



# MANAGED PROFIT PLUS

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr  
vom 1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

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

### **Aktionär**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Staatskommissär**

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

### **Aufsichtsrat**

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Scheitgel (Vorsitzender Stellvertreter)  
Mag. Gerald Gröstenberger (bis 9.3.2022)  
Dr. Gernot Reiter

### **Vorstand**

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter  
MMag. Paul Swoboda (bis 30.06.2022)  
Stefan Winkler, MSc

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

### **Vertriebspartner**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Abschlussprüfer**

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wien

### **Fondsmanager**

Advisory Invest GmbH, Wien

## Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2021)

(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 2021.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten: 36  
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung: EUR 2.752.736,53  
Variable Vergütung (Boni): EUR 668.831,04  
**Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): EUR 3.421.567,57**  
davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	984.980,86
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	279.478,26
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	128.211,92
- 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
- <b>Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:</b>	EUR	1.392.671,04
- 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/](http://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 erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich.

### **Advisory Invest GmbH (Fondsmanager)**

Gesamtzahl der Mitarbeiter per 31.12.2021:	16
<b>Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter</b>	<b>EUR 2.577.000,00</b>
<b>davon feste Vergütung</b>	EUR 1.017.000,00
<b>davon variable Vergütung</b>	EUR 1.560.000,00

Es wurde keine Vergütung direkt aus Fonds gezahlt.

## Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrter Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Managed Profit Plus, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022 vorzulegen.

### 1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A06VB6		Thesaurierungsfonds AT0000A06VC4			Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
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
31.05.2018	14.097.810,08	6,79	0,4500	12,74	0,2468	0,0522	4,23

  

	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1)</sup>
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

<sup>1)</sup> Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.

<sup>2)</sup> Die erstmalige Ausgabe thesaurierender Anteilscheine (AT0000A2MJPO) 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

	Ausschüttungsanteil AT0000A06VB6	Thesaurierungsanteil AT0000A06VC4
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	7,13	16,23
Ausschüttung am 2.8.2021 (entspricht 0,0596 Anteilen) <sup>1)</sup>	0,4100	
Auszahlung (KESt) am 2.8.2021 (entspricht 0,0113 Anteilen) <sup>1)</sup>		0,1851
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	5,89	14,05
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	6,24	14,21
Nettoertrag pro Anteil	-0,89	-2,02
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-12,47 %</b>	<b>-12,46 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil ( AT0000A06VB6 ) am 2.08.2021 EUR 6,88; für einen Thesaurierungsanteil ( AT0000A06VC4 ) am 2.8.2021 EUR 16,41

**Thesaurierungsanteil**

	<b>AT0000A2MJP0</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	10.447,79
Auszahlung (KESt) am 2.08.2021 (entspricht 0,0114 Anteilen) <sup>1)</sup>	120,1681
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	9.083,70
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	9.186,97
Nettoertrag pro Anteil	-1.260,82
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>-12,07 %</b>

<sup>1)</sup> Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil ( AT0000A2MJP0 ) am 2.08.2021 EUR 10.569,96

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	1.064.603,33	
Dividendenerträge	<u>446.382,67</u>	<u>1.510.986,00</u>

##### Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-2.561.881,80</u>	-2.561.881,80	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.720,00		
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-9.149,66		
Wertpapierdepotgebühren	-48.330,13		
Spesen Zinsertrag	-29.239,30		
Depotbankgebühr	<u>-27.578,09</u>	<u>-124.017,18</u>	<u>-2.685.898,98</u>

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **-1.174.912,98**

##### Realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

Realisierte Gewinne	9.092.305,63	
derivative Instrumente	32.877,48	
Realisierte Verluste	-6.531.204,06	
derivative Instrumente	<u>-5.882.807,83</u>	

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **-3.288.828,78**

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **-4.463.741,76**

### b) Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>-9.092.139,64</u>
--	----------------------

**Ergebnis des Rechnungsjahres** **-13.555.881,40**

### c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-58.151,07	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	<u>244.813,01</u>	
<b>Ertragsausgleich</b>		<b><u>186.661,94</u></b>

**Fondsergebnis gesamt <sup>4)</sup>** **-13.369.219,46**

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -12.380.968,42.

<sup>4)</sup> Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 558.663,87.

