

# SCHELHAMMER CAPITAL - ANLEIHEN

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rechnungsjahr  
vom 1. September 2022 bis 31. August 2023

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

Burgring 16, A-8010 Graz  
+43 316 8071-0; [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

### **Aktionär**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Staatskommissär**

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

### **Aufsichtsrat**

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

### **Vorstand**

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender ab 1.5.2023, Mitglied ab 1.1.2023)  
Alfred Kober, MBA (ab 1.1.2023)  
Stefan Winkler, MSc  
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter (bis 30.4.2023)

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

### **Vertriebspartner**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Abschlussprüfer**

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wien

### **Fondsadvisor**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

## Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2022)

(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 2022.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten: 40  
Davon Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung: EUR 2.798.750,07  
Variable Vergütung (Boni): EUR 763.143,63  
**Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): EUR 3.561.893,70**  
davon:

|   |     |              |
|---|-----|--------------|
| - Vergütung an Geschäftsleitung:  | EUR | 940.573,02   |
| - Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):   | EUR | 298.153,93   |
| - Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):  | EUR | 135.051,36   |
| - 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         |
| - <b>Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:</b> | EUR | 1.373.778,31 |
| - 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 [www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/](http://www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/) 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 14.6.2023 ebenfalls unwesentlich geändert.

## Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrter Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Schelhammer Capital - Anleihen, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. September 2022 bis 31. August 2023 vorzulegen.

### 1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

|                      |               | Thesaurierungsfonds                      |  |  | Wertentwicklung<br>(Performance)<br>in % |
|----------------------|---------------|--|--|--|--|
| Fondsvermögen gesamt |               | Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | AT0000A2SQC0<br>Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011 |  |
| 31.08.2023           | 61.040.518,75 | 88,33                                    | 0,0000   | 0,0000                                 | -3,94                                    |
| 31.08.2022           | 51.439.339,86 | 91,95                                    | 0,0000   | 0,0000                                 | -8,05                                    |
|                      |               | Thesaurierungsfonds                      |  |  | Wertentwicklung<br>(Performance)<br>in % |
| Fondsvermögen gesamt |               | Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | AT0000A2SQD8<br>Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011 |  |
| 31.08.2023           | 61.040.518,75 | 88,68                                    | 0,0000   | 0,0000                                 | -3,76                                    |
| 31.08.2022           | 51.439.339,86 | 92,14                                    | 0,0000   | 0,0000                                 | -7,86                                    |

Erster Rechnungsabschluss per 31.08.2022.

## 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

|   | <b>Thesaurierungsanteil<br/>AT0000A2SQC0</b> |
|---|--|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres             | 91,95  |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres               | 88,33  |
| Nettoertrag pro Anteil                                | -3,62  |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b> | <b>-3,94 %</b>                               |

|   | <b>Thesaurierungsanteil<br/>AT0000A2SQD8</b> |
|---|--|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres             | 92,14  |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres               | 88,68  |
| Nettoertrag pro Anteil                                | -3,46  |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b> | <b>-3,76 %</b>                               |

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 | 680.639,74 | 680.639,74 |
|---------------|------------|------------|

##### Aufwendungen

|   |             |             |
|---|-------------|-------------|
| Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft            | -290.547,97 | -290.547,97 |
| Sonstige Verwaltungsaufwendungen                    |             |             |
| Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater      | -9.420,00   |             |
| Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland | -2.500,00   |             |
| Wertpapierdepotgebühren                             | -22.498,25  |             |
| Spesen Zinsertrag                                   | -43,13      |             |
| Depotbankgebühr                                     | -17.231,13  | -51.692,51  |
|   |             | -342.240,48 |

#### Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**338.399,26**

##### Realisiertes Kursergebnis <sup>1) 2)</sup>

|                        |               |
|------------------------|---------------|
| Realisierte Gewinne    | 45.516,64     |
| Realisierte Verluste   | -1.001.650,27 |
| derivative Instrumente | -126.012,44   |

#### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**-1.082.146,07**

#### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**-743.746,81**

### b) Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>1) 2)</sup>

|  |               |
|--|---------------|
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses | -1.349.503,34 |
|--|---------------|

#### Ergebnis des Rechnungsjahres

**-2.093.250,15**

### c) Ertragsausgleich

|  |            |
|--|------------|
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | -59.160,94 |
|--|------------|

#### **Ertragsausgleich**

**-59.160,94**

### Fondsergebnis gesamt<sup>3)</sup>

**-2.152.411,09**

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -2.431.649,41.

<sup>3)</sup> Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 5.488,71.

## **2.3. Entwicklung des Fondsvermögens** **in EUR**

**Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres** <sup>4)</sup> **51.439.339,86**

### **Ausgabe und Rücknahme von Anteilen**

|                        |                  |                      |
|------------------------|------------------|----------------------|
| Ausgabe von Anteilen   | 16.510.895,35    |                      |
| Rücknahme von Anteilen | -4.816.466,31    |                      |
| Ertragsausgleich       | <u>59.160,94</u> |                      |
|                        |                  | <b>11.753.589,98</b> |

**Fondsergebnis gesamt** **-2.152.411,09**  
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)

**Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres** <sup>5)</sup> **61.040.518,75**

<sup>4)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:  
384.902,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A2SQC0 ) und 174.164,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A2SQD8 )

<sup>5)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:  
472.156,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A2SQC0 ) und 218.016,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A2SQD8 )

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

### 3. Finanzmärkte

Die Finanzmärkte waren im Berichtsjahr stark vom Inflationsgeschehen geprägt. Sie erreichten hier ihre Höchstwerte. Im 4. Quartal begann sich die Inflation in die Breite zu entwickeln und zog nun auch den Dienstleistungssektor in seinen Sog. Insgesamt stemmte sich die FED mit sieben Zinserhöhungen und die EZB mit acht dagegen. Die FED entzog den Märkten zusätzlich Liquidität durch die Reduktionen der Bilanzsumme im Rahmen des ‚Quantitative Tightening‘-Programms. Die EZB startete ihr ‚Quantitative Tightening‘-Programm im März dieses Jahres. Das Wirtschaftswachstum, das zwar von einem milden Winter profitierte, als auch von der Abkehr der Null-Covid-Strategie Chinas im 1. Quartal dieses Jahres, konnte jedoch nicht den sich verlangsamenden Verlauf abwenden. Deutschland verzeichnete nach den ersten beiden Quartalen eine technische Rezession. Die geringere Kaufkraft und höhere Finanzierungskosten der Unternehmen dämpften die globale Nachfrage. Dies betraf vor allem den Industriesektor, wohingegen der Dienstleistungssektor davon nicht betroffen war. Die Inflationsraten nahmen allmählich wieder ab aufgrund von sinkenden Energie- und Rohstoffpreisen, als auch von sich auflösenden Engpässen bei Lieferketten. Die Auslastung am Arbeitsmarkt verhinderte eine Vertiefung der zunehmend schwächelnden Wirtschaftslage. Zugleich begünstigte sie kein weiteres Absinken der Inflation. Die restriktive Zinspolitik und die etwas abflauenden langfristigen Wirtschaftserwartungen ließen die Zinskurven weiter invertieren. Europa, das mit höheren Energiekosten konfrontiert ist und sich in Nachbarschaft zum russischen Angriffskrieg befindet, verzeichnete im Berichtszeitraum höhere Inflationsraten und niedrigere Wachstumsraten als die USA, die sich bis zuletzt in einem fortgeschritteneren Stadium der Konjunkturentwicklung befand.

### 4. Anlagepolitik

Im Fonds wurde im Berichtszeitraum Wert auf eine hochwertige Portfoliokonstruktion gelegt. Im Fokus stand die Portfoliopflege. Es wurde dabei im Management Wert auf gute Bonitäten und hohe Diversifikationseigenschaften innerhalb der Assetklasse Anleihen gelegt. Die Duration des Portfolios wurde im Betrachtungszeitraum unter der des Marktes gehalten. Zum Rechnungsjahrende per 31.08.2023 sind rund 97,13% des Fonds in 117 Unternehmensanleihen guter Bonität sowie Staatsanleihen und Rentenpapiere von Supranationalen Institutionen veranlagt. 2,87% des Portfolios wurde zum Stichtag in Cash gehalten.

