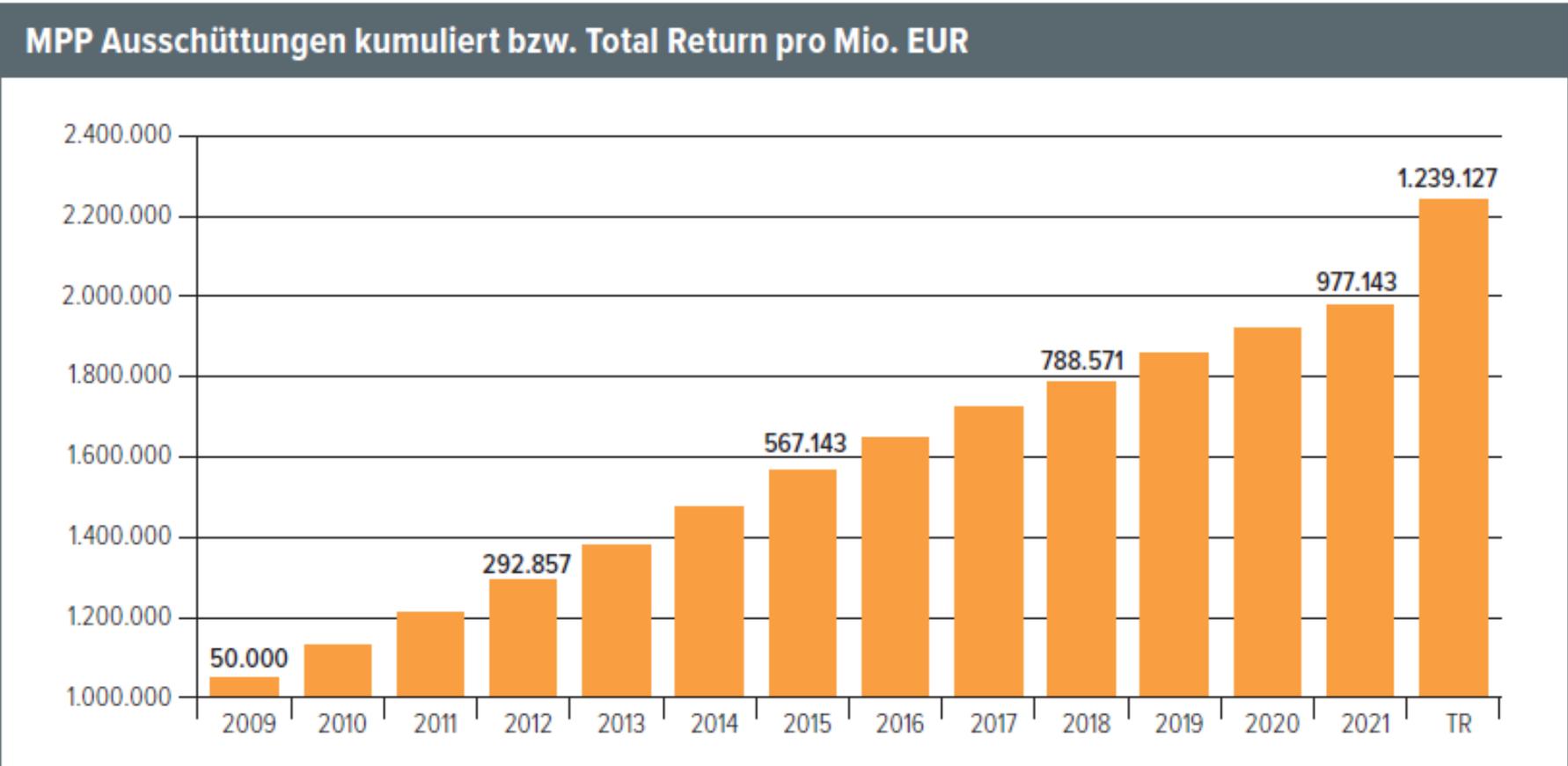
HSBC Trinkaus & Burkhardt, Düsseldorf

- a. Online Trading
- b. Besorgung Spezialgeschäfte
- c. Settlement
- d. Pre-Compliance

➤ Eingespieltes Teamwork zwischen vier starken Partnern mit langjähriger Expertise.



PRAXISBERICHT: KUNDEN FREUDE BEREITEN ...



*Quelle: Depotbank; Advisory Invest GmbH; Startinvestment: 1 Mio. EUR per 28.2.2009;
Vermögen per 14.2.2022: 2.239.127 EUR gemäß BVI-Methode*



WIE BERECHNET SICH DIE AKTUELLE AUSSCHÜTTUNGS-RENDITE ?



NAV des MPP A: 5,30 Euro

Ausschüttung 2023 (g): 0,40 Euro

Ausschüttungs-Rendite: $0,40/5,30 = 7,55 \%$

Nächste Ausschüttung: Dienstag, 1. August 2023

- **Risikohinweis:** Erfolge der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige. Alle Angaben brutto vor eventueller Kapitalertragssteuer und nach OeKB- bzw. BVI-Methode.



ERFOLGSFAKTOR ZUR ERZIELUNG VON WERTSTEIGERUNGEN

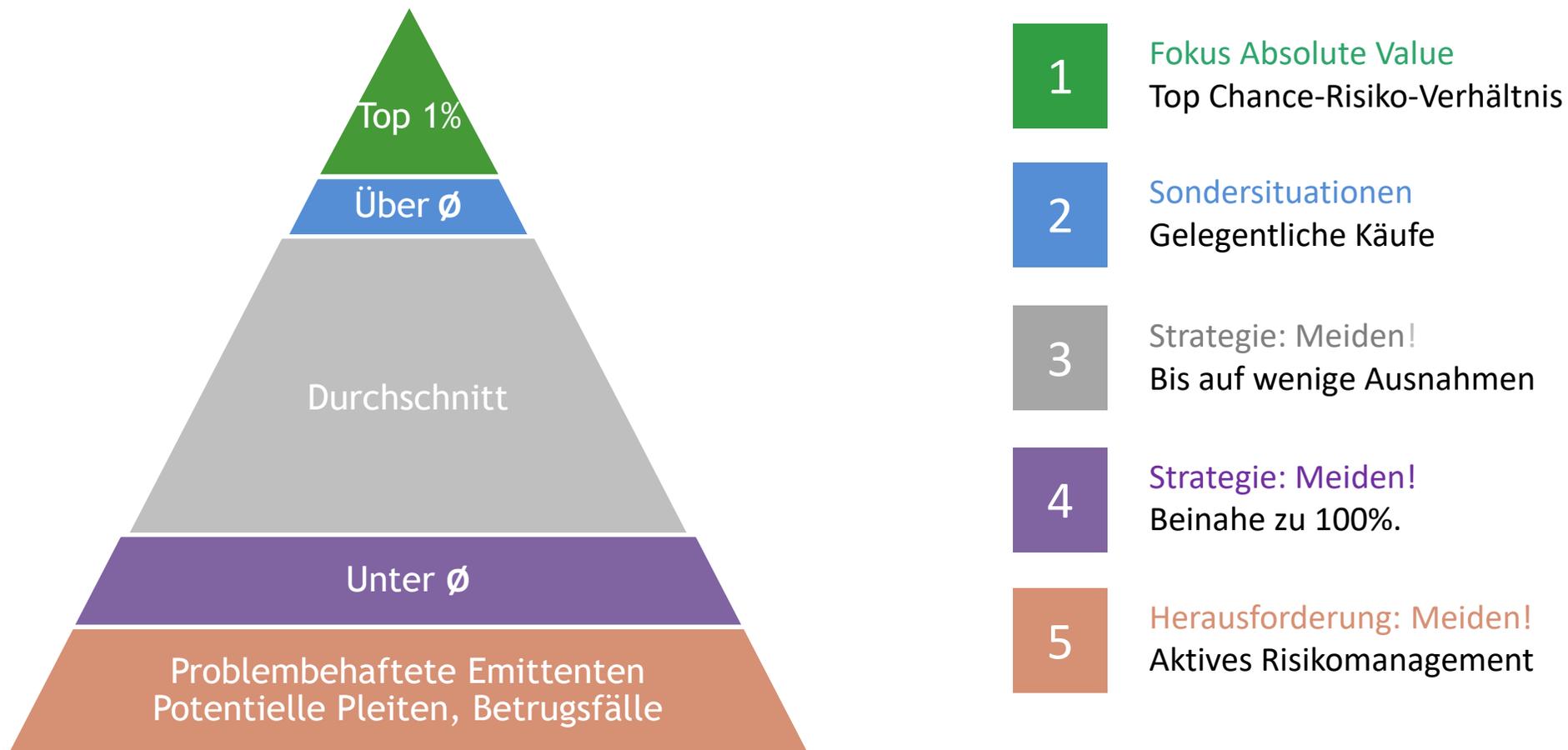
Auszug aus den Risikoklassen	Gewichtung %		
Forderungswertpapiere	0	bis	100
Eigentumsanteile an börsennotierten Unternehmen	0	bis	70
Unternehmensanleihen	0	bis	70
Anteile an anderen Fonds	0	bis	10
Sonstige Vermögenswerte gemäß § 25 PKG*	0	bis	5
High-Yield-Bonds, Emerging Markets	0	bis	25
Vermögenswerte in Fremdwährung**	0	bis	30

* PKG = Pensionskassengesetz Österreich

** Abgesicherte Fremdwährungen werden als Euro gewertet



DIE ABSOLUTE VALUE STRATEGIE ZUR ZIELERREICHUNG



➤ Absolute Value = Zielorientiert + Nachhaltig + Profitabel



DIE FUNDGRUBE FÜR NACHHALTIGE INVESTMENTS



Quelle: <https://www.globalinnovationindex.org/Home>



HIER WERDEN DIE INVESTMENTS FÜR DEN MPP GEFUNDEN !

- ✓ Nachhaltige Investments werden primär in diesen Ländern gesucht.
- ✓ Im Idealfall verbessern Innovationen das Leben von Menschen und deren Lebensraum.
- ✓ Erfolgreiche Innovationen bieten oftmals enorme Ertragschancen.
- ✓ Korea (6) und China (11) werden gemieden.

2022	Volkswirtschaft	2021	# Firmen an Börse	# Corp. Bonds Outst. > 100m €	# Gov. Bonds Outst. > 100m €
1	Schweiz	1	365	253	68
2	USA	3	17.737	11.863	621
3	Schweden	2	995	156	29
4	UK	4	1.445	1.231	204
5	Niederlande	6	289	610	43
6	Republik Korea	5	3.072	355	323
7	Singapur	8	532	228	99
8	Deutschland	10	1.137	381	185
9	Finnland	7	187	68	32
10	Dänemark	9	567	60	21
11	China	12	5.746	4.071	2.758
12	Frankreich	11	756	430	337
13	Japan	13	4.189	446	1.913
14	Hongkong, China	14	356	221	100
15	Kanada	16	3.937	1.293	182
16	Israel	15	942	96	58
17	Österreich	18	87	102	93
18	Estland	21	37	6	2
19	Luxemburg	23	1.406	551	11
20	Island	17	29	11	14
Top 20 GII Länder Gesamt 2022			43.811	22.432	7.093
Top 17 GII Länder für MPP 2022			34.637	17.785	1.141

Quelle: BPI+ Investment Research; Mergent; Grau hinterlegt = MPP meidet diese Investments.

Quelle: <https://www.globalinnovationindex.org/Home>



HOHER ACTIVE SHARE ANTEIL – ABSEITS MAINSTEAM

NAME		GEWICHTUNG
VMware Inc.		3,95 %
CentralNic Group PLC		3,94 %
FirstCash Holdings Inc.		3,87 %
Black Knight Inc.		3,51 %
Ezcorp Inc.		3,31 %
Fairfax Financial Holdings Ltd.		2,89 %
6,42 % Czech Republic FRN 2023		2,83 %
6,12 % Czech Republic FRN 2027		2,82 %
1,82 % IBRD FRN 2026		2,63 %
5,70 % Czech Republic 2024		2,35 %
Summe		32,10 %

➤ Echte Risikostreuung & gutes Kernprodukt für das Kundendepot!



2022

JÄNNER

APRIL

MAI

JUNI

JULI

		JÄNNER		APRIL		MAI		JUNI		JULI		
OFFENSIVE	Fallen Angels T	-2,04	7,52	-0,52	5,17	-0,21	3,32	-0,28	2,22	0,21	2,31	-2,84
	High Potentials S	-1,64	11,01	-1,03	10,54	-0,15	8,61	-1,03	7,45	-0,49	6,86	-4,34
MITTELFELD	High Quality S	-1,03	15,96	0,02	14,31	-0,48	9,81	-0,41	5,99	0,54	6,33	-1,37
	Value Grower S	-4,19	19,28	-0,25	15,38	-1,08	11,03	0,01	9,34	1,17	9,64	-4,35
	Cyclicals/Lock-Up T	-0,11	1,09	0,21	4,81	-0,08	4,67	-0,12	3,10	0,43	5,64	0,33
DEFENSIVE	Sovereign Bonds T	0,10	32,17	0,08	30,78	-0,35	34,11	-0,99	34,56	1,76	34,98	0,60
	Gold Stocks T	-0,32	4,14	-0,69	8,47	-0,16	5,83	-0,56	3,30	0,20	3,39	-1,53
	Special Situations T	-0,11	3,13	-0,12	3,58	-0,80	10,00	-1,36	15,82	-0,23	16,38	-2,61
	Cash Reserves T	0,00	4,41	0,00	2,96	0,00	11,02	0,00	13,74	0,00	10,12	0,00
	Hedges Stocks/Bonds T	1,03	1,29	0,49	4,00	-0,36	1,60	0,34	4,48	0,26	4,35	1,75
	Hedges FX T	-1,23	0,00	-2,18	0,00	-0,49	0,00	-0,07	0,00	-1,84	0,00	-5,81
Total Performance		-9,54		-3,99		-4,16		-4,48		2,01		-20,16

*Alle Zahlen in %

● Monatsperformance

● Fondsgewicht

● Summe



STRATEGISCHES INVESTMENT: KATEGORIE HIGH POTENTIAL

CentralNic Group due a re-rating according to Berenberg which keeps 250p price target

Jeremy Cutler

13:56 Tue 22 Nov 2022

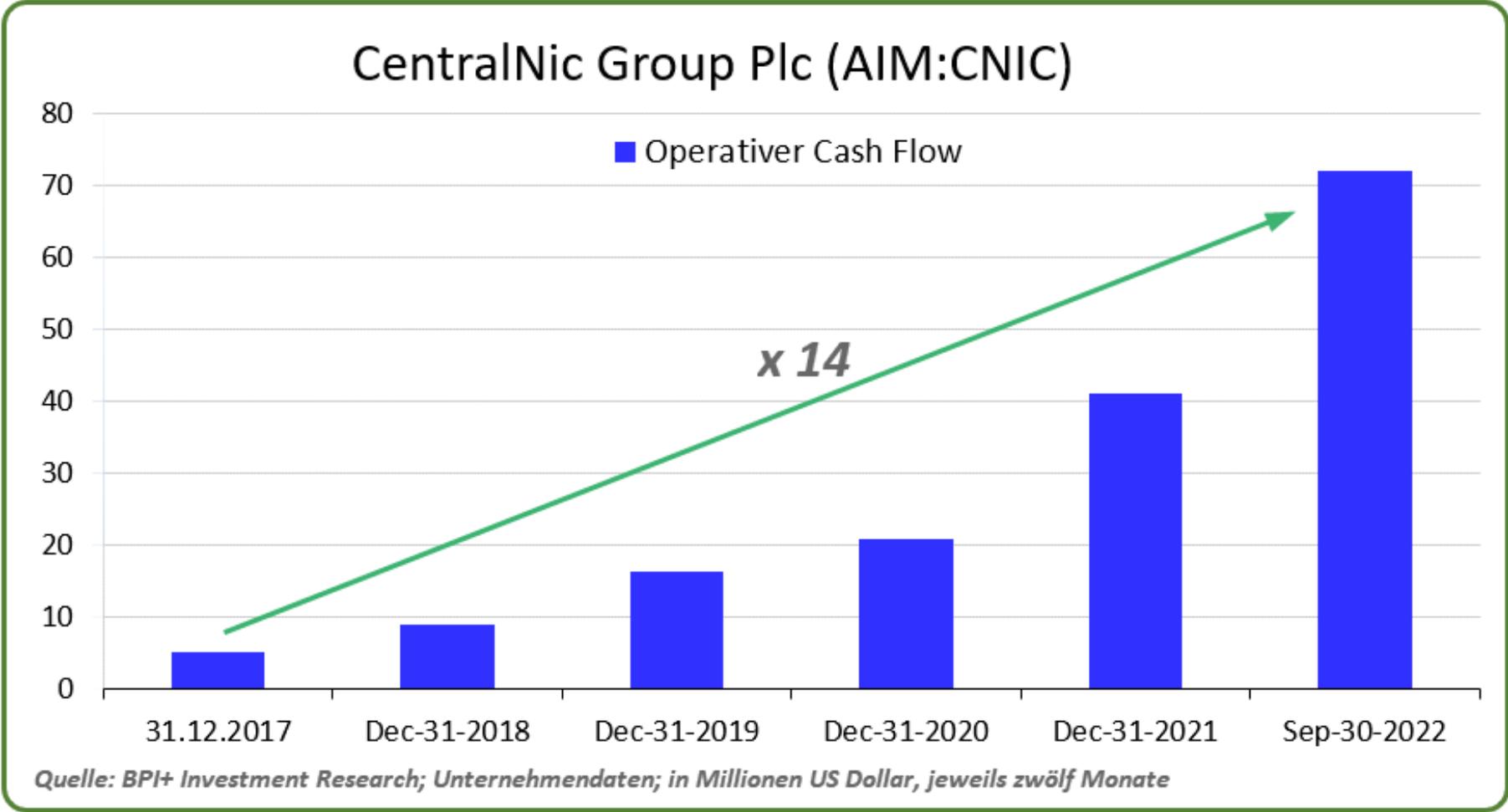
“In our view, this level of performance and execution for a stock trading at c8x P/E indicates that there will be a re-rating over the next six to eight months once the market becomes risk-on again” Berenberg said.



[CentralNic Group PLC \(AIM:CNIC\)](#)'s results got the thumbs up from Berenberg today which sees potential for the group's share price to double.

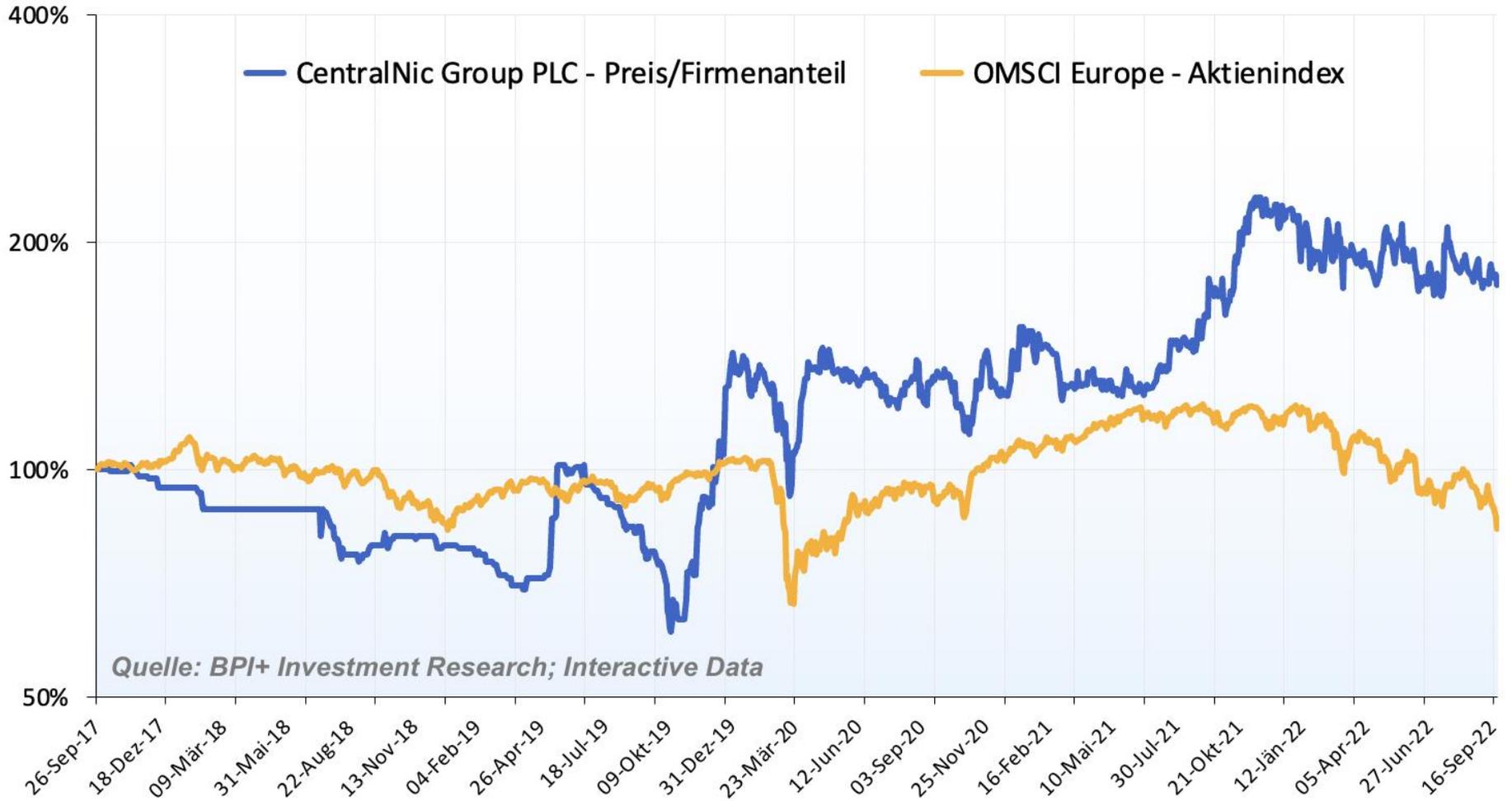


NR. 1 INVESTMENT DES MPP: KATEGORIE HIGH POTENTIAL





STRATEGISCHES INVESTMENT: KATEGORIE HIGH POTENTIAL





SONDERSITUATIONEN: LAUFENDE ÜBERNAHMEGESCHÄFTE

MPP: Übernahme-geschäfte	Gewicht %	Kurs	Anbot	Profit %	F-Profit %
Nielsen Holdings PLC	4,15	24,55	28,00	14,05	0,58
VMware Inc.	3,77	107,06	142,50	33,10	1,25
Black Knight Inc.	3,54	64,88	85,00	31,01	1,10
Summen	<u>7,31</u>				<u>2,35</u>

Gewicht in % per 2022-10-10: Fondsgewichtung per Stichtag

F-Profit in %: Profit für MPP - Multiple aus Gewicht und Profit in %

- Bevorzugte Vermögensklasse aktuell. Gewinn der Nielsen bereits realisiert!
- Spezielle Risiken wie beispielsweise
 - Genehmigt die Kartellbehörde die Übernahme? Unter welchen Auflagen?
 - Wie lange dauert der Genehmigungsprozess?
 - Hat die übernehmende Partei genügend gesicherte Finanzmittel, um die Übernahme fristgerecht bezahlen zu können?



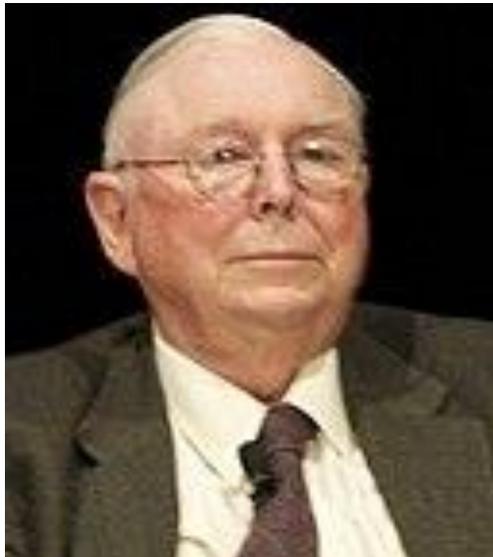
SONDERSITUATIONEN: LAUFENDE ÜBERNAHMEGESCHÄFTE



➤ Bevorzugte Vermögensklasse aktuell. Renditen > 10% p.a. erzielbar. Spezielle Risiken.



WOMIT LÄSST SICH AKTUELL NACHHALTIG GELD VERDIENEN ?



Charlie Munger

ANTWORT:

Invert, always invert!



KRISENPROFITEUR: PFANDLEIHE – BEISPIEL AUS ÖSTERREICH



DOROTHEUM PFANDLEIHE IN WIEN

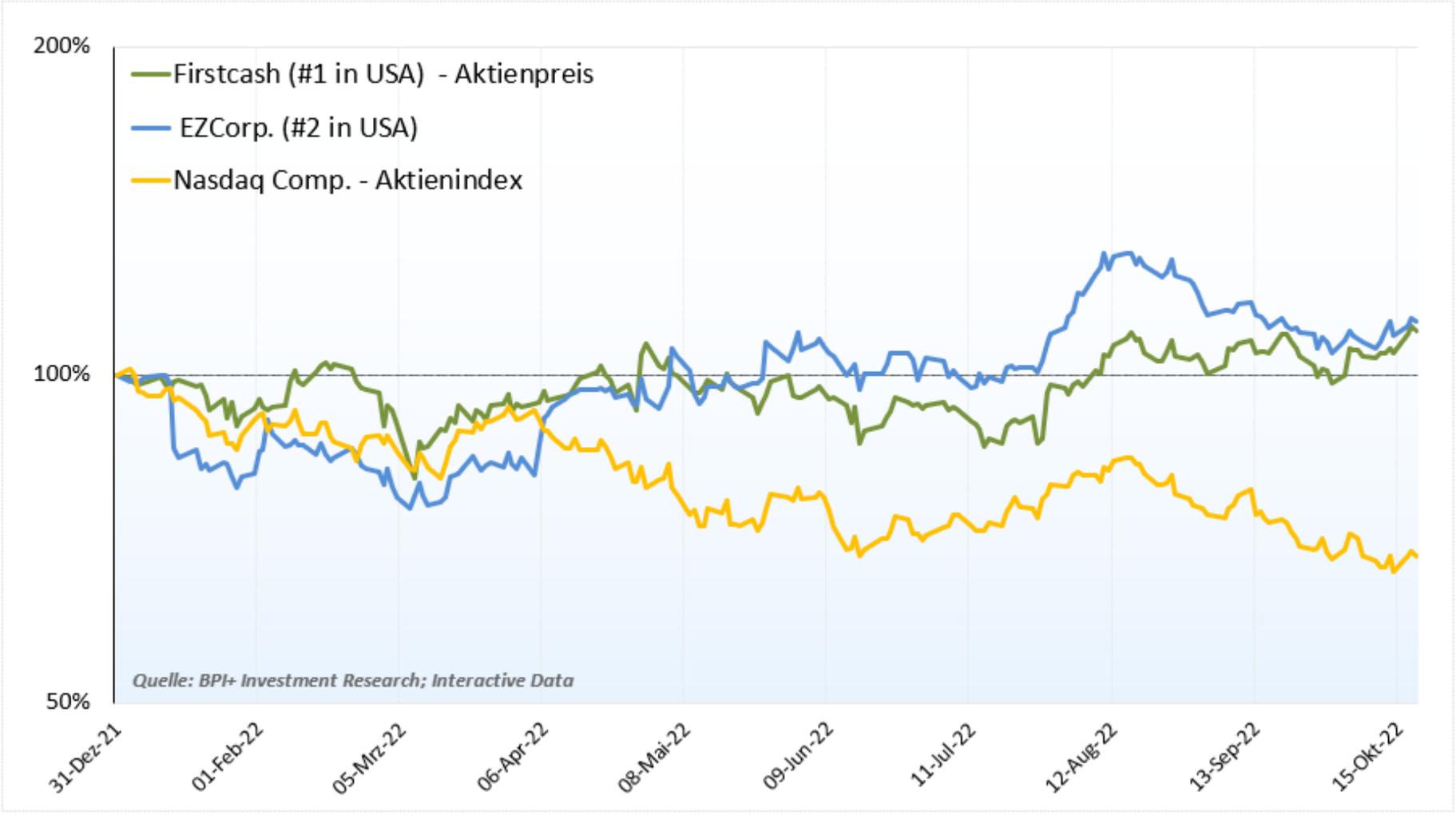
Sie benötigen dringend Geld, sind sich aber nicht sicher, bei welcher Pfandleihe Sie Ihre Wertgegenstände wie Schmuck, Uhren oder Handys belehnen wollen? Dann sind Sie bei uns richtig: Als erfahrener und zuverlässiger Partner ist das Dorotheum seit 300 Jahren die erste Adresse für eine Pfandleihe. Unsere Wiener Filialen bieten Ihnen stets eine Beleihung zu fairen Konditionen an. Je nach Standort ermöglichen wir Ihnen folgende Dienstleistungen:

- ✓ Schmuck Pfand
- ✓ Uhren Pfand
- ✓ Technik Pfand
- ✓ Kunst Pfand

➤ Bewährtes Geschäftsmodell: Funktioniert seit über 300 Jahren ...



KRISENPROFITEUR: PFANDLEIHE, SEIT KURZEM IM MPP





KRISENPROFITEUR: PFANDLEIHE, SEIT KURZEM IM MPP





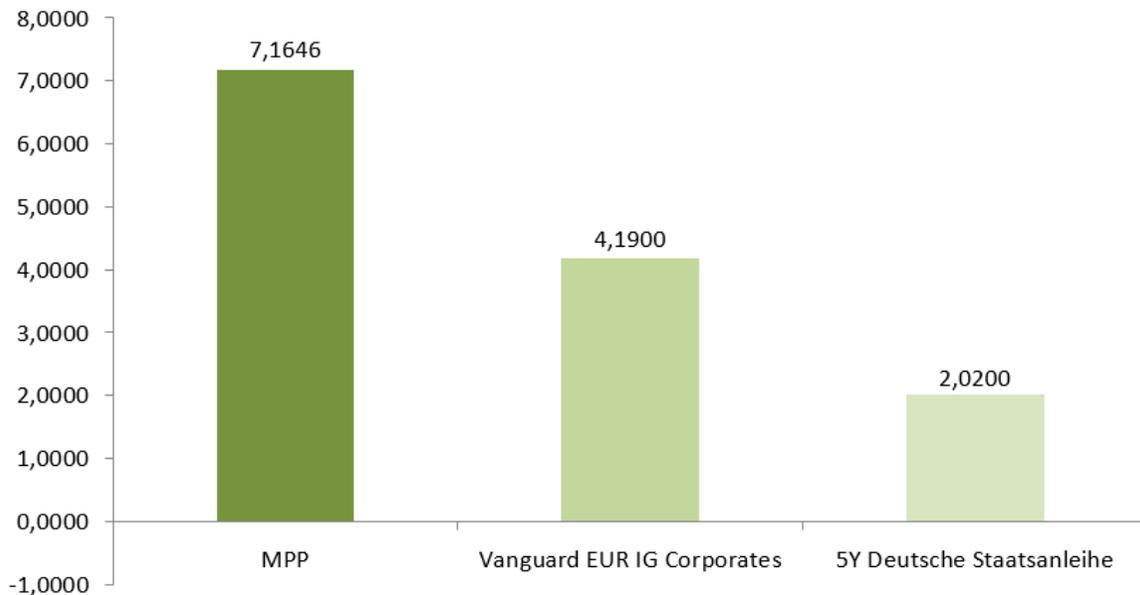
Erträge stressfrei erwirtschaften – Die Zeiten sind wieder da ...



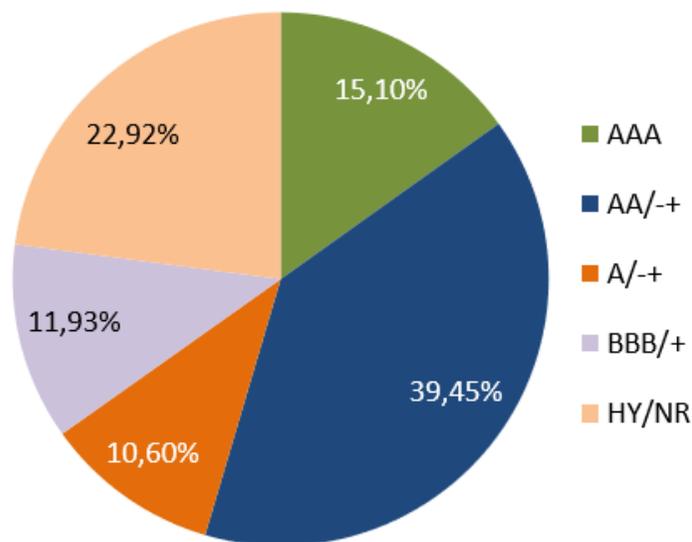


DAS MPP BONDPORTFOLIO: STAND 2022-10-31

MPP Bondportfolio ex variable & inflationsgeschützte Anleihen
im Vergleich mit Markt-Renditen in %



Qualität des MPP Bondportfolios



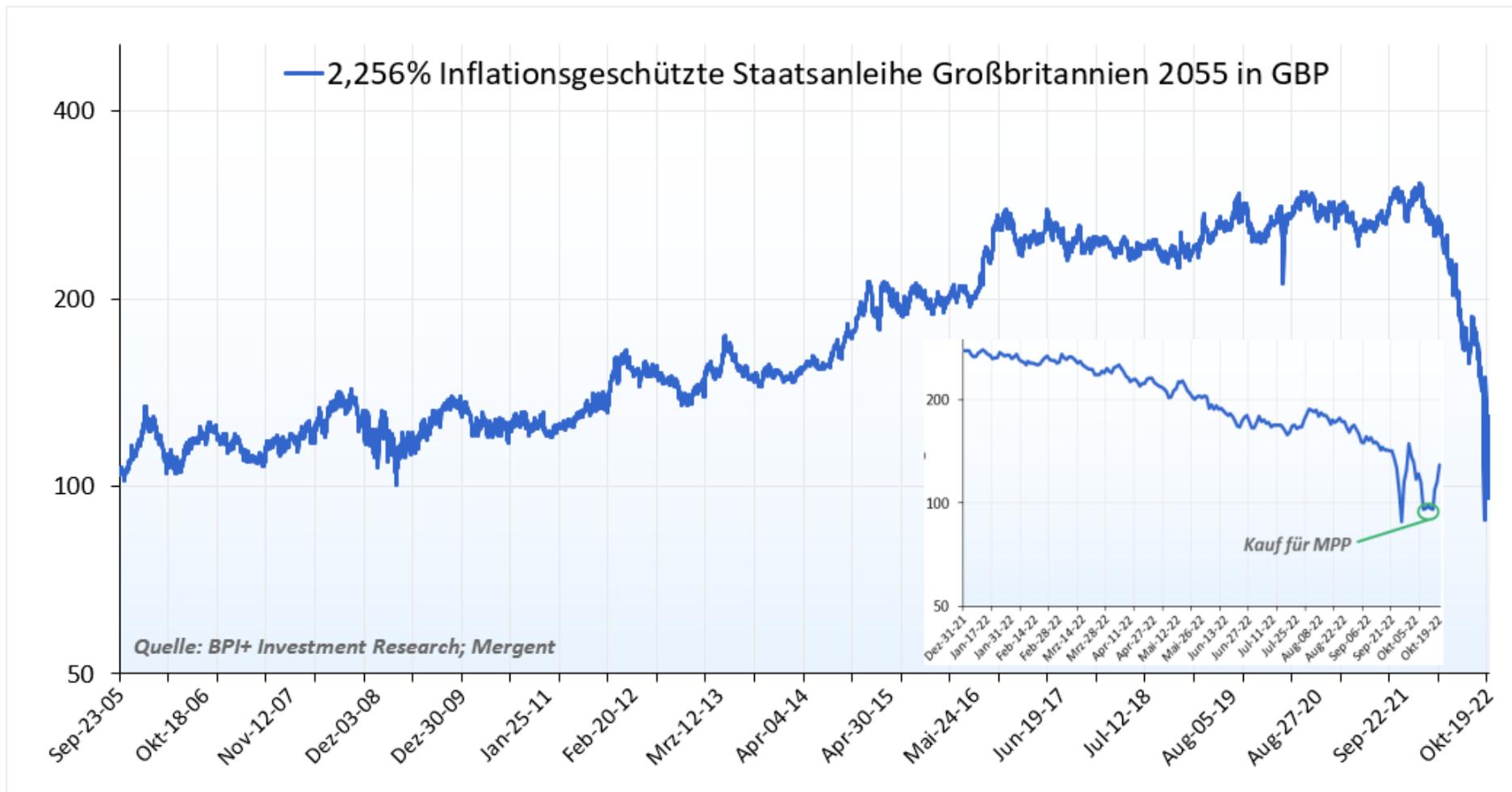
per 31.10.2022; lt. Standard&Poors; AAA = beste Bonität

Status per 31.10.2022	Kurswert in EUR	AAA	AA/-+	A/A+	BBB/-+	HY/NR*	Rendite Ø	Duration
Staatsanleihen EU / EWR / Sonst	17.017.000,03	3,93%	22,72%	17,11%	19,25%	36,98%	7,1646	3,8193
Unternehmensanleihen	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,0000	0,0000
Summe Bonds ex Gov IL + FRN	17.017.000,03	3,93%	22,72%	17,11%	19,25%	36,98%	7,1646	3,8193

* High Yield/Not Rated; Gov IL + FRN = Inflationsgeschützte und variabel verzinsten Staatsanleihen; Bonitätsanalysen inhouse



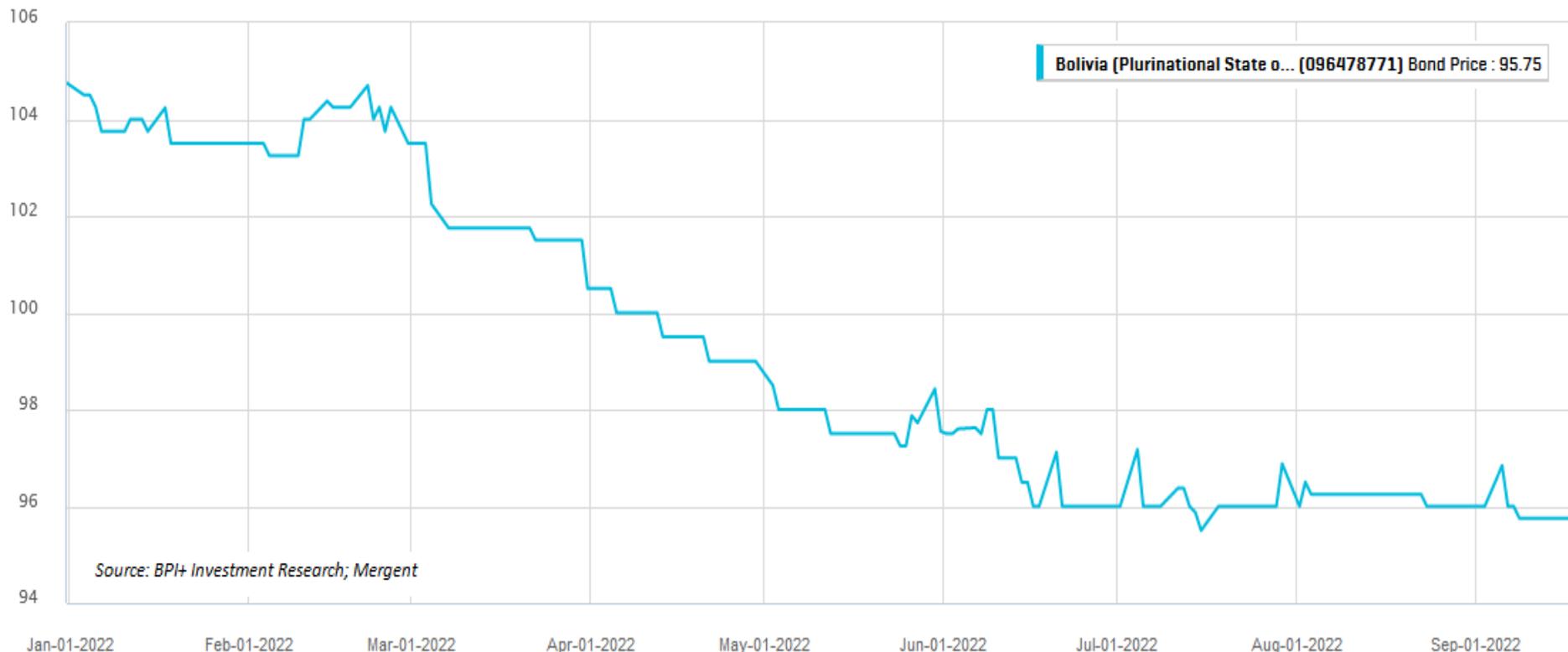
EXTREM STARKE KORREKTUR BEI INFLATIONSSCHUTZ 2022



➤ Anpassung Zins und der Tilgungskurs (nach oben) halbjährlich, gemäß Inflationsrate.



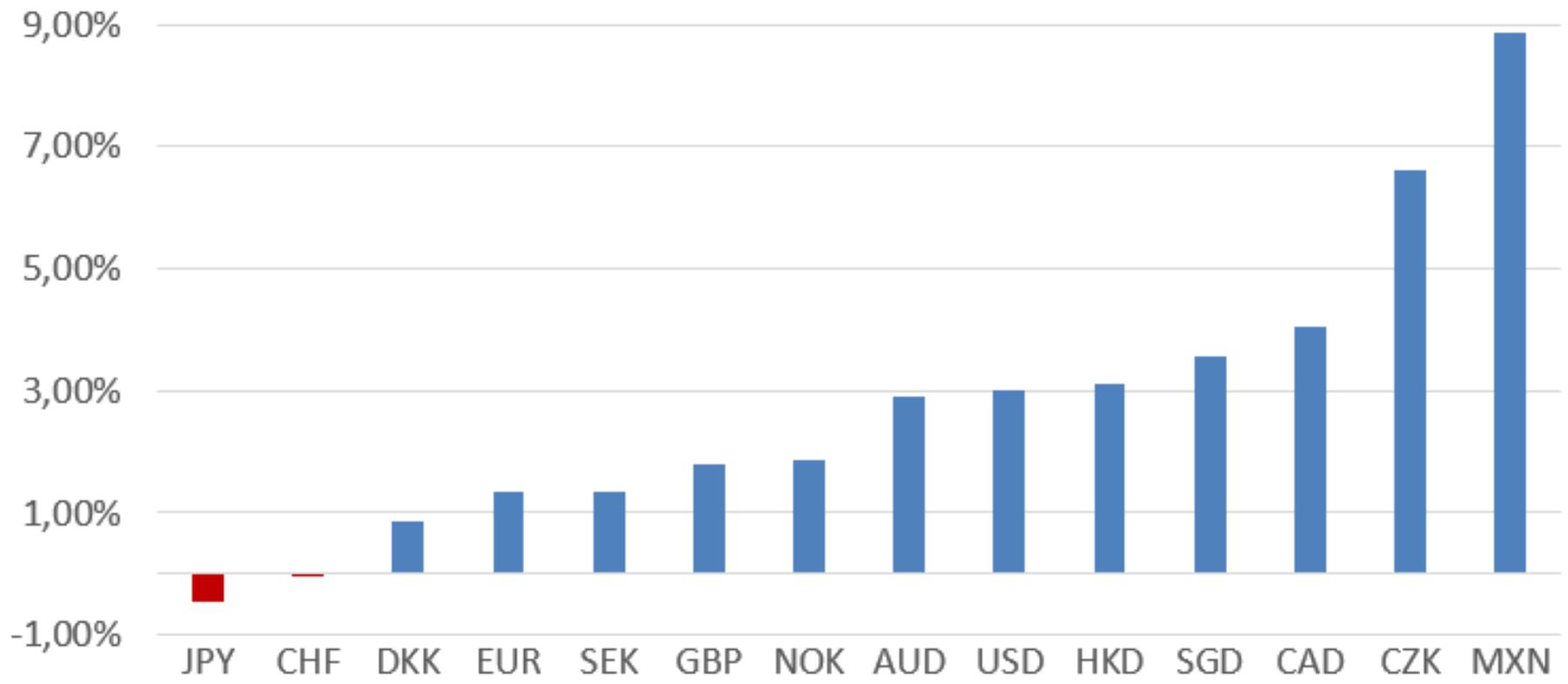
KURSGEWINNE BEI TILGUNG: 5,95% BOLIVIEN 2023/08; USD



- Rückzahlung der Anleihe zum Kurs von 100, wird ausbezahlt am 22.08.2023 in US Dollar. Beachte: Kursverluste liegen hinter uns, vorgezeichnete zukünftige Kursgewinne vor uns!



Guthabenzinsen auf den Fremdwährungs-Konten des MPP



Quelle: Depotbank; Advisory Invest GmbH

➤ Bargeld-Anteil am gesamten Fondsvermögen per 31.10.2022: 16,67%.



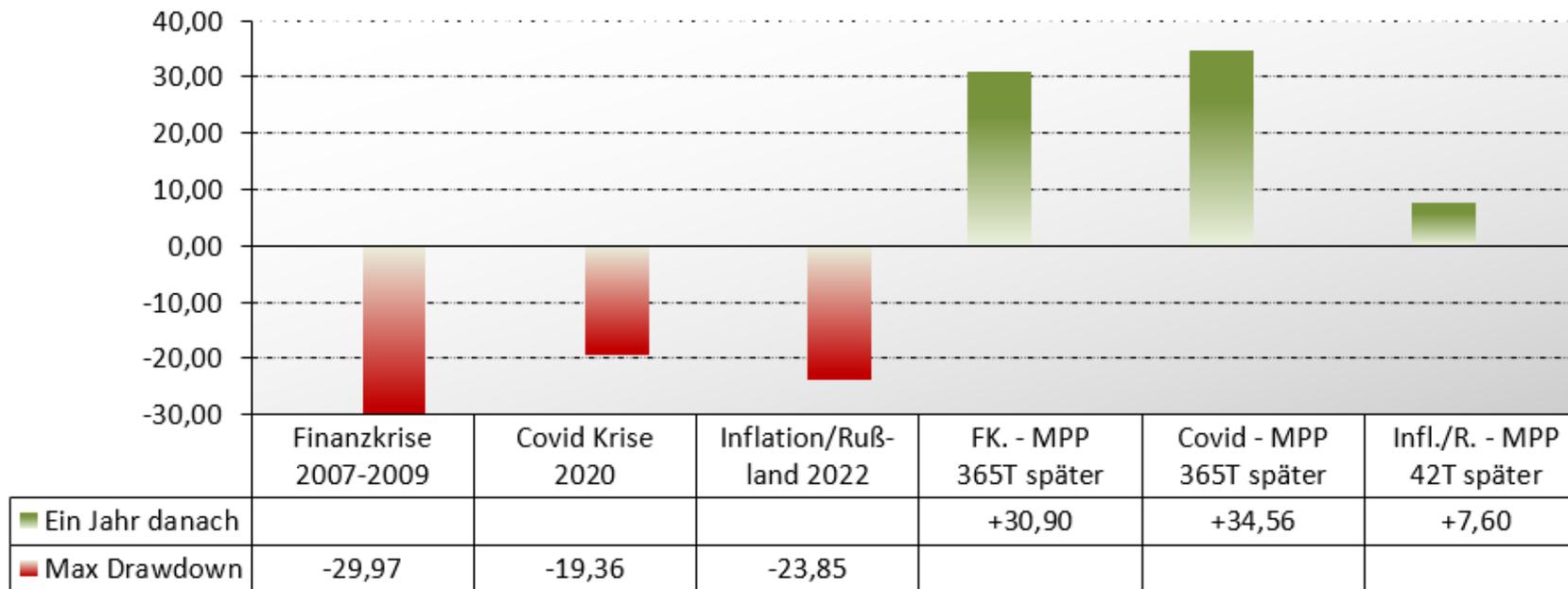
DIE KURSEINBRÜCHE 2022 BILDEN EINE GUTE STARTBASIS FÜR 2023ff ...

S&P 500, US 10-Year Treasury, and 60/40 Portfolio (Total Returns, 1928 - 2022)																			
Year	S&P	10-Yr	60/40	Year	S&P	10-Yr	60/40	Year	S&P	10-Yr	60/40	Year	S&P	10-Yr	60/40	Year	S&P	10-Yr	60/40
1928	43.8%	0.8%	26.6%	1947	5.2%	0.9%	3.5%	1966	-10.0%	2.9%	-4.8%	1985	31.2%	25.7%	29.0%	2004	10.9%	4.5%	8.3%
1929	-8.3%	4.2%	-3.3%	1948	5.7%	2.0%	4.2%	1967	23.8%	-1.6%	13.6%	1986	18.5%	24.3%	20.8%	2005	4.9%	2.9%	4.1%
1930	-25.1%	4.5%	-13.3%	1949	18.3%	4.7%	12.8%	1968	10.8%	3.3%	7.8%	1987	5.8%	-5.0%	1.5%	2006	15.8%	2.0%	10.3%
1931	-43.8%	-2.6%	-27.3%	1950	30.8%	0.4%	18.7%	1969	-8.2%	-5.0%	-7.0%	1988	16.6%	8.2%	13.3%	2007	5.5%	10.2%	7.4%
1932	-8.6%	8.8%	-1.7%	1951	23.7%	-0.3%	14.1%	1970	3.6%	16.8%	8.8%	1989	31.7%	17.7%	26.1%	2008	-37.0%	20.1%	-14.2%
1933	50.0%	1.9%	30.7%	1952	18.2%	2.3%	11.8%	1971	14.2%	9.8%	12.4%	1990	-3.1%	6.2%	0.6%	2009	26.5%	-11.1%	11.4%
1934	-1.2%	8.0%	2.5%	1953	-1.2%	4.1%	0.9%	1972	18.8%	2.8%	12.4%	1991	30.5%	15.0%	24.3%	2010	15.1%	8.5%	12.4%
1935	46.7%	4.5%	29.8%	1954	52.6%	3.3%	32.9%	1973	-14.3%	3.7%	-7.1%	1992	7.6%	9.4%	8.3%	2011	2.1%	16.0%	7.7%
1936	31.9%	5.0%	21.2%	1955	32.6%	-1.3%	19.0%	1974	-25.9%	2.0%	-14.7%	1993	10.1%	14.2%	11.7%	2012	16.0%	3.0%	10.8%
1937	-35.3%	1.4%	-20.7%	1956	7.4%	-2.3%	3.6%	1975	37.0%	3.6%	23.6%	1994	1.3%	-8.0%	-2.4%	2013	32.4%	-9.1%	15.8%
1938	29.3%	4.2%	19.3%	1957	-10.5%	6.8%	-3.6%	1976	23.8%	16.0%	20.7%	1995	37.6%	23.5%	31.9%	2014	13.7%	10.7%	12.5%
1939	-1.1%	4.4%	1.1%	1958	43.7%	-2.1%	25.4%	1977	-7.0%	1.3%	-3.7%	1996	23.0%	1.4%	14.3%	2015	1.4%	1.3%	1.3%
1940	-10.7%	5.4%	-4.2%	1959	12.1%	-2.6%	6.2%	1978	6.5%	-0.8%	3.6%	1997	33.4%	9.9%	24.0%	2016	12.0%	0.7%	7.5%
1941	-12.8%	-2.0%	-8.5%	1960	0.3%	11.6%	4.9%	1979	18.5%	0.7%	11.4%	1998	28.6%	14.9%	23.1%	2017	21.8%	2.8%	14.2%
1942	19.2%	2.3%	12.4%	1961	26.6%	2.1%	16.8%	1980	31.7%	-3.0%	17.8%	1999	21.0%	-8.3%	9.3%	2018	-4.4%	0.0%	-2.6%
1943	25.1%	2.5%	16.0%	1962	-8.8%	5.7%	-3.0%	1981	-4.7%	8.2%	0.5%	2000	-9.1%	16.7%	1.2%	2019	31.5%	9.6%	22.7%
1944	19.0%	2.6%	12.4%	1963	22.6%	1.7%	14.2%	1982	20.4%	32.8%	25.4%	2001	-11.9%	5.6%	-4.9%	2020	18.4%	11.3%	15.6%
1945	35.8%	3.8%	23.0%	1964	16.4%	3.7%	11.3%	1983	22.3%	3.2%	14.7%	2002	-22.1%	15.1%	-7.2%	2021	28.7%	-4.4%	15.5%
1946	-8.4%	3.1%	-3.8%	1965	12.4%	0.7%	7.7%	1984	6.1%	13.7%	9.2%	2003	28.7%	0.4%	17.4%	2022*	-20.3%	-19.5%	-19.9%



WARUM HEUTE IN DEN MPP INVESTIEREN ?

Die drei größten Rabatt-Opportunitäten beim Einkauf des MPP



* Per 2022-11-28; Quelle: Depotbank, Advisory Invest GmbH; alle Auswertungen in Prozent

FÜR NEUKUNDEN EMPFEHLEN WIR



- Monatliche Sparpläne zum Vermögensaufbau
- Einmalerläge auf 6/9/12 monatliche Tranchen aufzuteilen, um mit Cost-Average zu starten.



Eine kleine Kostprobe für Sie

z o t t e r
SCHOKOLADE



Die Zotter-Schokolade ist fertig und kann jetzt allerlei Formen annehmen!

- BIO
- FAIR
- TOP Qualität

www.zotter.at



2019: AUSZEICHNUNG BESTER MISCHFONDS DEUTSCHLANDS ...



LIPPER FUND AWARDS FROM REFINITIV

GERMANY
2019

Managed Profit Plus T

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft
Advised by Advisory Invest Gesellschaft mbH

BEST FUND OVER 3 YEARS
MIXED ASSET EUR BAL - GLOBAL

Robert Jenkins
Head of Research

Pradeep Menon
Managing Director,
Global Head of Investing & Advisory





Mit dem digitalen monatlichen MPP Newsletter

bleiben Sie am Laufenden!

Anfordern unter office@advisoryinvest.at



ANHANG



Hauptverantwortlicher Fondsmanager
Mag. Gregor Nadlinger
Betriebswirt, Gründer des Fonds

„Ich habe mich dem geschäftsmäßigen Investieren verschrieben, bei dem strikt zwischen Preis und Wert unterschieden wird.“ Der MPP ist der einzige Fonds, den ich besitze und laufend investiere.

Bei Fragen kontaktieren Sie mich:
Email: nadlinger@advisoryinvest.at
Mobil: +43 (0) 664 4206 972



Co-Fondsmanager
Franz Weber
GF Gesellschafter Advisory Invest GmbH

„Ich bin seit über dreißig Jahren in der Branche tätig. Unsere Fondsmanager können auf ein praxisbewährtes Risikomanagement-System zurückgreifen, das ständig an die aktuellen Anforderungen angepasst wird.“

Bei Fragen kontaktieren Sie mich:
Email: weber@advisoryinvest.at
Tel: +43 1 512 6666 11

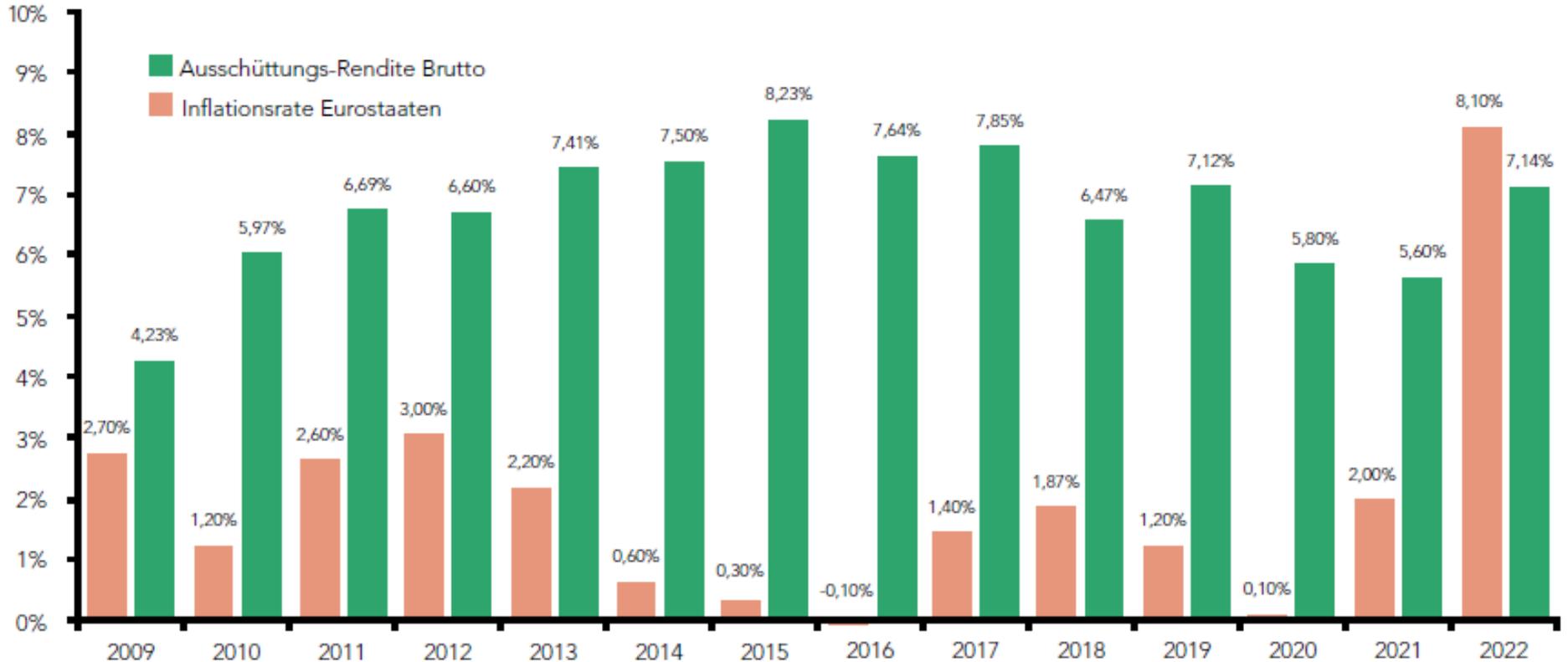


DIE VIER WICHTIGSTEN EINSATZGEBIETE DES MPP IN DER PRAXIS

- I. Nachhaltiger Vermögensaufbau für die private Altersvorsorge auf Basis innovativer Staaten und Firmen. Stichwort: Globaler Innovations-Index.
 - II. Nachhaltige und zuverlässige Ausschüttungen für die Anleger zu erzielen. Die letzten 14 Ausschüttungen lagen im Durchschnitt über 5% p.a. in Euro, brutto vor eventueller KESt und gemäß OeKB- bzw. BVI-Methode.
 - III. Ein geeigneter Vermögensbaustein für Pensionsrückdeckungen bei Firmen zu sein. In AT: Eignung zur steuerlichen jährlichen Nutzung des so genannten Gewinnfreibetrags für Selbständige, Gewerbetreibende, Landwirte.
 - IV. Erhalt der Kaufkraft für größere Vermögen, inklusive eines definierten Vermögenszuwachses von drei Prozent pro Jahr im langfristigen Durchschnitt.
- **Das Österreichische Pensionskassengesetz bildet die Grundlage für das Fondsmanagement. Die Risikovorgaben und die Überwachung sind besonders streng.**



ENTWICKLUNG MPP (A)



Nächste Ausschüttung am 1. August 2023! / HICP Inflationsrate jeweils per Mai: Eurostaaten gemäß Eurostat

Ausschüttungsrendite Brutto, zuletzt 0,41 Euro pro Stück Fondsanteil / Fondpreis per Ende Juli.

Start Ausschüttungsgrafik mit Ende des ersten vollen Geschäftsjahres.

➤ **14 x Ausschüttungen seit 2009-05-31 (erstes volles Geschäftsjahr). $\Phi > 5\%$ p.a. 😊**

Dr. Kalliwoda Nachhaltigkeits-Rating:



MPP Fonds: 5 von 5 Bäumen (Max.)

4,1 von 5,0 (Max.)

Fondename:	Managed Profit Plus (MPP)
Vertriebszulassung:	DE, AT
ISIN: MPP (A)	AT0000A06VB6
ISIN: MPP (T)	AT0000A06VC4
Kurs: MPP (A)	7,14 Euro
Kurs: MPP (T)	16,26 Euro
Bloomberg:	SECMPT, SECMPPA
Website:	https://www.securityka.g.at/

Stand:	30.04.2021
Aufledgedatum:	15.10.2007
Handelbarkeit:	täglich
Mindestbetrag:	2 Tsd/60,- Euro einm./monat
Fondsvolumen	EUR 73,44 Millionen Euro

Managed Profit Plus Fonds

- Der Managed Profit Plus (MPP) ist ein vermögensverwalteter gemischter Pensionskassenfonds, der vom Fondsmanager Herrn Gregor Nadlinger im Oktober 2007 initiiert wurde. Ziel ist es, langfristig Wertsteigerungen und Ausschüttungen zu erzielen, die im Durchschnitt pro Jahr drei Prozent über der Inflationsrate der Eurozone liegen. Zur Zielerreichung wird die **Absolute-Value-Strategie** angewandt. Investments werden vor allem in den führenden Ländern des Globalen Innovationsindex gefunden und zulässige Absicherungsinstrumente werden aktiv eingesetzt.
- Der Fonds berücksichtigt sorgfältig die nachhaltige Entwicklung der Unternehmen, in die er investiert. Darüber hinaus **meidet** der MPP die Branchen **Rüstung, Atomkraft** oder **Tabak**.
- Dieser Fonds kann laut Prospekt bis zu 70 % des Fondsvermögens in Aktien, andere Beteiligungspapiere und Unternehmensanleihen investieren, während Schuldtitel bis zu 100 % des Fondsvermögens ausmachen können. **Fremdwährungs-Risiken** werden aktiv gemanagt und dürfen **maximal 30%** des Fondsvermögens betragen. Abgesicherte Fremdwährungen zählen als Euro.



UNTERSTÜTZUNG KREBSKRANKER KINDER IN 2020, 2021, 2022 ...

EKKK
St. Augustin e.V.

Home Projekte Shop Termine Blog Danke EKKK Kontakt **SPENDEN!**

Mutperlen

Das etwas andere Tagebuch

Eine Krebsbehandlung ist für Kinder anstrengend, langwierig und belastend.

Zusätzlich

- Obdachlose in WIEN
- Obdachlose in OÖ
- Handicap b. München
- SOS Kinderdorf Int.

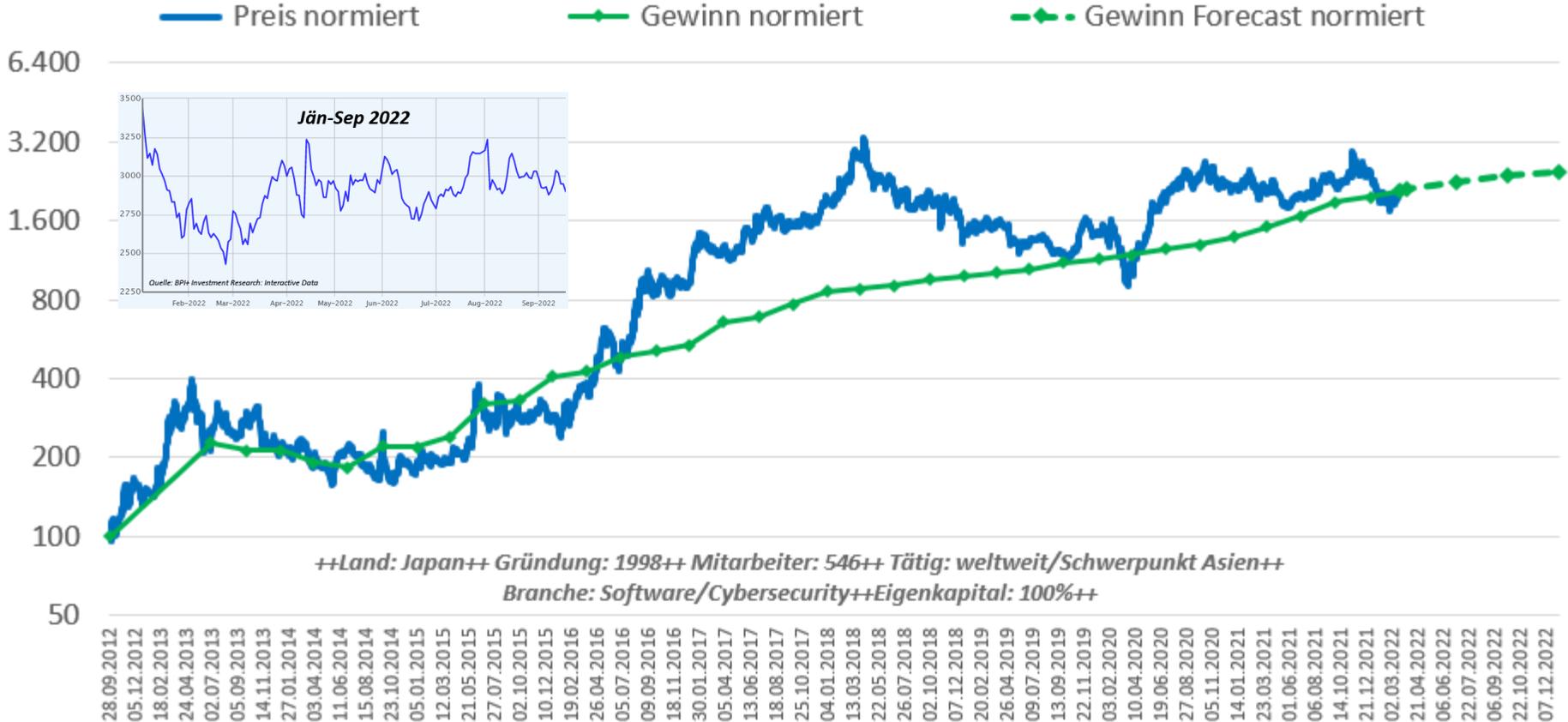
Bitte reichen Sie ein – der MPP unterstützt in 2022

- Umwelt: CO2 ↘
- Umwelt: Plastik ↘
- Artenvielfalt
- Kinder in Not, Bildung



VERMÖGENSKLASSE: VALUE GROWER

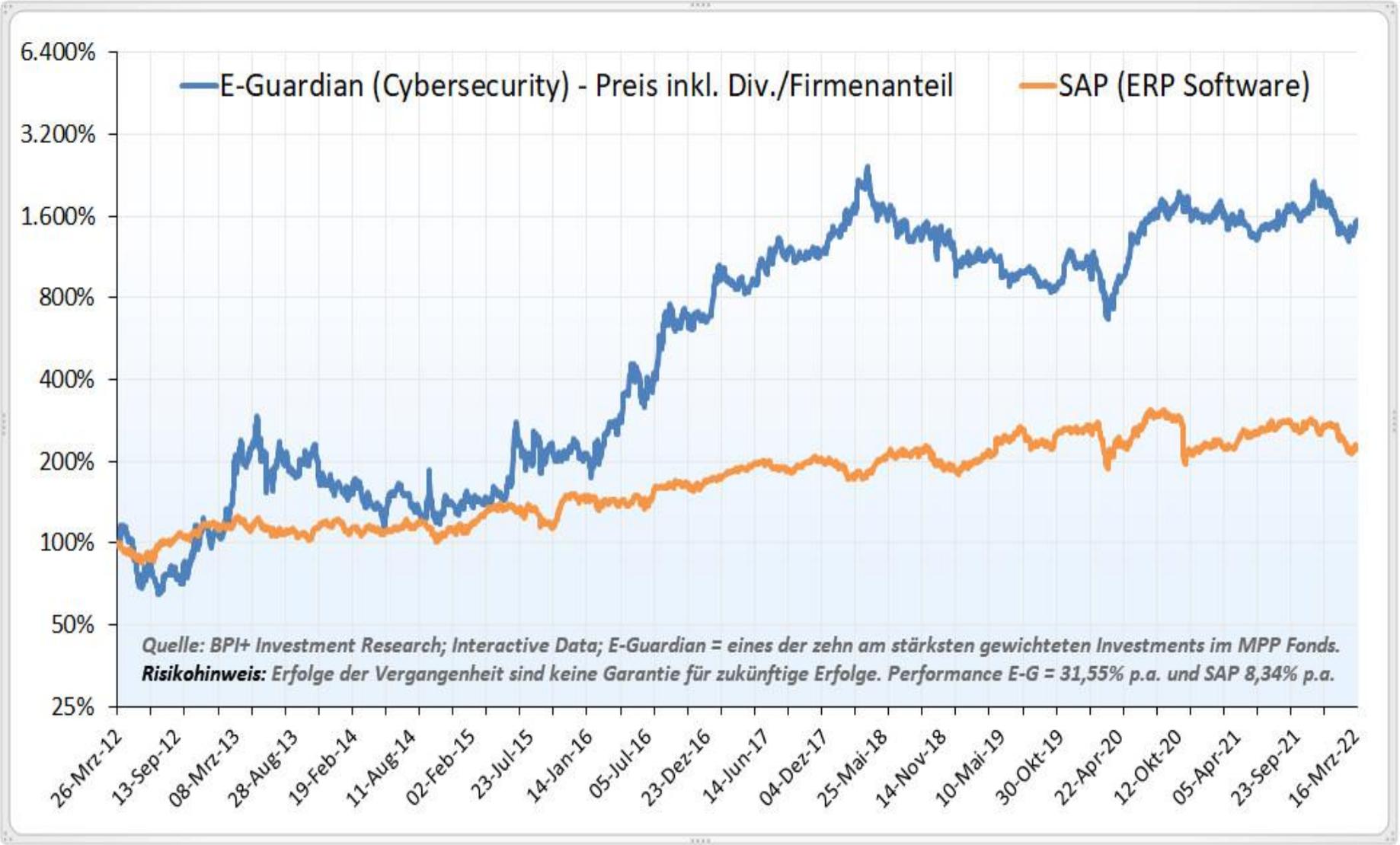
VALUE TRACKER für E-Guardian Inc. (TSE: 6050)



Quelle: BPI+ Investment Research; Interactive Data; **Risikohinweis:** Erfolge der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige. Aussagen über die Zukunft sind unsicher.

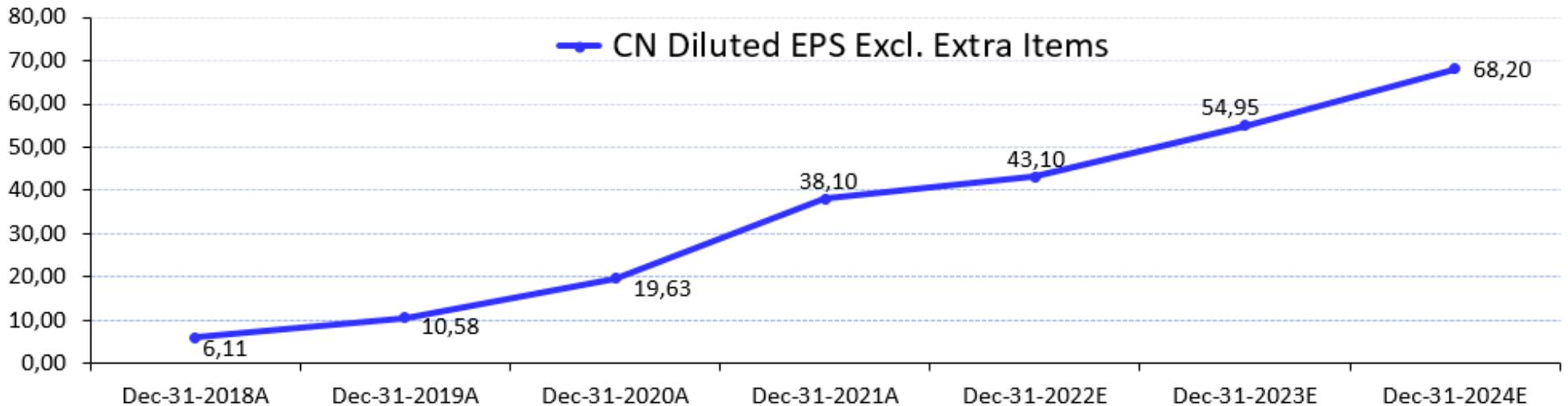
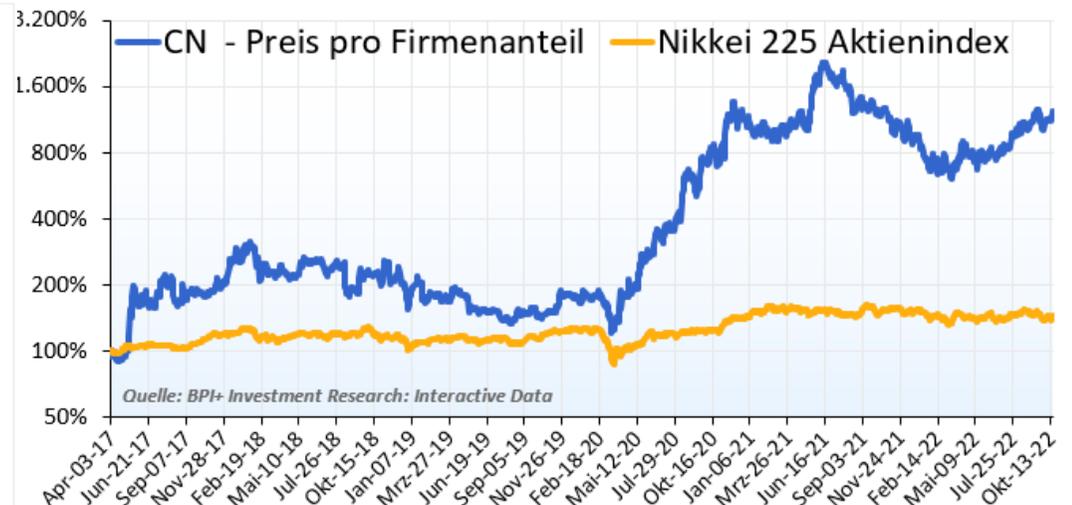
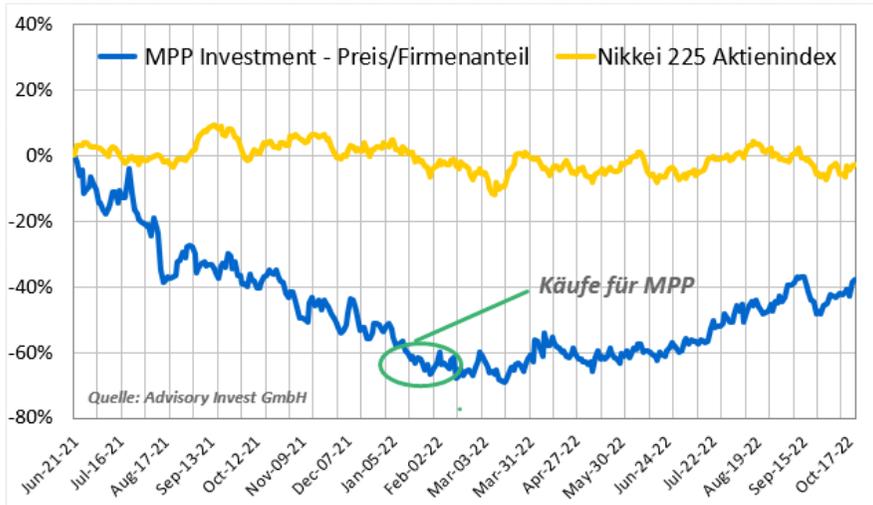


Strong Value Grower, ab 2020-03



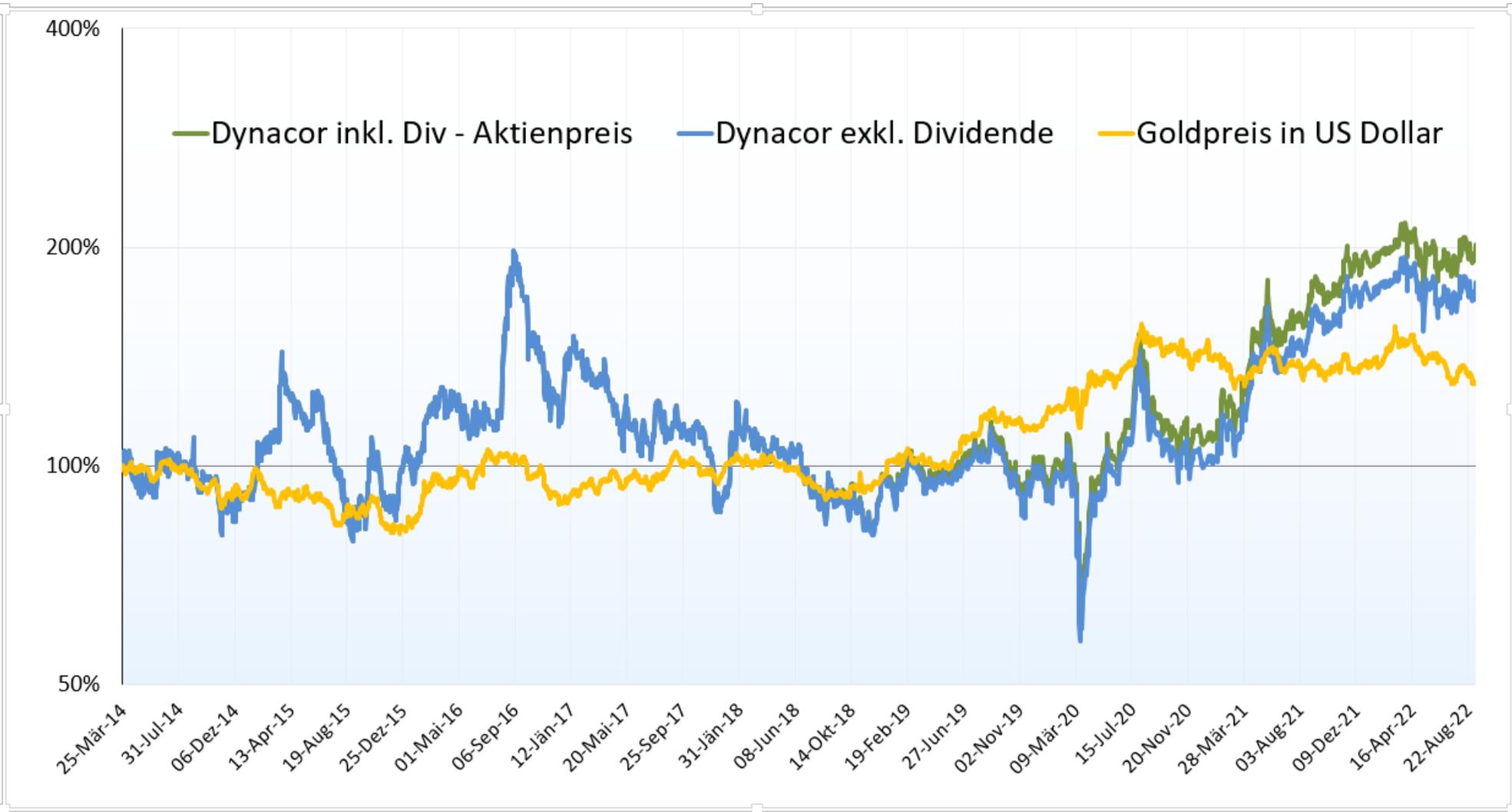


FALLEN ANGELS: NEU IM MPP Portfolio SEIT ENDE 2021





GOLDMINEN-UNTERNEHMEN: SCHWIERIGES GESCHÄFT ...





TAKTISCHES RISK OVERLAY 2.0 ZUR DÄMPFUNG DER DRAWDOWNS

2020

Höchstkurs	MPP T	14,30	14,65	14,65	14,65	14,65	14,71	15,29	15,52	15,57	15,87	15,87	15,87	
Max DD	Stufe	Jän	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	
bis -3%	0	ATH					-2,25%	-1,16%	-0,52%	-0,77%	-1,09%		-2,65%	-2,21%
über -3%	1										-4,16%			
über -5%	2		-5,80%		-6,89%									
über -8%	3			-14,40%										

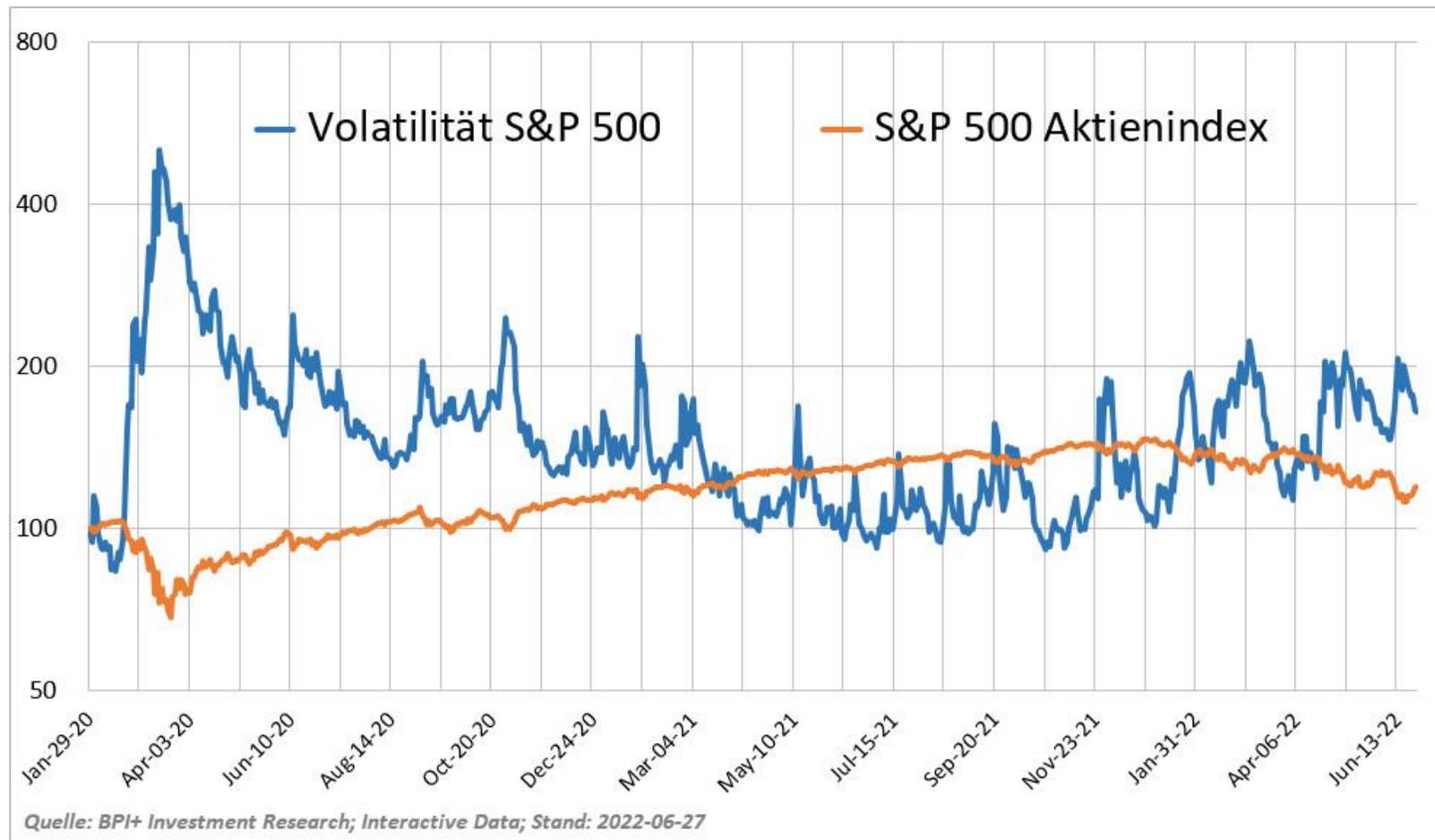
2022

Höchstkurs	MPP T	17,13	17,13	17,13	17,13	17,13	17,13	17,13	17,13	17,13	17,13	17,13	17,13
Max DD	Stufe	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez
bis -3%	0												
über -3%	1												
über -5%	2												
über -8%	3	-11,44%	-11,73%	-10,51%	-14,42%		-17,98%		-19,66%	-19,90%			
							-21,25%			-24,65%	-20,95%		





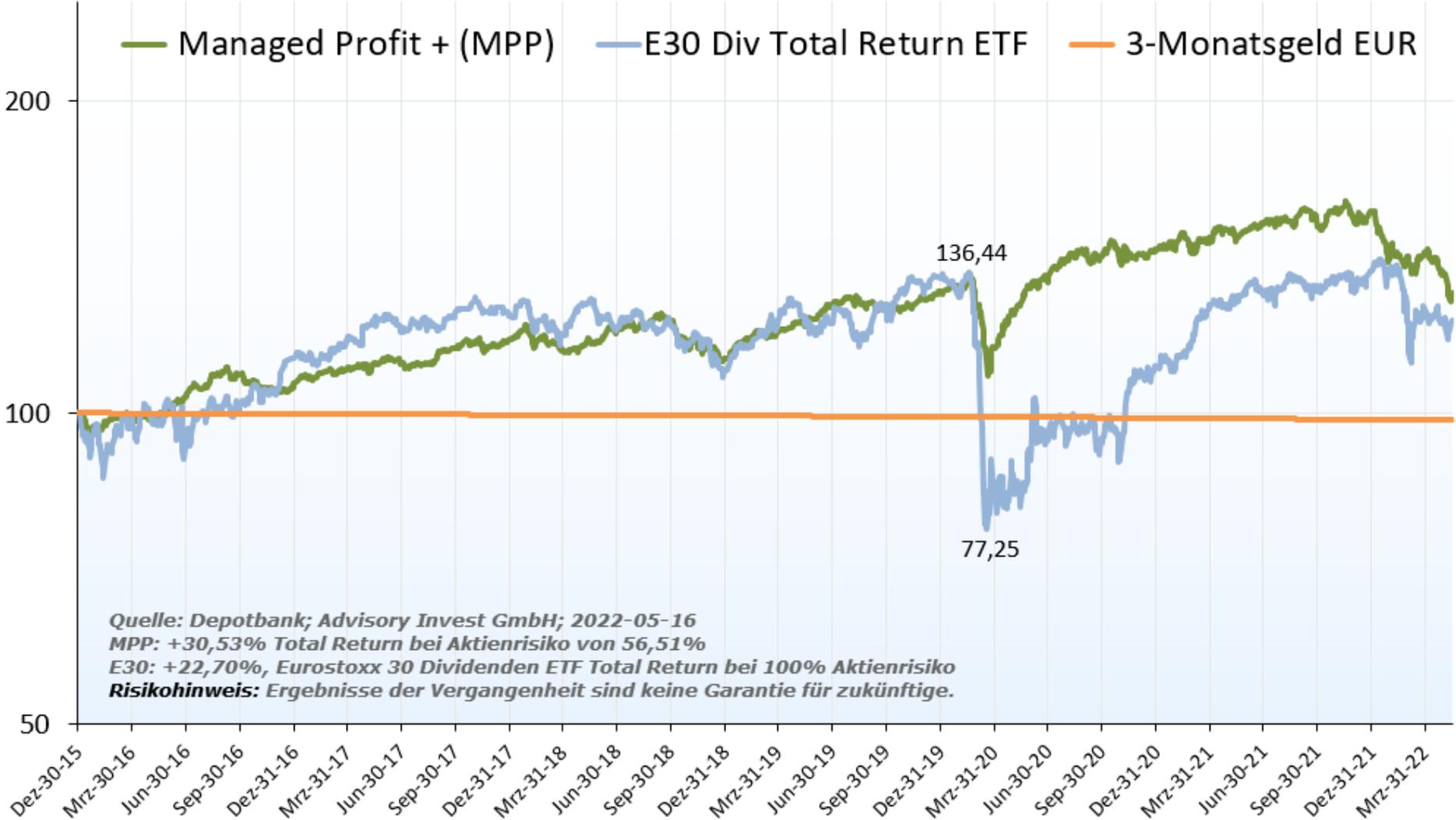
NEUES ABSICHERUNGSMINSTRUMENT AB JUNI 2022 ...



➤ In Krisen steigt die Volatilität of kräftig. Gewichtung aktuell: rund 1,50%.



ABSOLUE VALUE + TAKTISCHES RISK OVERLAY VERSION 2.0 SEIT ENDE 2015





GRÜNDE, WANN EIN INVESTMENT VERKAUFT WIRD

1. Bei Übernahmegeschäften oder Firmenfusionen automatisch mit Beendigung des Geschäfts. Meist gibt es als Gegenleistung Bargeld und/oder Wertpapiere.
2. Wenn eine massive Überbewertung vorliegt.
3. Wenn sich die fundamentalen Umfeldbedingungen eines Investments (nachhaltig) verschlechtern.
4. Wenn eigene Fehler in der Analyse erkannt werden oder wenn sich der Geschäftsverlauf eines Investments sich nicht wie erwartet entwickelt.
5. Wenn ein anderes Investment gefunden wird, das ein wesentlich besseres Chancen-/Risikoprofil aufweist.
6. Bei Kursanstiegen, die dazu führen, dass eine Ertragsposition die gesetzlich erlaubte Risikogrenze von maximal 5% überschreitet.
7. Aus taktischen Überlegungen, inklusive Drawdown Risikomanagement.

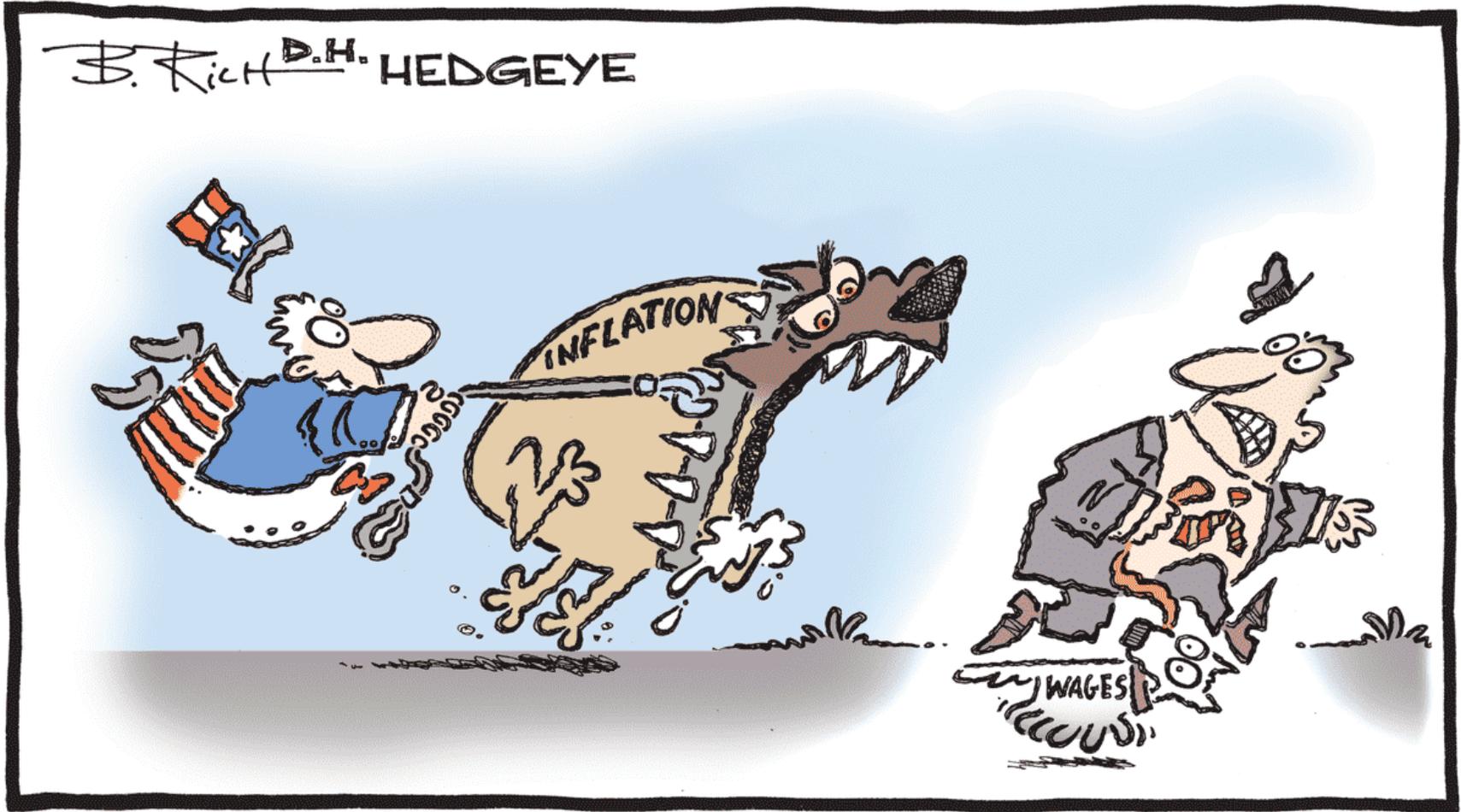


ANWENDUNG DER ABSOLUTE VALUE INVESTMENT STRATEGIE

- Investment Themen
 - Spezialsituationen wie Übernahmegeschäfte
 - Innovationen mit deutlich erkennbaren Kundennutzen
 - Kursmäßig so genannte Distressed Securities
- Bevorzugte Branchen
 - Asset Management und Financial Services
 - Digitale Geschäftsmodelle, Software, Robotics
 - Dienstleister, Marketing- und Vertrieb
 - Güter des täglichen Bedarfs, Luxus- und Markenartikel
 - Sicherheit (ex Rüstung) inkl. Edelmetalle
 - Gesundheit, Pharma, Medizintechnik
 - Freizeit, Sport, Unterhaltung
- Bevorzugte Länder: laut Globalen Innovationsindex.



DIE AKTUELLEN BÄRENMÄRKTE – DIE ANFÄNGE ...





DER AKTUELLE BÄRENMARKT ANHAND DES NASDAQ COMP ...

\$COMPQ Nasdaq Composite INDEX

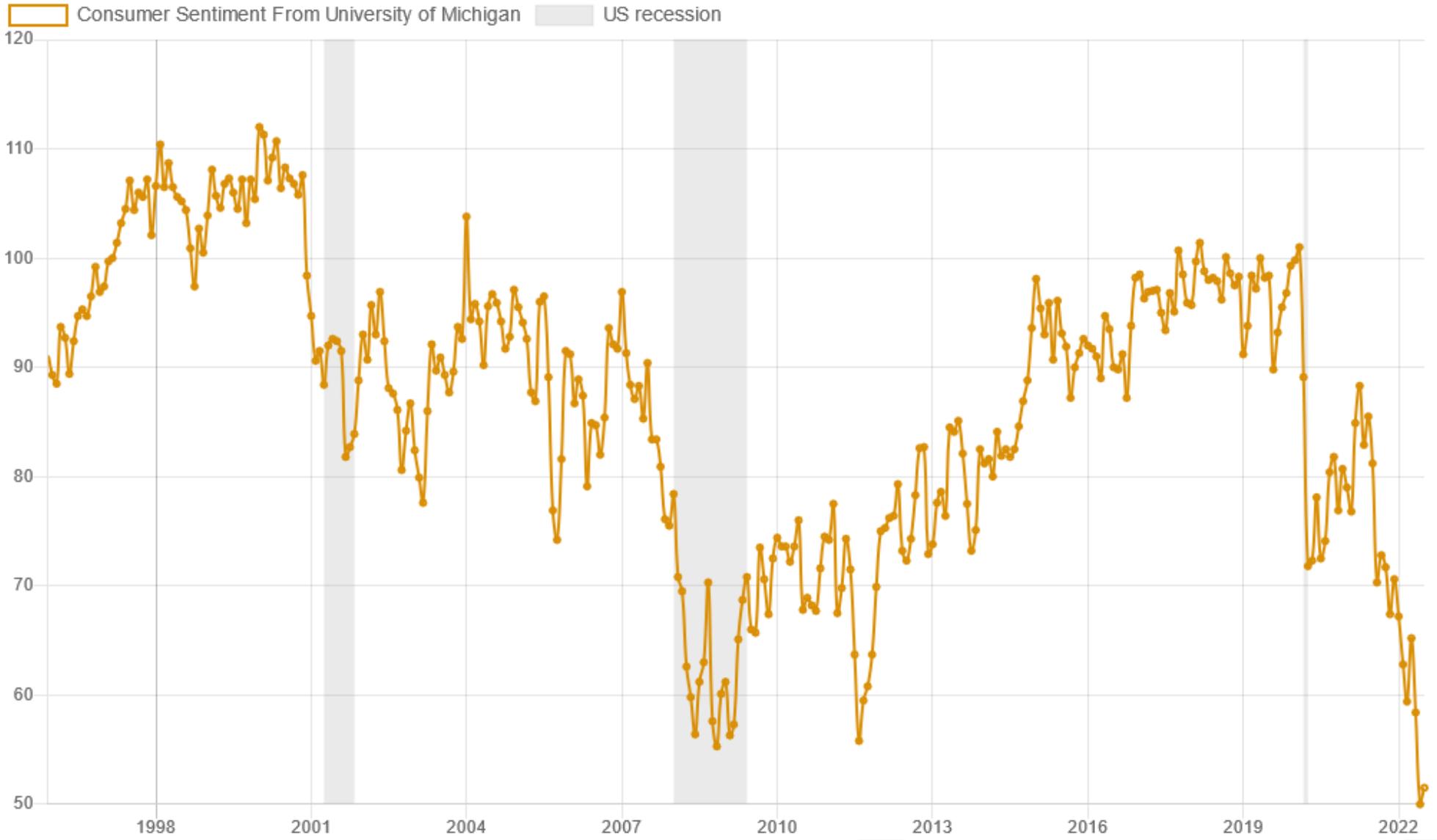
© StockCharts.com

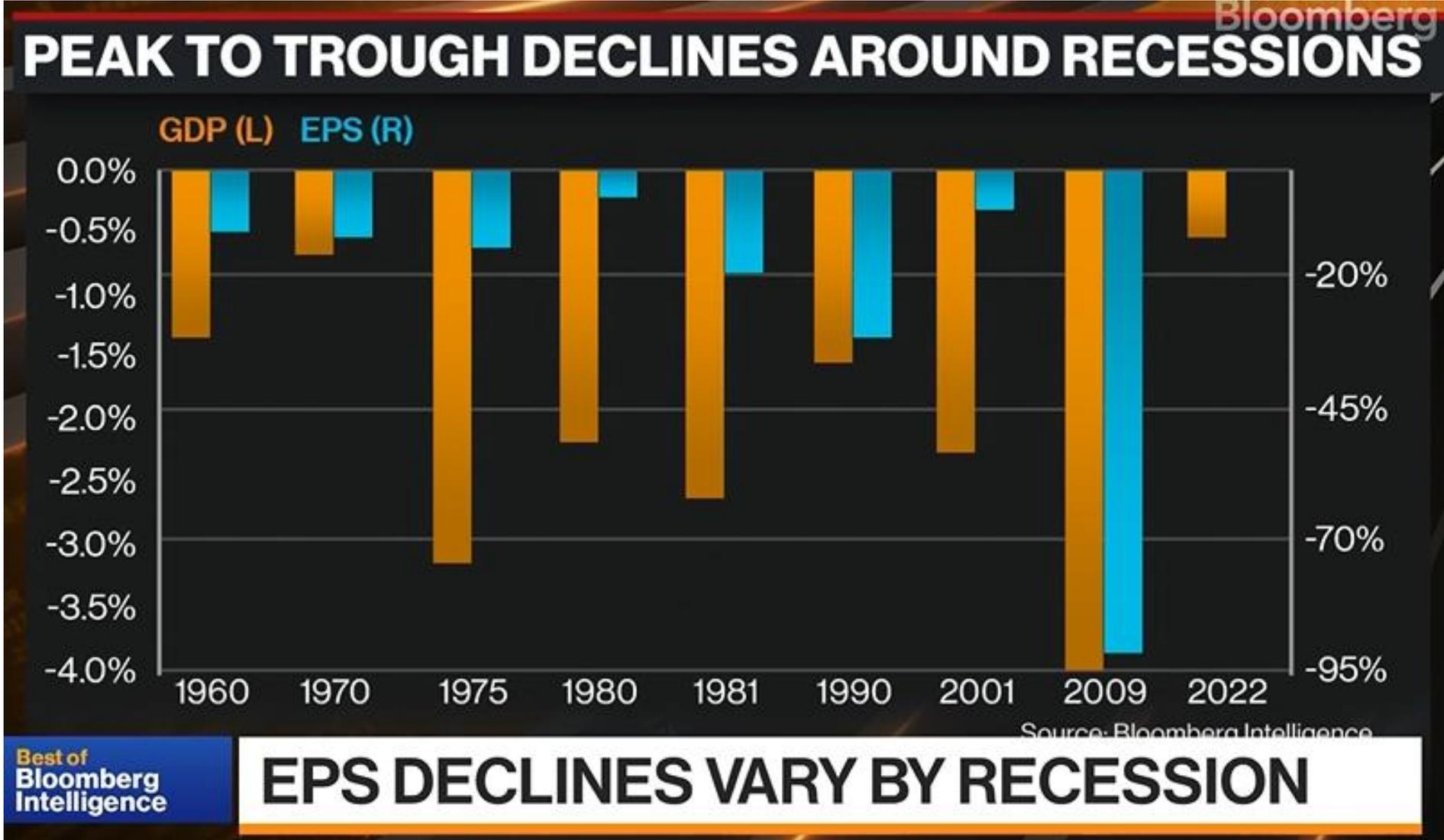
Open:	11233.90	Ask:		P/E:		Options:	no
High:	11350.12	Ask Size:		EPS:		Annual Dividend:	N/A
Low:	11167.17	Bid:		Mkt Cap:		Yield:	N/A
Prev Close:	11323.33	Bid Size:		Last Size:		SCTR:	

Monday 14-Nov-2022
Chg: **-1.12%**
Last: **11196.22**
Volume: **5,004,060,160**

📈 \$COMPQ (Weekly) 11196.22
• SAR(0.02,0.2) 11848.87
— ZigZag(9.77%)
📊 Volume 5,004,060,160



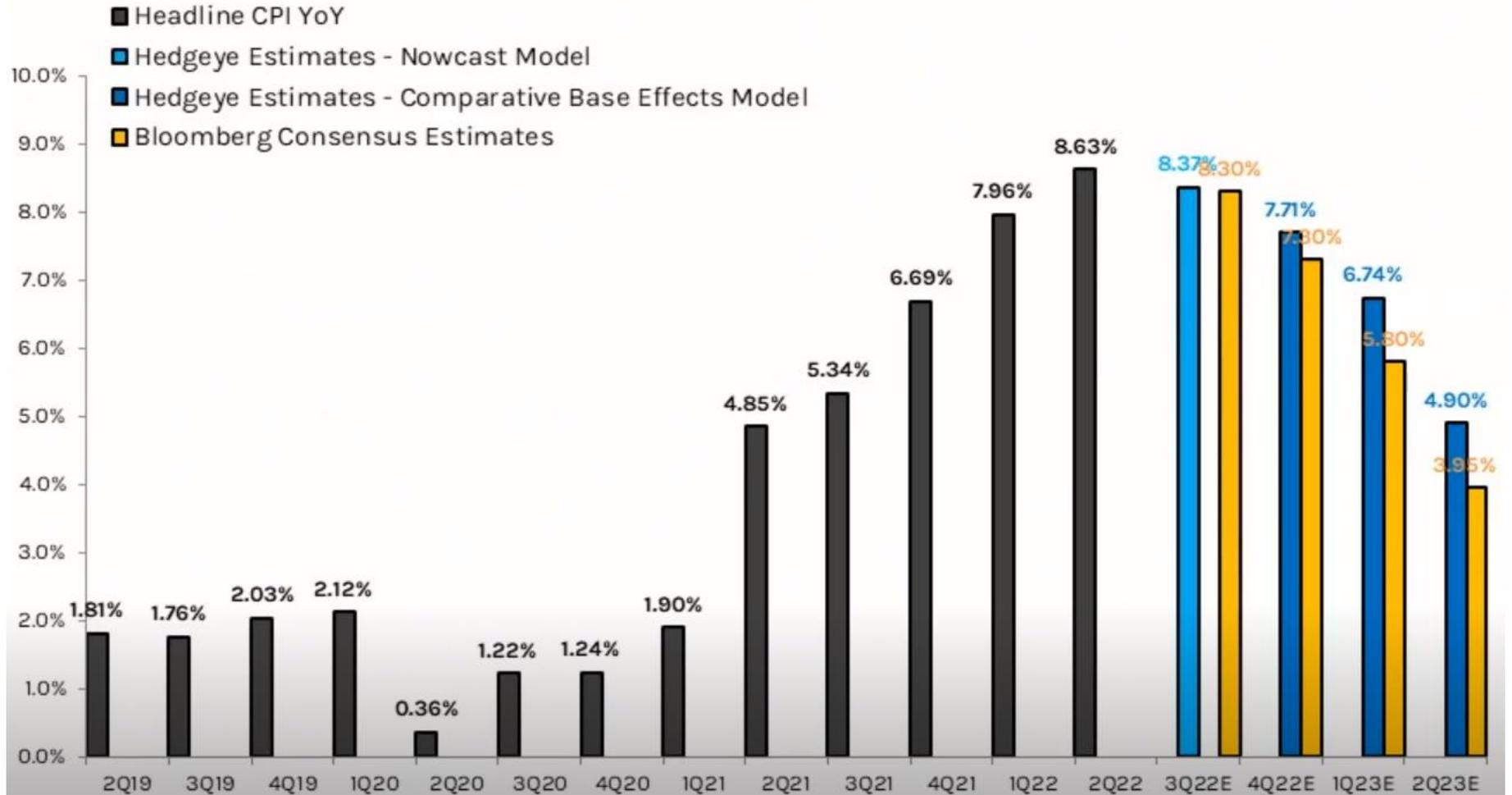






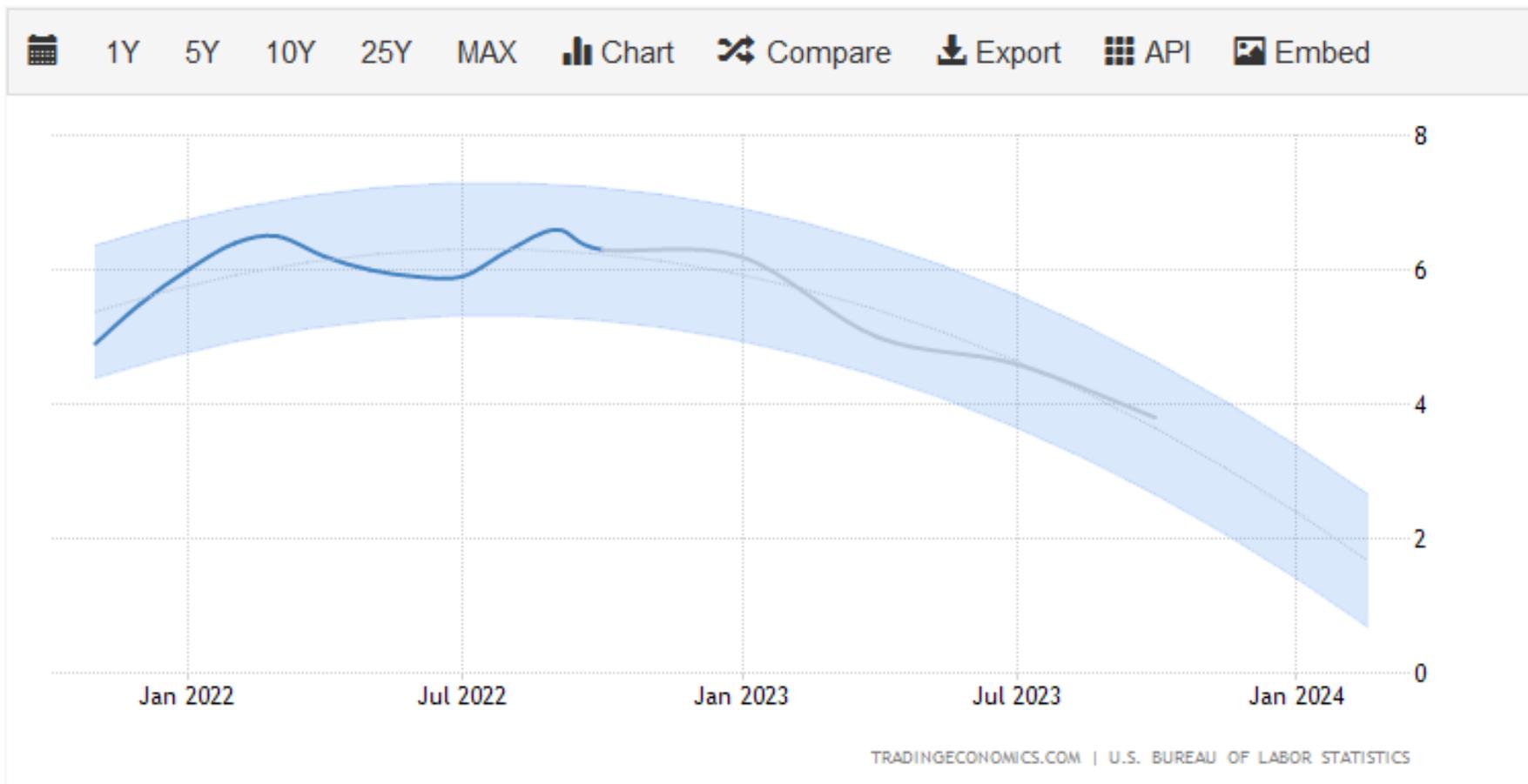
HIER NAMHAFTE PROGNOSEN ZUR US HEADLINE INFLATION

United States





DIE PROGRONSE ZUR US CORE INFLATION

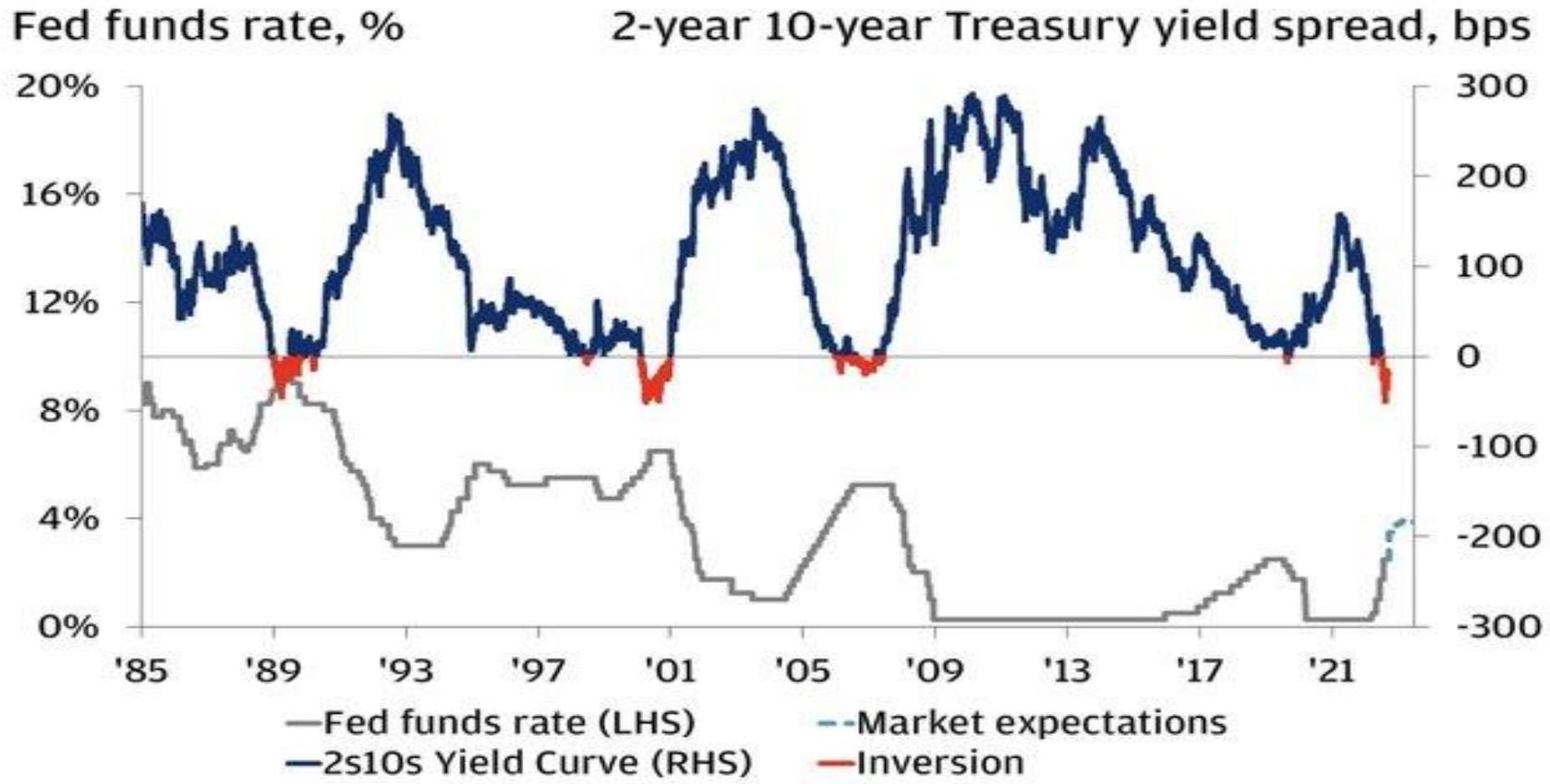


➤ Diese Entwicklung wird die Grundlage sein, für Kursgewinne bei ‚richtigen‘ Bonds 2023ff.



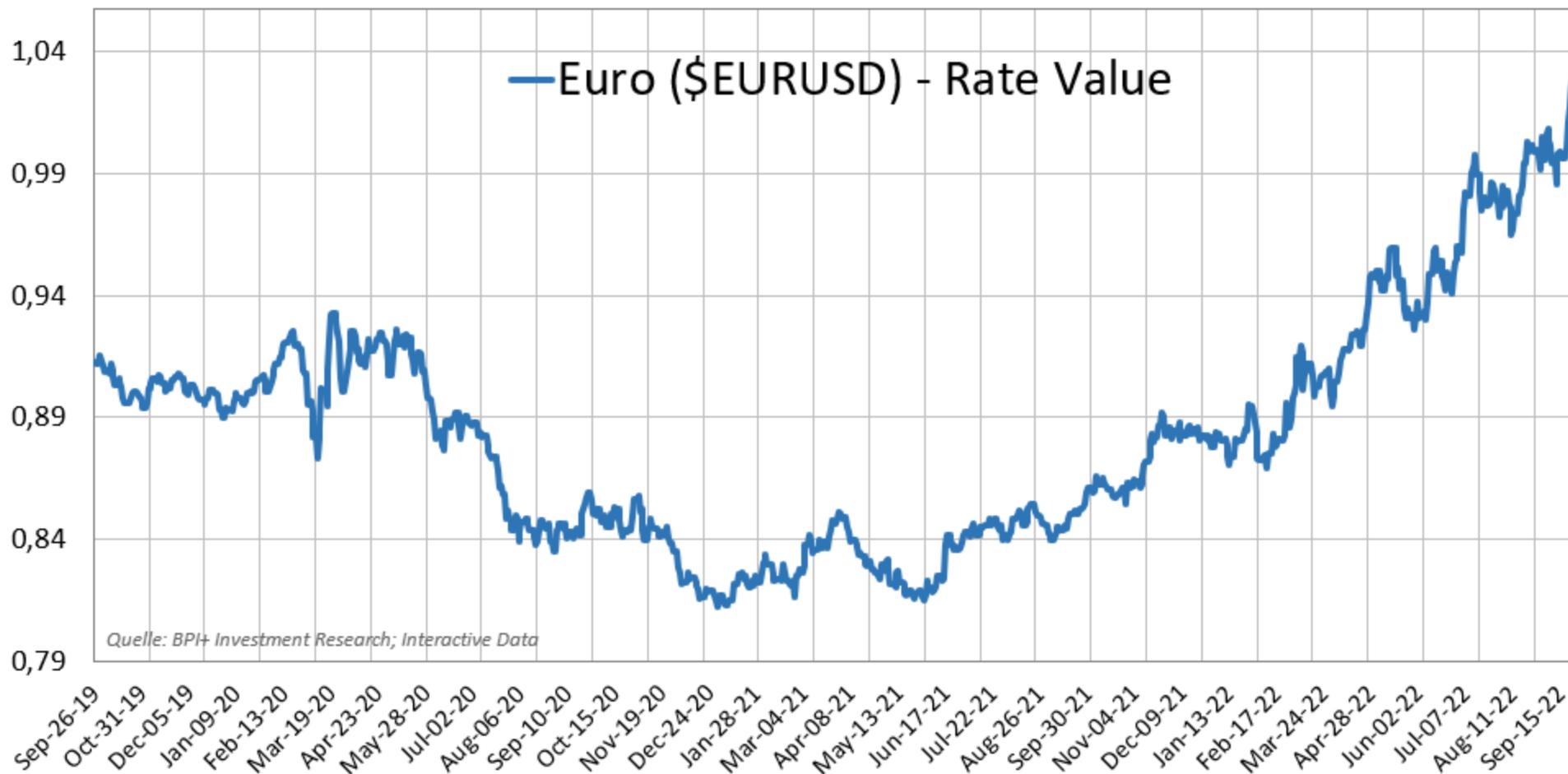
ZUVERLÄSSIGER FRÜHINDIKATOR FÜR REZESSION 2023

YIELD CURVE INVERSIONS HAVE PRECEDED THE END OF FED TIGHTENING CYCLES





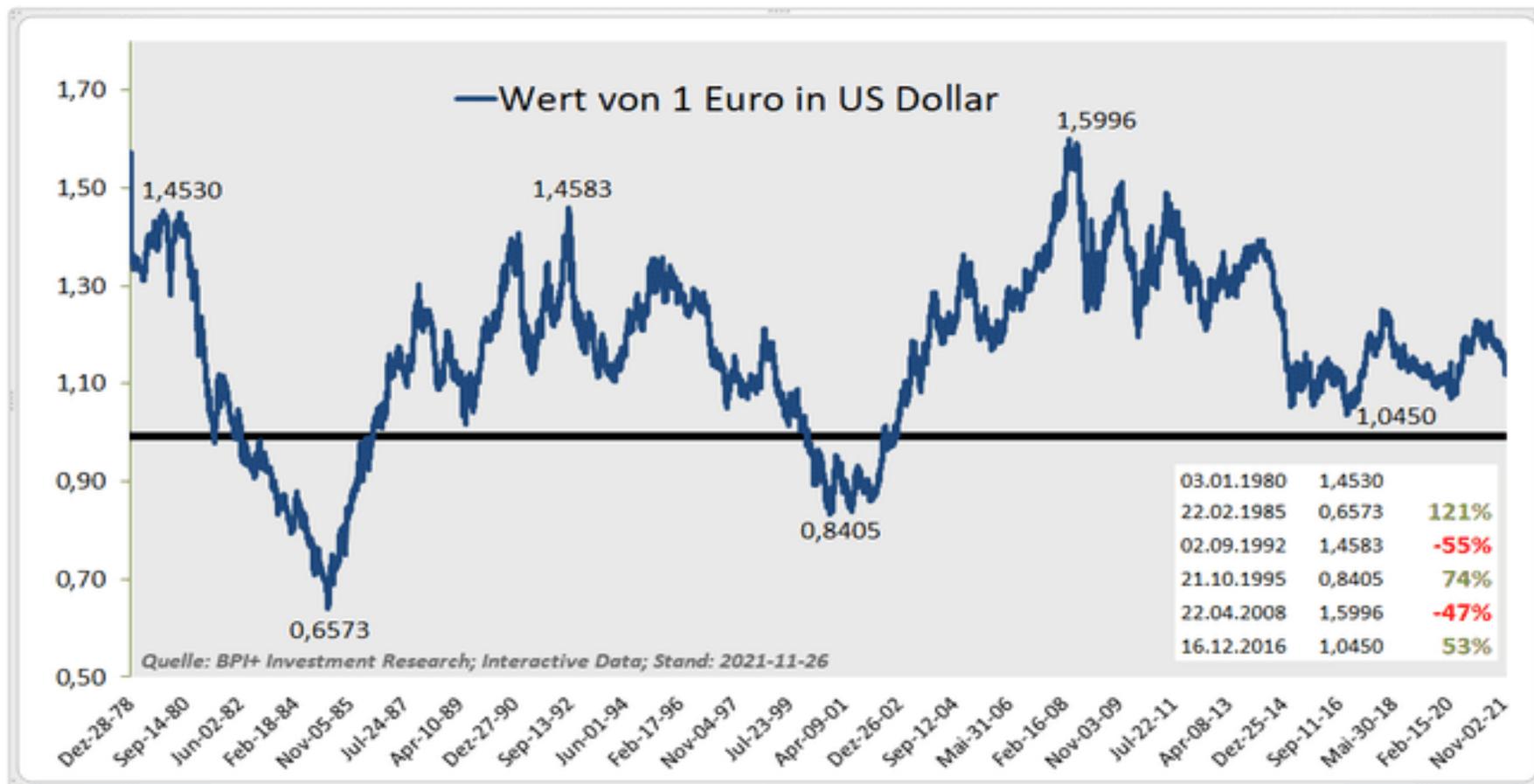
IN KRISENZEITEN NOTIERT DER US DOLLAR STARK ...



➤ +26,97% seit 1.6.21. Das offene USD Risiko liegt bei 15,07% per 31.08.2022. Warum nicht höher?



ZUKÜNFTIGEN SCHWÄCHEPHASEN DES US DOLLARS ...



➤ ... beruhigt entgegen sehen, denn der MPP sichert Fremdwährungs-Risiken ab!

Maximal 30% offene Risiken sind gemäß Österreichisches Pensionskassengesetz, dem der MPP unterliegt, erlaubt. Abgesicherte Fremdwährungen zählen als Euro.



Best Performing Stocks in the S&P 500 (2022)

Rank	Symbol	Name	Industry	2022 YTD
1	OXY	Occidental Petroleum Corp	Oil & Gas E&P	123.8%
2	CEG	Constellation Energy Corp	Utilities - Renewable	105.8%
3	ENPH	Enphase Energy Inc	Solar	73.5%
4	CTRA	Coterra Energy Inc	Oil & Gas E&P	63.4%
5	DVN	Devon Energy Corp	Oil & Gas E&P	61.8%
6	HES	Hess Corp	Oil & Gas E&P	60.7%
7	XOM	Exxon Mobil Corp	Oil & Gas Integrated	59.9%
8	MRO	Marathon Oil Corp	Oil & Gas E&P	57.5%
9	MPC	Marathon Petroleum Corp	Oil & Gas Refining & Marketing	56.8%
10	COP	ConocoPhillips	Oil & Gas E&P	53.8%
11	VLO	Valero Energy Corp	Oil & Gas Refining & Marketing	53.3%
12	MCK	McKesson Corp	Medical Distribution	49.6%
13	CF	CF Industries Holdings Inc	Agricultural Inputs	46.5%
14	CAH	Cardinal Health Inc	Medical Distribution	39.7%
15	EOG	EOG Resources Inc	Oil & Gas E&P	39.1%
16	PXD	Pioneer Natural Resources Co	Oil & Gas E&P	39.0%
17	MOS	The Mosaic Co	Agricultural Inputs	38.9%
18	APA	APA Corp	Oil & Gas E&P	38.8%
19	NLSN	Nielsen Holdings PLC	Consulting Services	37.0%
20	CVX	Chevron Corp	Oil & Gas Integrated	36.6%

Worst Performing Stocks in the S&P 500 (2022)

Rank	Symbol	Name	Sector	2022 YTD
500	NFLX	Netflix Inc	Entertainment	-62.2%
499	ALGN	Align Technology Inc	Medical Devices	-60.8%
498	MTCH	Match Group Inc	Internet Content & Information	-55.3%
497	NVDA	NVIDIA Corp	Semiconductors	-52.4%
496	SWK	Stanley Black & Decker Inc	Tools & Accessories	-52.3%
495	META	Meta Platforms Inc	Internet Content & Information	-51.8%
494	CZR	Caesars Entertainment Inc	Resorts & Casinos	-50.6%
493	ETSY	Etsy Inc	Internet Retail	-50.5%
492	CCL	Carnival Corp	Travel Services	-49.9%
491	ZBRA	Zebra Technologies Corp	Communication Equipment	-49.9%
490	PYPL	PayPal Holdings Inc	Credit Services	-49.0%
489	TER	Teradyne Inc	Semiconductor Equipment & Materials	-47.1%
488	WBD	Warner Bros.Discovery Inc	Entertainment	-46.7%
487	PVH	PVH Corp	Apparel Manufacturing	-45.6%
486	ILMN	Illumina Inc	Diagnostics & Research	-45.5%
485	DISH	DISH Network Corp	Telecom Services	-45.1%
484	IDXX	IDEXX Laboratories Inc	Diagnostics & Research	-44.6%
483	MRNA	Moderna Inc	Biotechnology	-44.4%
482	SBNY	Signature Bank	Banks - Regional	-43.6%
481	APTIV	Aptiv PLC	Auto Parts	-43.4%



DAS GROSSE BILD FÜR LANGFRISTIGE INVESTOREN