## 2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b> <sup>5)</sup>	<b>75.073.124,08</b>
<b>Ausschüttung / Auszahlung</b>	
Ausschüttung am 2.8.2021 (für Ausschüttungsanteile AT0000A06VB6 )	-2.820.036,58
Auszahlung am 2.8.2021 (für Thesaurierungsanteile AT0000A06VC4 )	-359.109,92
Auszahlung am 2.8.2021 (für Thesaurierungsanteile AT0000A2MJP0 )	<u>-6.008,41</u>
	<b>-3.185.154,91</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>	
Ausgabe von Anteilen	39.420.012,99
Rücknahme von Anteilen	-5.570.762,49
Ertragsausgleich	<u>-186.661,94</u>
	<b>33.662.588,56</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b><u>-13.369.219,46</u></b>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b> <sup>6)</sup>	<b><u>92.181.338,27</u></b>

<sup>5)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:  
6.290.418,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A06VB6 ) und 1.861.457,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A06VC4 ) und 3,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A2MJP0 )

<sup>6)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:  
9.356.641,00000 Ausschüttungsanteile ( AT0000A06VB6 ) und 2.608.219,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A06VC4 ) und 50,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A2MJP0 )

### **Ausschüttung ( AT0000A06VB6 )**

Die Ausschüttung von EUR 0,41 je Miteigentumsanteil gelangt ab 01. August 2022 gegen Einziehung des Ertrags Scheines Nr.15 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0220 (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 betrug die - in den Fondsbestimmungen beschriebene - im Fonds verrechnete, variable Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) aufgrund der Wertentwicklung für

die Tranche A AT0000A06VB6 EUR 473.033,66, das sind 0,86 % des Nettoinventarwerts auf Basis des Tranchenfondsvermögens per Rechnungsjahrende,

die Tranche T AT0000A06VC4 EUR 311.766,71, das sind 0,85 % des Nettoinventarwerts auf Basis des Tranchenfondsvermögens per Rechnungsjahrende,

die Tranche T2 AT0000A2MJP0 EUR 3.790,16, das sind 0,83 % des Nettoinventarwerts auf Basis des Tranchenfondsvermögens per Rechnungsjahrende.

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



### 3. Finanzmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres ließ das Aufkommen der Delta-Variante von Covid-19 die Erwartungen zur Erholung der Wirtschaft wieder eintrüben. Hinzu trat die Absicht der US-Notenbank, die Zinsen angesichts eines solideren Arbeitsmarkts früher als erwartet anheben zu wollen. Die Wirtschaft verlor im 3. Quartal merklich an Schwung. Gegen Ende des Jahres löste Omikron die Delta-Variante ab. Die Aktien retteten mit Jahresende noch ein über das Gesamtjahr sehr gutes Ergebnis, bevor mit dem folgenden Quartal ein starker Abschwung einsetzte.

Für Anleihen ließen die Anstiege der risikolosen Zinsen die Ergebnisse in ein immer deutlicheres Rot einfärben. Die Notwendigkeit mit Leitzinserhöhungen gegen die stark angewachsene Inflation anzukämpfen verdrängte zusehends die vorangegangene Strategie eine baldige Rückkehr der Inflation abzuwarten. Die Invasion Russlands in der Ukraine im Februar des neuen Jahres erstickte endgültig eine erwartete Erholung. Die Energiepreise und mit ihr die Inflation wurden stark in die Höhe getrieben. Mitte März führte die FED ihre erste Leitzinserhöhung durch. Die EZB beschloss die Nettoanleihekäufe im 2.Quartal zu beenden, um Zinserhöhungen vorzubereiten. Im Mai erhöhte die FED zum zweiten Mal den Leitzins.

Steigende Inflation und Zinsen, der Aggressionskrieg Russlands, ansteigende Energiepreise, die Corona-Pandemie und abflauende Erwartungen der Industrie blieben weiterhin einflussnehmende Faktoren.

### 4. Anlagepolitik

Als vermögensverwaltender Pensionskassen-Mischfonds strebt der Managed Profit Plus Ausschüttungen an, die im langfristigen Durchschnitt drei Prozent über der Inflationsrate der Eurostaaten liegen. Zur Zielerreichung wird jene 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 der Gelder 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 dreizehnten Rechnungsjahres sind rd. 55 % der veranlagten Gelder in börsennotierten Firmenanteilen 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. Achtunddreißig Unternehmen schütten regelmäßig Dividenden aus. Die verbleibenden Unternehmen verzichten auf Ausschüttungen und investieren ihre Gewinne vornehmlich in weiteres Wachstum.

