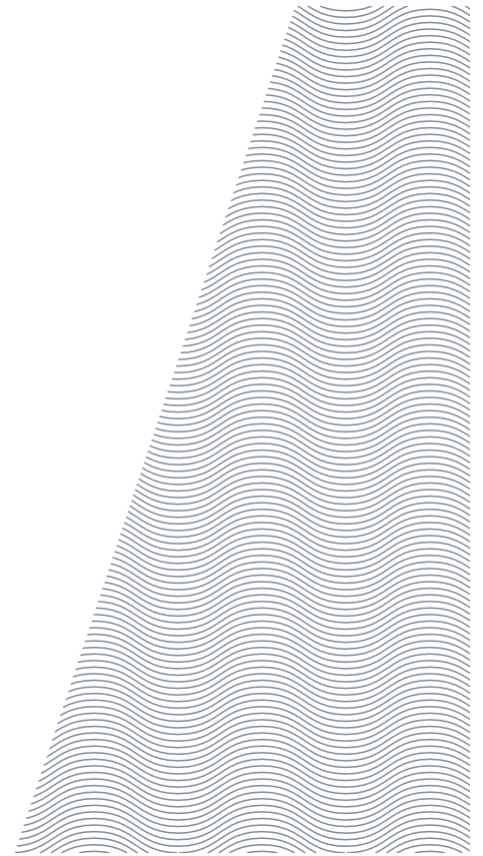




MANAGED PROFIT PLUS

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Juni 2016 bis 31. Mai 2017

Sicherheit für Ihr Kapital



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

Staatskommissär

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

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, Wien

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2016)

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

- Gesamtanzahl der Mitarbeiter/Begünstigten: 35
- Gesamtsumme Vergütungen an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): EUR 3.191.284,35
davon fixe Vergütung: EUR 2.450.708,15
davon variable Vergütung: EUR 740.576,20
- Details:
 - Gesamtsumme der Vergütungen an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger: EUR 1.514.344,84
 - Vergütungen an die Geschäftsleitung: EUR 846.674,03
 - Vergütung an die Führungskräfte (inklusive Geschäftsleitung und Mitarbeiter mit Kontrollfunktion): EUR 1.514.344,84
 - Vergütungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion: EUR 116.105,25
 - Vergütungen an die Risikoträger: EUR 0,00
 - 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:
Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie 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 bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.
- Angabe zu wesentlichen Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik:
Die letzte Änderung der Vergütungspolitik erfolgte per 14.11.2016.

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 2016 bis 31. Mai 2017 vorzulegen.

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	
31.05.2017	10.670.735,84	7,07	0,5500	12,22	0,0000	0,0000	12,16
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

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	6,82	10,90
Ausschüttung am 1.8.2016 (entspricht 0,0820 Anteilen) ¹⁾	0,55	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	7,07	12,22
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	7,65	
Nettoertrag pro Anteil	0,83	1,32
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	12,16 %	12,11 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A06VB6) am 1.08.2016 EUR 6,71

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)

Zinsenerträge	142.685,15	
Dividendenerträge	<u>61.023,66</u>	<u>203.708,81</u>

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-227.597,47</u>	-227.597,47	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-4.020,00		
Zulassungskosten Ausland	-9.158,08		
Wertpapierdepotgebühren	-3.363,71		
Spesen Zinsertrag	-1.378,79		
Depotbankgebühr	<u>-2.847,63</u>	<u>-20.768,21</u>	<u>-248.365,68</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-44.656,87

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne	861.610,04	
derivative Instrumente	143.162,61	
Realisierte Verluste	-681.439,88	
derivative Instrumente	<u>-48.654,67</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

274.678,10

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

230.021,23

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	820.135,96
--	------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

1.050.157,19

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>35.030,21</u>	
Ertragsausgleich		<u>35.030,21</u>

Fondsergebnis gesamt⁴⁾

1.085.187,40

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 1.094.814,06.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 43.675,97.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am Beginn d. Rechnungsjahres ⁵⁾ **8.409.740,67**

Ausschüttung

Ausschüttung am 1.8.2016 (für Ausschüttungsanteile AT0000A06VB6) -307.723,90
-307.723,90

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe von Anteilen	3.531.290,24	
Rücknahme von Anteilen	-2.012.728,36	
Ertragsausgleich	<u>-35.030,21</u>	
		1.483.531,67

Fondsergebnis gesamt **1.085.187,40**

(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾ **10.670.735,84**

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:
528.502 Ausschüttungsanteile (AT0000A06VB6) und 441.074 Thesaurierungsanteile (AT0000A06VC4)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:
853.979 Ausschüttungsanteile (AT0000A06VB6) und 379.525 Thesaurierungsanteile (AT0000A06VC4)

Ausschüttung (AT0000A06VB6)

Die Ausschüttung von EUR 0,5500 je Miteigentumsanteil gelangt ab 1. August 2017 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr. 10 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

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

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

3. Finanzmärkte

Der Berichtszeitraum vom 1.6.2016 bis zum 31.5.2017 war von einem ausgeprägt niedrigen Zinsumfeld gekennzeichnet. Insbesondere die Europäische Zentralbank verfolgte weiterhin eine extrem lockere Geldpolitik. Im Gegensatz dazu vollzog die US-Notenbank die Zinswende und erhöhte den Leitzins, ein Jahr nach der erstmaligen Anhebung, im Dezember 2016 neuerlich um 0,25 % auf nunmehr 0,75 %. Im März 2017 erfolgte ein weiterer Zinsschritt auf 1 %.

Auch der Cocktail aus den zwischenzeitigen Korrekturen an den Energie- und Rohstoffmärkten und den zahlreichen geopolitischen Krisenherden sorgte für eine langsamere Gangart im Richtungswechsel der Notenbankpolitik. Während das WTI-Rohöl im Februar 2016 seinen Tiefststand bei unter 30 USD pro Barrel erreichte, stieg parallel dazu der Verschuldungsgrad zahlreicher erdölexportierender Länder erheblich an. Dabei wurden die Kapitalmärkte in Staaten mit rohstofflastiger und insbesondere erdölorientierter Exportwirtschaft stark unter Druck gesetzt. Diesem Sog konnten sich auch die Aktienbörsen entwickelter Länder nicht zur Gänze entziehen und durchlebten die Phase mit sinkenden Kursen sowie erheblich steigenden Volatilitäten. In diesem Zusammenhang sorgte die Erholung der Energie-/Rohstoffpreise im Q2 2016 für eine allgemeine Erleichterung unter den Marktteilnehmern und für steigende Aktiennotizen. Dieser Trend setzte sich fort bis zum Ende des Kalenderjahres. Mittlerweile ist eine Konsolidierungsphase an den Aktienmärkten zu beobachten. Internationale Aktien (MSCI World DM Index EUR) verzeichneten im Berichtszeitraum einen beachtlichen Kurszuwachs von ca. 14,50 %.

Während die Intensität der Kaufprogramme diverser Notenbanken anhaltend hoch ist, wird vielerorts bereits über ein schleichendes Abschmelzen der überladenen Notenbankbilanzen nachgedacht, allen voran in der Federal Reserve. In Europa ist der Verschuldungsgrad generell hoch geblieben, alsbald steigende Zinsen wären nicht sehr wünschenswert für die Staatshaushalte.

4. Anlagepolitik

Als vermögensverwaltender Mischfonds strebt der Managed Profit Plus Ausschüttungen an, die im langfristigen Durchschnitt drei Prozent über der Inflationsrate der Eurostaaten liegen. Zur Zielerreichung wird eine Absolute Value Strategie eingesetzt, die Investments primär aus den führenden Ländern des Globalen Innovationsindex systematisch sucht und zulässige Absicherungsinstrumente nutzt. Direktinvestments in Atomkraft, Rüstung und Tabak werden vermieden.

Mindestens siebzig Prozent der Gelder 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. Dies ist der Grund warum dieser Fonds in Österreich zur Nutzung des Gewinnfreibetrages und als betriebliche Pensions- und Abfertigungsrückstellungen gemäß § 25 Pensionskassengesetz geeignet ist.

Zum Ende des zehnten Rechnungsjahres sind rd. 58 % des Fondsvermögens in einen Value orientierten Aktienfonds und siebenunddreißig Eigentumsanteile an börsennotierten Unternehmen investiert, die in verschiedenen Regionen und Branchen tätig sind, wie Robotik/Maschine Learning, IT/Software, Vermögensmanagement, Marketing/Werbung, Gesundheitswesen, Medizintechnik, Nahrungs- und Genussmittel, Bekleidung, Versicherungen, Unterhaltung, Edelmetalle 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. Fünfundzwanzig Unternehmen schütten regelmäßig Dividenden aus. Die verbleibenden zwölf Unternehmen verzichten auf Ausschüttungen und investieren ihre Gewinne vornehmlich in weiteres Wachstum.

Zum Stichtag sind 34,42 % des Fondsvermögens in variable und fix verzinste Staats- und Unternehmensanleihen investiert. Darunter befinden sich auch drei inflationsgeschützte Staatsanleihen aus Großbritannien. Bis auf einen Emittenten weisen alle Anleihen eine gute bis sehr gute Bonität auf.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2017 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Appen Ltd. SHS	AU000000APX3	AUD	100.000	100.000	0	3,6800	245.464,25	2,30
Blackham Resources Ltd.	AU000000BLK7	AUD	1.000.000	1.120.000	120.000	0,2800	186.766,28	1,75
Nick Scali Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NCK1	AUD	25.000	25.000	0	6,4000	106.723,59	1,00
Northern Star Resources Ltd.	AU000000NST8	AUD	85.000	105.000	30.000	4,7000	266.475,45	2,50
							805.429,57	7,55
Dynacor Gold Mines Inc.	CA26779X1015	CAD	200.000	50.000	104.000	2,0300	269.803,30	2,53
Home Capital Group Inc.	CA4369131079	CAD	100	0	0	9,1400	607,39	0,01
							270.410,69	2,53
AUDI AG Aktien	DE0006757008	EUR	10	0	0	680,7500	6.807,50	0,06
Data Modul AG	DE0005498901	EUR	3.000	0	0	77,0840	231.252,00	2,17
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	DE000PAH0038	EUR	225	0	0	52,0300	11.706,75	0,11
							249.766,25	2,34
Rightmove PLC	GB00B2987V85	GBP	4.000	4.000	0	43,2500	199.324,83	1,87
4imprint Plc	GB0006640972	GBP	13.000	13.000	0	17,4700	261.668,57	2,45
							460.993,40	4,32
Future Bright Holdings Ltd.	BMG3698L1072	HKD	4.000	0	0	0,6900	316,99	0,00
Pico Far East Holdings Ltd.(HKD)	KYG7082H1276	HKD	500.000	500.000	0	3,4300	196.967,96	1,85
							197.284,95	1,85
Avant Corp.	JP3548680002	JPY	36.000	24.400	15.400	1.322,0000	383.899,33	3,60
Sega Sammy Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3419050004	JPY	50	0	600	1.423,0000	573,93	0,01
Weathernews Inc.	JP3154500007	JPY	6.100	6.000	0	3.830,0000	188.456,88	1,77
							572.930,14	5,37
Axfood AB	SE0006993770	SEK	10.000	10.000	0	144,8000	148.227,01	1,39
							148.227,01	1,39
Straco Corporation Ltd	SG1P15916395	SGD	500.000	0	45.700	0,8350	269.633,17	2,53
							269.633,17	2,53
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	1.600	2.500	1.000	123,7700	177.241,56	1,66
Atlas Financial Holdings Inc.	KYG062071157	USD	15.000	20.000	5.000	14,9500	200.707,06	1,88
Biogen Incorporation	US09062X1037	USD	600	2.000	1.400	246,5400	132.394,16	1,24
Bioerativ Incorporation	US09075E1001	USD	5.000	5.000	0	55,8200	249.798,62	2,34
Comfort Systems USA Incorporation	US1999081045	USD	4.000	10.000	6.000	34,4500	123.333,03	1,16
Diamond Hill Investment Group Inc.	US25264R2076	USD	1.000	1.000	0	201,1600	180.041,17	1,69
Dr.Pepper Snapple Group Inc.	US26138E1091	USD	3.000	4.500	1.500	92,5900	248.608,25	2,33
Fairfax Financial Holdings Ltd.(USD)	CA3039011026	USD	200	0	200	450,4000	80.622,93	0,76
Fonar Corporation	US3444374058	USD	20.000	3.500	8.500	24,3500	435.872,19	4,08
Intuit Inc.	US4612021034	USD	2.500	2.500	0	140,0500	313.367,05	2,94
Lamb Weston Holdings Inc.	US5132721045	USD	6.000	10.000	4.000	46,1700	247.936,99	2,32
Monster Beverage Corp. Reg.Shares (USD)	US61174X1090	USD	300	200	0	50,7100	13.615,86	0,13
Network-1 Technologies Inc.	US64121N1090	USD	75.000	100.000	25.000	4,2000	281.929,65	2,64
Ross Stores Incorporation	US7782961038	USD	4.000	4.000	0	63,4300	227.083,15	2,13
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	1.000	1.000	0	140,8100	126.027,03	1,18

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2017 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
TJX Companies Inc.	US8725401090	USD	100	0	0	74,8500	6.699,19	0,06
Usana Health Sciences Inc. Shares (USD)	US90328M1071	USD	200	100	0	64,4500	11.536,74	0,11
							3.056.814,63	28,65
Obligationen								
5,00 Realkredit Danmark 04.09.2002-01.10.2035	DK0009269227	DKK	489.234	0	199.599	114,8350	75.516,41	0,71
							75.516,41	0,71
2,375 REpublic of Poland 18.01.2016-18.01.2036	XS1346201889	EUR	200.000	500.000	300.000	106,4100	212.820,00	1,99
6,00 Achmea B.V. FRN 04.04.13-04.04.43	XS0911388675	EUR	300.000	300.000	0	113,2080	339.624,00	3,18
6,00 Gothaer Allg. Vers.FRN 30.10.15-30.10.2045	DE000A168478	EUR	300.000	300.000	0	113,3270	339.981,00	3,19
							892.425,00	8,36
0,125 GB Treas.25.07.2012-22.03.2044	GB00B7RN0G65	GBP	100.000	100.000	0	180,3330	207.773,66	1,95
1,25 UK-Treasury Idx. 23.09.2005-22.11.2055	GB00B0CNHZ09	GBP	200.000	200.000	0	364,9987	841.078,59	7,88
1,25 UK-Treasury Stock Infl. 29.10.08-22.11.32	GB00B3D4VD98	GBP	200.000	200.000	0	193,5686	446.046,66	4,18
							1.494.898,91	14,01
3,00 Polen, Republik 17.09.2012-17.03.2023	US731011AT95	USD	100.000	0	0	101,2470	90.617,56	0,85
4,375 Slowakei 21.05.2012-21.05.2022	XS0782720402	USD	400.000	400.000	0	109,5960	392.360,15	3,68
5,875 Republic of Iceland 11.05.2012-11.05.2022	USX34650AA31	USD	400.000	200.000	0	114,9000	411.348,79	3,85
6,625 Republik of Lithuania 01.02.2012-01.02.2022	XS0739988086	USD	200.000	200.000	0	117,7670	210.806,41	1,98
							1.105.132,91	10,36
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					9.599.463,04	89,96
Investmentfonds								
db x-tr.EURO STOXX 50 Short Daily UCITS ETF 1C-Th. LU0292106753		EUR	100	12.000	19.000	14,1800	1.418,00	0,01
db x-tr.II-Sh.iBoxx EUR Sovereigns Eurozone ETF 1C LU0321463258		EUR	100	2.000	1.900	78,6299	7.862,99	0,07
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF 1C - Thes. LU0292106241		EUR	100	16.000	20.400	21,5900	2.159,00	0,02
FTC Gideon I - Thesaurierer AT0000499785		EUR	13.000	13.000	0	13,8500	180.050,00	1,69
							191.489,99	1,79
Summe Investmentfonds		EUR					191.489,99	1,79
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Angler Gaming Plc MT0000650102		SEK	15.000	0	0	4,7500	7.293,63	0,07
							7.293,63	0,07
Tibet Pharmaceuticals Inc. (USD) VGG886151023		USD	150.000	0	0	0,0010	134,25	0,00
							134,25	0,00
Obligationen								
7,00 Dana Gas Sukuk Ltd.CV 08.05.2013-31.10.2017 XS0914266415		USD	92.400	0	0	88,6930	73.348,55	0,69
9,00 Dana Gas Sukuk Ltd. 08.05.2013-31.10.2017 XS0914266845		USD	92.400	0	0	89,9070	74.352,52	0,70
							147.701,07	1,38
Summe der nicht notierten Wertpapiere		EUR					155.128,95	1,45
Summe Wertpapiervermögen		EUR					9.946.081,98	93,21

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2017 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
		AUD	500.000,00			1,5105	3.880,16	0,04
		AUD	350.000,00			1,5105	749,53	0,01
		AUD	350.000,00			1,5105	-715,70	-0,01
		CAD	300.000,00			1,5121	359,49	0,00
		DKK	600.000,00			7,4380	24,24	0,00
		GBP	1.500.000,00			0,8697	38.656,89	0,36
		GBP	100.000,00			0,8697	-468,57	0,00
		JPY	60.000.000,00			124,1727	2.451,87	0,02
		JPY	30.000.000,00			124,1727	-2.992,45	-0,03
		SEK	1.300.000,00			9,7586	1.334,30	0,01
		USD	4.100.000,00			1,1232	68.922,51	0,65
		USD	400.000,00			1,1232	-2.764,17	-0,03
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte		EUR					109.438,10	1,03
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	208.653,31				208.653,31	1,96
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	180.546,57				24.268,32	0,23
		GBP	8.517,71				9.813,82	0,09
		SEK	46.553,01				4.765,48	0,04
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	4.655,38				3.105,24	0,03
		CAD	949,83				631,20	0,01
		HKD	62.500,00				7.178,13	0,07
		JPY	30.580.514,00				246.676,73	2,31
		NOK	67.943,06				7.197,51	0,07
		SGD	26.421,77				17.063,92	0,16
		USD	104.790,36				93.788,92	0,88
Summe der Bankguthaben		EUR					623.142,58	5,84
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		AUD	45,99				30,68	0,00
		CAD	1,42				0,94	0,00
		ILS	2.823,54				711,52	0,01
		NOK	47,72				5,06	0,00
		SGD	4,35				2,81	0,00
		USD	269,49				241,20	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		DKK	4.021,10				540,50	0,01
		EUR	15.045,89				15.045,89	0,14
		GBP	205,22				236,45	0,00
		USD	7.897,97				7.068,80	0,07
Forderungen aus nicht bezahlten Kupons								
		USD	8.750,00				7.831,38	0,07

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2017 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Dividendenansprüche								
		GBP	1.280,00				1.474,77	0,01
		HKD	40,00				4,59	0,00
		JPY	85.532,00				689,94	0,01
		USD	1.358,87				1.216,21	0,01
Spesen Zinsertrag								
		DKK	-232,69				-31,28	0,00
		EUR	-64,32				-64,32	0,00
		GBP	-0,85				-0,98	0,00
		HKD	-18,20				-2,09	0,00
		JPY	-16.012,61				-129,17	0,00
		SEK	-73,01				-7,47	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-42.185,96				-42.185,96	-0,40
Depotgebühren								
		EUR	-329,59				-329,59	0,00
Depotbankgebühren								
		EUR	-276,70				-276,70	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR -7.926,82	-0,07
FONDSVERMÖGEN							EUR 10.670.735,84	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6					EUR	7,07	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6					STK	853.979	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4					EUR	12,22	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4					STK	379.525	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.05.2017 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs
US Dollar	1 EUR =	1,11730 USD
Canadischer Dollar	1 EUR =	1,50480 CAD
Britische Pfund	1 EUR =	0,86793 GBP
Schwedische Kronen	1 EUR =	9,76880 SEK
Japanische Yen	1 EUR =	123,97000 JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,49920 AUD
Hongkong Dollar	1 EUR =	8,70700 HKD
Singapur Dollar	1 EUR =	1,54840 SGD
Dänische Kronen	1 EUR =	7,43960 DKK
Norwegische Kronen	1 EUR =	9,43980 NOK
Israelischer Schekel	1 EUR =	3,96830 ILS

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.

- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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.

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).

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Agjunction Inc.	CA00847V1085	CAD	2.000	28.800
Fairfax Financial Holdings Limited (CAD)	CA3039011026	CAD	200	600
Oceanagold Corporation	CA6752221037	CAD	80.000	80.000
Delta Lloyd N.V.	NL0009294552	EUR	50.000	50.000
Gaztransport Technigaz	FR0011726835	EUR	0	5.000
Landi Renzo S.p.A.	IT0004210289	EUR	0	1.000
Naturhouse Health S.A.	ES0105043006	EUR	40.000	40.000
Man Group Plc (GBP)	GB00B83VD954	GBP	0	10.000
Regent Pacific Group Ltd.	KYG7478U1040	HKD	0	6.000.000
Regent Pacific Group Ltd.	KYG7478U1388	HKD	600.000	600.000
Regent Pacific Group Ltd. Registered Shares New DL	KYG7478U1206	HKD	600.000	600.000
Wasion Group Holdings Ltd	KYG9463P1081	HKD	0	204.000
DVX Inc.	JP3548710007	JPY	0	32.000
Fujitsu General Ltd. (JPY)	JP3818400008	JPY	0	1.000
Linical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3974530002	JPY	10.000	10.000
Brightcove Inc.	US10921T1016	USD	0	30.000
Humana Incorporation	US4448591028	USD	1.500	1.500
Mead Johnson Nutrition Co.	US5828391061	USD	1.500	1.500
Syntel Inc.	US87162H1032	USD	4.000	4.000
United Therapeutics Corp. (USD)	US91307C1027	USD	2.500	2.500
Obligationen				
3,75 Australian Government 21.10.2014-21.04.2037	AU3TB0000192	AUD	0	400.000
2,241 Allianz SE FRN 09.04.2015-07.07.2045	DE000A14J9N8	EUR	0	300.000
2,375 Mondelez Internationa 06.03.2015-06.03.2035	XS1197273755	EUR	300.000	300.000
2,70 Buoni Poliennali Del Tes 09.02.2016-2047	IT0005162828	EUR	200.000	200.000
2,75 Deutsche Börse AG FRN 05.08.2015-2041	DE000A161W62	EUR	0	300.000
3,25 Buoni Poliennali Del Tes 01.09.14-01.09.2046	IT0005083057	EUR	200.000	200.000
4,625 NN Group N.V. FRN 08.04.14-08.04.44	XS1054522922	EUR	300.000	300.000
3,50 UK LS-Treasury Stock 25.06.2014-22.01.2045	GB00BN65R313	GBP	300.000	600.000
3,5 0UK Treasury 26.06.2013-22.07.2068	GB00BBJNQY21	GBP	0	200.000
4,25 UK-Treasury Stock 12.05.2006-07.12.2046	GB00B128DP45	GBP	100.000	100.000
4,25 UK-Treasury 27.05.2005-07.12.2055	GB00B06YGN05	GBP	0	200.000
4,75 UK LS-Treasury Stock 23.04.2004-07.12.2038	GB00B00NY175	GBP	0	300.000
2,27405 Goldman Sachs Group Inc.29.11.2013-2023	US38141EB818	USD	300.000	300.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
3,35 Roche Holdings Inc. 29.09.2014-30.09.2024	USU75000BD74	USD	0	400.000
4,00 Microsoft Corporation Notes 12.02.2015-2055	US594918BE30	USD	0	400.000
4,00 PepsiCo Inc. 05.03.2012-05.03.2042	US713448BZ06	USD	0	400.000
4,30 Visa Inc. Notes 14.12.2015-2045	US92826CAF95	USD	0	400.000
Investmentfonds				
db x-tr.FTSE100 Short Daily UCITS ETF	LU0328473581	EUR	0	7.000

Graz, am 18. August 2017
Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

6. Bestätigungsvermerk^{*)}

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

Managed Profit Plus Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2017, 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 2017 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 erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 betrügerisches 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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten 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 deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 18. August 2017

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

Mag. Friedrich O. Hief 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 ausbezahlen.

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 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 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 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

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_Display&subsection_id=0¹

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
- 3.16. Neuseeland: Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland

¹ 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“]

3.17.	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)