

# Vereinfachter Prospekt

---

## AktienCashTrader

Miteigentumsfonds gemäß § 20 Investmentfondsgesetz

Der Miteigentumsfonds wurde von der Finanzmarktaufsicht entsprechend den Bestimmungen des österreichischen Investmentfondsgesetzes genehmigt.

Wertpapierkenn-Nummer: A0P84; ISIN: AT0000A0P844

Fondswährung: EUR

Rechnungsjahr: 1. Juli bis 30. Juni

KEST-Auszahlung: ab 1. September

Der vereinfachte Prospekt wurde im März 2012 entsprechend der an die Bestimmungen des Investmentfondsgesetzes 1993 in der Fassung der Novelle 2008 angepassten Fondsbestimmungen erstellt.

Er enthält in zusammengefasster Form die wichtigsten Informationen über den Kapitalanlagefonds. Nähere Informationen beinhaltet der vollständige Prospekt.

Dem interessierten Anleger ist der vereinfachte Prospekt in der jeweils geltenden Fassung vor Vertragsabschluss kostenlos anzubieten. Nach Vertragsabschluss wird er ihm kostenlos zur Verfügung gestellt.

Weiters werden dem interessierten Anleger der zurzeit gültige vollständige Verkaufsprospekt (Stand 30. März 2012) und die allgemeinen Fondsbestimmungen in Verbindung mit den besonderen Fondsbestimmungen vor und nach Vertragsabschluss kostenlos zur Verfügung gestellt. Der vollständige Verkaufsprospekt wird ergänzt durch den jeweils letzten Rechenschaftsbericht. Wenn der Stichtag des Rechenschaftsberichtes länger als acht Monate zurückliegt, wird dem interessierten Anleger auch der Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung gestellt.

### **HINWEIS**

Die Kapitalanlagegesellschaft weist in Abstimmung mit der FMA darauf hin, dass mit 1.9.2011 das Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 in Kraft getreten ist. Die in den Fondsbestimmungen und Verkaufsprospekten genannten gesetzlichen Verweise beziehen sich teilweise auf das InvFG 1993, da die Fondsbestimmungen auf Basis der im Zulassungszeitpunkt geltenden Rechtslage genehmigt wurden.

Ausgabe März 2012

Inkrafttreten: 30. März 2012

**Diese Unterlage gilt für das öffentliche Angebot in der Republik Österreich.**

# Kurzdarstellung des Kapitalanlagefonds

## 1.1 Datum der Gründung des Kapitalanlagefonds

Der **AktienCashTrader** (kurz "Kapitalanlagefonds") wurde am 18. April 2011 gegründet.

Es handelt sich dabei um einen Miteigentumsfonds gemäß § 20 Investmentfondsgesetz in der Fassung der Novelle 2008.

## 1.2 Angaben über die verwaltende Kapitalanlagegesellschaft

Der Kapitalanlagefonds wird von der Security Kapitalanlage AG, Burgring 16, 8010 Graz verwaltet.

Berater ist die TradeCom Suisse AG, Wespiwiese, 12/63, 9244 Niederuzwil (Kanton St. Gallen), Schweiz.

Weiters sind nachfolgende Tätigkeiten an Dritte delegiert:

- IT-Betreuung, Personalverrechnung, Compliance und Geldwäsche, Interne Revision
- Teilübertragungen in den Bereichen Meldewesen, Bilanzierung und Buchhaltung

## 1.3 Depotbank

SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AG, Bankgasse 2, 1010 Wien. \*

## 1.4 Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wagramer Straße 19, 1220 Wien.

## 1.5 Zahl-, Einreich- und Vertriebsstelle

Zahl- und Einreichstelle ist die SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AG, Bankgasse 2, 1010 Wien. \*

Vertriebsstellen sind die CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Burgring 16, 8010 Graz und die IVS-Invest GmbH, Bahnhofstraße 37a, A-4910 Ried im Innkreis.

---

\* Depotbank bis 6.12.2009 Constantia Privatbank AG, Bankgasse 2, 1010 Wien; Namensänderung der SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AKTIENGESELLSCHAFT: Gründung als Aviso Epsilon AG, am 7.12.2009 Umbenennung auf AVISO EPSILON BANK AKTIENGESELLSCHAFT, am 29.12.2009 Änderung des Namens auf SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AKTIENGESELLSCHAFT

## 2 Anlageinformationen

### 2.1 Kurzdefinition des Anlageziels des Kapitalanlagefonds

Der Kapitalanlagefonds strebt als Anlageziel langfristigen Kapitalzuwachs an.

### 2.2 Anlagestrategie des Kapitalanlagefonds und kurze Beurteilung des Risikoprofils des Kapitalanlagefonds

Für den Kapitalanlagefonds werden die verschiedenen Vermögenswerte nach nachfolgenden Veranlagungsgrundsätzen ausgewählt, wobei die Kapitalanlagegesellschaft **keinen Beschränkungen hinsichtlich Währungen, Ausstellern, Regionen u.a. unterliegt**, ausgenommen im Folgenden ist Gegenteiliges festgelegt:

Der Kapitalanlagefonds wird je nach Marktlage den Aktienanteil oder den Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen erhöhen oder senken.

Der Kapitalanlagefonds ist immer **zumindest 51 v.H. des Fondsvermögens entweder in Aktien (oder Aktien gleichwertige Wertpapiere) und/oder in Sichteinlagen bzw. kündbare Einlagen** mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten investiert.

Für den Fonds können **Aktien oder Aktien gleichwertige Wertpapiere erworben werden, wobei der Aktienanteil bis zu 100 v.H. des Fondsvermögens** betragen kann.

Für den Kapitalanlagefonds können bis zu 49 v.H. des Fondsvermögens Geldmarktinstrumente erworben werden.

Anteile an Kapitalanlagefonds: Für den Kapitalanlagefonds können bis zu 10 v.H. des Fondsvermögens Anteile an anderen Kapitalanlagefonds erworben werden.

Der Kapitalanlagefonds kann bis zu **100 v.H. des Fondsvermögens Sichteinlagen und kündbare Einlagen** mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten halten.

**Derivative Instrumente sind laut den Besonderen Fondsbestimmungen zur Absicherung und zu spekulativen Zwecken möglich, werden aber im Rahmen der Veranlagungsstrategie spekulativ nicht eingesetzt.**

Der Kapitalanlagefonds weist einen **mechanischen Handelsansatz** auf. Das bedeutet, dass die jeweiligen Kauf- bzw. Verkaufsentscheidungen sowie die Fondsauswahl der im Kapitalanlagefonds gehandelten Wertpapiere aufgrund einer technischen/mathematischen Analyse, welche auf Kursdaten der Vergangenheit aufbaut, stattfindet. Dem Entscheidungsprozess über Kauf oder Verkauf liegen keine Prognosen der Wirtschaft oder des Aktienmarktes zugrunde. Das Fehlen von menschlichen emotionalen Eigenschaften, die oftmals in Spekulationen eine wesentliche negative Rolle spielen, ist der größte Vorteil der technischen Handelsentscheidung.

Durch den technischen Handelsansatz ergeben sich völlig andere Risikoparameter als bei Kapitalanlagefonds, deren Kaufentscheidung einer wirtschaftlichen Prognose zugrunde liegt. Die Kursbewegungen der Wertpapiere werden mathematisch definiert, und zwar in Aufwärts- bzw. Abwärtstrends. Der Vorteil dieser Definitionen, sowie deren Umwandlung in ein Kaufsignal besteht vor allem in der Fähigkeit, das unmittelbare Verlustrisiko pro Transaktion zahlenmäßig genau erfassen, und dadurch vor allem begrenzen zu können.

Der Nachteil des technischen Handelsansatzes liegt darin, dass die Realisierung eines bestimmten Verlustes durch die vorher festgelegte Definition des Trends häufig stattfindet. Je nach Betrachtungsweise des Chartbildes ergeben sich Preisschwankungen, die vom Handelsprogramm gegebenenfalls als Trendumkehr aufgefasst werden. Die Folge daraus ist der Verkauf eines Wertpapiers (Verluste werden realisiert) obwohl sich das Wertpapier bei der Betrachtung eines größeren Zeitraumes noch im Aufwärtstrend befindet.

**Der Kapitalanlagefonds wird aktiv gemanagt. Dadurch können im Vergleich zu passiv orientierten Kapitalanlagefonds höhere Transaktionskosten entstehen.**

### Beurteilung des Risikoprofils des Kapitalanlagefonds

Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Sicherheit, Wachstum und/oder Ertrag im Vordergrund der Überlegungen. Hierbei ist zu beachten, dass Wertpapiere neben den Chancen auf Kurssteigerungen auch Risiken enthalten.

Aufgrund der Veranlagung des Kapitalanlagefonds **in Aktien** besteht vor allem ein erhöhtes **Wertschwankungsrisiko, weiters ein Markt-, Währungs- und ein Ausstellerrisiko.**

Diese Risiken **sowie weitere im vollständigen Verkaufsprospekt angeführte Risiken** können sich **negativ auf den Anteilswert** auswirken.

**Sämtliche Risiken werden im Detail** im vollständigen Prospekt beschrieben.

Es ist darauf hinzuweisen, dass der Wert der Anteilscheine des Kapitalanlagefonds gegenüber dem Ausgabepreis steigen/fallen kann. Dies hat zur Folge, dass der Anleger unter Umständen weniger Geld zurückbekommt, als er investiert hat.

## 2.3 Bisherige Wertentwicklung des Kapitalanlagefonds einschließlich Warnhinweis

Die Performance des Kapitalanlagefonds konnte nicht angegeben werden, da dieser im April 2011 neu gegründet wurde und daher noch keine vollständige Performance eines Jahres vorliegt. Die Angabe erfolgt erstmals per 31.12.2012.

## 2.4 Profil des typischen Anlegers

Hier wird angeführt, für welchen Typ von Anleger der Kapitalanlagefonds geeignet ist. Um den zum jeweiligen Anleger passenden Kapitalanlagefonds zu ermitteln werden folgende Kriterien herangezogen:

### Empfohlene Mindestbeholdedauer



### Erfahrung des Anlegers



### Risikotoleranz des Anlegers



## **3 Wirtschaftliche Informationen**

### **3.1 Geltende Steuervorschriften für in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger**

Für den Kapitalanlagefonds werden thesaurierende Anteilscheine mit KEST-Abzug emittiert.

Der Kapitalanlagefonds selbst unterliegt keinen Steuern vom Vermögen und Ertrag. Ausgeschüttete, ausschüttungsgleiche ordentliche Erträge (Zinserträge, Dividenden) und bestimmte ausschüttungsgleiche außerordentliche Erträge (realisierte Kursgewinne aus der Veräußerungen von Wertpapieren und derivativen Instrumenten) unterliegen beim privaten Anleger der 25% Kapitalertragsteuer und sind endbesteuert.

Für vor dem 1.1.2011 angeschaffte Fondsanteile gilt die einjährige Spekulationsfrist.

Ab dem 1.1.2011 angeschaffte Fondsanteile unterliegen bei Anteilsveräußerung einer Besteuerung der realisierten Wertsteigerung. Bei Veräußerung ab dem 1. Oktober 2011 April 2012 erfolgt die Besteuerung durch die depotführenden Stellen, welche die Differenz zwischen dem steuerlich fortgeschriebenen Anschaffungswert und dem Verkaufserlös der Fondsanteile einer 25%igen KEST-Endbesteuerung unterwerfen. Werden die ab 1.1.2011 angeschafften Anteile vor dem 1.10. 20112 veräußert, gilt weiterhin die einjährige eine verlängerte Spekulationsfrist (dh die steuerpflichtigen Erträge sind im Wege der Veranlagung zu versteuern).

Die steuerliche Behandlung des Kapitalanlagefonds für den betrieblichen Anleger ist im vollständigen Verkaufsprospekt beschrieben.

In den Rechenschaftsberichten und im vollständigen Prospekt sind detaillierte Angaben über die steuerliche Behandlung der ausschüttungsgleichen Erträge enthalten.

Die Besteuerung der Erträge oder Kapitalgewinne aus dem Kapitalanlagefonds hängt beim jeweiligen Anleger von der Steuersituation des Anlegers und/oder vom Ort ab, an dem das Kapital investiert wird. Weiters richtet sich die steuerliche Behandlung der Fondserträge (bei Steuerausländern) nach der jeweiligen nationalen Steuergesetzgebung.