Zum Stichtag sind rd. 34 % des Fondsvermögens in inflationsgeschützte, variabel und fix verzinste Staatsanleihen aus den Ländern Großbritannien, Tschechien, Polen, Albanien, Mazedonien, Montenegro, Namibia, Bolivien, Mexiko, Chile, Indonesien, Katar, Saudi-Arabien, Australien oder Singapur investiert. Darunter befinden sich auch vier inflationsgeschützte Staatsanleihen aus Großbritannien und eine inflationsgeschützte Staatsanleihe aus Australien. Knapp neunundsiebzig Prozent aller 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 verzinslich als Bankguthaben geparkt 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
			31.05.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Appen Ltd. SHS	AU000000APX3	AUD	239.030	239.030	0	6,3000	1.005.132,16	1,09
Northern Star Resources Ltd.	AU000000NST8	AUD	300.000	280.000	200.000	8,9500	1.792.150,58	1,94
Regis Resources Ltd.	AU000000RRL8	AUD	1.000.000	1.500.000	600.000	2,0300	1.354.959,28	1,47
							<b>4.152.242,02</b>	<b>4,50</b>
Agnico Eagle Mines Ltd.(CAD)	CA0084741085	CAD	15.000	60.000	45.000	69,1800	760.386,90	0,82
Constellation Software Inc.	CA21037X1006	CAD	200	1.500	2.500	2.007,5800	284.215,58	0,32
Dynacor Gold Mines Inc.	CA26779X1015	CAD	450.000	150.000	0	3,1700	1.045.284,68	1,13
Fairfax Financial Holdings Limited (CAD)	CA3039011026	CAD	3.000	0	0	704,0000	1.547.592,88	1,68
Wesdome Gold Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA95083R1001	CAD	50.000	190.000	240.000	11,9500	437.825,16	0,47
							<b>4.085.305,20</b>	<b>4,43</b>
Lastminute.com NV	NL0010733960	CHF	55.000	51.000	0	36,1500	1.925.292,92	2,09
Roche Holding AG Inhaberaktien (CHF)	CH0012032113	CHF	3.000	1.050	0	378,0000	1.098.092,38	1,19
							<b>3.023.385,30</b>	<b>3,28</b>
Coloplast B	DK0060448595	DKK	10.100	12.430	4.667	851,8000	1.156.481,29	1,25
							<b>1.156.481,29</b>	<b>1,25</b>
Data Modul AG	DE0005498901	EUR	14.000	4.000	0	59,0000	826.000,00	0,90
Do & Co Restaurants & Catering AG Aktien	AT0000818802	EUR	10.000	10.000	0	88,4000	884.000,00	0,96
Gaztransport Technigaz	FR0011726835	EUR	14.000	20.000	6.000	119,5000	1.673.000,00	1,81
Metabolic Explorer SA	FR0004177046	EUR	420.000	96.667	30.000	4,5600	1.915.200,00	2,08
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	DE000PAH0038	EUR	225	0	0	74,2400	16.704,00	0,02
Verbio AG	DE000A0JL9W6	EUR	15.000	78.000	73.000	51,2000	768.000,00	0,83
							<b>6.082.904,00</b>	<b>6,60</b>
Aptitude Software PLC	GB00BJV2F804	GBP	150.000	120.000	0	3,4300	604.227,83	0,66
CentralNic Group PLC	GB00BCCW4X83	GBP	2.210.560	800.000	89.440	1,2800	3.322.979,21	3,60
Fevertree Drinks PLC (GBP)	GB00BRJ9BJ26	GBP	30.000	10.000	20.000	15,7600	555.255,43	0,60
