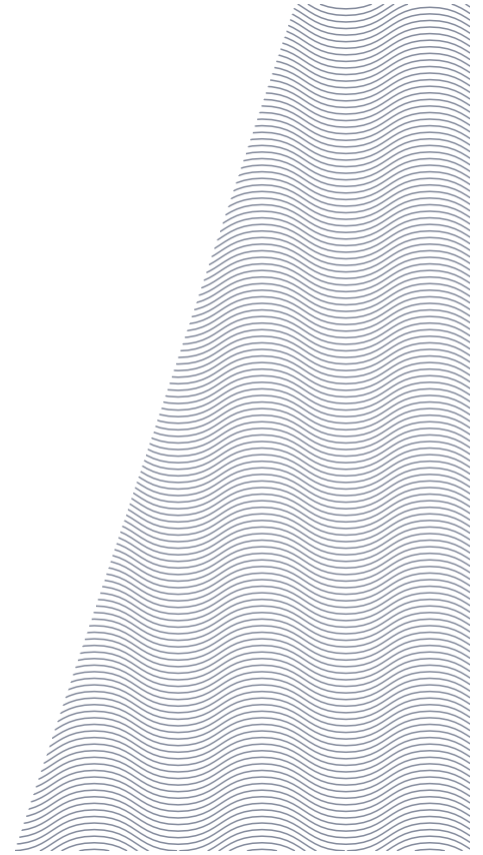




MANAGED PROFIT PLUS

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr
vom 1. Juni 2019 bis 31. Mai 2020

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)
Mag. Gerald Gröstenberger
Dr. Gernot Reiter

Vorstand

Mag. Dieter Rom
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
Stefan Winkler

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, 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 2019)

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

- An Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Vergütungen:

Die Angaben erfolgen für die gesamte Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Geschäftsjahr 2019.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2019: 36
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung:	EUR 2.848.722,65
Variable Vergütung (Boni):	EUR 836.971,90
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR 3.685.694,55

davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR 1.103.874,69
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR 473.723,70
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR 122.126,45
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR 0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR 0,00
- Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR 1.699.724,84
- Angaben zu carried interests:	Leermeldung

- Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.securitykag.at

- **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 6.9.2019.

Advisory Invest GmbH (Fondsmanager)

Gesamtzahl der Mitarbeiter per 31.12.2019:

14

Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter

EUR 480.000,00

davon feste Vergütung

EUR 330.000,00

davon variable Vergütung

EUR 150.000,00

Es wurde keine Vergütung direkt aus Fonds gezahlt.

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 2019 bis 31. Mai 2020 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	
31.05.2020	36.199.838,57	6,65	0,4100	14,32	0,2174	0,0432	7,21
31.05.2019	22.339.571,14	6,68	0,5000	13,35	0,0000	0,0000	5,16
31.05.2018	14.097.810,08	6,79	0,4500	12,74	0,2468	0,0522	4,23
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	0,5500	10,90	0,0000	0,0000	-8,37

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	Thesaurierungs- anteil AT0000A06VC4
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	6,68	13,35
Ausschüttung am 1.8.2019 (entspricht 0,0769 Anteilen) ¹⁾	0,5000	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	6,65	14,32
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	7,16	
Nettoertrag pro Anteil	0,48	0,97
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	7,21 %	7,27 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A06VB6) am 1.8.2019 EUR 6,50

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	224.481,84	
Dividendenerträge	<u>153.089,63</u>	<u>377.571,47</u>

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-932.391,50	
abzügl. Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds ²⁾	<u>715,66</u>	-931.675,84
Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-6.638,38	
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-11.408,33	
Wertpapierdepotgebühren	-10.212,30	
Spesen Zinsertrag	-7.112,00	
Depotbankgebühr	<u>-8.971,55</u>	<u>-44.342,56</u>
		<u>-976.018,40</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-598.446,93

Realisiertes Kursergebnis ^{3) 4)}

Realisierte Gewinne	3.910.197,46	
derivative Instrumente	225.450,18	
Realisierte Verluste	-2.395.568,40	
derivative Instrumente	<u>-600.067,36</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.140.011,88

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

541.564,95

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{3) 4)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>1.392.302,97</u>
--	---------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

1.933.867,92

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>117.361,64</u>
--	-------------------

Ertragsausgleich

117.361,64

Fondsergebnis gesamt ⁵⁾

2.051.229,56

²⁾ Rückvergütungen werden nach Abzug angemessener Aufwandsentschädigungen weitergeleitet.

³⁾ 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.

⁴⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 2.532.314,85.

⁵⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 243.668,26.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁶⁾ **22.339.571,14**

Ausschüttung / Auszahlung

Ausschüttung am 1.8.2019 (für Ausschüttungsanteile AT0000A06VB6) -1.094.276,50
-1.094.276,50

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe von Anteilen	16.416.527,35	
Rücknahme von Anteilen	-3.395.851,34	
Ertragsausgleich	<u>-117.361,64</u>	
		12.903.314,37

Fondsergebnis gesamt **2.051.229,56**

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

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁷⁾ **36.199.838,57**

⁶⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:

2.001.076,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A06VB6) und 671.716,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A06VC4)

⁷⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:

3.188.735,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A06VB6) und 1.046.135,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A06VC4)

Ausschüttung (AT0000A06VB6)

Die Ausschüttung von EUR 0,4100 je Miteigentumsanteil gelangt ab 3. August 2020 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.13 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0334 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A06VC4)

Die Auszahlung von EUR 0,0432 je Thesaurierungsanteil wird ab 3. August 2020 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr.13 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,0432 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

3. Finanzmärkte

Die Berichtsperiode war gekennzeichnet von einer wahren Achterbahnfahrt der auf Investmententscheidungen einflussnehmenden Rahmenbedingungen. In den Frühjahrs- und Sommermonaten 2019 schwächte sich die Dynamik der globalen Konjunktur sukzessive ab. Parallel dazu haben sich auch die Konsumentenpreissteigerungen von den angepeilten Niveaus der Notenbanken wieder wegbewegt und sind erneut gesunken. In diesem Umfeld durchlebten die globalen Zinsmärkte einen kräftigen Schwenk und haben von konsolidierende auf deutlich fallende Renditen gedreht. Der sich aufschaukelnde Handelskonflikt zwischen den USA mit China, und auch immer wieder mit Europa, schürte in dieser Zeit den Grad an Unsicherheit unter den Investoren. In Europa beschäftigte der vertraglich vereinbarte Ausstieg Großbritanniens aus der Europäischen Union sowie die Reformresistenz Italiens die Akteure an den globalen Kapitalmärkten. Just zu dem Zeitpunkt, zu dem sich die angespannte Situation etwas beruhigt hat, verzeichnete China die ersten Fälle an COVID-19. Von den westlichen Industrieländern anfangs unterschätzt, breitete sich das Virus im Q1 2020 auch schnell in Europa und anschließend am amerikanischen Kontinent aus. Um die Pandemie unter Kontrolle zu bringen, folgten im März 2020 der beispiellose Lockdown vieler bedeutender Volkswirtschaften sowie harsche Ausgangsbeschränkungen. Im höchsten Maße verängstigte Investoren reagierten mit einem pauschalen Abverkauf risikobehafteter Wertpapiere in historischem Ausmaß. Erst beispiellose Interventionen seitens der Notenbanken und erhebliche Anstrengungen seitens der Staaten beruhigten die aufgeschaukelten Gemüter.

In diesem chaotischen Marktumfeld suchten Anleger Sicherheit in Staatspapieren mit sehr guten Bonitäten. Zum Ende der Berichtsperiode lag die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesobligationen bei rd. -0,5 % bzw. die von US-amerikanischer Staatsanleihen bei 0,7 % p.a. Entgegengesetzt dazu weiteten sich Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen sowie von Emissionen schlechterer Qualität, wie beispielsweise von Schuldern der Schwellenländer, zwischenzeitig blitzartig aus, erreichten die höchsten Niveaus seit der Finanzkrise vor 10 Jahren, bevor sich auch diese im Fahrwasser der globalen Stützungsmaßnahmen wieder abschwächten. Der Kollaps an den internationalen Aktienbörsen im März 2020 zählte zu den dynamischsten bzw. ausgeprägten Kursabstürzen der Finanzgeschichte. Massive Dividendenkürzungen sowie der anhaltende Verfall der Rohstoffpreise bestätigen die beobachtbare Vollbremsung der Weltwirtschaft. Der Internationale Währungsfonds erwartet für 2020 eine globale konjunkturelle Kontraktion von -3,0 % und eine Rückkehr in ein positives Wachstumsumfeld im Jahr 2021 mit 5,8 %.

Die schnellen monetären Interventionen der Notenbanken sorgten gegen Ende des Geschäftsjahres für eine nominelle Stabilisierung der Vermögenspreise. Die Entwicklungen aus dem asiatischen Raum indizieren den Höhepunkt der Pandemie in Europa zu Beginn des Q2 2020 und einige Wochen später für Nordamerika. Sobald die virale Gefahr beherrschbar scheint, wird wohl die Finanzierung all der massiven real- und finanzwirtschaftlichen Interventionen in den Mittelpunkt rücken.

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 70% der Gelder sind in der Euro-Währung veranlagt - abgesicherte Fremdwährungen zählen als Euroveranlagung - und der Fonds investiert zu mindestens 25% in Forderungswertpapiere, primär 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 elften Rechnungsjahres sind 56,82% der veranlagten Gelder in börsennotierten Firmenanteilen investiert, die in verschiedenen Regionen und Branchen tätig sind, wie IT/Software, Vermögensmanagement, Marketing/Werbung, Gesundheitswesen, Freizeit/Sport, 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 ihrem Vorteil zu nutzen. Übernahmegeschäfte und ähnliche Transaktionsgeschäfte sind Teil des im Fonds angewandten Taktischen Risk Overlays. Einundvierzig Unternehmen schütten regelmäßig Dividenden aus. Die verbleibenden Unternehmen verzichten auf Ausschüttungen und investieren ihre Gewinne vornehmlich in weiteres Wachstum.

Zum Stichtag sind 31,30% des Fondsvermögens in variable und fix verzinste Staatsanleihen aus den Ländern Schweden, Finnland, Belgien, Slowakei, Polen, Litauen, Katar oder Australien und Singapur investiert. Darunter befinden sich auch drei inflationsgeschützte Staatsanleihen aus Großbritannien und drei Unternehmensanleihen der Emittenten Microsoft, Pepsi Cola und Danone. Sämtliche Anleihen weisen die Klassifizierung ‚Investment Grade‘ auf, also eine gute bis sehr gute Bonität und verfügen gemäß Standard & Poor's über mindestens ein „BBB“-Rating bzw. laut Moody's ein „Baa“. AAA gilt als die beste Qualität.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.05.2020	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Northern Star Resources Ltd.	AU000000NST8	AUD	100.000	195.000	210.000	13,7500	827.117,42	2,28
Regis Resources Ltd.	AU000000RRL8	AUD	375.000	380.000	105.000	5,2200	1.177.514,44	3,25
REA Group Limited	AU000000REA9	AUD	5.000	10.000	5.000	101,0400	303.897,98	0,84
							2.308.529,84	6,38
Constellation Software Inc.	CA21037X1006	CAD	100	800	1.200	1.539,1600	101.561,20	0,28
Dynacor Gold Mines Inc.	CA26779X1015	CAD	300.000	0	0	1,7800	352.358,96	0,97
Fairfax Financial Holdings Limited (CAD)	CA3039011026	CAD	200	4.300	5.300	384,3400	50.721,21	0,14
Kirkland Lake Gold Ltd. o.N.(CAD)	CA49741E1007	CAD	25.000	51.000	51.000	52,1500	860.277,14	2,38
Wesdome Gold Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA95083R1001	CAD	75.000	75.000	0	11,3300	560.706,04	1,55
							1.925.624,55	5,32
AMS AG (CHF)	AT0000A18XM4	CHF	20.000	20.000	0	15,1850	284.283,44	0,79
Lastminute.com NV	NL0010733960	CHF	766	7.729	28.234	20,2000	14.483,95	0,04
Roche Holding AG Inhaberaktien (CHF)	CH0012032113	CHF	1.950	2.450	500	340,4000	621.342,32	1,72
							920.109,71	2,54
Atoss Software Aktiengesellschaft	DE0005104400	EUR	1.500	7.000	5.500	177,5000	266.250,00	0,74
AMS AG o.N.(EUR)	AT0000A18XM4	EUR	10.000	50.000	40.000	14,2000	142.000,00	0,39
AUDI AG Aktien	DE0006757008	EUR	10	0	0	01.040,0000	10.400,00	0,03
Bayer AG Namensaktien	DE000BAY0017	EUR	12.000	20.500	8.500	62,9600	755.520,00	2,09
Metabolic Explorer SA	FR0004177046	EUR	50.000	50.000	0	1,4650	73.250,00	0,20
Philips Lighting N.V.	NL0011821392	EUR	20.000	20.000	0	20,1000	402.000,00	1,11
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	DE000PAH0038	EUR	225	0	0	50,7800	11.425,50	0,03
Qiagen N.V. Aandelen op naam EUR	NL0012169213	EUR	20.000	20.000	0	39,3900	787.800,00	2,18
Shop Apotheke Europe N.V.	NL0012044747	EUR	8.000	11.000	3.000	95,1000	760.800,00	2,10
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	15.000	15.000	0	46,1050	691.575,00	1,91
SECUNET SECURITY AG	DE0007276503	EUR	120	1.500	5.380	185,0000	22.200,00	0,06
Verbio AG	DE000A0JL9W6	EUR	3.000	10.000	7.000	8,7700	26.310,00	0,07
							3.949.530,50	10,91
Aptitude Software PLC	GB00BJV2F804	GBP	30.000	60.000	30.000	4,0000	133.737,52	0,37
Fevertree Drinks PLC (GBP)	GB00BRJ9BJ26	GBP	2.000	55.000	59.000	20,7900	46.340,05	0,13
Rightmove PLC	GB00BGDT3G23	GBP	40.000	120.000	140.000	5,8080	258.915,83	0,72
4imprint Plc	GB0006640972	GBP	1.000	6.000	25.000	23,6000	26.301,71	0,07
							465.295,11	1,29
Future Bright Holdings Ltd.	BMG3698L1072	HKD	4.000	0	0	0,1680	78,68	0,00
							78,68	0,00
Avant Corp.	JP3548680002	JPY	10.000	12.000	14.000	0.080,0000	91.001,01	0,25
E-Guardian Inc.	JP3130230000	JPY	10.000	20.000	10.000	0.413,0000	203.319,85	0,56
GMO Cloud K.K.	JP3386040004	JPY	18.000	20.000	2.000	0.100,0000	773.508,59	2,14
Recruit Holdings Co. Ltd.	JP3970300004	JPY	5.000	0	5.000	0.849,0000	162.158,75	0,45
Sega Sammy Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3419050004	JPY	50	0	0	0.435,0000	604,57	0,00
Weathernews Inc.	JP3154500007	JPY	2.000	0	0	0.740,0000	63.026,63	0,17
							1.293.619,40	3,57
Livechat Software S.A. (PLN)	PLLVTSF00010	PLN	50.000	50.000	0	62,2000	702.951,95	1,94
							702.951,95	1,94
Axfood AB	SE0006993770	SEK	15.000	15.000	5.000	205,0000	291.524,46	0,81
							291.524,46	0,81
CNMC Goldmine Holdings (SGD)	SG2D72974892	SGD	2.500.000	2.500.000	0	0,2050	328.083,99	0,91
							328.083,99	0,91
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	200	1.500	1.700	1.418,2400	257.487,29	0,71
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	200	1.450	1.500	0.401,1000	435.929,56	1,20
Atlas Corporation	MHY0436Q1098	USD	30.000	30.000	0	7,3900	201.252,72	0,56
Cerence Inc.	US1567271093	USD	25.000	25.000	0	27,7150	628.971,50	1,74
Envista Holdings Corp. DL -,01	US29415F1049	USD	25.000	25.000	0	20,9400	475.217,86	1,31
Facebook Inc.	US30303M1027	USD	2.000	11.000	11.500	225,4600	409.331,88	1,13
Gilead Sciences Inc.(USD)	US3755581036	USD	8.000	8.000	0	75,3200	546.986,20	1,51
Globalscape Inc. (USD)	US37940G1094	USD	1.000	10.000	9.000	9,5400	8.660,13	0,02
LogMeIn Inc.	US54142L1098	USD	13.000	13.000	0	84,7100	999.664,12	2,76
Lululemon Athletica Inc.	US5500211090	USD	500	1.000	2.500	284,4200	129.094,05	0,36
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	3.000	9.500	7.500	302,3000	823.257,08	2,27
Monster Beverage Corp. Reg.Shares (USD)	US61174X1090	USD	2.000	5.000	6.000	70,8700	128.667,39	0,36

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Moody's Corporation	US6153691059	USD	500	3.000	4.500	264,7900	120.184,28	0,33
Network-1 Technologies Inc.	US64121N1090	USD	230.000	200.000	0	2,1900	457.244,01	1,26
Regeneron Pharmaceuticals Incorporation	US75886F1075	USD	1.000	1.000	0	578,2100	524.881,99	1,45
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	3.000	9.000	7.000	318,8000	868.191,72	2,40
Shotspotter Incorporated (USD)	US82536T1079	USD	2.000	0	0	21,7100	39.415,40	0,11
SVB Financial Group	US78486Q1013	USD	500	6.500	6.000	215,6000	97.857,66	0,27
Tech Data Corporation	US8782371061	USD	6.000	6.000	0	139,1500	757.897,60	2,09
TJX Companies Inc.	US8725401090	USD	200	0	0	54,0800	9.818,45	0,03
Usana Health Sciences Inc. Shares (USD)	US90328M1071	USD	200	0	0	84,1200	15.272,33	0,04
VeriSign Incorporation	US92343E1029	USD	500	8.500	8.000	212,7800	96.577,71	0,27
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	500	7.000	7.500	194,2600	88.171,75	0,24
							8.120.032,68	22,43
Obligationen								
3,00 Australia 21.09.2016-21.03.2047	AU000XCLWAS7	AUD	1.000.000	3.800.000	3.800.000	128,3290	771.950,19	2,13
							771.950,19	2,13
1,25 UK-Treasury Idx. 23.09.2005-22.11.2055	GB00B0CNHZ09	GBP	140.000	50.000	0	438,2604	683.805,00	1,89
1,25 UK-Treasury Stock Infl. 29.10.08-22.11.32	GB00B3D4VD98	GBP	100.000	0	0	216,5896	241.384,63	0,67
2,00 UK-Treasury 11.07.2002-26.01.2035	GB0031790826	GBP	100.000	0	0	305,8350	340.846,78	0,94
							1.266.036,41	3,50
10,00 Mexican Bonds 26.10.06-20.11.2036	MX0MGO0000B2	MXN	100.000	100.000	0	132,2100	538.358,17	1,49
7,75 Mexican Bonos Desarr. 22.11.2011-13.11.2042	MX0MGO0000R8	MXN	140.000	140.000	0	107,3030	611.711,87	1,69
							1.150.070,04	3,18
2,75 Singapur Republik 01.03.2016-01.03.2046	SG31A7000004	SGD	1.000.000	600.000	1.100.000	134,2100	859.163,95	2,37
							859.163,95	2,37
1,50 Republik of Finnland 21.09.2017-21.09.2020	XS1685621101	USD	400.000	0	600.000	100,3540	364.393,61	1,01
2,375 Schweden, Königreich 11.01.2018-15.02.2023	XS1748232862	USD	1.000.000	0	0	105,2860	955.755,27	2,64
2,875 Belgium Kingdom 18.09.2014-18.09.2024	BE6271706747	USD	800.000	200.000	0	109,4190	794.618,74	2,20
3,00 Danone S.A. 06.06.2012-15.06.2022	USF12033AZ33	USD	200.000	400.000	200.000	104,0960	188.990,56	0,52
3,00 Polen, Republik 17.09.2012-17.03.2023	US731011AT95	USD	100.000	0	0	105,1280	95.432,10	0,26
3,25 Republik Polen 06.04.2016-06.04.2026	US731011AU68	USD	750.000	750.000	0	110,6780	753.526,69	2,08
3,45 PepsiCo Inc. 06.10.16-06.10.46	US713448DP06	USD	1.000.000	1.000.000	0	113,6660	1.031.826,43	2,85
3,70 MDC-GMTN B.V. 07.11.2019-07.11.2049	XS2075924048	USD	600.000	600.000	0	104,1790	567.423,75	1,57
4,00 Microsoft Corporation Notes 12.02.2015-2055	US594918BE30	USD	1.000.000	1.000.000	0	131,0850	1.189.950,98	3,29
4,375 Slowakei 21.05.2012-21.05.2022	XS0782720402	USD	200.000	0	0	105,6730	191.853,67	0,53
5,00 Kingdom of Saudi Arabia 17.04.18-17.04.49	XS1791939736	USD	700.000	700.000	0	119,9810	762.406,50	2,11
5,103 State of Qatar 23.04.2018-23.04.2048	XS1807174559	USD	500.000	500.000	0	129,6880	588.634,71	1,63
5,875 Republic of Iceland 11.05.2012-11.05.2022	USX34650AA31	USD	200.000	0	0	108,2620	196.554,10	0,54
6,625 Republik of Lithuania 01.02.2012-01.02.2022	XS0739988086	USD	200.000	0	0	109,3260	198.485,84	0,55
							7.879.852,95	21,77
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					32.232.454,41	89,04
Investmentfonds								
db x-tr.EURO STOXX 50 Short Daily UCITS ETF 1C-Th.	LU0292106753	EUR	100	350.000	350.000	12,8340	1.283,40	0,00
db x-tr.II Sh.iBoxx EUR Sovereigns Eurozone ETF 1C	LU0321463258	EUR	100	0	0	68,6840	6.868,40	0,02
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF 1C - Thes.	LU0292106241	EUR	5.100	285.000	290.000	19,7400	100.674,00	0,28
ComStage ETF-ShortMDAX UCITS ET	LU1104582231	EUR	100	83.000	82.900	19,6694	1.966,94	0,01
							110.792,74	0,31
Summe Investmentfonds		EUR					110.792,74	0,31
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Kahoot! AS Namensaktien	NO0010823131	NOK	30.000	30.000	0	87,9000	242.922,81	0,67
							242.922,81	0,67
Angler Gaming Plc	MT0000650102	SEK	15.000	0	0	13,7000	19.482,37	0,05
							19.482,37	0,05
Tibet Pharmaceuticals Inc. (USD)	VGG886151023	USD	150.000	0	0	0,0000	0,00	0,00

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Optionsscheine								
Warrant Metabolic Explorer BDS 19.03.21	FR0013483534	EUR	50.000	50.000	0	0,0224	1.120,00	0,00
							1.120,00	0,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere		EUR					263.525,18	0,73
Summe Wertpapiervermögen		EUR					32.606.772,33	90,07
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 30.11.2020		AUD	4.500.000,00			1,6699	8.812,14	0,02
DH CAD/EUR 30.11.2020		CAD	2.500.000,00			1,5230	3.282,47	0,01
DH CHF/EUR 30.11.2020		CHF	500.000,00			1,0663	353,13	0,00
DH GBP/EUR 30.11.2020		GBP	1.300.000,00			0,9009	3.558,06	0,01
DH JPY/EUR 30.11.2020		JPY	60.000.000,00			118,9220	-965,33	0,00
DH MXN/EUR 30.11.2020		MXN	25.000.000,00			25,3210	3.169,04	0,01
DH PLN/EUR 30.11.2020		PLN	3.000.000,00			4,4395	-2.873,63	-0,01
DH SEK/EUR 30.11.2020		SEK	3.000.000,00			10,5779	-269,91	0,00
DH SGD/EUR 30.11.2020		SGD	1.000.000,00			1,5675	4.299,62	0,01
DH SGD/EUR 30.11.2020		SGD	500.000,00			1,5675	-1,30	0,00
DH USD/EUR 30.11.2020		USD	14.000.000,00			1,1066	18.626,24	0,05
Geschlossene Position								
DH AUD/EUR 29.05.2020		AUD	1.000.000,00			1,6575	13.204,56	0,04
DH AUD/EUR 29.05.2020		AUD	1.500.000,00			1,6575	-26.654,39	-0,07
DH AUD/EUR 29.05.2020		AUD	200.000,00			1,8215	12.378,82	0,03
DH AUD/EUR 29.05.2020		AUD	300.000,00			1,8330	19.601,54	0,05
DH AUD/EUR 29.05.2020		AUD	500.000,00			1,8954	41.649,54	0,12
DH AUD/EUR 29.05.2020		AUD	1.500.000,00			1,8792	118.126,30	0,33
DH AUD/EUR 29.05.2020		AUD	900.000,00			1,6575	6.816,56	0,02
DH CAD/EUR 29.05.2020		CAD	3.050.000,00			1,5155	51.760,68	0,14
DH CHF/EUR 29.05.2020		CHF	500.000,00			1,0628	-14.791,50	-0,04
DH CHF/EUR 29.05.2020		CHF	290.000,00			1,0665	-7.632,43	-0,02
DH GBP/EUR 29.05.2020		GBP	600.000,00			0,9385	56.535,81	0,16
DH GBP/EUR 29.05.2020		GBP	250.000,00			0,9059	13.970,46	0,04
DH GBP/EUR 29.05.2020		GBP	1.550.000,00			0,8954	66.552,59	0,18
DH JPY/EUR 29.05.2020		JPY	80.000.000,00			119,3700	-4.018,10	-0,01
DH MXN/EUR 29.05.2020		MXN	20.000.000,00			24,4900	-65.345,06	-0,18
DH PLN/EUR 29.05.2020		PLN	2.000.000,00			4,4375	-10.757,02	-0,03
DH USD/EUR 29.05.2020		USD	2.000.000,00			1,1003	-17.506,07	-0,05
DH USD/EUR 29.05.2020		USD	1.000.000,00			1,1003	-12.785,69	-0,04
DH USD/EUR 29.05.2020		USD	800.000,00			1,1003	18.915,87	0,05
DH USD/EUR 29.05.2020		USD	1.000.000,00			1,1024	-10.733,13	-0,03
DH USD/EUR 29.05.2020		USD	9.000.000,00			1,1003	-112.179,72	-0,31
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte		EUR					175.100,15	0,48
Bankguthaben								
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		CZK	128.107,77				4.741,75	0,01
		GBP	456.729,04				509.015,07	1,41
		PLN	41.013,54				9.270,27	0,03
		SEK	5.958,61				564,90	0,00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2020 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen				
	AUD	420.263,21	252.805,11	0,70
	CAD	3.917.015,44	2.584.635,72	7,14
	CHF	1.831,27	1.714,19	0,00
	HKD	160,00	18,73	0,00
	JPY	5.666.022,00	47.742,01	0,13
	NOK	7.226,24	665,69	0,00
	SGD	332,56	212,89	0,00
	USD	218.206,93	198.081,82	0,55
Summe der Bankguthaben	EUR		3.609.468,15	9,97
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent				
	EUR	-190.923,02	-190.923,02	-0,53
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	EUR		-190.923,02	-0,53
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben				
	CAD	44,83	29,58	0,00
	CZK	100,98	3,74	0,00
	HKD	0,19	0,02	0,00
	PLN	2,86	0,65	0,00
	USD	215,05	195,22	0,00
	EUR	101,04	101,04	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				
	AUD	5.625,00	3.383,66	0,01
	GBP	767,60	855,47	0,00
	MXN	4.250,00	173,06	0,00
	SGD	6.650,82	4.257,61	0,01
	USD	61.036,97	55.407,56	0,15
Dividendenansprüche				
	AUD	5.250,00	3.158,08	0,01
	GBP	2.419,20	2.696,15	0,01
	JPY	149.046,00	1.255,86	0,00
	USD	1.918,00	1.741,10	0,00
Spesen Zinsertrag				
	AUD	-178,18	-107,18	0,00
	CHF	-324,50	-303,75	0,00
	EUR	-565,68	-565,68	0,00
	GBP	-192,74	-214,80	0,00
	JPY	-12.171,22	-102,55	0,00
	NOK	-36,93	-3,40	0,00
	SEK	-29,91	-2,84	0,00
	SGD	-0,06	-0,04	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-70.593,43	-70.593,43	-0,20
Depotgebühren				
	EUR	-1.010,33	-1.010,33	0,00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2020 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Depotbankgebühren	EUR	-933,84	-933,84	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR -579,04	0,00
FONDSVERMÖGEN			EUR 36.199.838,57	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6		EUR 6,65	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6		STK 3.188.735,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4		EUR 14,32	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4		STK 1.046.135,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.05.2020 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,10160	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,51550	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,89728	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,06830	CHF
Schwedische Krone	1 EUR =	10,54800	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	118,68000	JPY
Australischer Dollar	1 EUR =	1,66240	AUD
Hongkong-Dollar	1 EUR =	8,54070	HKD
Singapur-Dollar	1 EUR =	1,56210	SGD
Zloty	1 EUR =	4,42420	PLN
Mexikanischer Peso	1 EUR =	24,55800	MXN
Norwegische Krone	1 EUR =	10,85530	NOK
Tschechische Krone	1 EUR =	27,01700	CZK

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.

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Appen Ltd. SHS	AU000000APX3	AUD	35.000	35.000
Nick Scali Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NCK1	AUD	0	35.000
Home Capital Group Inc.	CA4369131079	CAD	9.900	10.000
Amadeus Fire AG	DE0005093108	EUR	0	3.000
Data Modul AG	DE0005498901	EUR	0	3.000
Hermes International S.A.	FR0000052292	EUR	200	800
Knorr-Bremse AG	DE000KBX1006	EUR	3.000	3.000
New Work SE Namensaktien Ohne Nennwert	DE000NWRK013	EUR	1.000	1.000
Scout24 Holding GmbH	DE000A12DM80	EUR	20.000	22.000
JD Sports Fashion PLC	GB00BYX91H57	GBP	0	35.000
Findex Inc. Registered Shares o.N.	JP3801450002	JPY	30.000	30.000
Oracle Corp. Japan	JP3689500001	JPY	0	3.500
Pepper Food Service Co Ltd (JPY)	JP3836400006	JPY	0	30.000
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	3.000	4.500
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	USD	250	350
CBOE Holdings Inc.	US12503M1080	USD	0	1.000
Domino's Pizza Inc.	US25754A2015	USD	3.000	4.500
F5 Networks Incorporation	US3156161024	USD	7.000	7.000
Innoviva Inc. (USD)	US45781M1018	USD	0	35.000
Match Group Inc.	US57665R1068	USD	2.000	2.000
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	4.000	17.500
Paychex Incorporation AG	US7043261079	USD	0	6.000
Robert Half International Incorporation	US7703231032	USD	2.000	5.000
Ubiquiti Incorporation	US90353W1036	USD	5.000	5.000
VMware Inc.	US9285634021	USD	2.500	2.500
XING AG	DE000XNG8888	EUR	0	1.000
Aptitude Software PLC	GB00BVVHWX30	GBP	20.000	50.000
Obligationen				
2,15 Belgien 06.05.2016-22.06.2066	BE0000340498	EUR	0	700.000
2,25 Kingdom of Belgium 14.02.2017-22.06.2057	BE0000343526	EUR	0	700.000
2,375 REpublic of Poland 18.01.2016-18.01.2036	XS1346201889	EUR	0	200.000
2,00 Asian Development Bank 22.01.2015-22.01.2025	US045167CW12	USD	1.000.000	1.000.000
Investmentfonds				
FTC Gideon I - Thesaurierer	AT0000499785	EUR	20.000	20.000

Graz, am 31. August 2020

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Mag. Dieter Rom

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler

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 2020, 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 2020 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 31. August 2020

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

ppa. MMag. Roland Unterweger e.h.
Wirtschaftsprüfer

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

Steuerliche Behandlung des Managed Profit Plus

AT0000A06VB6

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0334 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A06VC4

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0432 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

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

Fondsbestimmungen

Managed Profit Plus

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

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

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

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

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

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

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

- Wertpapiere

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

- Geldmarktinstrumente

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

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

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

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

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

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

- Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

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

- Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

- Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

Jedenfalls ist ab dem 1.8. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszusahlen, 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 Körperschaftssteuer 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 auszusahlen, 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 Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

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

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

Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG

Österreich
Deutschland
Frankreich
Niederlande
USA
Kanada
Japan

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

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

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

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

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

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

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

Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

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