



MANAGED PROFIT PLUS

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Juni 2022 bis 31. Mai 2023

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

Staatskommissär

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Dr. Gernot Reiter
MMag. Paul Swoboda (ab 12.9.2022)
Mag. Berthold Troiß (ab 12.9.2022)

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender ab 1.5.2023, Mitglied ab 1.1.2023)
Alfred Kober, MBA (ab 1.1.2023)
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter (bis 30.4.2023)
Stefan Winkler, MSc
MMag. Paul Swoboda (bis 30.6.2022)

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2022)

(gem. § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gem. Anlage I Schema B Ziffer 9 InvFG 2011)

- **An Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Vergütungen:**

Die Angaben erfolgen für die gesamte Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Geschäftsjahr 2022.

Es werden keine Anlageerfolgsprämien und keine sonstigen direkt von den Investmentfonds gezahlte Beträge geleistet.

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten: 40
Davon Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung: EUR 2.798.750,07
Variable Vergütung (Boni): EUR 763.143,63
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): EUR 3.561.893,70
davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	940.573,02
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	298.153,93
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	135.051,36
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	1.373.778,31
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

- **Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:**

Bei der Höhe der variablen Vergütung wird auf das Verhältnis der fixen und variablen Bestandteile derart geachtet, dass der Anteil der fixen Komponente genügend hoch ist, dass eine flexible Politik bezüglich der variablen Komponente uneingeschränkt möglich ist und auch ganz auf die Zahlung einer variablen Komponente verzichtet werden kann.

Insgesamt wird eine variable Vergütung der Höhe nach mit dem fixen Jahresgehalt beschränkt.

Es muss die gesamte Leistung eines Mitarbeiters und seiner Abteilung zugrunde liegen und bei der Bewertung der individuellen Leistung finanzielle und nicht finanzielle Kriterien sowie eventuell vereinbarte Ziele berücksichtigt werden.

Der Beobachtungszeitraum orientiert sich dabei am Geschäftszyklus der Gesellschaft (abgelaufenes Geschäftsjahr). Die Leistungsbewertung des einzelnen Mitarbeiters erfolgt jedoch in einem mehrjährigen Rahmen. Mangelnde individuelle Zielerfüllung eines Geschäftsjahres kann nicht durch allfällige Übererfüllungen im nächsten und/oder einem anderen Geschäftsjahr ausgeglichen werden.

Variable Vergütungen werden an Mitarbeiter nur ausbezahlt, wenn dies nach der Leistung der betreffenden Geschäftsabteilung bzw. der betreffenden Person gerechtfertigt ist.

Die qualitativen Kriterien umfassen Zuverlässigkeit, Schnelligkeit und die sorgsame Ausführung der zu erledigenden Aufgaben. Quantitative Aspekte sind je nach Einsatzbereich unterschiedlich. Während im Vertriebsbereich direkte Absatzzahlen relevant sind, kommt es im Fondsmanagement vor allem auf die langfristige Volumensentwicklung an.

Neben der Aufgabenerfüllung für den eigenen Bereich zählen auch Initiativen, inwieweit sich der Mitarbeiter über seinen unmittelbaren Abteilungsbereich hinaus für gesamtheitliches und unternehmensweit lösungsorientiertes Denken und Handeln einsetzt. Unternehmensweite Zielvorgaben (Ertrag, Marktanteil) werden berücksichtigt.

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

Die Bestimmung, dass die Mitarbeiter auf keine persönlichen Hedging-Strategien oder haftungsbezogene Versicherungen zurückgreifen dürfen, um die in den Vergütungsregelungen verankerte Ausrichtung am Risikoverhalten zu unterlaufen, erscheint nicht anwendbar, da keine Mitarbeiter einen versicherbaren Anspruch auf eine variable Vergütung haben.

- **Angabe, wo die Vergütungspolitik eingesehen werden kann:**

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/ unter Vergütungspolitik.

- **Angabe zu Ergebnis der Prüfungen** (inkl. aller aufgetretenen Unregelmäßigkeiten) von Aufsichtsrat und unabhängiger interner Prüfung (Interne Revision):

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

- **Angabe zu (wesentlichen) Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik:**

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik im Sinne des InvFG/AIFMG erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich. Die Vergütungspolitik gem. BWG wurde mit Wirkung vom 14.6.2023 ebenfalls unwesentlich geändert.

Advisory Invest GmbH (Fondsmanager)

Gesamtzahl der Mitarbeiter per 31.12.2022:	15
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter	EUR 1.182.000,00
davon feste Vergütung	EUR 1.143.000,00
davon variable Vergütung	EUR 39.000,00

Es wurde keine Vergütungen direkt aus dem Fonds an den Fondsmanager gezahlt.

Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Managed Profit Plus, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis 31. Mai 2023 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A06VB6		Thesaurierungsfonds AT0000A06VC4			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
31.05.2023	86.994.616,58	5,10	0,4000	13,11	0,0000	0,0000	-6,69
31.05.2022	92.181.338,27	5,89	0,4100	14,05	0,0000	0,0000	-12,47
31.05.2021	75.073.124,08	7,13	0,4100	16,23	0,9217	0,1851	13,81
31.05.2020	36.199.838,57	6,65	0,4100	14,32	0,2174	0,0432	7,21
31.05.2019	22.339.571,14	6,68	0,5000	13,35	0,0000	0,0000	5,16

	Fondsvermögen gesamt	Thesaurierungsfonds AT0000A2MJP0 ²⁾			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
31.05.2023	86.994.616,58	8.517,73	0,0000	0,0000	-6,23
31.05.2022	92.181.338,27	9.083,70	0,0000	0,0000	-12,07
31.05.2021	75.073.124,08	10.447,79	598,3219	120,1681	4,48

¹⁾ Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.

²⁾ Die erstmalige Ausgabe thesaurierender Anteilscheine (AT0000A2MJP0) erfolgte am 01.02.2021.

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:
pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

	Ausschüttungs- anteil	Thesaurie- rungsanteil
	AT0000A06VB6	AT0000A06VC4
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	5,89	14,05
Ausschüttung am 1.8.2022 (entspricht 0,0768 Anteilen) ¹⁾	0,4100	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	5,10	13,11
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	5,49	13,11
Nettoertrag pro Anteil	-0,40	-0,94
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-6,76 %	-6,69 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A06VB6) am 1.08.2022 EUR 5,34

	Thesaurierungsanteil
	AT0000A2MJP0
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	9.083,70
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	8.517,73
Nettoertrag pro Anteil	-565,97
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-6,23 %

¹⁾ Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A2MJP0) am 1.08.2022 EUR 8.882,27

Aufgrund der Verwendung gerundeter Werte bei Anteilscheinen, Ausschüttungen und Auszahlungen kann die Wertentwicklung der Anteilscheinklassen trotz Verwendung des gleichen Gebührensatzes voneinander abweichen.

2.2. Fondsergebnis

in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	1.388.408,42	
Dividendenerträge	<u>475.576,07</u>	<u>1.863.984,49</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen) -0,44

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-1.714.710,26</u>	-1.714.710,26	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-10.020,00		
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-1.500,00		
Wertpapierdepotgebühren	-49.734,22		
Spesen Zinsertrag	-10.287,49		
Depotbankgebühr	<u>-26.630,66</u>	<u>-98.172,37</u>	<u>-1.812.882,63</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **51.101,42**

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne	4.270.507,29	
derivative Instrumente	588.553,66	
Realisierte Verluste	-4.102.604,25	
derivative Instrumente	<u>-1.866.426,79</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **-1.109.970,09**

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **-1.058.868,67**

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses -5.142.293,41

Ergebnis des Rechnungsjahres **-6.201.162,08**

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres -129.686,78

Ertragsausgleich **-129.686,78**

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾ **-6.330.848,86**

²⁾ Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

³⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -6.252.263,50.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 222.284,84.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾		92.181.338,27
Ausschüttung / Auszahlung		
Ausschüttung am 1.8.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000A06VB6)	<u>-3.941.127,46</u>	-3.941.127,46
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	17.683.416,23	
Rücknahme von Anteilen	-12.727.848,38	
Ertragsausgleich	<u>129.686,78</u>	5.085.254,63
Fondsergebnis gesamt		<u>-6.330.848,86</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾		<u>86.994.616,58</u>

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:
9.356.641,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A06VB6) und 2.608.219,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A06VC4) und 50,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A2MJP0)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
9.707.405,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A06VB6) und 2.826.286,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A06VC4) und 50,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A2MJP0)

Ausschüttung (AT0000A06VB6)

Die Ausschüttung von EUR 0,4000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 01. August 2023 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0000 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen

Den enthaltenen Unterfonds wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen bis zu 0,40 % per annum verrechnet. Für den Kauf der Anteile wurden von diesen Fondsgesellschaften keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

Für das gegenständliche Rechnungsjahr ist die - in den Fondsbestimmungen beschriebene - variable Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) aufgrund der Wertentwicklung nicht schlagend geworden, es wurde somit diesbezüglich dem Fonds nichts verrechnet.

Die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

3. Finanzmärkte

Die Finanzmärkte waren im Berichtsjahr stark vom Inflationsgeschehen geprägt. Insgesamt vollzog die FED acht Zinserhöhungen und die EZB sieben. Die FED hatte bereits begonnen ihre Bilanzsumme im Rahmen des „Quantitative Tightening“-Programms zu verringern, also die Wiederveranlagung auslaufender Anleihen sukzessive zu reduzieren. Die EZB begann das Anleihekaufprogramm zur Stützung der pandemiegebeutelten Konjunktur zu beenden. Die auslaufenden Anleihen sollten noch bis mindestens Ende 2024 reinvestiert werden. Der seit Februar währende Angriffskrieg Russlands mit den damit verbundenen Preisanstiegen bei Rohstoffen, insbesondere der Energie, als auch die bereits seit längerem wirksamen Knappheiten aufgrund von Lieferkettenengpässen ließen die Inflation weltweit deutlich ansteigen. Anleihenmärkte erlitten in der Folge starke Kurseinbrüche. Am Aktienmarkt stellte man zwar eine höhere Robustheit als erwartet fest, allerdings wiesen auch hier die Konjunktur-Frühindikatoren einen sinkenden Trend auf. Insbesondere Europa, das weiterhin hohe Energiekosten zu tragen hatte, war von einer möglichen Rezession deutlich stärker gefährdet als die USA. Die Beendigung der Covid bedingten Einschränkungen, die mit Beginn des 1. Quartals 2023 des heurigen Jahres auch China betraf, ließ die Konjunkturaussichten aufhellen. Dazu verhalf auch ein milder Winter, der die befürchteten Energieausgaben im Zaum hielt. Ebenso konnte eine gute Arbeitsmarktlage verzeichnet werden. Bei den Konsumausgaben waren jedoch Rückgänge zu verbuchen. Europa verzeichnete im Berichtszeitraum höhere Inflationsraten, wohingegen sich die USA bis zuletzt bereits in einem fortgeschritteneren Stadium der Konjunkturentwicklung befand.

4. Anlagepolitik

Als vermögensverwaltender Pensionskassen-Mischfonds strebt der Fonds Managed Profit Plus möglichst hohe Ausschüttungen an, die im langfristigen Durchschnitt drei Prozent über der Inflationsrate der Eurostaaten liegen. Im Rahmen der Anlagepolitik wird eine Absolute Value Strategie eingesetzt, die Investments primär aus den führenden Ländern des Globalen Innovationsindex systematisch sucht und zulässige Absicherungsinstrumente nutzt. Direktinvestments in Atomkraft, Rüstung oder Tabak werden gemieden.

Mindestens siebzig Prozent des Fondsvermögens sind in der Euro-Währung veranlagt, abgesicherte Fremdwährungen zählen als Euro-Veranlagung und der Fonds investiert zu mindestens dreißig Prozent in Forderungswertpapiere, primär Staatsanleihen der Europäischen Union und der EWR-Mitgliedstaaten bzw. adäquate Geldmarktinstrumente. Dies ist der Grund, warum der Fonds in Österreich zur Nutzung des Gewinnfreibetrages und als betriebliche Pensions- und Abfertigungsrückstellungen gemäß § 25 Pensionskassengesetz geeignet ist.

Zum Ende des vierzehnten Rechnungsjahres sind knapp unter 53% des Fondsvermögens in börsennotierten Aktien investiert, die in verschiedenen Regionen und Branchen tätig sind, wie Digitalisierung/Software, Vermögensmanagement, Marketing, Werbung, Gesundheitswesen, Freizeit/Sport, Nahrungs- und Genussmittel, Bekleidung, Versicherungen, Unterhaltung, Edelmetalle oder Dienstleistungen. Viele dieser Unternehmen setzen auf Innovationen und verfügen oftmals über eine starke wirtschaftliche Stellung, die es ihnen ermöglicht, schwierige Wirtschaftszeiten zu ihrem Vorteil zu nutzen. Übernahmegeschäfte und ähnliche Transaktionsgeschäfte sind Teil des im Fonds angewandten Taktischen Risk Overlays. Sechszwanzig Firmen schütten regelmäßig Dividenden aus. Die verbleibenden Unternehmen verzichten auf Ausschüttungen und investieren ihre Gewinne vornehmlich in weiteres Wachstum.

Zum Stichtag sind rd. 28% des Fondsvermögens in inflationsgeschützte, variabel und fix verzinste Staatsanleihen im Wesentlichen aus den Ländern Großbritannien, Tschechien, Polen, Albanien, Mazedonien, Montenegro, Namibia, Bolivien, Mexiko, Chile, Katar, Australien oder Singapur investiert. Darunter befinden sich auch drei inflationsgeschützte Staatsanleihen aus Großbritannien und eine inflationsgeschützte Staatsanleihe aus Australien. Etwas über 82 Prozent dieser Anleihen weisen die Klassifizierung ‚Investment Grade‘ auf, also eine gute bis sehr gute Bonität und verfügen gemäß Standard & Poor's über mindestens ein „BBB“-Rating bzw. laut Moody's ein „Baa“. AAA gilt als die beste Qualität.

Das restliche Fondsvermögen wurde neben einem kleinerem Fondsinvestment verzinslich in Bankguthaben investiert oder zur Absicherung von Fremdwährungs- oder Marktpreisrisiken verwendet.

Der Fonds investiert gemäß einer aktiven Anlagestrategie und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert.

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.05.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
ReadyTech Holdings Limited	AU0000043002	AUD	265.825	265.825	0	2,9800	483.111,85	0,56
Regis Resources Ltd.	AU000000RRL8	AUD	1.000.000	900.000	900.000	2,0000	1.219.735,32	1,40
							1.702.847,17	1,96
Agnico Eagle Mines Ltd.(CAD)	CA0084741085	CAD	40.000	53.000	28.000	68,3100	1.873.303,17	2,15
Constellation Software Inc.	CA21037X1006	CAD	500	1.300	1.0002.674,0800		916.659,81	1,05
Dynacor Group Incorporation	CA26780B1067	CAD	450.000	450.000	0	3,0000	925.545,04	1,06
Fairfax Financial Holdings Limited (CAD)	CA3039011026	CAD	500	2.000	4.500	977,7500	335.167,28	0,39
Lumine Group Inc.	CA55027C1068	CAD	900	900	0	20,0000	12.340,60	0,01
Topicus.com Incorporation	CA89072T1021	CAD	10.000	12.000	2.000	95,0000	651.309,47	0,75
Wesdome Gold Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA95083R1001	CAD	25.000	50.000	75.000	7,5100	128.719,32	0,15
							4.843.044,69	5,57
Lastminute.com NV	NL0010733960	CHF	130.000	75.000	0	25,9500	3.481.424,15	4,00
Roche Holding AG Inhaberaktien (CHF)	CH0012032113	CHF	2.000	0	1.000	311,8000	643.550,05	0,74
							4.124.974,20	4,74
Coloplast B	DK0060448595	DKK	5.000	0	5.100	874,8000	587.224,44	0,68
							587.224,44	0,68
Data Modul AG	DE0005498901	EUR	30.000	16.000	0	62,0000	1.860.000,00	2,14
Do & Co Restaurants & Catering AG Aktien	AT0000818802	EUR	3.000	7.000	14.000	110,4000	331.200,00	0,38
DFV Deutsche Familienversicherung AG	DE000A2NBVD5	EUR	26.805	26.805	0	7,6600	205.326,30	0,24
Ezcorp Incorporation	US3023011063	EUR	50.000	50.000	0	7,6500	382.500,00	0,44
Gaztransport Technigaz	FR0011726835	EUR	10.000	0	4.000	92,8000	928.000,00	1,07
Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien (EUR)	DE000A13SX22	EUR	30.000	33.000	3.000	71,9000	2.157.000,00	2,48
Metabolic Explorer SA	FR0004177046	EUR	487.740	67.740	0	0,9570	466.767,18	0,54
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	DE000PAH0038	EUR	225	0	0	54,0200	12.154,50	0,01
Verbio AG	DE000A0JL9W6	EUR	10.000	30.000	35.000	33,7000	337.000,00	0,39
Verbund AG	AT0000746409	EUR	2.500	10.000	7.500	70,4000	176.000,00	0,20
							6.855.947,98	7,88
Aplitude Software PLC	GB00BJV2F804	GBP	150.000	0	0	3,3000	573.148,85	0,66
CentralNic Group PLC	GB00BCCW4X83	GBP	2.400.000	389.440	200.000	1,1120	3.090.140,68	3,55
Rightmove PLC	GB00BGDT3G23	GBP	20.000	0	20.000	5,2480	121.530,71	0,14
4imprint Plc	GB0006640972	GBP	1.000	0	0	44,8500	51.930,76	0,06
							3.836.751,00	4,41
Future Bright Holdings Ltd.	BMG3698L1072	HKD	4.000	0	0	0,1930	91,73	0,00
							91,73	0,00
Avant Corp.	JP3548680002	JPY	10.000	0	0	01.414,0000	94.260,38	0,11
Business Engineering Corporation	JP3618800001	JPY	61.300	96.200	83.0003.290,0000		1.344.423,71	1,55
CareNet Incorporation	JP3277550004	JPY	10.000	0	190.000	828,0000	55.196,32	0,06
E-Guardian Inc.	JP3130230000	JPY	60.000	0	40.0001.970,0000		787.947,47	0,91
MRT Incorporation	JP3167260003	JPY	10.000	10.000	0	01.181,0000	78.728,08	0,09
Premier Anti-Aging Company Limited	JP3833690005	JPY	6.000	0	0	01.122,0000	44.877,01	0,05
Premium Water Holdings Inc.	JP3155450004	JPY	60.000	60.000	0	02.489,0000	995.533,63	1,14
Sega Sammy Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3419050004	JPY	50	0	0	02.704,0000	901,27	0,00
Weathernews Inc.	JP3154500007	JPY	5.000	0	15.0006.760,0000		225.318,31	0,26
							3.627.186,18	4,17
Kahoot! AS Namensaktien	NO0010823131	NOK	400.000	350.000	450.000	26,0500	877.510,63	1,01
							877.510,63	1,01
Angler Gaming Plc	MT0000650102	SEK	15.000	0	0	5,0300	6.485,30	0,01
							6.485,30	0,01
trivago N.V. ADS (USD)	US89686D1054	USD	100.000	0	0	1,2000	111.690,25	0,13
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	100	5.000	6.900	308,4300	28.707,19	0,03

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL	
			31.05.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			AM FONDS- VERMÖGEN	
Arqit Quantum Incorporation	KYG0567U1013	USD	125.000	135.000	10.000	1,2600	146.593,45	0,17	
ANGI Incorporation	US00183L1026	USD	30.000	0	0	3,0300	84.605,36	0,10	
Black Knight Inc. (USD)	US09215C1053	USD	75.000	25.000	0	56,4400	3.939.873,42	4,53	
Expedia Group Incorporation	US30212P3038	USD	10.000	7.000	0	97,0050	902.876,02	1,04	
Ezcorp Inc.	US3023011063	USD	300.000	300.000	0	8,5800	2.395.755,77	2,75	
Fairfax India Holdings Corp. (USD)	CA3038971022	USD	70.000	100.000	30.000	13,0700	851.545,05	0,98	
FirstCash Holdings Incorporation	US33768G1076	USD	18.480	47.000	28.520	98,4400	1.693.197,32	1,95	
IonQ Incorporation	US46222L1089	USD	20.000	0	0	10,9900	204.579,30	0,24	
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	3.000	1.500	3.500	367,5000	1.026.154,13	1,18	
Monster Beverage Corp. Reg.Shares (USD)	US61174X1090	USD	20.000	25.000	20.000	57,7500	1.075.018,62	1,24	
Moody's Corporation	US6153691059	USD	1.000	0	2.000	313,5400	291.828,00	0,34	
Network-1 Technologies Inc.	US64121N1090	USD	283.688	0	0	2,2550	595.417,39	0,68	
Pinterest Inc.	US72352L1061	USD	50.000	45.000	5.000	24,4100	1.135.982,87	1,31	
Rigetti Computing Inc.	US76655K1034	USD	50.000	50.000	0	1,0300	47.933,73	0,06	
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	1.000	0	4.000	364,3300	339.100,89	0,39	
TJX Companies Inc.	US8725401090	USD	200	0	0	76,7600	14.288,91	0,02	
Usana Health Sciences Inc. Shares (USD)	US90328M1071	USD	200	0	0	62,3600	11.608,34	0,01	
Vimeo Incorporation	US92719V1008	USD	50.000	0	0	3,7400	174.050,63	0,20	
Virtex Holding Corp. (USD)	US92823T1088	USD	150.000	0	0	0,4231	59.070,18	0,07	
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	1.000	0	0	221,6400	206.291,88	0,24	
VMware Inc.	US9285634021	USD	33.000	35.000	2.000	133,8000	4.109.642,59	4,72	
							19.445.811,29	22,35	
Obligationen									
1,1733 Australia Republik 21.08.2018-21.02.2050	AU0000024044	AUD	2.000.000	0	0	100,1910	1.222.065,01	1,40	
							1.222.065,01	1,40	
7,12 Czech Republic FRN 19.05.2014-19.11.2027	CZ0001004105	CZK	60.000.000	0	0	100,1280	2.533.923,83	2,91	
							2.533.923,83	2,91	
2,75 Republik Mazedonien 18.01.18-15.01.25	XS1744744191	EUR	400.000	0	0	95,3420	381.368,00	0,44	
2,875 Republic of Montenegro 16.12.2020-16.12.2027	XS2270576700	EUR	400.000	0	0	81,9910	327.964,00	0,38	
3,50 Albanien Republik 16.06.2020-2027	XS2010031990	EUR	1.000.000	0	0	92,1390	921.390,00	1,06	
							1.630.722,00	1,87	
0,125 UK-Treasury Infl.-lnkd 24.11.2021-22.03.2073	GB00BM8Z2W66	GBP	1.000.000	1.200.000	200.000	88,1522	1.020.694,03	1,17	
0,375 UK-Treasury 26.10.2011-22.03.2062	GB00B4PTCY75	GBP	800.000	700.000	200.000	124,1227	1.149.750,38	1,32	
1,25 UK-Treasury Idx. 23.09.2005-22.11.2055	GB00B0CNHZ09	GBP	200.000	120.000	200.000	198,3731	459.382,99	0,53	
							2.629.827,40	3,02	
10,00 Mexican Bonds 26.10.06-20.11.2036	MX0MGO0000B2	MXN	320.000	0	0	109,2060	1.854.239,25	2,13	
7,75 Mexican Bonos Desarr. 22.11.2011-13.11.2042	MX0MGO0000R8	MXN	400.000	0	0	87,9980	1.867.678,35	2,15	
							3.721.917,60	4,28	
2,75 Singapur Republik 01.03.2016-01.03.2046	SG31A7000004	SGD	1.000.000	0	0	104,7460	722.386,21	0,83	
							722.386,21	0,83	
1,59786 Intern. Finance FRN 31.05.2016-31.05.2026	XS1410333527	USD	2.000.000	2.000.000	0	93,1990	1.734.903,20	1,99	
1,82 Intern. Bank Rec. Dev. FRN 11.8.16-11.8.26	XS1444473109	USD	2.556.000	500.000	0	91,7160	2.181.925,69	2,51	
2,45 Republic of Chile 12.05.2020-31.01.2031	US168863DP09	USD	1.000.000	0	0	87,1410	811.066,64	0,93	
2,625 Asian Development Bank 30.01.2019-30.01.2024	US045167EL39	USD	2.500.000	2.500.000	0	98,1870	2.284.693,78	2,63	
4,50 Republik of Bolivien 20.03.2017-20.03.2028	USP37878AC26 ^{*)}	USD	2.200.000	0	0	60,4430	1.237.663,81	1,42	
5,103 State of Qatar 23.04.2018-23.04.2048	XS1807174559	USD	900.000	0	0	98,9260	828.680,19	0,95	
5,25 Republic of Namibia 29.10.2015-29.10.2025	XS1311099540	USD	1.600.000	0	0	95,4800	1.421.891,29	1,63	
5,95 Republik of Bolivien 22.08.2013-22.08.2023	USP37878AB43	USD	1.600.000	0	0	95,0310	1.415.204,77	1,63	
							11.916.029,37	13,70	
**Faktorwertpapier									
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	70.284.746,03	80,79
Investmentfonds									
Amundi German Bund Daily -1x Inverse ETF	LU2572256829	EUR	100	100	0	61,6366	6.163,66	0,01	
Amundi Shortdax Daily -1X Inverse Fund ETF	LU2572257041	EUR	100.100	100.100	0	13,4926	1.350.609,26	1,55	
Lyxor ETF S&P VIX Futures Enhanced Roll	LU0832435464	EUR	600.000	1.400.000	800.000	2,1552	1.293.120,00	1,49	
Lyxor EURO STOXX 50 Daily (-1x) Inverse UCITS ETF	FR0010424135	EUR	120.100	490.000	470.000	9,5598	1.148.131,98	1,32	
							3.798.024,90	4,37	
Summe Investmentfonds							EUR	3.798.024,90	4,37

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.05.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Tibet Pharmaceuticals Inc. (USD)	VGG886151023	USD	150.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen						EUR	74.082.770,93	85,16
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 30.11.2023		AUD	3.500.000,00			1,6468	-5.059,10	-0,01
DH CAD/EUR 30.11.2023		CAD	10.000.000,00			1,4666	-21.570,32	-0,02
DH CHF/EUR 30.11.2023		CHF	2.000.000,00			0,9593	-6.036,36	-0,01
DH CZK/EUR 30.11.2023		CZK	47.400.000,00			24,1201	6.453,91	0,01
DH DKK/EUR 30.11.2023		DKK	2.500.000,00			7,4352	-157,25	0,00
DH GBP/EUR 30.11.2023		GBP	5.500.000,00			0,8700	-46.502,88	-0,05
DH JPY/EUR 30.11.2023		JPY	400.000.000,00			147,2766	3.441,59	0,00
DH MXN/EUR 30.11.2023		MXN	50.000.000,00			19,7150	-38.364,80	-0,04
DH NOK/EUR 30.11.2023		NOK	9.000.000,00			11,9220	3.528,98	0,00
DH USD/EUR 30.11.2023		USD	25.000.000,00			1,0837	-5.904,04	-0,01
Geschlossene Position								
DH AUD/EUR 31.05.2023		AUD	2.000.000,00			1,6451	56.436,87	0,06
DH CAD/EUR 31.05.2023		CAD	6.000.000,00			1,4618	120.556,60	0,14
DH CAD/EUR 31.05.2023		CAD	1.000.000,00			1,4618	1.289,85	0,00
DH CAD/EUR 31.05.2023		CAD	1.700.000,00			1,4618	16.006,56	0,02
DH CHF/EUR 31.05.2023		CHF	2.000.000,00			0,9712	-15.582,15	-0,02
DH CZK/EUR 31.05.2023		CZK	66.760.000,00			23,7090	-132.976,96	-0,15
DH CZK/EUR 31.05.2023		CZK	33.240.000,00			23,6176	-71.636,36	-0,08
DH DKK/EUR 31.05.2023		DKK	3.500.000,00			7,4488	1.556,44	0,00
DH GBP/EUR 31.05.2023		GBP	6.000.000,00			0,8689	-36.169,37	-0,04
DH JPY/EUR 31.05.2023		JPY	250.000.000,00			149,8600	80.250,32	0,09
DH MXN/EUR 31.05.2023		MXN	60.000.000,00			19,1068	-309.804,28	-0,36
DH NOK/EUR 31.05.2023		NOK	30.000,00			11,8745	350,23	0,00
DH NOK/EUR 31.05.2023		NOK	1.500.000,00			10,7319	4.062,21	0,00
DH NOK/EUR 31.05.2023		NOK	5.970.000,00			11,8338	67.966,77	0,08
DH SGD/EUR 31.05.2023		SGD	10.000,00			1,4500	-9,83	0,00
DH SGD/EUR 31.05.2023		SGD	790.000,00			1,4495	-956,34	0,00
DH USD/EUR 31.05.2023		USD	18.000.000,00			1,0728	205.704,66	0,24
DH USD/EUR 31.05.2023		USD	1.000.000,00			1,0728	-3.270,96	0,00
DH USD/EUR 31.05.2023		USD	5.000.000,00			1,0728	-135.788,03	-0,16
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	-262.184,04	-0,30
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	3.735.841,33				3.735.841,33	4,29
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		CZK	66.762.694,62				2.815.922,00	3,24
		DKK	793.351,03				106.510,09	0,12
		PLN	528.389,16				116.809,81	0,13
		SEK	239.174,49				20.558,23	0,02
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	6.238,81				3.804,85	0,00
		CAD	5.270.000,96				3.613.054,27	4,15
		CHF	1.951,38				2.013,81	0,00
		GBP	3.508,81				4.062,77	0,00

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.05.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
		HKD	160,00				19,01	0,00
		JPY	79.613.882,00				530.723,83	0,61
		NOK	32.245,40				2.715,52	0,00
		SGD	14.726,07				10.155,91	0,01
		USD	2.016.884,16				1.877.219,06	2,16
Summe der Bankguthaben						EUR	12.839.410,49	14,76
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		AUD	268,12				163,52	0,00
		CAD	6.541,00				4.484,44	0,01
		CHF	14,88				15,36	0,00
		CZK	529.405,42				22.329,30	0,03
		DKK	2.998,29				402,53	0,00
		EUR	29.882,54				29.882,54	0,03
		GBP	462,03				534,97	0,00
		HKD	1,33				0,16	0,00
		NOK	145,41				12,25	0,00
		PLN	5.578,89				1.233,31	0,00
		SEK	1.156,65				99,42	0,00
		SGD	88,56				61,08	0,00
		USD	2.797,30				2.603,59	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		AUD	637,66				388,89	0,00
		CZK	142.400,00				6.006,16	0,01
		EUR	42.704,11				42.704,11	0,05
		GBP	1.298,81				1.503,86	0,00
		MXN	3.045.000,00				161.568,46	0,19
		SGD	6.800,27				4.689,84	0,01
		USD	156.906,47				146.041,02	0,17
Dividendenansprüche								
		GBP	26.646,10				30.852,89	0,04
		JPY	3.125.765,00				20.837,04	0,02
		USD	7.305,55				6.799,66	0,01
Spesen Zinsertrag								
		JPY	-25.585,16				-170,56	0,00
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen								
		CAD	-0,64				-0,44	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-143.791,67				-143.791,67	-0,17
Depotgebühren								
		EUR	-2.459,07				-2.459,07	0,00
Depotbankgebühren								
		EUR	-2.173,46				-2.173,46	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	334.619,20	0,38
FONDSVERMÖGEN						EUR	86.994.616,58	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6					EUR	5,10	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6					STK	9.707.405,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4					EUR	13,11	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4					STK	2.826.286,00000	

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2MJP0	EUR	8.517,73
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2MJP0	STK	50,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.05.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,07440	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,45860	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86365	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	0,96900	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,44860	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	11,87450	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	11,63400	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	150,01000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,63970	AUD
Hongkong-Dollar	1 EUR =	8,41580	HKD
Singapur-Dollar	1 EUR =	1,45000	SGD
Mexikanischer Peso	1 EUR =	18,84650	MXN
Tschechische Krone	1 EUR =	23,70900	CZK
Zloty	1 EUR =	4,52350	PLN

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzuglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzuglich 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 verfugbaren 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.

Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrenditeswaps

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschafte, 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.

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				
Appen Ltd. SHS	AU000000APX3	AUD	0	239.030
Northern Star Resources Ltd.	AU000000NST8	AUD	0	300.000
Dynacor Gold Mines Inc.	CA26779X1015	CAD	0	450.000
Fevertree Drinks PLC (GBP)	GB00BRJ9BJ26	GBP	0	30.000
Kainos Group plc	GB00BZ0D6727	GBP	0	45.000
Sinch AB	SE0016101844	SEK	0	40.582
Atlas Corporation	MHY0436Q1098	USD	0	10.000
Expeditors International of Washington Inc	US3021301094	USD	0	1.000
Ingles Markets Incorporated	US4570301048	USD	0	29.000
McKesson Corporation	US58155Q1031	USD	0	4.000
Nielsen Holdings PLC (USD)	GB00BWFY5505	USD	110.000	170.000
Outbrain Incorporation	US69002R1032	USD	0	15.000
Yum China Hldgs Inc. SHS (USD)	US98850P1093	USD	0	10.000
Obligationen				
1,25 Czech Republic 14.02.2020-14.02.2025	CZ0001005870	CZK	0	50.000.000
4,70 Czech Republic 18.06.2007-12.09.2022	CZ0001001945	CZK	0	50.000.000
5,70 Czech Republic 25.05.2009-25.05.2024	CZ0001002547	CZK	0	50.000.000
6,42 Czech Republic FRN 18.04.2011-18.04.2023	CZ0001003123	CZK	0	60.000.000
1,25 UK-Treasury Stock Infl. 29.10.08-22.11.32	GB00B3D4VD98	GBP	0	100.000
2,00 UK-Treasury 11.07.2002-26.01.2035	GB0031790826	GBP	0	200.000
3,25 Republik Polen 06.04.2016-06.04.2026	US731011AU68	USD	0	150.000
5,00 Kingdom of Saudi Arabia 17.04.18-17.04.49	XS1791939736	USD	0	1.300.000
8,25 Republic of Brazil 20.1.2004-2034	US105756BB58	USD	0	400.000
8,50 Republic of Indonesia 12.10.2005-12.10.2035	USY20721AE96	USD	0	400.000
Investmentfonds				
ComSt.-ComBa Bund Future Sh. TR UCITS ETF(EUR)-I-ALU0530119774		EUR	0	100
Lyxor ShortDAX Daily (-1) Inverse UCITS ETF	LU0603940916	EUR	510.000	550.100
Bezugsrechte				
Bezugsrechte METabolic EXplorer S.A.	FR001400F869	EUR	420.000	420.000

Graz, am 31. August 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz, über den von ihr verwalteten

Managed Profit Plus Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Mai 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 15. September 2023

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e.h.
Wirtschaftsprüfer

^{*)} Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichtes in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (zB verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

Angaben zu ESG-Kriterien

Information gem. Art 7 VO (EU) 2020/852 (Taxonomie-VO):

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Steuerliche Behandlung des Managed Profit Plus

AT0000A06VB6

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A06VC4

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A2MJP0

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung und die Detailangaben dazu sind unter www.securitykag.at abrufbar.

Fondsbestimmungen

Managed Profit Plus

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Managed Profit Plus**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Security Kapitalanlage AG (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Graz verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien.

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG 2011 unter Einhaltung des § 25 Abs. 1 Z 5 bis 8, Abs. 2 bis 4 und Abs. 6 bis 8 Pensionskassengesetz (PKG) in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015 ausgewählt werden. Der Investmentfonds ist somit zur Veranlagung von Pensionsrückstellungen gemäß § 14 Abs. 7 Z 4 lit. e Einkommensteuergesetz (EStG) geeignet.

Für den Investmentfonds werden Forderungswertpapiere **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben. Aktien, aktienähnliche begebare Wertpapiere, Corporate Bonds und sonstige Beteiligungswertpapiere im Sinne des § 25 Abs. 2 Z 4 PKG dürfen gemeinsam mit sonstigen Vermögenswerten im Sinne des § 25 Abs. 2 Z 6 PKG bis zu **70 v.H. des Fondsvermögens** erworben werden, wobei sonstige Vermögenswerte nach § 25 Abs. 2 Z 6 PKG mit **5 v. H.** des Fondsvermögens begrenzt werden. Der Fonds erfüllt nicht die Voraussetzungen für Pensionskassenzusagen mit Mindestertragsgarantie und ist für die Verwaltung ohne Übernahme der Verpflichtung gemäß § 25 Abs. 2 und 3 PKG durch den Arbeitgeber nicht geeignet.

Geldmarktinstrumente und Sichteinlagen dürfen erworben werden, spielen aber im Rahmen der Veranlagung eine untergeordnete Rolle.

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen bis zu **10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt ansonsten bei der Auswahl der Veranlagungsinstrumente keinen Beschränkungen hinsichtlich Anlagekategorien, Währungen, Ausstellern, Regionen u.a..

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der oben ausgeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

- Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.

- **Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist bis zu **10. v.H.** des Fondsvermögens zulässig.

Schuldverschreibungen, die von einem Mitgliedstaat einschließlich seinen Gebietskörperschaften, von einem Drittstaat oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören (Staaten, siehe Anhang 1 der Fondsbestimmungen) begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als **35 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 v.H.** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt bis zu **10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

- **Anteile an Investmentfonds**

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA), dürfen jeweils bis zu **10 v.H.** und insgesamt bis zu **10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 v.H.** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

- **Derivative Instrumente**

Für den Investmentfonds dürfen derivative Produkte zur Absicherung eingesetzt werden. Zusätzlich können derivative Produkte im Sinne des § 25 Abs. 1 Z. 6 PKG, die nicht der Absicherung dienen, gemessen am Risiko bis zu **5 v.H.** des Fondsvermögens verwendet werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

- **Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste kann der Investmentfonds einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite bis zur Höhe von **10 v.H.** des Fondsvermögens aufnehmen.

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig. Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag mit Ausnahme von Karfreitag und Silvester ermittelt.

- Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu **5 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten Cent.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

- Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent.

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juni bis zum 31. Mai.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Abzug ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

- Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 1.8. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 1.8. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

- **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1.8. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,95 v.H. des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft eine performanceabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 20 v.H. der Wertsteigerung, die im Sinne der High Water Mark Methode berechnet wird. Als Wertsteigerung werden die kumulativen Gewinne eines Monats inklusive Zinszuschreibungen, die über den Gesamtwert des Vormonats hinausgehen, nach Abzug aller Transaktionskosten, Verwaltungshonorare und Aufwendungen, definiert. Zur Wertsteigerung zählen sowohl die realisierten als auch die unrealisierten Gewinne. Wenn die Wertsteigerung eines Monats negativ ist, dann erfolgt zu Beginn des nächsten Monats ein Verlustvortrag.

Eine performanceabhängige Vergütung ist erst dann zu zahlen, wenn die Wertsteigerung über die Verlustvorträge hinausgeht. Die Abrechnung der performanceabhängigen Vergütung erfolgt monatlich.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die Depotbank eine Vergütung von bis zu **0,5 v.H.** des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

ANHANG:

Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG

Österreich
Deutschland
Frankreich
Niederlande
USA
Kanada
Japan

Anhang 2: Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

Mit dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU hat GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verloren und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Wir weisen daher darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregelten Märkte zu subsumieren:

- | | | |
|--------|-----------|------------------------------------|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG |

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. | Russland: | Moskau (RTS Stock Exchange); Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 2.4. | Serbien: | Belgrad |
| 2.5. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|------|--------------|----------------------------------|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Manila
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5.	USA	Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)

5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Slowakei:	RM-System Slovakia
5.13.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.14.	Schweiz:	EUREX
5.15.	Türkei:	TurkDEX
5.16.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq PHLX, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)