Kainos Group plc	GB00BZ0D6727	GBP	45.000	0	0	12,8200	677.510,28	0,73
Rightmove PLC	GB00BGDT3G23	GBP	40.000	20.000	20.000	5,9760	280.728,13	0,30
4imprint Plc	GB0006640972	GBP	1.000	0	0	26,5000	31.121,55	0,03
							<b>5.471.822,43</b>	<b>5,94</b>
Future Bright Holdings Ltd.	BMG3698L1072	HKD	4.000	0	0	0,1450	68,65	0,00
							<b>68,65</b>	<b>0,00</b>
Avant Corp.	JP3548680002	JPY	10.000	15.000	50.000	1.325,0000	96.539,16	0,10
Business Engineering Corporation	JP3618800001	JPY	48.100	0	11.900	4.045,0000	1.417.591,99	1,54
CareNet Incorporation	JP3277550004	JPY	200.000	250.000	50.000	873,0000	1.272.131,15	1,38
E-Guardian Inc.	JP3130230000	JPY	100.000	90.000	20.000	2.975,0000	2.167.577,41	2,35
Premier Anti-Aging Company Limited	JP3833690005	JPY	6.000	26.000	20.000	4.105,0000	179.453,55	0,19
Sega Sammy Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3419050004	JPY	50	0	0	3.393,0000	871,77	0,00
Weathernews Inc.	JP3154500007	JPY	20.000	18.000	0	6.770,0000	986.520,95	1,07
							<b>6.120.685,98</b>	<b>6,64</b>
Kahoot! AS Namensaktien	NO0010823131	NOK	500.000	550.000	100.000	28,5000	1.407.324,01	1,53
							<b>1.407.324,01</b>	<b>1,53</b>
Angler Gaming Plc	MT0000650102	SEK	15.000	0	0	5,7700	8.228,75	0,01
Sinch AB	SE0016101844	SEK	40.582	50.000	9.418	48,4500	186.936,48	0,20
							<b>195.165,23</b>	<b>0,21</b>
trivago N.V. ADS (USD)	US89686D1054	USD	100.000	100.000	0	1,7600	163.507,99	0,18
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	2.000	3.000	4.000	304,1500	565.124,49	0,61
Atlas Corporation	MHY0436Q1098	USD	10.000	40.000	70.000	13,1100	121.794,87	0,13
ANGI Incorporation	US00183L1026	USD	30.000	0	0	5,6800	158.305,46	0,17
Black Knight Inc. DL -,0001 (USD)	US09215C1053	USD	50.000	50.000	0	68,6800	3.190.263,84	3,46
Expedia Group Incorporation	US30212P3038	USD	3.000	6.000	3.000	130,9700	365.022,30	0,40
Expeditors International of Washington Inc	US3021301094	USD	1.000	0	15.000	110,6500	102.796,36	0,11
Ingles Markets Incorporated	US4570301048	USD	29.000	30.000	1.000	89,6900	2.416.397,25	2,62
IonQ Incorporation	US46222L1089	USD	20.000	50.000	30.000	5,9300	110.182,09	0,12
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	5.000	10.000	8.000	357,7800	1.661.928,65	1,80
McKesson Corporation	US58155Q1031	USD	4.000	4.000	0	334,9600	1.244.741,73	1,35
Monster Beverage Corp. Reg.Shares (USD)	US61174X1090	USD	15.000	17.500	17.500	89,6700	1.249.581,94	1,36
Moody's Corporation	US6153691059	USD	3.000	4.000	7.000	307,4900	856.995,54	0,93
Network-1 Technologies Inc.	US64121N1090	USD	283.688	0	0	2,3700	624.619,62	0,68
Nielsen Holdings PLC (USD)	GB00BWFY5505	USD	60.000	60.000	0	25,8300	1.439.799,33	1,56

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			31.05.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Outbrain Incorporation	US69002R1032	USD	15.000	30.000	15.000	6,1300	85.423,63	0,09
Pinterest Inc.	US72352L1061	USD	10.000	75.000	65.000	20,4500	189.985,14	0,21
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	5.000	5.000	6.000	360,6400	1.675.213,68	1,82
TJX Companies Inc.	US8725401090	USD	200	0	0	64,5900	12.001,11	0,01
Usana Health Sciences Inc. Shares (USD)	US90328M1071	USD	200	0	0	71,6600	13.314,75	0,01
Vimeo Incorporation	US92719V1008	USD	50.000	305.000	280.000	8,9300	414.808,62	0,45
Virmetx Holding Corp. (USD)	US92823T1088	USD	150.000	0	80.000	1,3900	193.701,23	0,21
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	1.000	7.000	7.000	212,8800	197.770,35	0,21
Yum China Hldgs Inc. SHS (USD)	US98850P1093	USD	10.000	5.000	0	43,2300	401.616,50	0,44
							<b>17.454.896,47</b>	<b>18,94</b>
<b>Obligationen</b>								
1,0914 Australia Republik 21.08.2018-21.02.2050	AU0000024044	AUD	2.000.000	1.000.000	0	100,3400	1.339.474,04	1,45
							<b>1.339.474,04</b>	<b>1,45</b>
1,25 Czech Republic 14.02.2020-14.02.2025	CZ0001005870	CZK	50.000.000	50.000.000	0	90,0790	1.822.576,08	1,98
4,70 Czech Republic 18.06.2007-12.09.2022	CZ0001001945	CZK	50.000.000	50.000.000	0	99,6200	2.015.619,94	2,19
5,70 Czech Republic 25.05.2009-25.05.2024	CZ0001002547	CZK	50.000.000	50.000.000	0	100,4320	2.032.049,21	2,20
6,12 Czech Republic FRN 19.05.2014-19.11.2027	CZ0001004105	CZK	60.000.000	60.000.000	0	100,4060	2.437.827,78	2,64
6,42 Czech Republic FRN 18.04.2011-18.04.2023	CZ0001003123	CZK	60.000.000	60.000.000	0	100,4810	2.439.648,75	2,65
							<b>10.747.721,76</b>	<b>11,66</b>
2,75 Republik Mazedonien 18.01.18-15.01.25	XS1744744191	EUR	400.000	0	0	93,7290	374.916,00	0,41
2,875 Republic of Montenegro 16.12.2020-16.12.2027	XS2270576700	EUR	400.000	400.000	0	82,3680	329.472,00	0,36
3,50 Albanien Republik 16.06.2020-2027	XS2010031990	EUR	1.000.000	0	0	91,9180	919.180,00	1,00
							<b>1.623.568,00</b>	<b>1,76</b>
0,375 UK-Treasury 26.10.2011-22.03.2062	GB00B4PTCY75	GBP	300.000	100.000	0	244,6734	862.032,01	0,94
1,25 UK-Treasury Idx. 23.09.2005-22.11.2055	GB00B0CNHZ09	GBP	280.000	80.000	0	342,8229	1.127.309,72	1,22
1,25 UK-Treasury Stock Infl. 29.10.08-22.11.32	GB00B3D4VD98	GBP	100.000	0	0	209,9052	246.512,27	0,27
2 UK-Treasury 11.07.2002-26.01.2035	GB0031790826	GBP	200.000	0	0	287,0330	674.182,01	0,73
							<b>2.910.036,01</b>	<b>3,16</b>
10 Mexican Bonds 26.10.06-20.11.2036	MX0MGO0000B2	MXN	320.000	60.000	0	112,1230	1.716.765,07	1,86
7,75 Mexican Bonos Desarr. 22.11.2011-13.11.2042	MX0MGO0000R8	MXN	400.000	100.000	0	91,0030	1.741.734,21	1,89
							<b>3.458.499,28</b>	<b>3,75</b>
2,75 Singapur Republik 01.03.2016-01.03.2046	SG31A7000004	SGD	1.000.000	0	0	99,2450	674.264,56	0,73
							<b>674.264,56</b>	<b>0,73</b>
0,12725 Intern. Bank Rec. Dev. 11.8.2016-11.8.2026	XS1444473109	USD	2.056.000	2.056.000	0	93,3750	1.783.528,43	1,93
2,45 Republic of Chile 12.05.2020-31.01.2031	US168863DP09	USD	1.000.000	0	0	88,9880	826.718,69	0,90
3,25 Republik Polen 06.04.2016-06.04.2026	US731011AU68	USD	150.000	0	600.000	98,8860	137.801,00	0,15
4,50 Republik of Bolivien 20.03.2017-20.03.2028	USP37878AC26	USD	2.200.000	600.000	0	81,2220	1.660.055,74	1,80
5,00 Kingdom of Saudi Arabia 17.04.18-17.04.49	XS1791939736	USD	1.300.000	600.000	0	104,7490	1.265.084,54	1,37
5,103 State of Qatar 23.04.2018-23.04.2048	XS1807174559	USD	900.000	400.000	0	112,9510	944.406,35	1,02
5,25 Republic of Namibia 29.10.2015-29.10.2025	XS1311099540	USD	1.600.000	200.000	0	93,9630	1.396.700,11	1,52
5,95 Republik of Bolivien 22.08.2013-22.08.2023	USP37878AB43	USD	1.600.000	200.000	0	98,4600	1.463.545,15	1,59
8,25 Republic of Brazil 20.1.2004-2034	US105756BB58	USD	400.000	0	0	117,2122	435.571,16	0,47
8,50 Republic of Indonesia 12.10.2005-12.10.2035	USY20721AE96	USD	400.000	0	0	133,4180	495.793,39	0,54
							<b>10.409.204,56</b>	<b>11,29</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>80.313.048,79</b>	<b>87,13</b>
*) Faktorwertpapier								
<b>Investmentfonds</b>								
ComSt.-ComBa Bund Future Sh.TR UCITS ETF(EUR)I-ALU0530119774		EUR	100	30.000	54.900	55,4530	5.545,30	0,01
Lyxor EURO STOXX 50 Daily (-1x) Inverse UCITS ETF	FR0010424135	EUR	100.100	1.480.000	1.379.900	11,1526	1.116.375,26	1,21
Lyxor ShortDAX Daily (-1) Inverse UCITS ETF <sup>*)</sup>	LU0603940916	EUR	40.100	1.400.000	1.390.000	15,0685	604.246,85	0,66
							<b>1.726.167,41</b>	<b>1,87</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>1.726.167,41</b>	<b>1,87</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Tibet Pharmaceuticals Inc. (USD)	VGG886151023	USD	150.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>82.039.216,20</b>	<b>89,00</b>

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.05.2022	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM			VERMÖGEN	
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH AUD/EUR 30.11.2022		AUD	7.500.000,00			1,5124	-5.405,56	-0,01
DH CAD/EUR 30.11.2022		CAD	4.000.000,00			1,3793	-4.443,93	0,00
DH CHF/EUR 30.11.2022		CHF	2.000.000,00			1,0309	11.957,11	0,01
DH CZK/EUR 30.11.2022		CZK	250.000.000,00			25,5163	494,20	0,00
DH DKK/EUR 30.11.2022		DKK	7.500.000,00			7,4364	5,89	0,00
DH GBP/EUR 30.11.2022		GBP	6.500.000,00			0,8590	13.052,52	0,01
DH JPY/EUR 30.11.2022		JPY	100.000.000,00			137,3341	7.689,04	0,01
DH MXN/EUR 30.11.2022		MXN	60.000.000,00			21,9708	-24.173,82	-0,03
DH NOK/EUR 30.11.2022		NOK	11.500.000,00			10,2156	-6.753,05	-0,01
DH SEK/EUR 30.11.2022		SEK	2.000.000,00			10,5585	-567,48	0,00
DH SGD/EUR 30.11.2022		SGD	700.000,00			1,4862	1.326,86	0,00
DH USD/EUR 30.11.2022		USD	16.000.000,00			1,0868	59.386,78	0,06
<b>Geschlossene Position</b>								
DH AUD/EUR 31.05.2022		AUD	200.000,00			1,5886	126,92	0,00
DH AUD/EUR 31.05.2022		AUD	2.000.000,00			1,4992	-73.805,38	-0,08
DH AUD/EUR 31.05.2022		AUD	2.800.000,00			1,4997	-102.704,85	-0,11
DH AUD/EUR 31.05.2022		AUD	3.000.000,00			1,4997	533,69	0,00
DH CAD/EUR 31.05.2022		CAD	2.500.000,00			1,3647	-105.027,33	-0,11
DH CAD/EUR 31.05.2022		CAD	500.000,00			1,3689	-19.881,36	-0,02
DH CAD/EUR 31.05.2022		CAD	500.000,00			1,3437	-26.731,45	-0,03
DH CAD/EUR 31.05.2022		CAD	5.500.000,00			1,3654	-228.993,98	-0,25
DH CHF/EUR 31.05.2022		CHF	1.000.000,00			1,0258	-16.719,17	-0,02
DH CZK/EUR 31.05.2022		CZK	1.000.000,00			24,7120	-1.333,35	0,00
DH CZK/EUR 31.05.2022		CZK	99.000.000,00			24,6800	-137.196,44	-0,15
DH DKK/EUR 31.05.2022		DKK	1.000.000,00			7,4391	37,96	0,00
DH DKK/EUR 31.05.2022		DKK	8.500.000,00			7,4378	122,93	0,00
DH GBP/EUR 31.05.2022		GBP	50.000,00			0,8515	117,46	0,00
DH GBP/EUR 31.05.2022		GBP	300.000,00			0,8390	-4.544,29	0,00
DH GBP/EUR 31.05.2022		GBP	350.000,00			0,8331	-8.256,02	-0,01
DH GBP/EUR 31.05.2022		GBP	400.000,00			0,8311	-10.590,87	-0,01
DH GBP/EUR 31.05.2022		GBP	6.900.000,00			0,8496	-1.911,40	0,00
DH JPY/EUR 31.05.2022		JPY	200.000.000,00			128,8900	-1.923,96	0,00
DH JPY/EUR 31.05.2022		JPY	100.000.000,00			126,6600	-14.621,84	-0,02
DH JPY/EUR 31.05.2022		JPY	200.000.000,00			126,6600	-56.149,28	-0,06
DH JPY/EUR 31.05.2022		JPY	100.000.000,00			135,8990	25.600,01	0,03
DH JPY/EUR 31.05.2022		JPY	400.000.000,00			135,8990	135.929,25	0,15
DH JPY/EUR 31.05.2022		JPY	100.000.000,00			137,2500	-795,45	0,00
DH JPY/EUR 31.05.2022		JPY	200.000.000,00			135,8990	-16.077,17	-0,02
DH MXN/EUR 31.05.2022		MXN	65.000.000,00			21,1345	-518.095,88	-0,56
DH NOK/EUR 31.05.2022		NOK	6.000.000,00			10,1961	-2.820,19	0,00
DH PLN/EUR 31.05.2022		PLN	1.300.000,00			4,5855	-12.443,12	-0,01
DH PLN/EUR 31.05.2022		PLN	500.000,00			4,5971	-4.510,68	0,00
DH PLN/EUR 31.05.2022		PLN	700.000,00			4,6730	-3.841,74	0,00
DH PLN/EUR 31.05.2022		PLN	3.000.000,00			4,6971	-13.170,69	-0,01
DH SGD/EUR 31.05.2022		SGD	10.000,00			1,4719	-367,20	0,00
DH SGD/EUR 31.05.2022		SGD	200.000,00			1,4631	-8.161,36	-0,01
DH SGD/EUR 31.05.2022		SGD	790.000,00			1,4670	-30.801,89	-0,03
DH USD/EUR 31.05.2022		USD	4.000.000,00			1,1234	-34.684,94	-0,04
DH USD/EUR 31.05.2022		USD	5.000.000,00			1,1008	-134.534,80	-0,15
DH USD/EUR 31.05.2022		USD	3.000.000,00			1,0519	-207.412,31	-0,23
DH USD/EUR 31.05.2022		USD	3.000.000,00			1,0513	-209.040,00	-0,23
DH USD/EUR 31.05.2022		USD	21.000.000,00			1,0705	-1.105.012,68	-1,20
DH USD/EUR 31.05.2022		USD	1.500.000,00			1,0764	-68.913,73	-0,07
DH USD/EUR 31.05.2022		USD	3.000.000,00			1,0764	-144.129,05	-0,16
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>						<b>EUR</b>	<b>-3.110.167,07</b>	<b>-3,37</b>

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2022 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Bankguthaben</b>				
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>				
	EUR	4.523.854,43	4.523.854,43	4,91
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>				
	CZK	3.243.422,35	131.248,88	0,14
	DKK	1.729.487,94	232.486,18	0,25
	PLN	1.828.389,16	398.732,78	0,43
	SEK	804.260,41	76.465,15	0,08
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>				
	AUD	701.036,09	467.918,90	0,51
	CAD	2.947.563,38	2.159.861,79	2,34
	CHF	1.660,13	1.607,56	0,00
	GBP	74.895,38	87.956,99	0,10
	HKD	160,00	18,94	0,00
	JPY	158.448.053,00	1.154.448,47	1,25
	NOK	2.457.576,47	242.709,22	0,26
	SGD	16.226,07	11.023,89	0,01
	USD	3.761.098,54	3.494.145,80	3,79
<b>Summe der Bankguthaben</b>			<b>EUR 12.982.478,98</b>	<b>14,08</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>				
	CAD	2.274,72	1.666,83	0,00
	CZK	8.927,39	361,26	0,00
	GBP	11,53	13,54	0,00
	NOK	382,66	37,79	0,00
	PLN	7.828,26	1.707,18	0,00
	SGD	18,25	12,40	0,00
	USD	1.973,25	1.833,19	0,00
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>				
	AUD	593,15	395,91	0,00
	CZK	2.495.022,84	100.964,02	0,11
	EUR	42.704,11	42.704,11	0,05
	GBP	2.967,09	3.484,54	0,00
	MXN	3.027.500,00	144.860,62	0,16
	SGD	6.800,27	4.620,06	0,01
	USD	90.288,19	83.879,78	0,09
<b>Dispositive Wertpapierstückzinsen</b>				
	USD	2.050,14	1.904,63	0,00
<b>Dividendenansprüche</b>				
	DKK	36.865,00	4.955,57	0,01
	GBP	5.629,90	6.611,74	0,01
	JPY	3.337.436,00	24.316,47	0,03
	USD	6.288,80	5.842,44	0,01
<b>Spesen Zinsertrag</b>				
	AUD	-2,35	-1,57	0,00
	CHF	-38,71	-37,48	0,00
	DKK	-2.259,28	-303,70	0,00
	EUR	-2.441,03	-2.441,03	0,00
	HKD	-0,08	-0,01	0,00
	JPY	-24.436,11	-178,04	0,00
	SEK	-410,06	-38,99	0,00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2022 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Verwaltungsgebühren</b>	EUR	-152.327,13	-152.327,13	-0,17
<b>Depotgebühren</b>	EUR	-2.654,83	-2.654,83	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>	EUR	-2.379,14	-2.379,14	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>	EUR		<b>269.810,16</b>	<b>0,29</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>EUR 92.181.338,27</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6		EUR 5,89	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6		STK 9.356.641,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4		EUR 14,05	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4		STK 2.608.219,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2MJP0		EUR 9.083,70	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2MJP0		STK 50,00000	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.05.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,07640	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,36470	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85150	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,03270	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,43910	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	10,12560	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,51800	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	137,25000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,49820	AUD
Hongkong-Dollar	1 EUR =	8,44900	HKD
Zloty	1 EUR =	4,58550	PLN
Singapur-Dollar	1 EUR =	1,47190	SGD
Mexikanischer Peso	1 EUR =	20,89940	MXN
Tschechische Krone	1 EUR =	24,71200	CZK

\*) Vormalis: ComStage ETF-ShortDAX TR UCITS ETF

#### Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldebträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko).

### Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

#### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Im Berichtszeitraum wurden keine Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente eingesetzt.

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365).

Wertpapierleihegeschäfte und Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen nicht zulässig, deshalb wurden im Berichtszeitraum keine derartigen Geschäfte eingesetzt.

Für die im Berichtszeitraum etwaig veranlagten OTC-Derivate können Sicherheiten ("Collateral") in Form von Sichteinlagen bzw. Anleihen zwecks Reduzierung des Gegenpartei-Risikos (Ausfallrisiko) bereitgestellt werden.

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

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE

#### Amtlicher Handel und organisierte Märkte

##### Aktien

REA Group Limited	AU000000REA9	AUD	0	2.000
Kirkland Lake Gold Ltd. o.N.(CAD)	CA49741E1007	CAD	10.000	65.000
Magnet Forensics Incorporation	CA55940P1018	CAD	50.000	50.000
Topicus.com Incorporation	CA89072T1021	CAD	0	1.860
Atoss Software Aktiengesellschaft	DE0005104400	EUR	0	3.000
Cliq Digital AG	DE000A0HHJR3	EUR	7.246	30.000
Philips Lighting N.V.	NL0011821392	EUR	3.000	38.000
Scout24 Holding GmbH	DE000A12DM80	EUR	0	5.000
SECUNET SECURITY AG	DE0007276503	EUR	2.880	3.000
RIB Software AG	DE000A0Z2XN6	EUR	25.000	35.000
Livechat Software S.A. (PLN)	PLLVTSF00010	PLN	0	50.000
eXp World Holdings Incorporation	US30212W1009	USD	20.000	20.000
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	100	500
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	550	650
American Express	US0258161092	USD	0	13.500
Aspen Technology Incorporated	US0453271035	USD	10.000	20.000
A10 Networks Incorporation	US0021211018	USD	20.000	20.000
CarGurus Inc.	US1417881091	USD	0	50.000
Cerence Inc.	US1567271093	USD	0	3.000
Chegg Inc. (USD)	US1630921096	USD	40.000	40.000
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	30.000	30.000
DocuSign Inc. Registered Shares	US2561631068	USD	15.000	15.000
Domino's Pizza Inc.	US25754A2015	USD	3.000	6.500
Facebook Inc.	US30303M1027	USD	5.000	11.000
Fiverr International Ltd.	IL0011582033	USD	5.000	5.000
Fortinet Inc.	US34959E1091	USD	0	8.000
InMode Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011595993	USD	25.000	25.000
Organon & Co.	US68622V1061	USD	60.000	60.000
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	USD	0	2.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Regeneron Pharmaceuticals Incorporation	US75886F1075	USD	0	1.000
Shotspotter Incorporated (USD)	US82536T1079	USD	0	2.000
SEMrush Holdings Incorporation	US81686C1045	USD	50.000	50.000
SVB Financial Group	US78486Q1013	USD	0	1.500
Texas Instruments	US8825081040	USD	10.000	10.000
Upstart Holdings Inc.	US91680M1071	USD	20.000	20.000
VeriSign Incorporation	US92343E1029	USD	0	1.000
XPEL Incorporation	US98379L1008	USD	0	10.000
Yelp Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,000001	US9858171054	USD	0	20.000
<b>Obligationen</b>				
2,875 Belgium Kingdom 18.09.2014-18.09.2024	BE6271706747	USD	0	800.000
3,00 Polen, Republik 17.09.2012-17.03.2023	US731011AT95	USD	0	100.000
4,375 Slowakei 21.05.2012-21.05.2022	XS0782720402	USD	0	200.000
5,875 Republic of Iceland 11.05.2012-11.05.2022	USX34650AA31	USD	0	200.000

Graz, am 31. August 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler, MSc



## **6. Bestätigungsvermerk<sup>1)</sup>**

### **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 2022, 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 2022 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 31. August 2022

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

ppa 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 0,0220 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](http://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 Anteilhaber 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 auszuzahlen, 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 auszuzahlen, 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 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\\_upreg<sup>1</sup>](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg<sup>1</sup>)

Mit dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU hat GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. 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:**

---

<sup>1</sup> 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.

- |        |           |                                    |
|--------|-----------|------------------------------------|
| 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   |
| 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)