SECURITY KAG

# Dachstein Trend Plus

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

## Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr
vom 1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026

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 (bis 1.6.2026)
Mag. Barbara Pichler (bis 1.6.2026)
Mag. Gerd Watzenig, MSc MLitt MAIS (ab 1.6.2026)
Mag. Christoph Kreutler, MBA (ab 1.6.2026)

**Vorstand**

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)
Alfred Kober, MBA
Stefan Winkler, MSc

**Aufsichtsrat**

MMag. Paul Swoboda (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Dr. Othmar Ederer (bis 10.4.2026)
Dr. Gernot Reiter
Mag. Berthold Troiß

**Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

**Vertriebspartner**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

**Abschlussprüfer**

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

**Advisor**

TradeCom Anlageberatung und Anlagevermittlung GmbH

## Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2025)

(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 2025.

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

| | | |
|---|---|---|
| Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten im Jahr 2025: | | 39 |
| Gesamtanzahl der identifizierten Mitarbeiter per 31.12.2025: | | 7 |
| Fixe Vergütung: | EUR | 3.378.840,09 |
| Variable (leistungsabhängige) Vergütungen (Boni): | EUR | 595.700,71 |
| **Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):** | **EUR** | **3.974.540,80** |
| davon: | | |
| - Vergütung an Geschäftsleitung: | EUR | 911.319,31 |
| - Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung): | EUR | 0,00 |
| - Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (Führungskräfte mit Kontrollfunktion): | EUR | 215.455,37 |
| - Vergütung an sonstige Risikoträger: | EUR | 255.764,49 |
| - 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** | **1.382.539,17** |
| - 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 09.02.2026. Die Änderung war unwesentlich.

# Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Dachstein Trend Plus, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026 vorzulegen.

Aufgrund europarechtlicher Vorgaben wurden die Fondsbestimmungen iZm dem Liquiditätsmanagement des Fonds geändert.
Zur Wahrung der Interessen der Anteilinhaber hat die Verwaltungsgesellschaft neben der schon bisher möglichen Aussetzung von Anteilscheingeschäften und/oder Abspaltung von Fondsvermögen hinkünftig noch folgende Liquiditätsmanagement-Instrumente vorgesehen: Rücknahmegebühr und Verlängerung der Kündigungsfrist.
Ein zeitgleicher Einsatz ausgewählter Liquiditätsmanagement-Instrumente ist zulässig, wenn dies zur Wahrung der Interessen der Anleger erforderlich ist.

Am 26. Juni 2026 erfolgte die Namensänderung von TradeCom FondsTrader auf Dachstein Trend Plus.

# 1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

| | 30.06.2026 | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 30.06.2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Fondsvermögen gesamt in EUR** | **22.637.389,71** | **13.942.051,63** | **18.757.794,42** | **26.150.905,29** | **30.308.747,96** |
| **Thesaurierungsfonds AT0000654645 in EUR** | | | | | |
| Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 23,97 | 21,36 | 22,54 | 20,54 | 20,91 |
| Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | 1,1341 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011 | 0,2401 | 0,0007 | 0,0000 | 0,0000 | 0,1145 |
| Wertentwicklung (Performance) in % | 12,22 | -5,24 | 9,74 | -1,23 | -16,06 |
| **Thesaurierungsfonds AT0000A3UZL6 in EUR[1)]** | | | | | |
| Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 9,92 | - | - | - | - |
| Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | 0,0000 | - | - | - | - |
| Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011 | 0,0000 | - | - | - | - |
| Wertentwicklung (Performance) in % | -0,80 | - | - | - | - |

1) Die erstmalige Ausgabe thesaurierender Anteilsscheine (AT0000A3UZL6) erfolgte am 26.6.2026

# 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

| | **Thesaurierungsanteil in EUR** |
|---|---|
| | **AT0000654645** |
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 21,36 |
| Auszahlung (KESt) am 1.9.2025 (entspricht 0,0000 Anteilen) [1)] | 0,0007 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 23,97 |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile | 23,97 |
| Nettoertrag pro Anteil | 2,61 |
| **Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr** | **12,22%** |

1) Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil (AT0000654645) am 1.9.2025 EUR 21,78

| | **Thesaurierungsanteil in EUR** |
|---|---|
| | **AT0000A3UZL6** |
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 10,00 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 9,92 |
| Nettoertrag pro Anteil | -0,08 |
| **Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr** | **-0,80%** |

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

## 2.2 Fondsergebnis in EUR

### a) Realisiertes Fondsergebnis

**Ordentliches Fondsergebnis**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Erträge (ohne Kursergebnis)** | | | |
| Zinsenerträge | | 39.594,16 | |
| Dividendenerträge | | 190.714,02 | |
| Ordentliche Erträge ausländische Investmentfonds | | 1.227,89 | |
| Sonstige Erträge | | 1.935,33 | 233.471,40 |
| **Zinsaufwendungen (Sollzinsen)** | | | -102,90 |
| **Aufwendungen** | | | |
| Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft [2] | -452.220,26 | | |
| abzgl. Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds [3] | 46.050,81 | -406.169,45 | |
| Sonstige Verwaltungsaufwendungen | | | |
| Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater | -4.680,00 | | |
| Zulassungskosten und steuerl. Vertretung Ausland | -5.089,74 | | |
| Wertpapierdepotgebühren | -4.870,34 | | |
| Fondsbuchhaltungsgebühren | -3.790,18 | | |
| Spesen Zinsertrag | -12,27 | | |
| Depotbankgebühr | -2.728,91 | -21.171,44 | -427.340,89 |
| **Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** | | | **-193.972,39** |
| **Realisiertes Kursergebnis [4] [5]** | | | |
| Realisierte Gewinne | | 2.015.306,10 | |
| Realisierte Verluste | | -293.041,80 | |
| **Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** | | | **1.722.264,30** |
| **Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** | | | **1.528.291,91** |

### b) Nicht realisiertes Kursergebnis [4] [5]

| | |
|---|---|
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses | 307.471,15 |
| **Ergebnis des Rechnungsjahres** | **1.835.763,06** |

### c) Ertragsausgleich

| | | |
|---|---|---|
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | 416.143,74 | |
| **Ertragsausgleich** | | **416.143,74** |
| **Fondsergebnis gesamt [6]** | | **2.251.906,80** |

2) von dieser werden die - mit dem Betrieb des Fonds verbundenen - Aufwendungen/Kosten/Entgelte der Kapitalanlagegesellschaft getragen
3) Rückvergütungen werden nach Abzug angemessener Aufwandsentschädigungen weitergeleitet.
4) 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.
5) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 2.029.735,45
6) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 14.303,26

## 2.3 Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

| | | |
|---|---|---|
| **Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres [7)]** | | **13.942.051,63** |
| **Auszahlung** | | |
| Auszahlung am 1.9.2025 (für Thesaurierungsanteile AT0000654645) | -466,17 | |
| | | **-466,17** |
| **Ausgabe und Rücknahme von Anteilen** | | |
| Ausgabe von Anteilen | 10.196.081,12 | |
| Rücknahme von Anteilen | -3.336.039,93 | |
| Ertragsausgleich | -416.143,74 | |
| | | **6.443.897,45** |
| **Fondsergebnis gesamt** | | **2.251.906,80** |
| (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt) | | |
| **Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres [8)]** | | **22.637.389,71** |

7) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 652.861,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000654645 )
8) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 944.301,60000 Thesaurierungsanteile ( AT0000654645 )
und 300,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A3UZL6 )

**Auszahlung ( AT0000654645 )**
Die Auszahlung von EUR 0,2401 je Thesaurierungsanteil wird ab 1. September 2026 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,2401 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, 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 von max. 2,25 % 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 stand im Zeichen ausgeprägter geopolitischer und wirtschaftspolitischer Einflussfaktoren sowie teils markanter Marktverwerfungen. Inflation, Wachstum und die geldpolitische Ausrichtung der Notenbanken bestimmten über weite Strecken das Kapitalmarktumfeld, bevor ein geopolitischer Schock im ersten Quartal 2026 die Rahmenbedingungen für Märkte und Geldpolitik abrupt und nachhaltig neu setzte.

Die Europäische Zentralbank senkte den Zinssatz für Hauptrefinanzierungsgeschäfte im Juni 2025 auf 2,15 % p.a. und beließ ihn bis Mitte Juni 2026 unverändert. Ausschlaggebend für die erste Zinserhöhung nach einer 12-monatigen Zinspause war ein Wiederanspringen der Inflation. In den USA stellte sich das Umfeld differenzierter dar. Das Wachstum verlor an Dynamik, der Arbeitsmarkt kühlte sich ab, während sich die Inflation hartnäckiger zeigte als im Euroraum. Vor dem Hintergrund ihres dualen Mandats aus Preisstabilität und Vollbeschäftigung sah sich die US-Notenbank mit einem anspruchsvollen Zielkonflikt konfrontiert. Nach einer neunmonatigen Pause setzte die Federal Reserve im September 2025 ihren Lockerungszyklus fort und senkte den Leitzins in drei Schritten um jeweils 25 Basispunkte auf eine Zielspanne von 3,50 bis 3,75 % p.a.. Im Gegensatz zur EZB beließ die US-Notenbank den Zinssatz bis zum Ende der Berichtsperiode unverändert.

Der Militärschlag der USA und Israels auf den Iran veränderte die grundlegende Entscheidungsbasis abrupt und mit weitreichenden Folgen. Wie bereits 2022 rückten die Energiepreise schlagartig in den Vordergrund und wurden erneut zum zentralen Einflussfaktor für Konjunktur, Inflation und Kapitalmärkte. Mit der iranischen Sperre der Straße von Hormus wurde eine der wichtigsten Verkehrsadern des globalen Ölhandels unterbrochen, was eine erhebliche Störung der internationalen Energieversorgung zur Folge hatte. Entsprechend deutlich fiel die Reaktion der Energiemärkte aus. Der Ölpreis verzeichnete binnen weniger Tage einen der kräftigsten Anstiege der vergangenen Jahre. Gegen Ende des Geschäftsjahres zeichnete sich eine Einigung ab mit entsprechender preislicher Entspannung an den Energiemärkten. Die Krise wirkt definitiv nach, hat den globalen Inflationsdruck erhöht und die Wachstumsperspektiven belastet.

Im Jahresverlauf 2025 entwickelten sich liquide Rentensegmente insgesamt positiv. Unternehmens- und Schwellenländeranleihen erzielten dabei höhere Erträge als bonitätsstarke Staatsanleihen. Im März 2026 schlug sich das veränderte geopolitische Umfeld in spürbar steigenden Kapitalmarktrenditen nieder. Die Rendite zehnjähriger deutscher Bundesanleihen stieg auf bis zu 3,2 % p.a. und erreichte damit ein Niveau, das zuletzt 2011 zu beobachten war. Gegen Ende des Geschäftsjahres hat sich die zwischenzeitlich angespannte Situation an den Anleihenmärkten wieder deutlich beruhigt.

Ein ähnliches Muster zeigte sich an den internationalen Aktienmärkten. Trotz zwischenzeitlicher Rückschläge war der Berichtszeitraum insgesamt von einer sehr robusten Entwicklung geprägt. Treibend blieb dabei vor allem die anhaltende Dominanz einzelner Marktsegmente, insbesondere des Technologiesektors. Das Thema Künstliche Intelligenz und die führenden Unternehmen des Sektors lieferten erneut wesentliche Impulse für die Kursentwicklung. Der anhaltende Kapitalzufluss ging jedoch zugleich mit einer deutlichen Ausweitung der Bewertungen in diesen Wachstumssegmenten einher.

In der Gesamtschau war das Berichtsjahr trotz erhöhter Unsicherheit von einer bemerkenswerten Widerstandskraft der Kapitalmärkte geprägt. In der ersten Jahreshälfte 2026 wurde diese Resilienz jedoch einer neuen und substanziellen Belastungsprobe ausgesetzt. Der geopolitische Schock im Nahen Osten hat die Ausgangslage für Notenbanken, Unternehmen und Investoren spürbar und nachhaltig verändert.

## 4. Anlagepolitik

Das TradeCom-Wertpapierhandelssystem hat im Geschäftsjahr 2025/26 flexibel auf die wechselnden Markttrends reagiert. Bis September verblieb der Investmentfokus konsequent auf klassischen, trendstarken Aktienanlagen in Europa, Nordamerika und Asien. Ab dem Herbst erfolgte allgemein eine strategische Teilumstellung des Portfolios hin zu einer breiteren Diversifikation. Dabei wurde verstärkt in Schwellenländer, in Small Caps, spezielle Rohstoff- und Energiefonds sowie in globale Fonds mit hoher Abweichung vom MSCI World investiert.

Als die Kurse im Frühjahr durch geopolitische Krisen kurzzeitig einbrachen, reagierte das System und senkte die Aktienquote um 20%. Nach der schnellen Markterholung wurden die Bestände schrittweise wieder aufgebaut, sodass der Investitionsgrad zum Stichtag im Juni 2026 bei rund 96% lag.

Im Geschäftsjahr 2025/26 erzielte die T-Tranche eine Performance von +12,22%. Zum Ende des Berichtszeitraums (26.06.2026) wurde der Fonds in Dachstein Trend Plus umbenannt und im Zuge dessen auch eine neue Tranche (T3) aufgelegt.

Der Fonds investiert gemäß einer aktiven Anlagestrategie und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert.

# 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WHG | BESTAND 30.06.2026 STK./NOM. | KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM | VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM | KURS | KURSWERT IN EUR | %-ANTEIL AM FV |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Investmentfonds** | | | | | | | | |
| Ant Apollo Emerging Markets Equity Thes. | AT0000746904 | EUR | 11.082 | 14.942 | 3.860 | 307,1000 | 3.403.282,20 | 15,03 |
| Ant Apollo Styrian Global Equity Thes. | AT0000A03KC4 | EUR | 14.020 | 28.558 | 14.538 | 48,6600 | 682.213,20 | 3,01 |
| Ant Apollo Multi-Factor Global Equity Accumulating -T- | AT0000A227A1 | EUR | 42.469 | 42.469 | | 21,2400 | 902.041,56 | 3,98 |
| Ant DWS Vermoegensbildungsfonds I -LD- | DE0008476524 | EUR | 1.500 | | 1.500 | 405,5300 | 608.295,00 | 2,69 |
| Ant Human Intelligence Accumulating -C- | DE000A40X8P5 | EUR | 9.865 | 9.865 | | 123,9100 | 1.222.372,15 | 5,40 |
| Ant DWS Aktien Schweiz -EUR LD- | DE000DWS23F6 | EUR | 3.000 | | | 184,0800 | 552.240,00 | 2,44 |
| Ant VanEck Vect UCITS ETFs PLC-VanEck Vec Ra Ea a Stra Met UCITS ETF Acc -A- USD | IE0002PG6CA6 | EUR | 57.769 | 91.569 | 33.800 | 14,7800 | 853.825,82 | 3,77 |
| Ant Global X ETFs ICAV - Global X Copper Miners UCITS ETF Accum USD | IE0003Z9E2Y3 | EUR | 18.300 | 18.300 | | 52,0400 | 952.332,00 | 4,21 |
| Ant Hanetf ICAV - Sprott Junior Uranium Miners UCITS ETF Accum USD | IE00075IVKF9 | EUR | 109.441 | 172.441 | 63.000 | 7,2100 | 789.069,61 | 3,49 |
| Ant VanEck UCITS ETFs PLC - VanEck Oil Services UCITS ETF Accum -A- USD | IE000NXF88S1 | EUR | 49.637 | 49.637 | | 26,7900 | 1.329.775,23 | 5,87 |
| Ant iShares II PLC Global Timber&Forestry UCITS ETF USD | IE00B27YCF74 | EUR | 35.766 | 35.766 | | 19,6900 | 704.232,54 | 3,11 |
| Ant iShares II PLC MSCI EM Latin America UCITS ETF USD | IE00B27YCK28 | EUR | 49.600 | 49.600 | | 17,8400 | 884.864,00 | 3,91 |
| Uts iShares V PLC Oil&Gas Expl&Prod UCITS ETF USD Accum. | IE00B6R51Z18 | EUR | 49.687 | 68.987 | 19.300 | 27,0000 | 1.341.549,00 | 5,93 |
| Ant Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Cap Equity Fund Accum -AE- EUR | IE00BH6XSF26 | EUR | 4.300 | 4.300 | | 293,8792 | 1.263.680,56 | 5,58 |
| Ant F.Templeton ICAV - Franklin FTSE Brazil UCITS ETF Accum USD | IE00BHZRQY00 | EUR | 52.690 | 52.690 | | 29,7100 | 1.565.419,90 | 6,92 |
| Uts Invesco Markets PLC NASDAQ Biotech UCITS ETF Accum USD (25524842) | IE00BQ70R696 | EUR | 16.000 | 16.000 | | 59,2200 | 947.520,00 | 4,19 |
| Uts Market Vectors UCITS ETFs PLC - Junior Gold Miners ETF A USD Acc | IE00BQQP9G91 | EUR | 8.874 | 8.874 | | 80,1100 | 710.896,14 | 3,14 |
| Ant ASPOMA Japan Opportunities Fund -A- | LI0393642439 | EUR | 2.572 | 2.572 | | 248,6800 | 639.604,96 | 2,83 |
| Ant Janus Henderson Horizon Fund SICAV - Global Smaller Companies Fund Cap -IU2- | LU1984712676 | EUR | 15.000 | 15.000 | | 57,6400 | 864.600,00 | 3,82 |
| | | | | | | | **20.217.813,87** | **89,31** |
| Ant JPMorgan Funds SICAV - Greater China Fund Cap -JPM A (acc) USD- | LU0210526801 | USD | 17.600 | 10.100 | | 66,3200 | 1.023.349,11 | 4,52 |
| Ant Matthews Asia Funds SICAV - China Discovery Fund Cap -I- | LU0721876877 | USD | 27.787 | 12.787 | | 42,5700 | 1.037.079,25 | 4,58 |
| | | | | | | | **2.060.428,36** | **9,10** |
| **Summe Investmentfonds** | | | | | | | **22.278.242,23** | **98,41** |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | | | | **22.278.242,23** | **98,41** |
| **Bankguthaben** | | | | | | | | |
| **EUR-Guthaben Kontokorrent** | | | | | | | | |
| | | EUR | 331.814,34 | | | | 331.814,34 | 1,47 |
| **Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen** | | | | | | | | |
| | | CHF | 3.268,82 | | | | 3.544,59 | 0,02 |
| | | USD | 28.796,42 | | | | 25.246,73 | 0,11 |
| **Summe Bankguthaben** | | | | | | | **360.605,66** | **1,60** |
| **Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | | |
| **Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben** | | | | | | | | |
| | | CHF | -4,23 | | | | -4,59 | 0,00 |
| | | EUR | 2.646,50 | | | | 2.646,50 | 0,01 |
| | | USD | 163,57 | | | | 143,41 | 0,00 |
| **Depotgebühren** | | | | | | | | |
| | | EUR | -466,85 | | | | -466,85 | 0,00 |
| **Verwaltungsgebühren** | | | | | | | | |
| | | EUR | -3.511,88 | | | | -3.511,88 | -0,02 |
| **Depotbankgebühren** | | | | | | | | |
| | | EUR | -264,77 | | | | -264,77 | 0,00 |
| **Summe sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | **-1.458,18** | **-0,01** |
| **FONDSVERMÖGEN** | | | | | | | **22.637.389,71** | **100,00** |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile | AT0000654645 | | | | | EUR | 23,97 | |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000654645 | | | | | STK | 944.301,60000 | |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile | AT0000A3UZL6 | | | | | EUR | 9,92 | |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000A3UZL6 | | | | | STK | 300,00000 | |

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 29.06.2026 in EUR umgerechnet

| Währung | | Einheit in EUR | Kurs |
|---|---|---|---|
| US Dollar | USD | 1 = EUR | 1,140600 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 = EUR | 0,922200 |

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

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WHG | KÄUFE ZUGÄNGE | VERKÄUFE ABGÄNGE |
|---|---|---|---|---|
| **Investmentfonds** | | | | |
| Ant AXA World Funds SICAV - Switzerland Equity Cap -F- | LU0087657408 | CHF | | 4.700 |
| Ant Apollo 2 Global Bond Thes. | AT0000746912 | EUR | 144.700 | 144.700 |
| Ant Apollo Europ.Equity Thes. | AT0000778568 | EUR | 54.034 | 54.034 |
| Ant BANTLEON TOP 35 Aktien -1- | DE000A1JJJF8 | EUR | 2.280 | 2.280 |
| Ant Columbia Threadneedle (Lux) I SICAV - Europ.Smaller Companies Cap -8E- | LU1864952764 | EUR | | 37.000 |
| Ant Columbia Threadneedle (Lux) I SICAV - Pan Europ.Smaller Companies Cap -1E- | LU1829329819 | EUR | | 53.000 |
| Ant Comgest Growth PLC - Comgest Growth Europe Smaller Companies Accum EUR | IE0004766014 | EUR | | 15.000 |
| Ant Fidelity Funds SICAV - Europ.Dynamic Growth Fund Cap -A-ACC-Euro- | LU0261959422 | EUR | | 15.000 |
| Ant Fidelity Funds SICAV - World Fund Distr -A-Euro- | LU0069449576 | EUR | | 15.000 |
| Ant Human Intelligence Accumulating -R- | DE000A3CNF56 | EUR | 5.812 | 5.812 |
| Ant iShares III PLC EUR Cash UCITS ETF Accum EUR | IE000JJPY166 | EUR | 129.466 | 129.466 |
| Ant iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE) | DE000A0H08G5 | EUR | | 10.700 |
| Ant iShares V PLC Agribusiness UCITS ETF USD Accum. | IE00B6R52143 | EUR | 28.444 | 28.444 |
| Ant M&G (LUX) Invest.Funds 1 SICAV M&G (Lux) North American Dividend Fund Cap C | LU1670627501 | EUR | | 15.738 |
| Ant Multi Units Luxembourg SICAV - Amundi STOXX Europe 600 Technology Distr | LU2082998837 | EUR | | 4.500 |
| Ant Nordea 1 SICAV - Emerging Sustainable Stars Equity Fund Cap -BP-EUR- | LU0602539867 | EUR | | 2.500 |
| Ant Raiff-MegaTrends-ESG-Aktien Thes. -R- | AT0000820147 | EUR | | 3.800 |
| Ant Schroder Internat Selection Fund SICAV - Emerging Asia Cap -C- | LU0248173857 | EUR | | 5.600 |
| Ant VAU SICAV - Vates Aktien USA Fonds -EUR-I- | LI1206088406 | EUR | 3.170 | 3.170 |
| Uts JPMorgan Funds SICAV Europe Dynamic Techn Fund Cap - JPM A (acc) EUR- | LU0210532015 | EUR | | 7.100 |
| Uts Schroder Internat Selection Fund SICAV Global Climate Change Equity Cap -A- | LU0302446645 | EUR | | 25.000 |
| Ant Schroder Internat Selection Fund SICAV - Greater China Cap -C- | LU0140637140 | USD | | 7.500 |
| Ant UBS (Lux) Equity Fund FCP - Greater China (USD) Cap -P-acc- | LU0072913022 | USD | 215 | 865 |
| Uts BlackRock Global Funds SICAV Europ.Special Sit Fund Cap D2-USD-Hedged | LU1078072763 | USD | | 20.000 |

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 Erträgnisse 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, 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 30. September 2026
Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

# 6. Bestätigungsvermerk*)

**Prüfungsurteil**

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

**Dachstein Trend Plus**
Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026, 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 30. Juni 2026 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit 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 dieses Bestätigungsvermerks 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 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 gemäß § 14 Abs. 3 InvFG für die nachprüfende Kontrolle des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds verantwortlich.

**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 den für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen 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 in den internen Kontrollen, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 7. Oktober 2026

**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 Dachstein Trend 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.

Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Quellensteuern verweisen wir auf die Downloadmöglichkeit auf my.oekb.at.

## 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

# Dachstein Trend Plus

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Dachstein Trend 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 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 ausgewählt werden.**

Der Investmentfonds kann bis zu **100 v.H.** des Fondsvermögens in Anteile an anderen Investmentfonds investieren, wobei ein Anteil von bis zu **100 v.H.** an Aktienfonds zulässig ist.

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 angeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

**- Wertpapiere**
Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens 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 nicht zulässig.

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 20 v.H.** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 100 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.

Anteile an OGA dürfen **insgesamt bis zu 30 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

**- Derivative Instrumente**
Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

**- 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 den Anteil an Investmentfonds unterschreiten und 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

**Artikel 3a Liquiditätsmanagement-Instrumente**

Zur Wahrung der Interessen der Anteilinhaber hat die Verwaltungsgesellschaft folgende Liquiditätsmanagement-Instrumente vorgesehen:

- Verlängerung der Kündigungsfrist
- Rückgabegebühr

Ein zeitgleicher Einsatz ausgewählter Liquiditätsmanagement-Instrumente ist zulässig, wenn dies zur Wahrung der Interessen der Anleger erforderlich ist.

**Verlängerung der Kündigungsfrist:** Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahmefrist (Kündigungsfrist) vorübergehend verlängern. Dies berührt nicht die Rücknahmefrequenz.

**Rückgabegebühr:** Zur Vermeidung von Verwässerungseffekten kann bei Rücknahmen eine Rückgabegebühr bis zu **2 v.H.** zugunsten des Fondsvermögens erhoben werden. Sie spiegelt die geschätzten Liquiditätskosten wider.

**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.

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**
Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent.

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

**Artikel 5 Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juli bis zum 30. Juni.

**Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung**

Für den Investmentfonds können Thesaurierungsanteilscheine mit KESt-Auszahlung ausgegeben werden.

**- Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESt-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **1.9.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder 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 2,50 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft eine performanceabhängige Vergütung in Höhe von **15 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.

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

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**

**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 ESMA zu übermitteln. Die ESMA veröffentlicht ein Verzeichnis aller geregelten Märkte auf ihrer Website und aktualisiert es regelmäßig.

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg[1]

**1.2. 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. | Kanalinseln: | The International Stock Exchange (TISE) |
| 2.3. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.4. | Russland: | Moscow Exchange |
| 2.5. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG |
| 2.6. | Serbien: | Belgrad |
| 2.7. | 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.

| | | |
|---|---|---|
| 2.8. | Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland | 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 |

**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: | Mumbay<br>National Stock Exchange of India Limited (NSE)<br>India International Exchange (IFSC) |
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |
| 3.9. | Israel: | Tel Aviv |
| 3.10. | Japan: | Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo |
| 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, Auckland |
| 3.17 | Peru | Bolsa de Valores de Lima |
| 3.18. | Philippinen: | Philippine Stock Exchange |
| 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<br>Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq |
| 3.24. | Venezuela: | Caracas |
| 3.25. | Vereinigte Arabische Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) |

**4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union**

| | | |
|---|---|---|
| 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<br>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 Brasiliera 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. | Südafrika: | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX) |
| 5.13. | Türkei: | TurkDEX |
| 5.14. | USA: | NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |