

Managed Profit Plus

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr

vom 1. Juni 2024 bis 31. Mai 2025

Mit Sicherheit faktenbasiert

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, 8010 Graz

+43 316 8071-0; office@securitykag.at; www.securitykag.at

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc

Mag. Barbara Pichler

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)

Alfred Kober, MBA

Stefan Winkler, MSc

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)

Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)

Dr. Gernot Reiter

MMag. Paul Swoboda

Mag. Berthold Troi

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Fondsmanager

Advisory Invest GmbH Wien

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2024)

(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 2024.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2024	40
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger:	6

Fixe Vergütung:	EUR	3.243.163,32
Variable Vergütung (Boni):	EUR	531.750,00
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):	EUR	3.774.913,32
davon:		

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	781.635,59
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	394.595,39
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	134.642,33
- 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	1.310.873,31
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

- Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft <https://www.securitykag.at/recht/anlegerinformation/> unter Vergütungspolitik.

- **Angabe zu Ergebnis der Prüfungen**

(inkl. aller aufgetretenen Unregelmäßigkeiten) von Aufsichtsrat und unabhängiger interner Prüfung (Interne Revision):

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

- **Angabe zu (wesentlichen) Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik:**

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik im Sinne des InvFG/AIFMG erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich. Die Vergütungspolitik gem. BWG wurde mit Wirkung vom 20.6.2024 ebenfalls unwesentlich geändert.

Advisory Invest GmbH (Fondsmanager)

Gesamtanzahl der Mitarbeiter		15
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter	EUR	1.259.000,00
davon feste Vergütung	EUR	1.235.000,00
davon variable Vergütung	EUR	24.000,00

Es wurden keine Vergütungen direkt aus dem Fonds an den Fondsmanager gezahlt.

Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Managed Profit Plus, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2024 bis 31. Mai 2025 vorzulegen.

Am Freitag, den 19.7.2024, musste aufgrund eines technischen Fehlers in der Berechnung des Nettoinventarwerts (NAV-Berechnung) die Ausgabe/Rücknahme und NAV-Berechnung des Fonds ausgesetzt werden. Die Aufhebung dieser Aussetzung erfolgte am nachfolgenden Montag, dem 22.7.2024.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023	31.05.2022	31.05.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	70.229.418,86	80.040.460,91	86.994.616,58	92.181.338,27	75.073.124,08
Ausschüttungsfonds AT0000A06VB6 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	4,89	4,84	5,10	5,89	7,13
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,2500	0,3000	0,4000	0,4100	0,4100
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	7,55	2,59	-6,76	-12,47	13,81
Thesaurierungsfonds AT0000A06VC4 in EUR					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	14,47	13,45	13,11	14,05	16,23
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,9217
Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,1851
Wertentwicklung (Performance) in %	7,58	2,59	-6,69	-12,46	13,66
Thesaurierungsfonds AT0000A2MJP0 in EUR					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	9.488,07	8.780,92	8.517,73	9.083,70	10.447,79
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	598,3219
Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	120,1681
Wertentwicklung (Performance) in %	8,05	3,09	-6,23	-12,07	4,48

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

	Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A06VB6
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	4,84
Ausschüttung am 1.8.2024 (entspricht 0,0645 Anteilen) ¹⁾	0,3000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	4,89
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	5,21
Nettoertrag pro Anteil	0,37
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	7,55%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A06VB6) am 1.8.2024 EUR 4,65; bzw. am 2.8.2024 EUR 4,56

	Thesaurierungsanteil in EUR AT0000A06VC4
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	13,45
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	14,47
Nettoertrag pro Anteil	1,02
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	7,58%

	Thesaurierungsanteil in EUR AT0000A2MJP0
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	8.780,92
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	9.488,07
Nettoertrag pro Anteil	707,15
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	8,05%

Aufgrund der Verwendung gerundeter Werte bei Anteilscheinen, Ausschüttungen und Auszahlungen kann die Wertentwicklung der Anteilscheinklassen trotz Verwendung des gleichen Gebührensatzes voneinander abweichen.