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

## 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                                | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND                 | KÄUFE                          | VERKÄUFE  | KURS     | KURSWERT            | %-ANTEIL              |
|--|--------------|---------|-------------------------|--------------------------------|-----------|----------|---------------------|-----------------------|
|  |              |         | 31.08.2023<br>STK./NOM. | ZUGÄNGE<br>IM BERICHTSZEITRAUM | ABGÄNGE   |          | IN EUR              | AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
| <b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>      |              |         |                         |                                |           |          |                     |                       |
| <b>Obligationen</b>                                  |              |         |                         |                                |           |          |                     |                       |
| 3,20 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.03.2016-11.9.2026  | AU000KFVHAE5 | AUD     | 1.000.000               |                                | 0         | 97,0430  | 577.155,94          | 0,95                  |
| 4,75 Australia 27.10.2011-21.04.2027                 | AU3TB0000135 | AUD     | 1.100.000               |                                | 0         | 103,4250 | 676.623,65          | 1,11                  |
|  |              |         |                         |                                |           |          | <b>1.253.779,59</b> | <b>2,05</b>           |
| 2,00 Canada 01.08.2017-01.06.2028                    | CA135087H235 | CAD     | 2.250.000               |                                | 0         | 92,1800  | 1.404.802,22        | 2,30                  |
|  |              |         |                         |                                |           |          | <b>1.404.802,22</b> | <b>2,30</b>           |
| 0,25 Crédit Agricole Home Loan 8.3.2018-8.12.2025    | CH0401956880 | CHF     | 1.400.000               | 800.000                        | 0         | 96,2500  | 1.408.340,30        | 2,31                  |
| 0,50 Switzerland 27.05.2015-27.05.2030               | CH0224397171 | CHF     | 1.650.000               | 1.100.000                      | 900.000   | 96,9000  | 1.671.038,88        | 2,74                  |
| 0,50 Switzerland 27.06.2018-27.06.2032               | CH0344958688 | CHF     | 500.000                 | 800.000                        | 300.000   | 95,9200  | 501.254,18          | 0,82                  |
| 0,75 ABB Ltd. 25.03.2022-25.03.2027                  | CH1168499775 | CHF     | 500.000                 | 500.000                        | 0         | 96,4500  | 504.023,83          | 0,83                  |
| 0,75 Nestle S.A. 28.06.2018-28.06.2028               | CH0419042509 | CHF     | 500.000                 | 500.000                        | 0         | 96,0500  | 501.933,53          | 0,82                  |
|  |              |         |                         |                                |           |          | <b>4.586.590,72</b> | <b>7,51</b>           |
| 0,05 Raiffeisen Bank Intl. 01.09.2021-01.09.2027     | XS2381599898 | EUR     | 400.000                 | 0                              | 0         | 82,7060  | 330.824,00          | 0,54                  |
| 0,10 BNG Bank N.V. 15.01.2020-15.01.2030             | XS2102284622 | EUR     | 900.000                 | 900.000                        | 0         | 82,4340  | 741.906,00          | 1,22                  |
| 0,10 BRD Infl. Idx. 12.03.15-15.04.2026              | DE0001030567 | EUR     | 1.800.000               | 550.000                        | 0         | 121,9529 | 2.195.151,30        | 3,60                  |
| 0,10 Frankreich Infl.-Inkd FRN 25.03.2019-2029       | FR0013410552 | EUR     | 1.250.000               | 0                              | 0         | 115,9243 | 1.449.053,13        | 2,37                  |
| 0,125 Diageo Capital BV 28.09.2020-28.09.2028        | XS2240063730 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0         | 84,7900  | 169.580,00          | 0,28                  |
| 0,125 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.1.2022-9.1.2032   | DE000A3E5XN1 | EUR     | 3.500.000               | 2.800.000                      | 0         | 78,7460  | 2.756.110,00        | 4,52                  |
| 0,125 Toyota Motor Credit 06.05.2021-05.11.2027      | XS2338955805 | EUR     | 400.000                 | 0                              | 0         | 86,1490  | 344.596,00          | 0,56                  |
| 0,25 Agence Francaise Develop. 21.07.16-21.07.26     | FR0013190188 | EUR     | 800.000                 | 0                              | 400.000   | 91,3230  | 730.584,00          | 1,20                  |
| 0,25 Elisa Oyj 15.09.2020-15.09.2027                 | XS2230266301 | EUR     | 300.000                 | 0                              | 0         | 86,8220  | 260.466,00          | 0,43                  |
| 0,30 IBM Corp. 11.02.2020-11.02.2028                 | XS2115091717 | EUR     | 300.000                 | 300.000                        | 0         | 86,2590  | 258.777,00          | 0,42                  |
| 0,375 Carlsberg Breweries A/S 30.06.2020-2027        | XS2191509038 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0         | 87,8440  | 175.688,00          | 0,29                  |
| 0,375 Dassault Systemes 16.09.2019-16.09.2029        | FR0013444551 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0         | 84,3670  | 168.734,00          | 0,28                  |
| 0,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 23.06.2020-2029     | XS2193666042 | EUR     | 1.600.000               | 600.000                        | 0         | 84,9780  | 1.359.648,00        | 2,23                  |
| 0,375 Essilor Internatl.S.A. 27.11.19-27.11.2027     | FR0013463668 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0         | 87,8690  | 175.738,00          | 0,29                  |
| 0,375 Johnson Controls Intl. 15.09.2020-15.09.2027   | XS2231330965 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0         | 86,6910  | 173.382,00          | 0,28                  |
| 0,375 Landwirtschaftl.Rentenbk. 14.2.2019-14.2.2028  | XS1951092144 | EUR     | 1.000.000               | 300.000                        | 0         | 88,7300  | 887.300,00          | 1,45                  |
| 0,495 Morgan Stanley FRN 26.10.2020-26.10.2029       | XS2250008245 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0         | 82,4430  | 164.886,00          | 0,27                  |
| 0,50 Agence Francaise Develop. 17.04.2020-25.05.2030 | FR0013507993 | EUR     | 1.100.000               | 0                              | 0         | 83,0490  | 913.539,00          | 1,50                  |
| 0,50 ABN AMRO Bank NV 15.04.2019-15.04.2026          | XS1982037696 | EUR     | 400.000                 | 0                              | 0         | 91,9090  | 367.636,00          | 0,60                  |
| 0,50 BRD Infl.Idx. 10.04.14-15.04.30                 | DE0001030559 | EUR     | 2.400.000               | 2.400.000                      | 0         | 126,8368 | 3.044.082,24        | 4,99                  |
| 0,50 Holcim Finance Lux S.A. 03.09.2021-03.09.2030   | XS2384273715 | EUR     | 600.000                 | 600.000                        | 0         | 77,6360  | 465.816,00          | 0,76                  |
| 0,50 Intern. Bank Rec. Dev. 16.04.2015-16.04.2030    | XS1218809389 | EUR     | 900.000                 | 900.000                        | 0         | 84,4260  | 759.834,00          | 1,24                  |
| 0,50 PepsiCo Inc. 06.05.2020-06.05.2028              | XS2168625544 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0         | 87,6100  | 175.220,00          | 0,29                  |
| 0,625 ASML Holding NV 07.05.2020-07.05.2029          | XS2166219720 | EUR     | 300.000                 | 0                              | 0         | 86,4300  | 259.290,00          | 0,42                  |
| 0,625 Kerry Group Fin. Services 20.09.2019-2029      | XS2042667944 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0         | 83,1060  | 166.212,00          | 0,27                  |
| 0,625 Kreditanstalt f.Wiederaufbau 15.1.15-15.1.25   | DE000A11QTD2 | EUR     | 500.000                 | 0                              | 0         | 96,2620  | 481.310,00          | 0,79                  |
| 0,65 Spanien Infl.-Inkd 04.05.2017-2027              | ES0000012852 | EUR     | 700.000                 | 0                              | 0         | 121,1273 | 847.890,75          | 1,39                  |
| 0,75 Comcast Corp. 20.02.2020-20.02.2032             | XS2114852564 | EUR     | 600.000                 | 600.000                        | 0         | 78,9050  | 473.430,00          | 0,78                  |
| 0,75 Koninklijke DSM N.V. 28.09.2016-28.09.2026      | XS1495373505 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0         | 92,1100  | 184.220,00          | 0,30                  |
| 0,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 15.01.2019-2029       | DE000A2LQSN2 | EUR     | 1.150.000               | 0                              | 1.100.000 | 88,6320  | 1.019.268,00        | 1,67                  |
| 0,875 Erste Group Bank AG 22.05.2019-2026            | XS2000538343 | EUR     | 300.000                 | 0                              | 0         | 92,2290  | 276.687,00          | 0,45                  |
| 0,875 L'Oreal S.A. 29.03.2022-29.06.2026             | FR0014009EJ8 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0         | 93,3840  | 186.768,00          | 0,31                  |
| 0,875 Verizon Communications 08.04.2019-2027         | XS1979280853 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0         | 89,8490  | 179.698,00          | 0,29                  |
| 0,90 Harley Davidson Fin.Serv.Inc. 19.11.2019-2024   | XS2075185228 | EUR     | 400.000                 | 0                              | 0         | 96,2570  | 385.028,00          | 0,63                  |
| 1,00 BMW US Capital LLC 20.04.2015-2027              | DE000A1ZZ028 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0         | 90,8600  | 181.720,00          | 0,30                  |
| 1,00 Carrefour 15.05.2019-17.05.2027                 | FR0013419736 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0         | 90,3840  | 180.768,00          | 0,30                  |
| 1,00 Linde Finance BV 20.04.2016 - 20.04.2028        | XS1397134609 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0         | 91,3840  | 182.768,00          | 0,30                  |