Es wird darauf hingewiesen, dass die Darstellung nur allgemeiner Natur ist und nicht die individuelle steuerliche Situation des jeweiligen Anlegers berücksichtigt und sich jederzeit durch gesetzliche Änderungen und Verwaltungspraxis verändern kann. Für Details sollte daher ein Steuerberater für nähere Auskünfte kontaktiert werden.

### **3.2 Ein- und Ausstiegsprovisionen**

#### **Kosten, die dem Anteilsinhaber direkt bei der Ausgabe oder Rücknahme des Anteilscheines angelastet werden**

Der Ausgabeaufschlag zur Abgeltung der Ausgabekosten beträgt bis zu 5,5% des Anteilwertes.

Für die Ermittlung des Ausgabepreises wird der sich ergebende Betrag auf den nächsten Cent aufgerundet. Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent.

### 3.3 Provisionen und Gebühren (Kosten)

#### 3.3.1 Kosten, die aus dem Fondsvermögen heraus bezahlt werden

##### - Verwaltungsgebühr

Die Verwaltungsgebühr beträgt bis zu 2,5% p.a.. Sie wird auf Basis der Monatsendwerte berechnet und monatlich belastet.

Die Verwaltungsgebühr deckt neben der Managementgebühr auch etwaige Vertriebskosten und Beratungsleistungen ab.

Zusätzlich erhält die Kapitalanlagegesellschaft eine performanceabhängige Vergütung (Leistungszulage) in Höhe von 20% 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.

##### - Sonstige Aufwendungen, die dem Fondsvermögen angelastet werden

###### **Sonstige Aufwendungen, die mit einem bestimmten Prozentsatz im Verhältnis zum Wert des Fondsvermögens verrechnet werden**

bis zu 0,15% p.a.

###### **Sonstige Aufwendungen, die betragsmäßig dem Fondsvermögen angelastet werden, wie Kosten des Wirtschaftsprüfers, Bescheidkosten, Veröffentlichungskosten, Vertriebszulassungskosten Deutschland\***

bis zu 0,40% p.a.

Es wird darauf hingewiesen, dass es sich bei den hier angeführten Angaben um prognostizierte Kosten handelt, die unter Annahme eines gleichbleibenden durchschnittlichen Fondsvolumens und voraussehbarer Kostenerhöhungen berechnet wurden. Eine gleichbleibende Kostenstruktur kann jedoch nicht garantiert werden.

##### **Sonstige Kosten**

Dem Kapitalanlagefonds werden Transaktionskosten der Depotbank und externe Spesen belastet; diese Kosten sind nicht in der im Vereinfachten Prospekt angeführten Berechnung der TER (Total Expense Ratio, siehe Punkt 3.3.2) enthalten.

---

\* die Kapitalanlagegesellschaft behält sich in Zukunft die Möglichkeit vor, den Kapitalanlagefonds in Deutschland zum Vertrieb zu zulassen bzw. dort die steuerlichen Erträge zu erklären.

### - PTR (Portfolio Turnover Ratio):

Die PTR kann als Indikator für die Höhe der Transaktionskosten herangezogen werden und wird für den Zeitraum des letzten geprüften Rechenschaftsberichtes berechnet.

Die Portfolio Turnover Rate eines Kapitalanlagefonds wird wie folgt berechnet:

$PTR = [ (Summe\ 1 - Summe\ 2) / M ] \times 100$ , wobei bedeuten:

X = Käufe von Wertpapieren, Y = Verkäufe von Wertpapieren

Summe 1 = Summe der Transaktionen in Wertpapieren = X + Y

S = Zeichnungen von Fondsanteilen, T = Rücknahme von Fondsanteilen

Summe 2 = Summe der Transaktionen in Fondsanteilen = S + T

M = Monatlicher Durchschnitt des Gesamtvermögens

Dieser entspricht dem Durchschnitt aus Nettovermögen zu Beginn und Ende des Monats.

Die PTR des aktuellen Rechnungsjahres sowie die historischen PTR-Daten der vergangenen Rechnungsjahre stehen, soweit verfügbar, auf der Homepage der Kapitalanlagegesellschaft [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) zur Verfügung.

Die Zahl kann nicht angegeben werden, da der Kapitalanlagefonds neu gegründet wurde. Die Angabe erfolgt erstmals nach Rechnungsjahrende per 30.6.2012.

### 3.3.2 Angabe der TER (Total Expense Ratio)

Die TER gibt das Verhältnis der Gesamtkosten des Kapitalanlagefonds zum durchschnittlichen Gesamtvermögen des Kapitalanlagefonds wieder. Sie beinhaltet alle Kosten, die dem Kapitalanlagefonds angelastet werden, mit Ausnahme der Transaktionskosten und mit diesen vergleichbarer Kosten.

Die TER wird anhand der Zahlen des letzten geprüften Rechenschaftsberichtes berechnet.

Die TER und des aktuellen Rechnungsjahres sowie die historischen TER-Daten der vergangenen Rechnungsjahre stehen, soweit verfügbar, auf der Homepage der Kapitalanlagegesellschaft [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) zur Verfügung.

Die TER kann nicht angegeben werden, da der Kapitalanlagefonds neu gegründet wurde. Die Angabe erfolgt erstmals nach Rechnungsjahresende per 30.6.2012.

## 4 Den Handel betreffende Informationen

### 4.1 Art und Weise des Erwerbs der Anteile

Die Anzahl der ausgegebenen Anteile und der entsprechenden Anteilscheine ist grundsätzlich nicht beschränkt. Die Anteile können bei den unter Pkt. 1.5. angeführten Stellen erworben werden. Die Kapitalanlagegesellschaft behält sich vor, die Ausgabe von Anteilen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Der Kapitalanlagefonds kann auch im Rahmen eines Fondssparplanes bei der CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG erworben werden.

## **4.2 Art und Weise der Veräußerung der Anteile**

Die Anteilsinhaber können jederzeit die Rücknahme der Anteile durch Vorlage der Anteilscheine oder durch Erteilung eines Rücknahmeauftrages bei der Depotbank verlangen. Die Kapitalanlagegesellschaft ist verpflichtet, die Anteile zum jeweils geltenden Rücknahmepreis, der dem Wert eines Anteiles abgerundet auf den nächsten Cent entspricht, für Rechnung des Kapitalanlagefonds zurückzunehmen.

Die Auszahlung des Rückgabepreises sowie die Errechnung und Veröffentlichung des Rücknahmepreises kann unter gleichzeitiger Mitteilung an die Finanzmarktaufsicht und entsprechender Veröffentlichung gemäß § 10 der Fondsbestimmungen vorübergehend unterbleiben und vom Verkauf von Vermögenswerten des Kapitalanlagefonds sowie vom Eingang des Verwertungserlöses abhängig gemacht werden, wenn außergewöhnliche Umstände vorliegen, die dies unter Berücksichtigung berechtigter Interessen der Anteilinhaber erforderlich erscheinen lassen. Die Wiederaufnahme der Rücknahme der Anteilscheine ist dem Anleger ebenfalls gemäß § 10 der Fondsbestimmungen bekannt zu geben.

Hinsichtlich der Ermittlung des Fondsrechenwertes sowie Bewertung der Vermögensgegenstände siehe Punkt II. 16. im vollständigen Verkaufsprospekt.

## **4.3 Häufigkeit und Ort sowie Art und Weise der Veröffentlichung bzw. Zurverfügungstellung der Ausgabe- und Rücknahmepreise**

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis wird börsennotiert von der Depotbank ermittelt und auf der Homepage der Kapitalanlagegesellschaft [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) veröffentlicht.

## **5 Zusätzliche Informationen**

### **5.1 Hinweis auf den vollständigen Prospekt, den Jahres- und Halbjahresbericht**

Siehe Seite 1

### **5.2 Zuständige Aufsichtsbehörde**

Finanzmarktaufsicht, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien.

### **5.3 Veröffentlichung des Verkaufsprospektes**

Erstveröffentlichung des Verkaufsprospektes im Sinne des § 6 InvFG i.d.g F. erfolgte im Amtsblatt zur Wiener Zeitung am 16.4.2011, 1.9.2011 und am 30.3.2012.



**SICHERHEIT FÜR IHR KAPITAL**

Security Kapitalanlage AG  
Burgring 16, 8010 Graz  
T + 43 (316) 80 71-0  
E [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at)  
I [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)