2.2 Fondsergebnis

in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	1.090.179,37	
Dividendenerträge	<u>745.741,42</u>	<u>1.835.920,79</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-75,12

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-1.458.314,10</u>	-1.458.314,10	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-11.280,01		
Wertpapierdepotgebühren	-32.643,37		
Spesen Zinsertrag	-524,03		
Depotbankgebühr	<u>-18.607,78</u>	<u>-63.055,19</u>	<u>-1.521.369,29</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

314.476,38

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne	4.535.104,98	
derivative Instrumente	1.638.747,57	
Realisierte Verluste	-1.657.737,54	
derivative Instrumente	<u>-1.616.632,06</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

2.899.482,95

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

3.213.959,33

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<u>2.092.585,63</u>
--	---------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

5.306.544,96

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>-248.322,78</u>	
Ertragsausgleich		<u>-248.322,78</u>

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾

5.058.222,18

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 4.992.068,58

4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 88.253,11

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾	80.040.460,91
Ausschüttung / Auszahlung	
Ausschüttung am 1.8.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A06VB6)	<u>-2.735.763,30</u>
	-2.735.763,30
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	
Ausgabe von Anteilen	5.677.196,58
Rücknahme von Anteilen	-18.059.020,27
Ertragsausgleich	<u>248.322,76</u>
	-12.133.500,93
Fondsergebnis gesamt	<u>5.058.222,18</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾	<u>70.229.418,86</u>

5) Anteilsulauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 9.237.529,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A06VB6) und 2.594.983,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A06VC4) und 49,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A2MJP0)

6) Anteilsulauf am Ende des Rechnungsjahres: 8.160.697,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A06VB6) und 2.093.872,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A06VC4) und 2,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A2MJP0)

Ausschüttung (AT0000A06VB6)

Die Ausschüttung von EUR 0,2500 je Miteigentumsanteil gelangt ab 01. August 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

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

Für das gegenständliche Rechnungsjahr ist die - in den Fondsbestimmungen beschriebene - variable Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) aufgrund der Wertentwicklung nicht schlagend geworden, es wurde somit diesbezüglich dem Fonds nichts verrechnet.

Den enthaltenen Unterfonds wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen bis zu 1 % per annum verrechnet. Für den Kauf der Anteile wurden von diesen Fondsgesellschaften keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

Im Zuge der Anpassung des Abgabenänderungsgesetz 2024 unterliegen ab/seit 1.1.2025 bestimmte Gebühren gemäß § 6 Abs. 1 Z 28 UStG der Umsatzsteuer.

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

3. Finanzmärkte

Der Berichtszeitraum war geprägt von einer allmählichen geldpolitischen Wende, erheblichen geopolitischen und wirtschaftspolitischen Einflüssen sowie teilweise überraschenden Marktentwicklungen. Während sich die Inflationsraten in den großen Wirtschaftsräumen langsam in Richtung der Zielmarken bewegten, folgte ebenso eine vorsichtige Zinssenkungspolitik der Zentralbanken. Parallel dazu sorgten politische Ereignisse, insbesondere die US-Präsidentenwahl und ihre Folgen, für zusätzliche Impulse an den Finanzmärkten.

Inflation und Wirtschaftswachstum blieben zu Beginn des Berichtsjahres die dominierenden Themen: grundsätzlich war eine weitere Abnahme der Konsumentenpreise sowie eine Verlangsamung der globalen Wirtschaftsleistung zu beobachten. Während das Wachstum der Weltkonjunktur 2024 auf 3,3% p.a. (IWF) eingeschätzt wird, verharrt die Konjunkturdynamik in Europa weiterhin auf einem sehr niedrigen Niveau. Insbesondere stottert der Konjunkturmotor in Mitteleuropa erheblich, während sich die EU-Peripherieländer zuletzt deutlich besser entwickelt haben. Das Wachstum in den USA zeigte sich unterdessen noch robust und die Volkswirtschaft profitierte zuletzt weiterhin von einer sehr expansiven Fiskalpolitik.

Im Zeitraum von Juni 2024 bis April 2025 hat die EZB mit 7 Zinsschritten den Zinssatz für Hauptrefinanzierungsgeschäfte auf 2,4% gesenkt. Auch die US-Notenbank folgte im September, November und Dezember mit 3 Senkungen im Ausmaß von 100 Basispunkten. Zentralbankzinsen und Anleihenrenditen weisen kurzfristig jedoch nur eine schwache Korrelation auf. Die globalen Anleihenmärkte reagierten im Jahresverlauf hingegen sensibel auf makroökonomische Daten und damit einhergehenden Erwartungen über die zukünftige Zinspolitik. Im Verlauf des Geschäftsjahres lieferte die festverzinsliche Anlageklasse in Summe wieder positive Erträge. Papiere mit Risikoaufschlägen wie Unternehmens- und Schwellenländeranleihen entwickelten sich dabei besser als bonitätsstarke Staatsanleihen.

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten erneut überdurchschnittlich hohe Wertzuwächse. Vor allem nach dem Wahlsieg von Donald Trump stieg der Optimismus in Bezug auf US-Aktien. Dabei legten die bekannten Giganten wieder stark zu. Der in den letzten Jahren enorm angestiegene Börsenwert dieser kleinen Gruppe der „Glorreichen Sieben“ (Amazon, Alphabet, Apple, Meta, Microsoft, Nvidia & Tesla) hat zu einer weiteren zugenommenen Konzentration in den unterschiedlichsten Aktienindizes geführt. US-Titel sind zum Jahresende bereits mit über 70% in globalen Aktienindizes gewichtet. Zudem stiegen die Bewertungen deutlich an und lagen deutlich über dem langjährigen Mittel. Zwischenzeitlich kam es an den globalen Aktienmärkten zu einer bemerkenswerten Trendwende. Die großen politischen Veränderungen in den USA verschärften weltweit die Unsicherheit. Langjährige globale Handels- und außenpolitische Beziehungen wurden auf den Kopf gestellt. Zu Beginn des Jahres konnten die globalen Aktienmärkte das noch gut verarbeiten. Im März und im April hat die Kombination aus Konjunktursorgen und Unsicherheit die Stimmung gedrückt. Donald Trump kündigte im Rahmen des „Liberation Day“ neue Zölle für fast alle Länder der Welt an. Dies führte unter anderem zu einem starken Abverkauf an den US-amerikanischen Aktienmärkten. Insbesondere bei Unternehmen mit hoher Exportabhängigkeit oder ausgeprägten Lieferketten in den betroffenen Regionen. In den letzten Wochen des Berichtszeitraums verlor die erratische Zollpolitik aber ein wenig an Schrecken. Der US-Präsident ruderte ob der Konsequenzen für die US-Wirtschaft und -Inflation teils zurück und immer mehr Handelspartner sitzen nun am Verhandlungstisch. Womöglich war aber auch "der Deal" das Ziel. Tatsache ist jedenfalls, dass die globalen Aktienmärkte die starken Rücksetzer zwischen Mitte März und Anfang April in den letzten Wochen wieder zu guten Teilen aufholen konnten. Letztendlich steht im globalen Aktienmarkt wieder ein deutliches Plus in den Büchern. Wobei dieses für Euro-Investoren geringer ausfällt, nachdem die europäische Gemeinschaftswährung gegenüber den etablierten globalen Hartwährungen und hier vor allem gegenüber dem US-Dollar zulegte.

Mit Blick auf das neue Berichtsjahr sind weiterhin viele Themen offen: Klar ist aber, die Kapitalmärkte bleiben sensibel, aber auch chancenreich in einem Umfeld struktureller Umbrüche.

4. Anlagepolitik

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

Mindestens siebzig Prozent der Gelder sind in der Euro-Währung veranlagt, abgesicherte Fremdwährungen zählen als Euro Veranlagung und der Fonds investiert zu mindestens dreißig Prozent in Forderungswertpapiere, primär Staatsanleihen der Europäischen Union und der EWR-Mitgliedstaaten bzw. adäquate Geldmarktinstrumente. Dies ist der Grund, warum der Fonds in Österreich zur Nutzung des Gewinnfreibetrages und als betriebliche Pensions- und Abfertigungsrückstellungen gemäß §25 Pensionskassengesetz geeignet ist.

Zum Ende des sechzehnten Rechnungsjahres sind 66,68% der veranlagten Gelder in börsen-notierten Firmenanteilen investiert, die in verschiedenen Regionen und Branchen tätig sind, wie Digitalisierung/Software, Vermögensmanagement, Marketing, Werbung, Gesundheitswesen, Freizeit/Sport, Nahrungs- und Genussmittel, Bekleidung, Versicherungen, Unterhaltung, Edelmetalle oder Dienstleistungen. Viele dieser Unternehmen setzen auf Innovationen und verfügen oftmals über eine starke wirtschaftliche Stellung, die es ihnen ermöglicht, schwierige Wirtschaftszeiten zu ihrem Vorteil zu nutzen. Übernahmegeschäfte und ähnliche Transaktionsgeschäfte sind Teil des im Fonds angewandten Taktischen Risk Overlays. Vierzig Firmen schütten regelmäßig Dividenden aus. Die verbleibenden Unternehmen verzichten auf Ausschüttungen und investieren ihre Gewinne vornehmlich in weiteres Wachstum.

Zum Stichtag sind 22,30% in inflationsgeschützte, variabel und fix verzinste Staatsanleihen aus den Ländern Irland, Großbritannien, Israel, Montenegro, Mexiko, Chile oder Supranationalen Emittenten wie der Weltbank, der Europäischen oder der Asiatischen Entwicklungsbank investiert. Darunter befinden sich auch drei inflationsgeschützte Staatsanleihen aus Großbritannien. 93,72% aller Anleihen weisen die Klassifizierung ‚Investment Grade‘ auf, also eine gute bis sehr gute Bonität und verfügen gemäß Standard & Poor's über mindestens ein „BBB“-Rating bzw. laut Moody's ein „Baa“. „AAA“ gilt als die beste Qualität.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Capricorn Metals Ltd	AU000000CMM9	AUD	160.000		40.000	9,3900	857.877,01	1,22
							857.877,01	1,22
Dynacor Grp Inc	CA26780B1067	CAD	450.000			4,7500	1.370.719,51	1,95
Fairfax Financial Holdings Ltd Subord.Vtg	CA3039011026	CAD	1.700		800	2.301,9900	2.509.544,06	3,57
Lumine Grp Inc	CA55027C1068	CAD	5.000			46,9400	150.506,61	0,21
Olympia Financial Grp Inc	CA6814721065	CAD	2.100			109,5000	147.460,56	0,21
PetroTal Corp	CA71677J1012	CAD	1.000.000			0,6000	384.763,37	0,55
Topicus.com Inc Subord Vtg	CA89072T1021	CAD	5.000			177,0700	567.750,42	0,81
							5.130.744,53	7,31
lastminute.com N.V.Bearer	NL0010733960	CHF	130.000			16,0000	2.227.219,19	3,17
							2.227.219,19	3,17
Verbund AG	AT0000746409	EUR	2.500			68,3000	170.750,00	0,24
Do&Co Restaurants&Catering AG	AT0000818802	EUR	1.000		4.000	171,0000	171.000,00	0,24
Verbio SE	DE000A0JL9W6	EUR	5.000			9,4600	47.300,00	0,07
HELLA GmbH&Co.KGaA	DE000A13SX22	EUR	13.000			87,0000	1.131.000,00	1,61
DFV Deutsche Familienversicherung AG Nach Kapitalherabsetzung	DE000A2NBVD5	EUR	30.000		25.000	6,0500	181.500,00	0,26
Vz Akt Porsche Automobil Holding SE stimmrechtslos Vorz-Qt Grp Plc	DE000PAH0038	EUR	225			35,4700	7.980,75	0,01
VusionGrp	FI4000198031	EUR	5.000	4.000	2.000	59,8500	299.250,00	0,43
Gaztransport et technigaz SA	FR0010282822	EUR	5.000	5.000		219,0000	1.095.000,00	1,56
	FR0011726835	EUR	10.000	2.000		164,2000	1.642.000,00	2,34
							4.745.780,75	6,76
4Imprint Grp PLC	GB0006640972	GBP	1.000			35,1000	41.900,44	0,06
Rightmove PLC	GB00BGDT3G23	GBP	100.000	80.000		7,4660	891.249,85	1,27
Applied Nutrition PLC	GB00BPVDXX64	GBP	300.000	300.000		1,3140	470.574,19	0,67
							1.403.724,48	2,00
Future Bright Holdings Ltd	BMG3698L1072	HKD	4.000			0,1420	64,23	0,00
							64,23	0,00
AZOOM CO.LTD	JP3119880007	JPY	50.000		5.000	8.390,0000	2.566.220,10	3,65
Weathernews Inc	JP3154500007	JPY	80.000	100.000	90.000	4.030,0000	1.972.227,32	2,81
Premium Water Holdings, Inc.	JP3155450004	JPY	120.000		30.000	2.951,0000	2.166.269,04	3,08
KeePer Technical Laboratory Co.,Ltd.	JP3236320002	JPY	60.000			3.965,0000	1.455.312,90	2,07
SHARINGTECHNOLOGY.INC	JP3347190005	JPY	422.500		27.500	1.006,0000	2.600.079,53	3,70
GENOVA Inc.	JP3386840007	JPY	210.000			713,0000	915.947,88	1,30
SEGA SAMMY HOLDINGS INC	JP3419050004	JPY	50			2.722,0000	832,57	0,00
W TOKYO Inc.	JP3506020001	JPY	50.000			1.593,0000	487.245,37	0,69
AVANT Grp CORPORATION	JP3548680002	JPY	150.000	140.000		1.505,0000	1.380.987,34	1,97
Business Engineering Corporation	JP3618800001	JPY	75.000		5.000	4.830,0000	2.216.002,94	3,16
FINDEX Inc.	JP3801450002	JPY	275.000			735,0000	1.236.465,41	1,76
Plus Alpha Consulting Co.LTD.	JP3832700003	JPY	75.000			2.051,0000	940.998,35	1,34
MarkLines Co.,Ltd.	JP3860210008	JPY	80.000	4.800		2.015,0000	986.113,66	1,40
Medical Data Vision Co.,Ltd.	JP3921250001	JPY	300.000			408,0000	748.761,24	1,07
							19.673.463,65	28,01
TEXT Spolka Akcyjna Bearer	PLLVTSF00010	PLN	60.000			53,0000	750.708,22	1,07
							750.708,22	1,07
Angler Gaming plc	MT0000650102	SEK	15.000			3,7100	5.119,83	0,01
Intellego Technologies AB	SE0016075063	SEK	424.995	100.000	75.005	82,4000	3.221.821,43	4,59
							3.226.941,26	4,59
Fairfax India Holdings Corp Subord.Vtg	CA3038971022	USD	20.000		40.000	17,7000	313.801,97	0,45
Accenture PLC	IE00B4BNMY34	USD	100			317,7300	28.165,06	0,04
Arqit Quantum Incorporation	KYG0567U1278	USD	10.000	60.000	50.000	22,8000	202.109,74	0,29
DLocal Ltd	KYG290181018	USD	100.000			10,8100	958.248,38	1,36
Perfect Corporation	KYG7006A1094	USD	25.000			1,8300	40.554,92	0,06
Angi Inc	US00183L2016	USD	3.000	3.000		15,6900	41.725,02	0,06
Alphabet Inc	US02079K3059	USD	1.000		2.000	171,8600	152.344,65	0,22
Extreme Networks Inc	US30226D1063	USD	1.000			15,9300	14.121,09	0,02
Kinsale Capital Grp Inc	US49714P1084	USD	5.000	3.000	4.000	467,0800	2.070.206,54	2,95
Mastercard Inc	US57636Q1040	USD	1.000			577,7800	512.170,91	0,73
Network-1 Technologies Inc	US64121N1090	USD	283.688			1,2500	314.342,70	0,45
Nextracker Inc	US65290E1010	USD	25.000			55,4250	1.228.282,07	1,75
Phathom Pharmaceuticals Inc	US71722W1071	USD	80.000	18.079	68.079	4,3100	305.646,66	0,44
Pinterest Inc	US72352L1061	USD	10.000		10.000	31,0600	275.330,20	0,39
SKYX Platforms Corp	US78471E1055	USD	1.200.000	400.000		1,2900	1.372.218,77	1,95
TJX Companies Inc	US8725401090	USD	200			127,0700	22.528,14	0,03
trivago N.V. American Depositary Share Repr 5 Sh	US89686D3035	USD	20.000			4,0300	71.447,57	0,10
USANA Health Sciences Inc	US90328M1071	USD	200			30,1700	5.348,82	0,01
Vimeo Inc	US92719V1008	USD	280.000		66.023	4,3900	1.089.619,71	1,55
							9.018.212,92	12,84

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Obligationen								
6% Bonds Asian Develop Bank 2021-05.02.26 Glob Dual Currency	XS2294853697	BRL	9.000.000			95,1710	1.335.504,24	1,90
9.5 EMTN World Bank 2022-09.02.29 Series 101505 Tranche 2	XS2439224705	BRL	10.000.000			92,5330	1.442.762,26	2,05
							2.778.266,50	3,96
3.375% Nts Europ.Union 2024-05.10.54	EU000A3K4EY2	EUR	1.000.000	1.000.000		92,4500	924.500,00	1,32
3.15% Bonds Ireland 2025-18.10.55	IE00080U68D3	EUR	1.000.000	1.000.000		94,9880	949.880,00	1,35
2.55% Bonds Montenegro 2019-03.10.29	XS2050982755	EUR	300.000	300.000		94,3640	283.092,00	0,40
2.875% Bonds Montenegro 2020-16.12.27 Reg S	XS2270576700	EUR	700.000	300.000		97,9750	685.825,00	0,98
4.125% Nts Chile 2023-05.07.34	XS2645248225	EUR	496.430			102,8990	510.821,51	0,73
5% EMTN Israel 2023-30.10.26	XS2711443932	EUR	1.000.000	1.000.000		103,0110	1.030.110,00	1,47
							4.384.228,51	6,24
United Kingdom 2005-22.11.55 Inflation RPI Idx-Linked Nte	GB00B0CNHZ09	GBP	200.000			160,6530	383.516,43	0,55
United Kingdom 2011-22.3.62 RPI Idx Linked	GB00B4PTCY75	GBP	800.000			92,6767	884.963,87	1,26
United Kingdom 2021-22.03.73 Inflation linked to RPI Idx	GB00BM8ZZW66	GBP	1.800.000	1.000.000	200.000	65,5354	1.408.030,90	2,00
							2.676.511,20	3,81
10% Bonos United Mex States 2006-20.11.36	MX0MGO0000B2	MXN	320.000			104,6770	1.530.540,31	2,18
7.75% Bonos United Mex States 2011-13.11.42	MX0MGO0000R8	MXN	400.000			81,7010	1.493.244,39	2,13
4.25% Nts World Bank 2021-22.01.26 Glob Series 101280 Tranche 1	XS2288098457	MXN	35.000.000		5.000.000	97,3150	1.556.292,98	2,22
							4.580.077,68	6,52
3.125% MTN Asian Develop Bank 2018-26.09.28	US045167EJ82	USD	1.000.000	1.000.000		97,3630	863.070,65	1,23
							863.070,65	1,23
Strukturierte Produkte								
Zert Vont FinGmbH Underlying Tracker 2023-ohne fest Verf auf Vt 1X LCBOEVIXF USD	DE000VU2AWX0	EUR	10.000	3.585.000	3.585.000	1,5100	15.100,00	0,02
							15.100,00	0,02
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							62.331.990,78	88,75
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Tibet Pharmaceuticals Inc	VGG886151023	USD	150.000			0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Optionsscheine								
Call Wts CONSTELLATION SOFT 31.03.2040 Constellation So Rg CAD 0	CA21037X1345	CAD	500			0,0001	0,03	0,00
							0,03	0,00
Summe nicht notierte Wertpapiere							0,03	0,00
Investmentfonds								
Ant Managed Reserve Plus -A2-	AT0000A3FMH3	EUR	43.000	43.000		10,0800	433.440,00	0,62
Uts Multi Uts Lux SICAV Lyxor S&P 500 VIX Futures Enh Roll UCITS ETF Cap C-EUR	LU0832435464	EUR	750.000	4.935.000	4.195.000	0,9094	682.050,00	0,97
Ant Amundi Idx Sol SICAV - Amundi German Bund Daily (-1x)	LU2572256829	EUR	100			65,2163	6.521,63	0,01
Inverse Dis UCITS ETF								
Ant Amundi Idx Sol SICAV - Amundi Shortdax Daily (-1x)	LU2572257041	EUR	5.000	59.900	55.000	9,7467	48.733,50	0,07
Inverse Distr -UCITS ETF-								
							1.170.745,13	1,67
Summe Investmentfonds							1.170.745,13	1,67
Summe Wertpapiervermögen							63.502.735,94	90,42
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 28.11.2025		AUD	-2.000.000			1,7655	-5.119,40	-0,01
DH CAD/EUR 28.11.2025		CAD	-7.500.000			1,5665	-11.752,78	-0,02
DH CHF/EUR 29.08.2025		CHF	-500.000			0,9292	-1.608,37	0,00
DH CHF/EUR 28.11.2025		CHF	-500.000			0,9246	-1.636,66	0,00
DH GBP/EUR 28.11.2025		GBP	-1.200.000			0,8473	-3.099,26	0,00
DH GBP/EUR 29.08.2025		GBP	-1.200.000			0,8424	-2.666,87	0,00
DH JPY/EUR 29.08.2025		JPY	-1.200.000.000			162,8769	18.632,21	0,03
DH JPY/EUR 28.11.2025		JPY	-1.200.000.000			162,3951	22.221,91	0,03
DH MXN/EUR 28.11.2025		MXN	-40.000.000			22,6746	4.031,70	0,01
DH MXN/EUR 29.08.2025		MXN	-40.000.000			22,2740	3.436,32	0,00
DH SEK/EUR 28.11.2025		SEK	-7.500.000			10,8846	-1.679,66	0,00
DH SEK/EUR 29.08.2025		SEK	-7.500.000			10,8745	-1.657,87	0,00
DH USD/EUR 28.11.2025		USD	-5.000.000			1,1421	-21.778,09	-0,03
DH USD/EUR 29.08.2025		USD	-5.000.000			1,1349	-21.192,27	-0,03
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							-23.869,09	-0,03

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	2.962.083,33				2.962.083,33	4,22
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen		DKK	1.980.965,36				265.569,87	0,38
		SEK	9.791,68				900,84	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		AUD	953.013,17				544.174,71	0,77
		CAD	468.250,86				300.276,30	0,43
		CHF	2.275,40				2.436,45	0,00
		GBP	356.145,07				425.146,32	0,61
		HKD	160,00				18,09	0,00
		JPY	42.375.863,00				259.227,15	0,37
		MXN	13.339,65				609,52	0,00
		USD	1.783.877,77				1.581.311,74	2,25
Summe Bankguthaben							6.341.754,32	9,03
Kurzfristige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen		JPY	-20.242,00				-123,83	0,00
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten							-123,83	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		AUD	6.961,59				3.975,10	0,01
		CAD	2.137,85				1.370,94	0,00
		CHF	-1,03				-1,10	0,00
		DKK	5.158,76				691,59	0,00
		EUR	1.937,99				1.937,99	0,00
		GBP	3.188,06				3.805,73	0,01
		HKD	0,93				0,11	0,00
		JPY	6.982,00				42,71	0,00
		MXN	80.032,67				3.656,88	0,01
		PLN	643,93				152,01	0,00
		SEK	30,19				2,78	0,00
		USD	22.594,02				20.028,38	0,03
Zinsansprüche aus Wertpapieren		BRL	454.958,90				70.936,59	0,10
		EUR	94.480,55				94.480,55	0,13
		GBP	1.595,03				1.904,06	0,00
		MXN	3.601.643,84				164.567,58	0,23
		USD	5.555,56				4.924,71	0,01
Forderungen Kontokorrent in nicht EU-Währungen		JPY	1.581,00				9,67	0,00
Dividendenansprüche		GBP	3.170,00				3.784,17	0,01
		JPY	16.980.485,00				103.875,23	0,15
		USD	53.164,50				47.127,47	0,07
Depotgebühren		EUR	-1.711,96				-1.711,96	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-115.582,93				-115.582,93	-0,16
Depotbankgebühren		EUR	-1.047,07				-1.047,07	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							408.921,52	0,58
FONDSVERMÖGEN							70.229.418,86	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6					EUR	4,89	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A06VB6					STK	8.160.697,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4					EUR	14,47	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A06VC4					STK	2.093.872,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2MJP0					EUR	9.488,07	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2MJP0					STK	2,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 29.05.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,128100
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,559400
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,837700
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,933900
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,459300
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,869500
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	163,470000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,751300
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	8,842600
Polnische Zloty	PLN	1 = EUR	4,236000
Mexikanische Peso	MXN	1 = EUR	21,885500
Brasilianische Real	BRL	1 = EUR	6,413600

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Clinuvel Pharmaceuticals Ltd	AU000000CUV3	AUD		25.000
Readytech Holdings Ltd	AU0000043002	AUD		265.825
Centerra Gold Inc	CA1520061021	CAD		180.000
Novo Nordisk A/S Bearer and/or	DK0062498333	DKK		10.000
Covestro AG	DE0006062144	EUR	10.000	35.000
DATA MODUL AG Produktion und Vertrieb von elektronischen Systemen	DE0005498901	EUR		6.391
GSK PLC	GB00BN7SWP63	GBP		120.000
Team Internet Grp PLC	GB00BCCW4X83	GBP		1.500.000
Angi Inc -A- (Old)	US00183L1026	USD		30.000
Arqit Quantum Incorporation (Old)	KYG0567U1013	USD		1.500.000
FirstCash Holdings Inc	US33768G1076	USD		10.000
Rigetti Computing Inc	US76655K1034	USD		50.000
Obligationen				
0% MTN EBRD 2019-17.10.24 Glob	XS2066639522	EUR		1.000.000
1.75% Nts Chile 2016-20.1.26 Reg-S	XS1346652891	EUR	1.000.000	1.000.000
2.6% Obligations Lineaires Belgium 2014-22.6.24 OLO 72 Unitary	BE0000332412	EUR		2.000.000
2.75% Bonds Macedonia 2018-18.01.25 Reg S	XS1744744191	EUR		400.000
3.5% Bonds Albania 2020-16.06.27 Reg S	XS2010031990	EUR		1.000.000
4.5% Nts Bolivia 2017-20.03.28 Reg S	USP37878AC26	USD		2.200.000

Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

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:

- a) 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.

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

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

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

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

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

Graz, am 1. September 2025

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

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 2025, 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 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstige Information wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 15. September 2025

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

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

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellt und auf my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdaten aller Fonds stehen dort zum Download zur Verfügung.

Zusätzlich ist die steuerliche Behandlung auf unserer Homepage www.securitykag.at abrufbar.

Angaben zu Nachhaltigkeit/ESG

Information gem. Art 7 VO (EU) 2020/852 (Taxonomie-VO):

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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 ausbezahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragsverwendung

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.

- Ertragsverwendung 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 ausbezahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

- Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESt-Abzug (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1.8. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

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

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

Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG

Österreich
Deutschland
Frankreich
Niederlande
USA
Kanada
Japan

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

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

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

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

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

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

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

Mit dem 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. Wir weisen 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") |

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 |

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.

3.21.	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)