| 1,125 Banco Santander SA 23.06.2020-23.06.2027       | XS2194370727 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0         | 89,8220  | 179.644,00          | 0,29                  |
| 1,125 Capgemini SE 23.06.2020-2030                   | FR0013519071 | EUR     | 300.000                 | 300.000                        | 0         | 85,3340  | 256.002,00          | 0,42                  |
| 1,125 Euroclear Investments SA 7.12.2016-7.12.2026   | BE6334365713 | EUR     | 200.000                 | 200.000                        | 0         | 91,7590  | 183.518,00          | 0,30                  |
| 1,125 Norsk Hydro ASA 11.04.2019-2025                | XS1974922442 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0         | 95,2920  | 190.584,00          | 0,31                  |
| 1,125 Vodafone Group PLC 20.11.2017-2025             | XS1721423462 | EUR     | 300.000                 | 0                              | 0         | 94,4390  | 283.317,00          | 0,46                  |
| 1,1875 Slowenien, Republik 14.01.2019-14.03.2029     | SI0002103842 | EUR     | 400.000                 | 400.000                        | 0         | 88,8650  | 355.460,00          | 0,58                  |
| 1,2 Procter & Gamble Co. 30.10.2018-30.10.2028       | XS1900752814 | EUR     | 300.000                 | 0                              | 0         | 90,1140  | 270.342,00          | 0,44                  |
| 1,25 Glaxosmithkline Capital 21.05.2018-21.05.2026   | XS1822828122 | EUR     | 500.000                 | 0                              | 0         | 94,0110  | 470.055,00          | 0,77                  |
| 1,25 Symrise AG CV 29.05.19-29.11.25                 | DE000SYM7720 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0         | 94,1330  | 188.266,00          | 0,31                  |
| 1,30 Baxter International INC. 15.05.2019-2029       | XS1998215559 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0         | 86,6020  | 173.204,00          | 0,28                  |
| 1,375 Abbvie Inc. 17.11.2016-17.05.2024              | XS1520899532 | EUR     | 200.000                 | 0                              | 0         | 98,1470  | 196.294,00          | 0,32                  |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                               | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND    | KÄUFE               | VERKÄUFE | KURS     | KURSWERT             | % ANTEIL     |
|---|--------------|---------|------------|---------------------|----------|----------|----------------------|--------------|
|   |              |         |            | 31.08.2023          | ZUGÄNGE  |          |                      |              |
|   |              |         | 31.08.2023 | IM BERICHTSZEITRAUM |          |          |                      |              |
| 1,375 Kreditanst.f.Wiederaufb. 31.7.2015-31.7.2035  | DE000A11QTK7 | EUR     | 600.000    | 600.000             | 0        | 82,3230  | 493.938,00           | 0,81         |
| 1,375 La Poste 21.04.2020-2032                      | FR0013508694 | EUR     | 500.000    | 500.000             | 0        | 82,4350  | 412.175,00           | 0,68         |
| 1,375 Linde PLC 31.03.2022-31.03.2031               | XS2463961248 | EUR     | 400.000    | 400.000             | 0        | 85,9430  | 343.772,00           | 0,56         |
| 1,375 Siemens Financieringsmat.06.09.18-2030        | XS1874127902 | EUR     | 500.000    | 500.000             | 0        | 87,1120  | 435.560,00           | 0,71         |
| 1,375 Unilever Fin. Netherlands 04.09.2018-2030     | XS1873209172 | EUR     | 500.000    | 300.000             | 0        | 86,8620  | 434.310,00           | 0,71         |
| 1,50 Anheuser-Busch InBev NV 20.04.2015-18.04.2030  | BE6276040431 | EUR     | 600.000    | 600.000             | 0        | 87,8900  | 527.340,00           | 0,86         |
| 1,50 Asfinag 15.09.2015-15.09.2030                  | XS1291270319 | EUR     | 1.000.000  | 0                   | 0        | 89,9460  | 899.460,00           | 1,47         |
| 1,50 BMW Finance N.V. 26.02.2019-2029               | XS1948611840 | EUR     | 600.000    | 600.000             | 0        | 89,9890  | 539.934,00           | 0,88         |
| 1,50 BNP Paribas S.A. 17.05.17-17.11.25             | XS1614416193 | EUR     | 300.000    | 0                   | 0        | 95,0810  | 285.243,00           | 0,47         |
| 1,50 Daimler AG 03.07.2017-2029                     | DE000A2GSCW3 | EUR     | 300.000    | 0                   | 0        | 88,7490  | 266.247,00           | 0,44         |
| 1,50 McDonald's Corp. 28.11.2017-2029               | XS1725633413 | EUR     | 200.000    | 0                   | 0        | 87,4370  | 174.874,00           | 0,29         |
| 1,50 Schneider Electric SE 15.01.2019-15.01.2028    | FR0013396876 | EUR     | 400.000    | 400.000             | 0        | 92,1650  | 368.660,00           | 0,60         |
| 1,50 Statkraft AS 26.03.2015-26.03.2030             | XS1207005023 | EUR     | 400.000    | 300.000             | 0        | 88,0950  | 352.380,00           | 0,58         |
| 1,50 Telekom Finanzmanagement 07.12.2016-2026       | XS1405762805 | EUR     | 200.000    | 0                   | 0        | 94,1510  | 188.302,00           | 0,31         |
| 1,625 Apple Inc. 10.11.2014-10.11.2026              | XS1135337498 | EUR     | 200.000    | 0                   | 0        | 94,8050  | 189.610,00           | 0,31         |
| 1,625 FedEx Corp. 11.04.2016-11.01.2027             | XS1319820541 | EUR     | 200.000    | 0                   | 0        | 93,1760  | 186.352,00           | 0,31         |
| 1,625 Heineken NV 30.03.2020-2025                   | XS2147977479 | EUR     | 300.000    | 0                   | 0        | 96,7530  | 290.259,00           | 0,48         |
| 1,625 SAP SE 10.12.2018-10.03.2031                  | DE000A2TSTG3 | EUR     | 400.000    | 400.000             | 0        | 89,4420  | 357.768,00           | 0,59         |
| 1,75 Heineken N.V. 17.09.2018-17.03.2031            | XS1877595014 | EUR     | 500.000    | 500.000             | 0        | 87,0980  | 435.490,00           | 0,71         |
| 1,75 Koninkl.Ahold Delhaize 2.4.2020-2.4.2027       | XS2150015555 | EUR     | 200.000    | 0                   | 0        | 94,2410  | 188.482,00           | 0,31         |
| 1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026                 | AT0000A27LQ1 | EUR     | 100.000    | 0                   | 0        | 94,6870  | 94.687,00            | 0,16         |
| 1,875 Volkswagen Intl.Finance 30.03.2017-2027       | XS1586555945 | EUR     | 200.000    | 0                   | 0        | 92,1310  | 184.262,00           | 0,30         |
| 2,00 Europäische Union 20.09.2022-04.10.2027        | EU000A3K4DS6 | EUR     | 400.000    | 400.000             | 0        | 95,5950  | 382.380,00           | 0,63         |
| 2,25 Sky Ltd. 17.11.2015-17.11.2025                 | XS1321424670 | EUR     | 400.000    | 0                   | 0        | 96,4310  | 385.724,00           | 0,63         |
| 2,25 Takeda Pharmaceutical 21.11.2018-21.11.2026    | XS1843449122 | EUR     | 200.000    | 0                   | 0        | 95,0590  | 190.118,00           | 0,31         |
| 2,30 Bundesrep.Deutschland 13.01.2023-15.02.2033    | DE000BU2Z007 | EUR     | 1.000.000  | 1.000.000           | 0        | 98,2740  | 982.740,00           | 1,61         |
| 2,50 Frankreich 25.05.2014-25.05.2030               | FR0011883966 | EUR     | 500.000    | 500.000             | 0        | 97,6380  | 488.190,00           | 0,80         |
| 2,90 Republic of Austria 11.01.2023-20.02.2033      | AT0000A324S8 | EUR     | 1.250.000  | 1.250.000           | 0        | 98,1050  | 1.226.312,50         | 2,01         |
| 3,00 Belgien, Königreich 17.01.2023-22.06.2033      | BE0000357666 | EUR     | 500.000    | 500.000             | 0        | 98,5540  | 492.770,00           | 0,81         |
| 3,375 Goldman Sachs Group Inc. 27.03.2020-2025      | XS2149207354 | EUR     | 300.000    | 0                   | 0        | 98,9670  | 296.901,00           | 0,49         |
| 3,875 Obrigaçoes do Tesouro 10.09.2014-15.02.2030   | PTOTEROE0014 | EUR     | 400.000    | 0                   | 0        | 104,5850 | 418.340,00           | 0,69         |
| 4,00 Republic of Slovakia 19.10.2022-19.10.2032     | SK4000021986 | EUR     | 400.000    | 400.000             | 0        | 102,0530 | 408.212,00           | 0,67         |
| 4,25 Booking Holdings 15.11.2022-15.05.2029         | XS2555220867 | EUR     | 400.000    | 400.000             | 0        | 101,4750 | 405.900,00           | 0,66         |
| 4,375 Stellantis N.V. 14.03.2023-14.03.2030         | XS2597110027 | EUR     | 500.000    | 500.000             | 0        | 99,7450  | 498.725,00           | 0,82         |
| 4,787 HSBC Holdings Plc FRN 10.03.2023-10.03.2032   | XS2597114284 | EUR     | 400.000    | 400.000             | 0        | 99,9840  | 399.936,00           | 0,66         |
|   |              |         |            |                     |          |          | <b>40.045.647,92</b> | <b>65,61</b> |
| 1,90 European Investment Bank 26.01.2006-26.01.2026 | XS0241594778 | JPY     | 71.000.000 | 0                   | 0        | 104,3780 | 465.651,15           | 0,76         |
| 2,35 Asian Development Bank 26.06.2007-21.06.2027   | XS0307424274 | JPY     | 70.000.000 | 0                   | 0        | 108,4060 | 476.809,30           | 0,78         |
|   |              |         |            |                     |          |          | <b>942.460,45</b>    | <b>1,54</b>  |
| 0,375 US-Treasury 31.01.2017-15.01.2027             | US912828V491 | USD     | 1.200.000  | 250.000             | 0        | 118,1822 | 1.302.761,60         | 2,13         |
| 0,625 US Treasury 15.05.2020-15.05.2030             | US912828ZQ64 | USD     | 3.500.000  | 0                   | 0        | 79,2188  | 2.546.992,70         | 4,17         |
| 0,95 Johnson & Johnson 25.08.2020-01.09.2027        | US478160CP78 | USD     | 500.000    | 0                   | 0        | 87,0950  | 400.032,15           | 0,66         |
| 0,95 Met Life Glob Funding 02.07.2020-2025          | US59217HCU95 | USD     | 200.000    | 0                   | 0        | 91,9660  | 168.961,97           | 0,28         |
| 1,05 John Deere Capital Corp. 17.06.2021-2026       | US24422EVR79 | USD     | 250.000    | 0                   | 0        | 89,8140  | 206.260,33           | 0,34         |
| 1,375 Home Depot Inc 07.01.2021-15.03.2031          | US437076CF79 | USD     | 300.000    | 0                   | 0        | 78,2690  | 215.696,31           | 0,35         |
| 1,375 TSMC Global Ltd. 28.09.2020-28.09.2030        | USG91139AE82 | USD     | 200.000    | 0                   | 0        | 78,2100  | 143.689,14           | 0,24         |
| 1,45 Merck & Co Inc. 24.06.2020-2030                | US58933YAZ88 | USD     | 300.000    | 0                   | 0        | 80,5360  | 221.943,78           | 0,36         |
| 1,50 Walmart Inc. 22.09.2021-22.09.2028             | US931142ES82 | USD     | 350.000    | 0                   | 0        | 86,2450  | 277.289,64           | 0,45         |
| 1,65 Amazon.com Inc. 12.05.2021-12.05.2028          | US023135BY17 | USD     | 300.000    | 0                   | 0        | 87,2750  | 240.515,34           | 0,39         |
| 1,65 AT&T Inc. 04.08.2020-01.02.2028                | US00206RK664 | USD     | 200.000    | 0                   | 0        | 85,3820  | 156.865,70           | 0,26         |
| 1,65 Fidelity Nat.Info. Serv.Inc.2.3.2021-1.3.2028  | US31620MBS44 | USD     | 200.000    | 0                   | 0        | 85,6410  | 157.341,54           | 0,26         |
| 1,734 Bank of America Corp.FRN 22.4.2021-22.7.2027  | US06051GJS93 | USD     | 300.000    | 0                   | 0        | 89,3930  | 246.352,20           | 0,40         |
| 2,375 Cigna Corporation 03.03.2021-15.03.2031       | US125523CM05 | USD     | 200.000    | 0                   | 0        | 82,2640  | 151.137,24           | 0,25         |
| 2,50 Asian Development Bank 02.11.2017-02.11.2027   | US045167EE95 | USD     | 700.000    | 0                   | 0        | 92,7040  | 596.112,44           | 0,98         |
| 2,50 Intl.Bank Reconstr.& Dev. 22.11.17-22.11.27    | US459058GE72 | USD     | 450.000    | 0                   | 500.000  | 92,6350  | 382.929,91           | 0,63         |
| 2,875 US Treasury 15.08.2018-15.08.2028             | US9128284V99 | USD     | 500.000    | 500.000             | 0        | 93,6445  | 430.114,50           | 0,70         |
| 2,95 Oracle Corp 01.04.2020-01.04.2030              | US68389XBV64 | USD     | 400.000    | 0                   | 0        | 86,5730  | 318.107,66           | 0,52         |
| 3,25 Archer-Daniels Midland 27.03.2020-2030         | US039482AB02 | USD     | 400.000    | 0                   | 0        | 90,9580  | 334.220,10           | 0,55         |
| 3,50 Intl.Business Machines 15.05.2019-15.05.2029   | US459200KA85 | USD     | 500.000    | 500.000             | 0        | 92,0960  | 423.002,02           | 0,69         |
| 3,625 3M Company 14.09.2018-14.09.2028              | US88579YBC49 | USD     | 300.000    | 0                   | 0        | 93,5450  | 257.794,41           | 0,42         |
| 4,00 Asian Development Bank 12.01.2023-2033         | US045167FV02 | USD     | 900.000    | 900.000             | 0        | 97,8000  | 808.561,46           | 1,32         |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                                 | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND                 | KÄUFE                          | VERKÄUFE | KURS    | KURSWERT                 | %-ANTEIL              |
|---|--------------|---------|-------------------------|--------------------------------|----------|---------|--------------------------|-----------------------|
|   |              |         | 31.08.2023<br>STK./NOM. | ZUGÄNGE<br>IM BERICHTSZEITRAUM | ABGÄNGE  |         | IN EUR                   | AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
| 4,00 Neder Waterschapsbank 01.06.2023-01.06.2028      | XS2630112287 | USD     | 500.000                 | 500.000                        | 0        | 97,8110 | 449.251,33               | 0,74                  |
| 4,45 Best Buy Co. Inc. DL-Notes 27.09.2018-2028       | US08652BAA70 | USD     | 300.000                 | 0                              | 0        | 96,5390 | 266.045,38               | 0,44                  |
|   |              |         |                         |                                |          |         | <b>10.701.978,85</b>     | <b>17,53</b>          |
| <b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b> |              |         |                         |                                |          |         | <b>EUR 58.935.259,75</b> | <b>96,55</b>          |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                       |              |         |                         |                                |          |         | <b>EUR 58.935.259,75</b> | <b>96,55</b>          |
| <b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>                |              |         |                         |                                |          |         |                          |                       |
| <b>Absicherung von Beständen</b>                      |              |         |                         |                                |          |         |                          |                       |
| <b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>                 |              |         |                         |                                |          |         |                          |                       |
| <b>Offene Position</b>                                |              |         |                         |                                |          |         |                          |                       |
| DH USD/EUR 16.11.2023                                 |              | USD     | 7.000.000,00            | 0                              | 0        | 1,0956  | 863,74                   | 0,00                  |
| <b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>      |              |         |                         |                                |          |         | <b>EUR 863,74</b>        | <b>0,00</b>           |
| <b>Bankguthaben</b>                                   |              |         |                         |                                |          |         |                          |                       |
| <b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>                      |              |         |                         |                                |          |         |                          |                       |
|   |              | EUR     | 1.608.059,05            |                                |          |         | 1.608.059,05             | 2,63                  |
| <b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>    |              |         |                         |                                |          |         |                          |                       |
|   |              | AUD     | 88.063,02               |                                |          |         | 52.374,82                | 0,09                  |
|   |              | CAD     | 69.759,84               |                                |          |         | 47.249,96                | 0,08                  |
|   |              | CHF     | 34.236,88               |                                |          |         | 35.782,69                | 0,06                  |
|   |              | JPY     | 3.027.770,00            |                                |          |         | 19.024,63                | 0,03                  |
|   |              | USD     | 9.947,59                |                                |          |         | 9.137,97                 | 0,01                  |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                         |              |         |                         |                                |          |         | <b>EUR 1.771.629,12</b>  | <b>2,90</b>           |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                  |              |         |                         |                                |          |         |                          |                       |
| <b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>         |              |         |                         |                                |          |         |                          |                       |
|   |              | AUD     | 586,29                  |                                |          |         | 348,69                   | 0,00                  |
|   |              | CAD     | 587,92                  |                                |          |         | 398,21                   | 0,00                  |
|   |              | CHF     | 50,88                   |                                |          |         | 53,18                    | 0,00                  |
|   |              | EUR     | 7.138,93                |                                |          |         | 7.138,93                 | 0,01                  |
|   |              | USD     | 187,43                  |                                |          |         | 172,18                   | 0,00                  |
| <b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>                 |              |         |                         |                                |          |         |                          |                       |
|   |              | AUD     | 34.063,01               |                                |          |         | 20.258,72                | 0,03                  |
|   |              | CAD     | 11.219,18               |                                |          |         | 7.599,01                 | 0,01                  |
|   |              | CHF     | 7.376,38                |                                |          |         | 7.709,43                 | 0,01                  |
|   |              | EUR     | 253.534,51              |                                |          |         | 253.534,51               | 0,42                  |
|   |              | JPY     | 453.038,00              |                                |          |         | 2.846,61                 | 0,00                  |
|   |              | USD     | 67.896,99               |                                |          |         | 62.370,93                | 0,10                  |
| <b>Spesen Zinsertrag</b>                              |              |         |                         |                                |          |         |                          |                       |
|   |              | JPY     | -2.158,95               |                                |          |         | -13,57                   | 0,00                  |
| <b>Verwaltungsgebühren</b>                            |              |         |                         |                                |          |         |                          |                       |
|   |              | EUR     | -26.303,30              |                                |          |         | -26.303,30               | -0,04                 |
| <b>Depotgebühren</b>                                  |              |         |                         |                                |          |         |                          |                       |
|   |              | EUR     | -1.819,22               |                                |          |         | -1.819,22                | 0,00                  |

| BEZEICHNUNG                                | WÄHRUNG      | BESTAND<br>31.08.2023<br>STK./NOM. | KURSWERT<br>IN EUR       | %-ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|--|--------------|------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| Depotbankgebühren                          | EUR          | -1.528,17                          | -1.528,17                | 0,00                              |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b> |              |                                    | <b>EUR 332.766,14</b>    | <b>0,55</b>                       |
| <b>FONDSVERMÖGEN</b>                       |              |                                    | <b>EUR 61.040.518,75</b> | <b>100,00</b>                     |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile           | AT0000A2SQC0 |                                    | EUR 88,33                |                                   |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile           | AT0000A2SQC0 |                                    | STK 472.156,00000        |                                   |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile           | AT0000A2SQD8 |                                    | EUR 88,68                |                                   |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile           | AT0000A2SQD8 |                                    | STK 218.016,00000        |                                   |

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.08.2023 in EUR umgerechnet:

| Währung              | Einheiten | Kurs      |     |
|----------------------|-----------|-----------|-----|
| US-Dollar            | 1 EUR =   | 1,08860   | USD |
| Kanadischer Dollar   | 1 EUR =   | 1,47640   | CAD |
| Schweizer Franken    | 1 EUR =   | 0,95680   | CHF |
| Schwedische Krone    | 1 EUR =   | 11,84100  | SEK |
| Japanischer Yen      | 1 EUR =   | 159,15000 | JPY |
| Australischer Dollar | 1 EUR =   | 1,68140   | AUD |

**HINWEIS:** Für den Fonds wird keine variable Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) verrechnet.

#### Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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

#### Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

##### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

##### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtditeswaps

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

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

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

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

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                               | WP-NR.       | WÄHRUNG | KÄUFE   | VERKÄUFE   |
|---|--------------|---------|---------|------------|
|   |              |         | ZUGÄNGE | ABGÄNGE    |
| <b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>     |              |         |         |            |
| <b>Obligationen</b>                                 |              |         |         |            |
| 0,00 European Investment Bank 05.11.1996-05.11.2026 | DE0001345908 | EUR     | 0       | 200.000    |
| 0,00 Bundesanleihe 02.11.2016-15.07.2023            | AT0000A1PE50 | EUR     | 0       | 1.500.000  |
| 0,25 Bundesrepublik Deutschland 13.01.17-15.02.27   | DE0001102416 | EUR     | 0       | 900.000    |
| 0,375 La Poste 17.09.2019-17.09.2027                | FR0013447604 | EUR     | 0       | 400.000    |
| 0,50 Deutsche Telekom 05.07.2019-05.07.2027         | XS2024715794 | EUR     | 0       | 200.000    |
| 0,75 Republic of Austria 25.01.2018 - 20.02.2028    | AT0000A1ZGE4 | EUR     | 0       | 1.000.000  |
| 0,75 Tennet Holding B.V. 26.06.2017-2025            | XS1632897762 | EUR     | 0       | 200.000    |
| 0,77 HSBC Holdings Plc FRN 13.11.2020-13.11.2031    | XS2251736992 | EUR     | 300.000 | 500.000    |
| 1,125 Euroclear Investments SA 07.12.16-07.12.26    | XS1529559525 | EUR     | 0       | 200.000    |
| 1,25 innogy Finance B.V. 19.10.17-19.10.27          | XS1702729275 | EUR     | 0       | 200.000    |
| 1,50 Verbund AG 20.11.14-20.11.2024                 | XS1140300663 | EUR     | 0       | 200.000    |
| 2,00 Bundesrep. Deutschland 13.09.2013-15.08.2023   | DE0001102325 | EUR     | 0       | 1.000.000  |
| 2,575 Credit Agricole Ldn. 06.03.18-06.03.2023      | XS1787278008 | EUR     | 0       | 600.000    |
| 0,75 Schweden, Königreich 27.01.17-15.05.28         | SE0009496367 | SEK     | 0       | 15.400.000 |
| 3,625 IBM Corp. 12.02.2014-12.02.2024               | US459200HU86 | USD     | 0       | 420.000    |

Graz, am 30. November 2023

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

#### **Schelhammer Capital - Anleihen** Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, 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. August 2023 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 und 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 sonstigen Informationen 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. Dezember 2023

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e.h.  
Wirtschaftsprüfer

<sup>\*)</sup> 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.

## **Angaben zu ESG-Kriterien Nachhaltigkeitsbezogene Informationen**

### **Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Angaben in regelmäßigen Berichten gemäß Artikel 11 Absatz 1 lit. a der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungs-VO)**

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-VO sind dem Prospekt unter dem Abschnitt II. Punkt 14. zu entnehmen. Sämtliche in diesem Fondsdokument beschriebenen Kriterien wurden im abgelaufenen Rechnungsjahr erfüllt.

### **Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Angaben in regelmäßigen Berichten gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (Taxonomie-VO)**

Im Rahmen der aktuell verfolgten Anlagepolitik des Fonds werden unter anderem ökologische Merkmale gefördert. Um die ökologischen Merkmale zu erfüllen, können entsprechende Faktoren im Veranlagungsprozess integriert werden oder für den Fonds nur solche Finanztitel erworben werden, die auf Basis eines vordefinierten und im Nachfolgenden näher beschriebenen Auswahlprozesses von der Verwaltungsgesellschaft als nachhaltig eingestuft werden.

Die Investitionsentscheidung kann u.a. vorsehen, in solche Wirtschaftstätigkeiten bzw. Vermögenswerte zu investieren, die zu einem oder mehreren Umweltzielen iSd. Art. 9 der Taxonomie-VO beitragen. Gleichzeitig schließt der Auswahlprozess jedoch nicht aus, mit den, dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen auch andere Umweltziele zu fördern bzw. zu diesen beizutragen als jene, die in der Taxonomie-VO vorgesehen sind.

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments liegen keine zuverlässigen, mit den EU-Kriterien konsistenten Daten gängiger Anbieter für die Berechnung des Umfangs der Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten iSd. Art. 3 Taxonomie-VO vor. Aus diesem Grund können aktuell keine Angabe darüber gemacht werden, inwieweit der Fonds als ökologisch nachhaltig iSd. Taxonomie-VO bzw. der dort definierten Umweltziele einzustufen ist.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Nähere Angaben zur Anlagestrategie und dem Anlageziel sind dem Prospekt des jeweiligen Fonds unter Abschnitt II. Punkt 14 „Anlageziel und Anlagepolitik“ zu entnehmen. Weiterführende Erläuterungen zu den Nachhaltigkeitsrisiken finden Sie im Prospekt des jeweiligen Fonds unter Abschnitt II. Punkt 16 "Risikoprofil des Fonds" und ausführliche Informationen zum nachhaltigen Ansatz und der Strategie der Verwaltungsgesellschaft zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen des Investitionsprozesses auf Unternehmensebene sind auf der Homepage unter [www.securitykag.at/nachhaltigkeit/](http://www.securitykag.at/nachhaltigkeit/) verfügbar.

## **Steuerliche Behandlung des Schelhammer Capital - Anleihen**

### **AT0000A2SQC0**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

### **AT0000A2SQD8**

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung und die Detailangaben dazu sind unter [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) abrufbar.

## **Fondsbestimmungen Schelhammer Capital - Anleihen**

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Schelhammer Capital - Anleihen**, 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 ausgewählt werden.**

Der Investmentfonds investiert überwiegend, d.h. **zumindest 51 v.H. des Fondsvermögens**, in Anleihen bzw. Schuldverschreibungen oder sonstige verbrieft Schuldtitel in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln.

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

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes 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 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 **49 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 Fondsvermögen erworben werden.

- **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 49 v.H.** 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 **49v.H.** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Anteilen von Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren 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.

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 1 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 wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

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

#### **Artikel 5      Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. September bis zum 31. August.

#### **Artikel 6      Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

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

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

## **- Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESt-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1.12. 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 **0,80 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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 abwickelnde Stelle 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 oder Anhang**

##### **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\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1,2</sup>.

### 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 <sup>3</sup> |

### 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:            | Moscow Exchange                                     |
| 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, Fukuoka, Sapporo           |

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) hat aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verloren, daher haben in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

<sup>3</sup> Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

- 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 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 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. 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)

**Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:**  
Schelhammer Capital - Anleihen

**Tranchen:**  
AT0000A2SQC0, AT0000A2SQD8

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
529900Q16HN85F0S8T95

**Stand:** 31.08.2023

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

|   |   |
|---|---|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>  | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>  |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 0,00% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 0,00% | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 20,80 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt. |

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Der Fonds fördert bzw. unterstützt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen seiner Anlagepolitik, indem er ethische und nachhaltige Kriterien bei den Investitionsentscheidungen berücksichtigte. Ökologische und/oder soziale Merkmale umfassen u.a. den Klimaschutz, die Anpassungen an den Klimawandel, die Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung sowie den Schutz und die Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Im Rahmen der sozialen Merkmale sind hierunter z.B. die Bekämpfung von Ungleichheiten, die Förderung von sozialem Zusammenhalt, die soziale Integration und die Einhaltung von arbeitsrechtlichen Mindeststandards zu verstehen.

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Beurteilung der zuvor genannten ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen des Investitionsprozesses wurde eine Bewertungsmethode unter Verwendung von internen und externen Mindeststandards, Ausschlusskriterien und Best-in-Class-Prinzipien, sogenannte Nachhaltigkeitsindikatoren, herangezogen:

- Externe Mindeststandards: ÖGUT - Responsible Investment Standard (kurz: RIS)
- Nachhaltigkeitskriterien von externen Siegeln und Zertifikaten (österreichisches Umweltzeichen (UZ 49), Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V. (FNG), Europäische Transparenzkodex (Eurosif), Europäische Transparenzrichtleitlinie für Nachhaltigkeitsfonds und Kriterien der Evangelischen Kirche Deutschland (EKD) sowie Richtlinien Ethische Geldanlagen der Österreichischen Bischofskonferenz und der Ordensgemeinschaft Österreich (FinAnKo))

**Mit Nachhaltigkeitsindikatoren**

wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die Daten werden laufend auf Basis eines externen Datenproviders zur Verfügung gestellt. Die obenstehenden Nachhaltigkeitsindikatoren wurden im Rahmen des Investitionsprozesses vollumfänglich auf Basis, der vom Datenprovider zur Verfügung gestellten Daten eingehalten-Details siehe Abschnitt „*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“.

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

In diesem Zusammenhang ist festzuhalten, dass die zuvor genannten Nachhaltigkeitsfaktoren nicht historisch betrachtet wurden, da die relevanten Bestimmungen der gegenständlichen Verordnungen zu diesem Zeitpunkt noch nicht in Kraft waren.

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das langfristige Ziel der nachhaltigen Investitionen war es zum einen unter Anwendung von positiven und negativen Nachhaltigkeitskriterien einen Beitrag zur Förderung der nachhaltigen Entwicklung zu leisten. Hierdurch wurden Investitionen, u.a. in Unternehmen und Staaten, identifiziert und in weiterer Folge unterstützt, welche ESG-Kriterien im Sinne von ökologischen und sozialen Zielen unter dem Gesichtspunkt der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, in ihrer internen Zielsetzung verankert haben. Zum anderen sollen die nachhaltigen Investitionen einen positiven Anlageerfolg bewirken. Nachfolgend werden beispielhaft die ökologischen und sozialen Ziele der nachhaltigen Investitionen dargestellt:

#### Umweltziele

- Vermeidung bzw. Minderung der Förderung/des Abbaus/der Weiterverarbeitung fossiler Energieträger
- Minderung der Energieerzeugung aus fossilen Energieträgern (Kohle, Öl ...)
- Stark reduziertes Exposure rund um das Thema Nuklearenergie (Energieproduktion, Verarbeitung von Uran, Dienstleistungen)

#### Sozialziele

- Einhaltung fundamentaler Menschenrechte
- Einhaltung fundamentaler Arbeitsrechte
  - insb. Vermeidung von Kinderarbeit & moderner Sklaverei
  - insb. Einhaltung von Standards bzgl. Arbeitsrechte & Versammlungsfreiheit

### Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Zur Sicherstellung, dass den zuvor genannten Umwelt- und Sozialzielen nicht erheblich geschadet wird, wurden im Rahmen des Investitionsprozesses die externen Mindeststandards sowie Best-in-Class und Ausschlusskriterien angewendet-Details hierzu siehe Punkt „*Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Im nachfolgenden werden die Indikatoren, die in Bezug auf die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (kurz: PAI) im Rahmen des Investmentprozesses anwendbaren Best- in-Class- und Ausschlusskriterien berücksichtigt wurden, dargestellt.

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie in Bezug auf die Erzielung der zuvor genannten ökologischen und sozialen Ziele basieren auf folgenden Standards und Kriterien. Es wird darauf hingewiesen, dass diese Ziele ohne vorige Ankündigung geändert werden können.

#### Mindeststandards

Die Mindeststandards im Investmentprozess beruhen auf zwei Säulen, einerseits auf externen Standards der ÖGUT RIS und andererseits auf einer freiwilligen Selbstverpflichtung durch interne Mindestkriterien.

#### ÖGUT RIS-Mindeststandards:

Die Security KAG hat sich zur Einhaltung des ÖGUT RIS verpflichtet. Dieser wurde im Rahmen eines Projektes mit der ÖGUT (Österreichische Gesellschaft für Umwelt und Technik) und der rfu (Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) entwickelt und gilt für alle Fonds im direkten Einflussbereich der KAG. Der Ansatz basiert auf Divestment, wodurch auf Basis einer konkreten „Black List“ Unternehmen mit ethisch besonders problematischen Geschäftsaktivitäten (weltweit führende Unternehmen aus den Bereichen Rüstung, Nukleartechnik, Nuklearenergie und Agrogentechnik sowie Hauptverursacher des

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Klimawandels) und Staaten mit besonders unethischen Praktiken (massiv überhöhte Militärbudgets, geringste Demokratie- und Menschenrechtsstandards, extensivste Anwendung der Todesstrafe), aus dem Portfolio ausgeschlossen wurden. Zudem verpflichtet sich die Security KAG im Rahmen des ÖGUT-RIS, keine Nahrungsmittelspekulationen durchzuführen.

#### **Ausschlusskriterien und Best-in-Class Ansatz sowie Kriterien von Siegelanbietern**

Der Fonds versuchte weitergehend u.a. jene Unternehmen und Staaten zu unterstützen und zu fördern, welche ESG-Kriterien in den Zielen verankert haben. In diesem Zusammenhang ist festzuhalten, dass sich ein jeder Emittent einer ESG-Analyse unterziehen und dabei den definierten Kriterien entsprechen musste, um ins Portfolio aufgenommen zu werden. Ein Downgrade im ESG-Score bzw. ein nachweislicher Verstoß würde nach Update des Ratingproviders zu einem Divestment führen.

#### **Ausschlusskriterien**

Das Investmentuniversum des Fonds wurde unter Anwendung konkreter Ausschlusskriterien (norm- und sektorbasierend) nachhaltiger gestaltet. Die Definition strengster Ausschlusskriterien verhinderte des Weiteren von vornherein die Veranlagung in Unternehmen und Länder, deren Geschäftsfelder bzw. Aktivitäten im Widerspruch zu ökologischen und sozialen Merkmalen stehen. Solche Ausschlusskriterien sind u.a. umsatzbasierende Schwellenwerte bspw. in den Bereichen Abtreibung, Alkohol, Atomenergie, Glückspiel, Pornographie, Rüstung, Arbeitsrechtsverletzungen, Menschenrechtsverletzungen und kontroverse Geschäftspraktiken.

#### **Best-in-Class**

Durch das Best-in-Class-Prinzip wurden u.a. Unternehmen und Länder bevorzugt, die innerhalb ihrer Branche oder im Ländervergleich die geforderten Nachhaltigkeitskriterien am besten erfüllen. Daher wurden auf Emittenten- und Portfolioebene geforderte Mindest-Scores eingehalten. Nach dem Best-in-Class-Prinzip wurden nur Emittenten ausgewählt, die innerhalb ihrer Branche die geforderten Nachhaltigkeitskriterien am besten erfüllten.

Dabei wurden auf Emittenten- und Portfolioebene geforderte Mindest-Scores eingehalten:

- auf Fondsebene musste ein gewichteter ESG-Score des besten Quantils vom Gesamtuniversum erreicht werden
- auf Einzeltitelebene durfte in Emittenten des schlechtesten Quantils nicht investiert werden.

Diese Positivkriterien sehen vor, dass nur in Emittenten investiert werden konnte, deren Performance-Score über einem gewissen Quartilsschwellenwert des Gesamtuniversums lag. Zusätzlich musste der gewichtete Mittelwert des jeweiligen Fondsportfolios mindestens einem gewissen Quartilsschwellenwert des gerateten Gesamtuniversums entsprechen.

Die Beurteilung der ökologischen und sozialen Performance eines Unternehmens erfolgte unter Beiziehung externer Datenanbieter anhand unterschiedlicher branchenübergreifender sowie -spezifischer Kriterien. Die Datenerhebung erfolgte im Rahmen eines intensiven Dialogs mit den zu bewertenden Unternehmen, miteingeschlossen hiervon waren aber auch Informationen von unabhängigen Experten, Behörden und Nichtregierungsorganisationen. Für das Rating von Ländern wurden Kriterien herangezogen, die in Bezug auf den Vergleich der Länder zueinander, aber auch hinsichtlich der Entwicklung eines Landes im Zeitverlauf ausgewertet wurden.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts stehen sowohl mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen als auch mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Dies wurde durch die Überprüfung der nachhaltigen Investitionen nach ihrer Konformität mit den zuvor genannten Standards mittels normbasierter Ausschlusskriterien durch das zur Anwendung kommende ESG-Rating sichergestellt. Des Weiteren berücksichtigt das Finanzprodukt den PAI Indikator Nr. 10, siehe hierzu auch im nachfolgenden Punkt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt die folgenden, gegliedert nach Themengebieten, wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren:

- CO2-Fußabdruck (PAI Nr. 2)
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI Nr. 3)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI Nr. 4)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit Entwicklungen (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

Die zuvor genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden auf Produktebene im Rahmen der Best-in-Class- und Ausschlusskriterien – Details siehe im vorhergehenden Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzproduktes?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Schelhammer Capital - Anleihen (per Rechnungsjahrende 31. August 2023)

| Größte Investitionen                            | Sektor                 | In % der Vermögenswerte | Land                           |
|---|------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Bundesrepublik Deutschland - DE0001030559       | Öffentliche Hand/Staat | 10,23 %                 | Deutschland                    |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau - DE000A3E5XN1   | Banken                 | 8,76 %                  | Deutschland                    |
| Vereinigte Staaten von Amerika - US912828ZQ64   | Öffentliche Hand/Staat | 7,02 %                  | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Schweizerische Eidgenossenschaft - CH0224397171 | Öffentliche Hand/Staat | 3,56 %                  | Schweiz                        |
| Republik Frankreich - FR0013410552              | Öffentliche Hand/Staat | 3,18 %                  | Frankreich                     |
| Asian Development Bank - US045167FV02           | Banken                 | 3,10 %                  | Supranationale Einrichtung     |
| Agence Francaise Develop. - FR0013507993        | Banken                 | 2,70 %                  | Frankreich                     |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im nachfolgenden Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ wird der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Detail beschrieben.

**Die Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

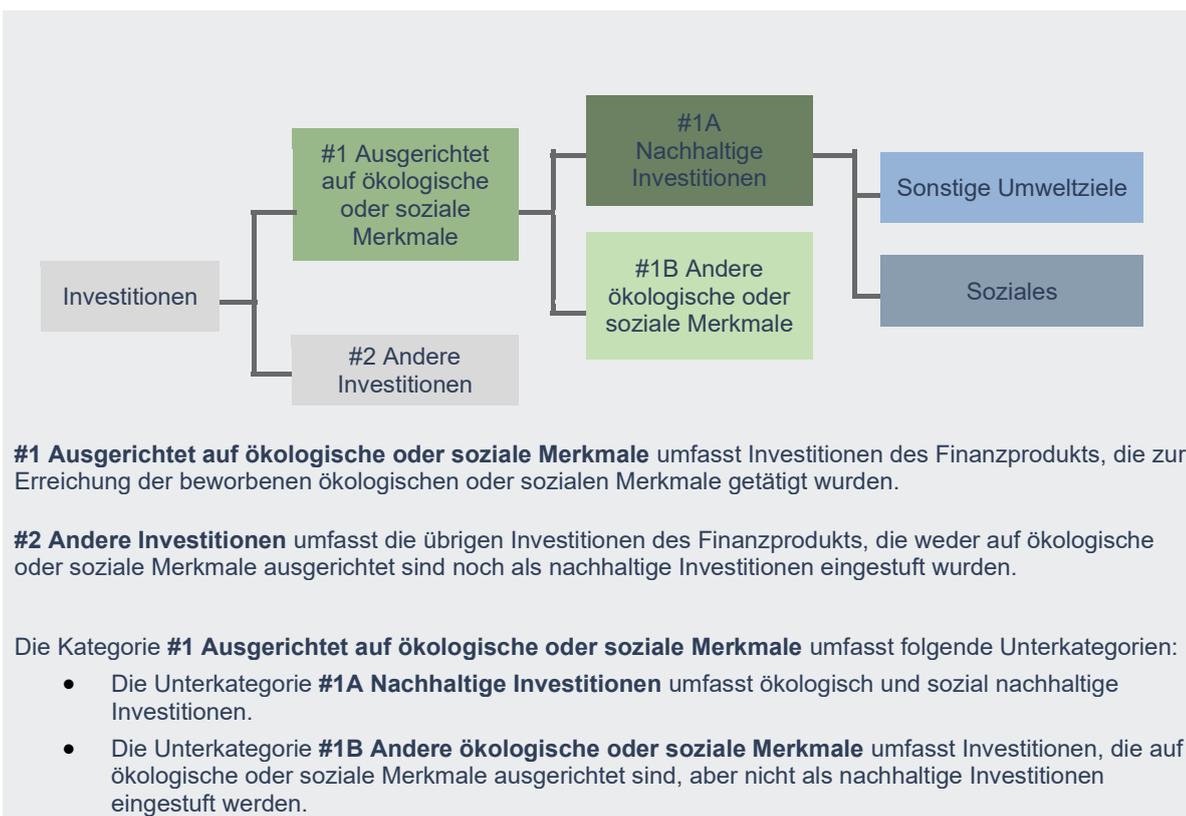
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

- Der Fonds wurde in Übereinstimmung mit der Anlagestrategie gemäß den vom Finanzprodukt geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen veranlagt. Dabei investierte der Fonds zumindest 51 %\* in Anleihen und Aktien, wobei diese auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien ausgewählt wurden und somit unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ fallen. Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen in Höhe von zumindest 20,80 %\* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 79,20 %\* wird „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ zugeordnet. Abschließend ist festzuhalten, dass max. 49 %\* die Voraussetzungen von „#2 Andere Investitionen“ erfüllen. Weitergehende Details finden Sie im nachfolgenden Abschnitt.

\*Die Prozentangaben beziehen sich jeweils auf das gesamte Fondsvermögen des Finanzprodukts.



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Wirtschaftssektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------|-------------------------|
| Anleihen          | 97,07 %                 |
| Bankkonten        | 2,93 %                  |
|                   |                         |
|                   |                         |
|                   |                         |
|                   |                         |
|                   |                         |



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

**Ja:**       In Fossiles Gas       In Kernenergie

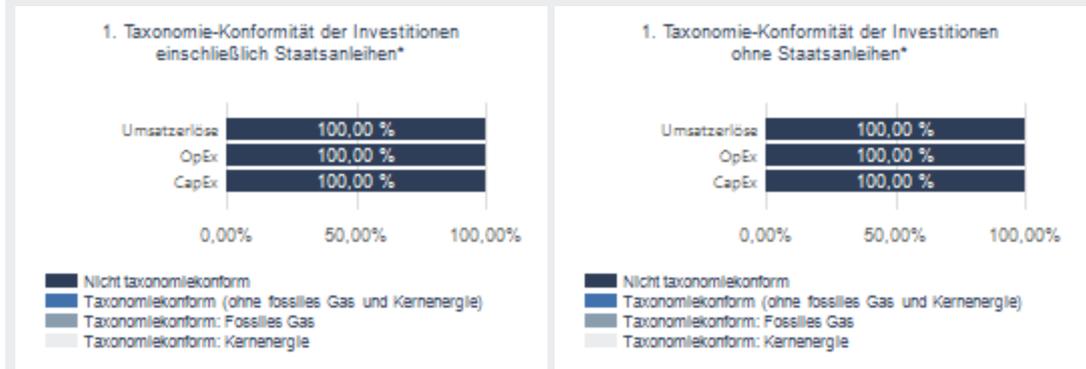
**Nein**

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Für den Fonds ist kein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten vorgesehen, da kein verpflichtender Mindestanteil an EU-Taxonomie konformen Investitionen besteht.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da kein verpflichtender Mindestanteil an EU-Taxonomie konformen Investitionen besteht, wurde kein Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen gemacht.

Sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 31. August 2023 20,80 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 31. August 2023 20,80 %.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Gemäß der Anlagepolitik des Fonds kann bis zu 49 % in Vermögensgegenstände investiert werden, die nicht als ökologische und/oder soziale Merkmale qualifiziert werden und daher „#2 Andere Investitionen“ entsprechen. Diese Investitionen können allen in der Anlagepolitik festgelegten Anlageklassen entsprechen. Es wird angestrebt, Investitionen in „#2 Andere Investitionen“ gering zu halten.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale bezieht die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds nachhaltigkeitsbezogene Daten von einem externen Datenprovider. Die Datenverarbeitung der nachhaltigkeitsbezogenen Daten erfolgt in der Verwaltungsgesellschaft zum einen im internen Data Warehouse und zum anderen in der Fondsbuchhaltungssoftware. Die Einhaltung des vom Datenprovider zur Verfügung gestellten nachhaltigen Anlageuniversums, welches zur Förderung bzw. Unterstützung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Finanzprodukts beiträgt, wurde auf täglicher Basis von der internen Grenzprüfungskontrolle überwacht. Unternehmensintern erfolgte ein quartalsweiser Abgleich des vom Datenprovider zur Verfügung gestellten Investmentuniversums mit dem tatsächlichen Wertpapierbestand des Fonds. Sollten dabei Kontroversen gefunden worden sein, mussten diese in der Regel entsprechend der schriftlich festgelegten Eskalationsmaßnahmen ehestmöglich behoben werden. Darüber hinaus wird eine Übereinstimmung des Wertpapierbestandes des Fonds mit dem Investmentuniversum in der jährlichen Prüfung des Rechenschaftsberichts durch den Wirtschaftsprüfer vorgenommen.

Die verwendeten Methoden zur Bemessung der erfüllten ökologischen und/oder sozialen Merkmale in Bezug auf den Fonds sind u.a. die extern festgelegten Mindeststandards sowie die Best-in-Class- und Ausschlusskriterien- Details siehe Abschnitt „*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Dieser Fonds bestimmt keinen Referenzwert, um festzustellen, ob dieser mit den von ihm geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen in Einklang steht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.