

Managed Profit Plus

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr
vom 1. Juni 2015 bis 31. Mai 2016

S SECURITY
Kapitalanlage Aktiengesellschaft

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



Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

Capital Bank - GRAWE Gruppe AG, Graz

Staatskommissäre

Oberrat Mag. Karin Kufner bis 31.5.2016
Hofrat, Regierungsrat Josef Weidinger, BA (bis 31.5.2016)
MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc (ab 1.6.2016)
Mag. Barbara Pichler (ab 1.6.2016)

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
DDIng. Mag. Dr. Günther Puchtl
Mag. Christiane Riel-Kinzer

Vorstand

Mag. Dieter Rom
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Depotbank

SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AKTIENGESELLSCHAFT, Wien

Vertriebspartner

Capital Bank - GRAWE Gruppe AG, Graz

Abschlussprüfer

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

Fondsmanager

Advisory Invest GmbH, Wien¹

¹ bis 30.9.2015 war das Fondsmanagement an die IVS Invest GmbH delegiert

Angaben zur Vergütungspolitik

Anzahl der Mitarbeiter/Begünstigten: 29

Gesamtsumme Vergütungen an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführung): EUR 2.911.815,16

Davon fixe Vergütung: EUR 2.255.214,04

Davon variable Vergütung: EUR 656.601,12

Gesamtsumme der Vergütungen an Geschäftsleitung, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger: EUR 938.253,04

Davon Vergütungen an die Geschäftsleitung: EUR 827.081,49

Davon Vergütungen an die Risikoträger: EUR 0,00

Davon Vergütungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion: EUR 111.171,55

Davon Vergütungen an Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger: EUR 0,00

Angabe zu carried interests: Leermeldung

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

Angabe, wo Berechnung zur Vergütungspolitik eingesehen werden kann: siehe auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.securitykag.at

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

Es hat es bei der letzten Prüfung keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen durch die Interne Revision gegeben.

Angabe zu wesentlichen Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik: die letzte Änderung erfolgte im Rahmen der UCITS V Umstellung per 18.3.2016.

Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Managed Profit Plus, Miteigentumsfonds gemäß § 2 InvFG 2011, für das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2015 bis 31. Mai 2016 vorzulegen.

Die Geschäftsleitung der Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft weist darauf hin, dass der Managed Profit Plus mit 11.1.2016 für einen Tag suspendiert werden musste, dh, dass die Preisberechnung- und -veröffentlichung sowie die Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen gemäß § 56 InvFG 2011 ausgesetzt wurde. Die entsprechenden Anzeigen und Veröffentlichungen wurden vorgenommen. Hintergrund dieser Aussetzung war eine Formatänderung beim Datentransfer betreffend Kurse eines wesentlichen Kurslieferanten und der damit stehenden Fehlern im Ergebnisfile.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A06VB6		Thesaurierungsfonds AT0000A06VC4			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil	Ausschüttung je Ausschüttungs- anteil	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung ver- wendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
31.05.2016	8.409.740,67	6,82	0,55	10,90	0,00	0,00	-8,37
31.05.2015	13.871.415,08	8,12	0,65	11,89	0,00	0,00	3,70
31.05.2014	14.241.128,31	8,47	0,65	11,52	0,29	0,05	7,93
31.05.2013	9.448.673,65	8,47	0,62	10,77	0,00	0,09	11,88
31.05.2012	8.562.458,59	8,10	0,55	9,68	0,14	0,05	-5,47

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

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 AT0000A06VB6	Thesaurie- rungsanteil AT0000A06VC4
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	8,12	11,89
Ausschüttung am 3.8.2015 (entspricht 0,0905 Anteilen) ¹⁾	0,65	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	6,82	10,90
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	7,44	10,90
Nettoertrag pro Anteil	-0,68	-0,99
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-8,37 %	-8,32 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A06VB6) am 3.08.2015 EUR 7,18

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	147.733,90	
Dividendenerträge	123.880,46	<u>271.614,36</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)		<u>-11,45</u>
-------------------------------	--	---------------

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-197.181,78	-197.181,78	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-4.109,44		
Zulassungskosten Ausland	-4.770,00		
Wertpapierdepotgebühren	-5.871,37		
Depotbankgebühr	<u>-3.084,01</u>	<u>-17.834,82</u>	<u>-215.016,60</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			<u>56.586,31</u>
--	--	--	-------------------------

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne	1.383.268,25	
derivative Instrumente	395.003,20	
Realisierte Verluste	-2.138.199,17	
derivative Instrumente	<u>-16.179,71</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			<u>-376.107,43</u>
---	--	--	---------------------------

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			<u>-319.521,12</u>
--	--	--	---------------------------

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>-847.798,44</u>
--	--	--	--------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres			<u>-1.167.319,56</u>
-------------------------------------	--	--	-----------------------------

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	52.200,27	
Ertragsausgleich		<u>52.200,27</u>

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾			<u>-1.115.119,29</u>
---	--	--	-----------------------------

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 -1.223.905,87.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 65.561,42.

Aufgrund der Fonds-Melde-Verordnung 2015 wurde eine Änderung des Ausweises von Erträgen aus ausländischen Subfonds vorgenommen. Diese hat keine Auswirkungen auf den Rechenwert des Fonds.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am Beginn d. Rechnungsjahres ⁵⁾ **13.871.415,08**

Ausschüttung / Auszahlung

Ausschüttung am 3.8.2015
(für Ausschüttungsanteile AT0000A06VB6) -451.087,65
-451.087,65

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe von Anteilen 1.182.773,03
Rücknahme von Anteilen -5.026.040,23
Ertragsausgleich -52.200,27
-3.895.467,47

Fondsergebnis gesamt **-1.115.119,29**
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾ **8.409.740,67**

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 663.144 Ausschüttungsanteile (AT0000A06VB6) und 713.657
Thesaurierungsanteile (AT0000A06VC4)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 528.502 Ausschüttungsanteile (AT0000A06VB6) und 441.074
Thesaurierungsanteile (AT0000A06VC4)

Ausschüttung (AT0000A06VB6)

Die Ausschüttung von EUR 0,55 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2016 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr. 9 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,00 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

3. Finanzmärkte

Die Finanzmärkte waren im Berichtsjahr beeinflusst vom anhaltenden Ungleichgewicht der Weltwirtschaft. Die Zentralbanken spielten dabei eine maßgebliche Rolle, da sie neben der Niedrigzinspolitik die Märkte auch aktiv durch Anleihenkäufe mit Liquidität versorgten. Derzeit sieht es aber, trotz aller fiskal-politischer Anstrengungen, weiterhin nach einem zunehmend schwächeren Weltwirtschaftswachstum aus.

Seit Jahren versucht die EU, Griechenland in der europäischen Union zu halten und unterstützt das Land mit beispiellosen Summen. Im Februar kann der „Grexit“ gerade noch verhindert werden, als die EU die nächste Hilfstranche überweist. Damit ist das Problem aber wohl nur aufgeschoben.

Die Flüchtlingswellen aus Syrien stellen Europa immer mehr auf die Probe. Die Zahl der flüchtenden Menschen ist im Jahr 2015 auf ein enormes Maß angestiegen. Dies hatte aber bisher noch keine spürbaren Auswirkungen auf die Finanzmärkte.

Die amerikanische Zentralbank Federal Reserve hob die Zinsen im Dezember bereits wieder ein erstes Mal auf moderate 0,25 bis 0,5% an. Ein weiterer Zinsanstieg blieb bis dato aus. In Europa gibt es derzeit noch keine Anzeichen auf eine baldige Zinserhöhung. Die schwächelnde Inflation, gepaart mit schwachem Wirtschaftswachstum und die hohe Verschuldung der Mitgliedsstaaten sind nur einige Gründe dafür.

Die Aktienmärkte zeigten sich in der abgelaufenen Berichtsperiode relativ stabil und profitierten weiterhin von den Zentralbankaktivitäten. Allerdings war das Jahr von regelmäßigen Kurseinbrüchen geprägt. Die Niedrigzinspolitik bedingt eine verstärkte Suche nach Alternativen. In den letzten Jahren führte deshalb an Aktien kein Weg vorbei. Die Bewertungen der Aktienmärkte sind historisch gesehen auf relativ hohem Niveau, verglichen mit den extrem niedrigen Anleihenrenditen, könnten diese dennoch deutlich höher sein.

4. Anlagepolitik

Dieser vermögensverwaltende Mischfonds strebt Ausschüttungen an, die im langfristigen Durchschnitt drei Prozent über der Inflationsrate der EU-28 liegen. Zur Zielerreichung wird eine Absolute Value Strategie eingesetzt, die internationale Investment-Spezialitäten systematisch sucht und zulässige Absicherungsinstrumente nutzt. Direktinvestments in die Branchen Atomkraft, Rüstung und Tabak werden vermieden.

Mindestens siebzig Prozent des Fondsvermögens sind in der Euro-Währung veranlagt – abgesicherte Fremdwährungen zählen als Euroveranlagung - und der Fonds investiert zu mindestens dreißig Prozent in Staatsanleihen der Europäischen Union und der EWR Mitgliedstaaten bzw. adäquate Geldmarktinstrumente. Der Fonds kann daher gemäß § 14 (7) 4 e EStG i.V.m § 25 PKG zur Wertpapierdeckung von Rückstellungen i.S.d. § 14 EStG herangezogen werden.

Zum Ende des neunten Rechnungsjahres per 31.05.2016 sind 56,27 % des Fondsvermögens in neunzehn Anleihen investiert. Davon entfallen 51,47 % auf Staatsanleihen aus Großbritannien, Polen und Island. Die restlichen 48,53% entfallen auf Unternehmensanleihen großteils renommierter Emittenten wie beispielsweise Microsoft, Visa, Pepsi Cola oder Roche Holdings und auf eine australische Staatsanleihe.

Die Aktienquote beläuft sich zum Stichtag auf 30,92%. Diese teilt sich auf neunundzwanzig Eigentumsanteile an börsennotierten Unternehmen auf, die in verschiedenen Regionen und Branchen tätig sind, wie Nahrungs- und Genussmittel, Agrar- und Energietechnologien, Edelmetalle, Bekleidung, Gesundheitswesen und Medizintechnik, Software, Versicherungen, Vermögensmanagement, Unterhaltung oder Dienstleistungen. Diese Unternehmen verfügen oftmals über eine starke wirtschaftliche Stellung, die es ihnen ermöglicht, schwierige Wirtschaftszeiten zu ihren Vorteil zu nutzen. Übernahmegeschäfte und ähnliche Transaktionsgeschäfte sind Teil des im Fonds angewandten Taktischen Risk Overlays. Fünfzehn Unternehmen schütten regelmäßig Dividenden aus. Die verbleibenden vierzehn Unternehmen verzichten auf Ausschüttungen und investieren ihre Gewinne vornehmlich in weiteres Wachstum.

Das restliche Fondsvermögen wurde verzinslich als Bankguthaben investiert oder zur Absicherung von Fremdwährungs- oder Marktpreisrisiken verwendet.

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.05.2016	ZUGÄNGE	ABGÄNGE	IN EUR	AM FONDS- VERMÖGE N	
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Northern Star Resources Ltd.	AU000000NST8	AUD	10.000	200.000	190.000	4,2000	27.089,78	0,32
							27.089,78	0,32
Agjunction Inc.	CA00847V1085	CAD	26.800	0	73.200	0,5500	10.148,72	0,12
Dynacor Gold Mines Inc.	CA26779X1015	CAD	254.000	34.400	156.000	1,9700	344.519,42	4,10
Fairfax Financial Holdings Limited (CAD)	CA3039011026	CAD	400	1.000	600	683,3300	188.193,34	2,24
Home Capital Group Inc.	CA4369131079	CAD	100	0	0	35,3000	2.430,46	0,03
							545.291,94	6,48
AUDI AG Aktien	DE0006757008	EUR	10	0	0	649,5000	6.495,00	0,08
Data Modul AG	DE0005498901	EUR	3.000	0	2.000	40,6025	121.807,50	1,45
Gaztransport Technigaz	FR0011726835	EUR	5.000	5.000	0	30,3900	151.950,00	1,81
Landi Renzo S.p.A.	IT0004210289	EUR	1.000	0	0	0,5290	529,00	0,01
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	DE000PAH0038	EUR	225	7.000	6.800	50,2900	11.315,25	0,13
							292.096,75	3,47
Man Group Plc (GBP)	GB00B83VD954	GBP	10.000	0	0	1,3650	17.931,03	0,21
							17.931,03	0,21
Future Bright Holdings Ltd.	BMG3698L1072	HKD	4.000	0	2.136.000	0,7800	360,54	0,00
Regent Pacific Group Ltd.	KYG7478U1040	HKD	6.000.000	0	0	0,0290	20.107,01	0,24
Wasion Group Holdings Ltd	KYG9463P1081	HKD	204.000	282.000	78.000	3,8100	89.815,92	1,07
							110.283,47	1,31
Avant Corp.	JP3548680002	JPY	27.000	0	29.000	1.138,0000	248.090,43	2,95
DVX Inc.	JP3548710007	JPY	32.000	10.000	13.000	1.114,0000	287.832,05	3,42
Fujitsu General Ltd. (JPY)	JP3818400008	JPY	1.000	0	0	2.029,0000	16.382,72	0,19
Sega Sammy Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3419050004	JPY	650	0	0	1.333,0000	6.995,96	0,08
Weathernews Inc.	JP3154500007	JPY	100	0	18.900	3.665,0000	2.959,22	0,04
							562.260,38	6,69
Angler Gaming Plc	MT0000650102	SEK	15.000	0	0	3,5500	5.736,29	0,07
							5.736,29	0,07
Straco Corporation Ltd	SG1P15916395	SGD	545.700	527.600	131.900	0,8075	286.435,74	3,41
							286.435,74	3,41
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	100	0	0	118,9400	10.677,80	0,13
Brightcove Inc.	US10921T1016	USD	30.000	30.000	0	6,5300	175.868,57	2,09
Fairfax Financial Holdings Ltd.(USD)	CA3039011026	USD	400	0	0	525,0000	188.526,80	2,24
Fonar Corporation	US3444374058	USD	25.000	8.431	35.000	15,9000	356.854,30	4,24
Monster Beverage Corp. Reg.Shares (USD)	US61174X1090	USD	100	100	0	150,5100	13.511,98	0,16
TJX Companies Inc.	US8725401090	USD	100	4.000	4.000	76,6500	6.881,23	0,08
Usana Health Sciences Inc. Shares (USD)	US90328M1071	USD	100	0	0	121,2500	10.885,18	0,13
							763.205,86	9,08
Obligationen								
3,75 Australian Government 21.10.2014-21.04.2037	AU3TB0000192	AUD	400.000	400.000	0	112,8670	291.194,53	3,46
							291.194,53	3,46
5,00 Realkredit Danmark 04.09.2002-01.10.2035	DK0009269227	DKK	688.833	0	2.687.814	112,7500	104.433,19	1,24
							104.433,19	1,24
2,241 Allianz SE FRN 09.04.2015-07.07.2045	DE000A14J9N8	EUR	300.000	300.000	0	94,3960	283.188,00	3,37
2,75 Deutsche Börse AG FRN 05.08.2015-2041	DE000A161W62	EUR	300.000	300.000	0	102,9200	308.760,00	3,67
							591.948,00	7,04
3,50 UK LS-Treasury Stock 25.06.2014-22.01.2045	GB00BN65R313	GBP	300.000	500.000	200.000	126,4130	498.179,31	5,92
3,50 UK Treasury 26.06.2013-22.07.2068	GB00BBJNQY21	GBP	200.000	800.000	600.000	145,7000	382.791,46	4,55
4,25 UK-Treasury 27.05.2005-07.12.2055	GB00B06YGN05	GBP	200.000	200.000	0	158,9750	417.668,31	4,97
4,75 UK LS-Treasury Stock 23.04.2004-07.12.2038	GB00B00NY175	GBP	300.000	300.000	0	145,7250	574.285,71	6,83
							1.872.924,79	22,27
3,00 Polen, Republik 17.09.2012-17.03.2023	US731011AT95	USD	100.000	400.000	400.000	101,1250	90.784,63	1,08
3,35 Roche Holdings Inc. 29.09.2014-30.09.2024	USU75000BD74	USD	400.000	400.000	0	106,3680	381.966,07	4,54
4,00 Microsoft Corporation Notes 12.02.2015-2055	US594918BE30	USD	400.000	400.000	0	98,9130	355.195,26	4,22
4,00 PepsiCo Inc. 05.03.2012-05.03.2042	US713448BZ06	USD	400.000	400.000	0	102,4300	367.824,76	4,37
4,30 Visa Inc. Notes 14.12.2015-2045	US92826CAF95	USD	400.000	400.000	0	110,3590	396.297,69	4,71

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2016 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGE N
5,875 Republic of Iceland 11.05.2012-11.05.2022	USX34650AA31	USD	200.000	0	400.000	113,9230	204.547,98	2,43
7,00 Dana Gas Sukuk Ltd.CV 08.05.2013-31.10.2017	XS0914266415	USD	92.400	0	0	87,7160	72.761,99	0,87
9,00 Dana Gas Sukuk Ltd. 08.05.2013-31.10.2017	XS0914266845	USD	92.400	0	0	90,0000	74.656,61	0,89
							1.944.034,99	23,12
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					7.414.866,74	88,17
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Investmentfonds								
db x-tr.EURO STOXX 50 Short Daily UCITS ETF 1C-Th. LU0292106753		EUR	7.100	26.000	19.000	17,7300	125.883,00	1,50
db x-tr.FTSE100 Short Daily UCITS ETF LU0328473581		EUR	7.000	66.000	64.000	6,9100	48.370,00	0,58
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF 1C (Thesaurierer) LU0292106241		EUR	4.500	22.400	18.000	27,4600	123.570,00	1,47
							297.823,00	3,54
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere		EUR					297.823,00	3,54
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Tibet Pharmaceuticals Inc. (USD)	VGG886151023	USD	150.000	0	0	0,0001	13,47	0,00
							13,47	0,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere		EUR					13,47	0,00
Summe Wertpapiervermögen		EUR					7.712.703,21	91,71
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
		AUD	500.000,00	0	0	1,5522	13.068,25	0,16
		CAD	700.000,00	0	0	1,4531	-9.151,49	-0,11
		GBP	1.600.000,00	0	0	0,7617	-41.977,58	-0,50
		HKD	600.000,00	0	0	8,6558	166,26	0,00
		JPY	58.000.000,00	0	0	123,8635	-8.942,48	-0,11
		USD	2.300.000,00	0	0	1,1145	1.946,65	0,02
Geschlossene Position								
		HKD	1.700.000,00	0	0	8,7034	1.544,27	0,02
		JPY	22.000.000,00	0	0	122,6660	-5.125,87	-0,06
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte		EUR					-48.471,99	-0,58
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	172.163,35				172.163,35	2,05
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	42.195,04				5.673,74	0,07
		GBP	275.277,89				361.612,99	4,30

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2016 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGE N
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen				
	AUD	193.081,86	124.536,80	1,48
	HKD	49.000,00	5.662,32	0,07
	JPY	11.009,00	88,89	0,00
	NOK	67.943,06	7.303,74	0,09
	SGD	11.186,66	7.271,62	0,09
	USD	13.225,77	11.873,39	0,14
Summe der Bankguthaben	EUR		696.186,84	8,28
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben				
	AUD	160,08	103,25	0,00
	CAD	187,79	129,30	0,00
	GBP	66,14	86,88	0,00
	NOK	47,66	5,12	0,00
	SGD	1,97	1,28	0,00
	USD	19,46	17,47	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				
	AUD	1.639,34	1.057,37	0,01
	DKK	5.646,17	759,21	0,01
	EUR	10.292,93	10.292,93	0,12
	GBP	17.169,40	22.554,22	0,27
	USD	21.202,69	19.034,64	0,23
Dividendenansprüche				
	CAD	18,00	12,39	0,00
	EUR	4.760,00	4.760,00	0,06
	JPY	623.282,00	5.032,56	0,06
	USD	18,20	16,34	0,00
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen				
	DKK	-49,53	-6,66	0,00
	EUR	-19,42	-19,42	0,00
	HKD	-679,65	-78,54	0,00
	JPY	-12.210,13	-98,59	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-13.863,44	-13.863,44	-0,16
Depotgebühren				
	EUR	-256,86	-256,86	0,00
Depotbankgebühren				
	EUR	-216,84	-216,84	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände	EUR		49.322,61	0,59
FONDSVERMÖGEN			EUR 8.409.740,67	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6		EUR	6,82
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6		STK	528.502
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4		EUR	10,90
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4		STK	441.074

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.05.2016 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US Dollar	1 EUR =	1,11390	USD
Canadischer Dollar	1 EUR =	1,45240	CAD
Britische Pfund	1 EUR =	0,76125	GBP
Dänische Kronen	1 EUR =	7,43690	DKK
Norwegische Kronen	1 EUR =	9,30250	NOK
Schwedische Kronen	1 EUR =	9,28300	SEK
Japanische Yen	1 EUR =	123,85000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,55040	AUD
Israelischer Schekel	1 EUR =	4,28470	ILS
Hongkong Dollar	1 EUR =	8,65370	HKD
Singapur Dollar	1 EUR =	1,53840	SGD

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

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

BC Iron Ltd.	AU000000BCI0	AUD	0	400.000
Cipher Pharmaceuticals Inc.	CA17253X1050	CAD	0	37.300
Kirkland Lake Gold Inc. (CAD)	CA49740P1062	CAD	60.000	60.000
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	4.000	4.000
United Intl Enterprises(DKK)	BSP951331318	DKK	0	3.800
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	8.000	8.000
FincoBank SPA	IT0000072170	EUR	40.000	40.000
Kali und Salz AG Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	EUR	16.548	16.548
Reply S.P.A.	IT0001499679	EUR	3.679	3.679
Admiral Group PLC (GBP)	GB00B02J6398	GBP	5.000	10.000
PayPoint Plc	GB00B02QND93	GBP	7.500	30.000
4imprint Plc	GB0006640972	GBP	0	25.000
Advanced Card Systems Hldgs	KYG0098A1031	HKD	0	896.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Hosa International Ltd	KYG461091079	HKD	0	800.000
Miko International Holdings	KYG6117R1002	HKD	0	4.800.000
Pacific Online (HKD)	KYG9684P1019	HKD	0	800.000
Sinomedia Holding Ltd. (HKD)	HK0000046869	HKD	0	300.000
Babylon Ltd	IL0011016669	ILS	0	200.000
Gungho Online Entertainment	JP3235900002	JPY	0	20.000
Sotsu Co Ltd.	JP3432500001	JPY	0	8.100
NextGenTel Holding	NO0010199052	NOK	0	83.375
CBOE Holdings Inc.	US12503M1080	USD	2.500	2.500
Danaher Corporation	US2358511028	USD	0	400
Hecla Mining Company	US4227041062	USD	55.959	55.959
MasterCard Inc.	US57636Q1040	USD	1.500	1.500
Moody's Corporation	US6153691059	USD	2.000	7.000
Revelt Mining Company Inc. (USD)	US7615052054	USD	0	345.000
Obligationen				
0,00 UK-Treasury 13.07.2012-07.09.2022	GB00B7Y41699	GBP	0	500.000
4,00 Polen, Republik 22.01.2014-22.01.2024	US857524AC63	USD	800.000	900.000
4,375 Slowakei 21.05.2012-21.05.2022	XS0782720402	USD	0	700.000
5,875 Republic of Iceland 11.05.2012-11.05.2022	US451029AE22	USD	0	400.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Investmentfonds				
db x-tr.HSI Short Daily UCITS ETF 2C	LU0429790313	EUR	34.000	34.000
db x-trackers DJ STOXX 600 Oil & Gas Short	LU0322249623	EUR	10.000	10.000
FTC Gideon I (Thesaurierer)	AT0000499785	EUR	7.000	7.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
DAB Bank AG (EUR)	DE0005072300	EUR	0	30.000
Betsson AB (SEK)	SE0006993986	SEK	0	6.000
Betsson AB-Redemption Shares	SE0002423814	SEK	0	2.000
Monster Beverage Corp.	US6117401017	USD	0	100

Graz, am 21. Juli 2016

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

6. Bestätigungsvermerk ^{*)}

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht zum 31. Mai 2016 der Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz, über den von ihr verwalteten "Managed Profit Plus", Miteigentumsfonds gemäß InvFG, über das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2015 bis 31. Mai 2016 unter Einbeziehung der Buchführung geprüft.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Rechenschaftsbericht, die Verwaltung des Sondervermögens und für die Buchführung

Die gesetzlichen Vertreter der Verwaltungsgesellschaft resp der Depotbank sind für die Buchführung, die Bewertung des Sondervermögens, die Berechnung von Abzugsteuern, die Aufstellung des Rechenschaftsberichtes sowie die Verwaltung des Sondervermögens, jeweils nach den Vorschriften des Investmentfondsgesetzes, den ergänzenden Regelungen in den Fondsbestimmungen und den steuerlichen Vorschriften, verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet: Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Erfassung und Bewertung des Sondervermögens sowie die Aufstellung des Rechenschaftsberichtes von Bedeutung ist, damit dieser frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern; die Auswahl und Anwendung geeigneter Bewertungsmethoden; die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.

Verantwortung des Bankprüfers und Beschreibung von Art und Umfang der gesetzlichen Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Rechenschaftsbericht auf der Grundlage unserer Prüfung.

Wir haben unsere Prüfung gemäß § 49 Abs 5 Investmentfondsgesetz unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Rechenschaftsbericht frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben im Rechenschaftsbericht. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Bankprüfers unter Berücksichtigung seiner Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern. Bei der Vornahme der Risikoeinschätzung berücksichtigt der Bankprüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Rechenschaftsberichtes sowie die Bewertung des Sondervermögens von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank abzugeben. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bewertungsmethoden und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Rechenschaftsberichts.

Wir sind der Auffassung, dass wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise erlangt haben, sodass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung darstellt.

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Rechenschaftsbericht zum 31. Mai 2016 über den "Managed Profit Plus", Miteigentumsfonds gemäß InvFG, nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften.

Aussagen zur Beachtung des Investmentfondsgesetzes und der Fondsbestimmungen

Die Prüfung hat sich gemäß § 49 Abs 5 InvFG auch darauf zu erstrecken, ob das Bundesgesetz über Investmentfonds (Investmentfondsgesetz) und die Fondsbestimmungen beachtet wurden. Wir haben unsere Prüfung nach den oben beschriebenen Grundsätzen so durchgeführt, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob die Vorschriften des Investmentfondsgesetzes und die Fondsbestimmungen im Wesentlichen beachtet wurden.

Nach den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen wurden die Vorschriften des Bundesgesetzes über Investmentfonds (Investmentfondsgesetz) und die Fondsbestimmungen beachtet.

Aussagen zum Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Rechnungsjahres

Die im Rechenschaftsbericht enthaltenen Ausführungen der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft über die Tätigkeiten des abgelaufenen Rechnungsjahres wurden von uns kritisch durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Grundsätzen. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung stehen diese Angaben in Einklang mit den übrigen Ausführungen im Rechenschaftsbericht.

Wien, am 21. Juli 2016

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Friedrich O. Hief 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.

Steuerliche Behandlung des Managed Profit Plus

AT0000A06VB6

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,00 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A06VC4

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,00 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 SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AKTIENGESELLSCHAFT, Wien.

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG 2011 und unter Einhaltung des § 25 Pensionskassengesetz (PKG) und § 14 Abs. 7 Z 4 lit. a bis d Einkommensteuergesetz (EStG) ausgewählt werden.

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.

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 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 börsetäglich 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 auszus zahlen.

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 auszus zahlen, 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 Anteilinhabern 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 ausbezahlen, 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

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 Gemeinschaften eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

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

http://mifidatabase.esma.europa.eu/Index.aspx?sectionlinks_id=23&language=0&pageName=REGULATED_MARKETS_Displav&subsection_id=0²

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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 | Potgorica |
| 2.3. | Russland: | Moskau (RTS Stock Exchange),
Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 2.4. | Schweiz: | SWX Swiss-Exchange |
| 2.5. | Serbien und Montenegro: | Belgrad |
| 2.6. | 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 |

² Zum Öffnen des Verzeichnisses auf „view all“ klicken. Der Link kann durch die FMA bzw. die ESMA geändert werden.
[Über die FMA-Homepage gelangen Sie auf folgendem Weg zum Verzeichnis:
<http://www.fma.gv.at/de/unternehmen/boerse-wertpapierhandel/boerse.html> - hinunterscrollen - Link „Liste der geregelten Märkte (MiFID Database; ESMA)“ – „view all“]

3.16.	Neuseeland:	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.17.	Peru:	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Manila
3.19.	Singapur:	Singapore Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, 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:	SWX-Swiss Exchange, BX Berne eXchange; 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: | American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, ICE Future US Inc. New York, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |