

# **Schelhammer Capital - Aktien**

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

## **Rechenschaftsbericht**

für das Rechnungsjahr  
vom 1. September 2024 bis 31. August 2025

Mit Sicherheit faktenbasiert

# Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

## Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, 8010 Graz  
+43 316 8071-0; office@securitykag.at; www.securitykag.at

## Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

## Staatskommissär

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

## Vorstand

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

## Aufsichtsrat

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

## Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

## Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

## Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

## Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2024)

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

### - An Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Vergütungen:

Die Angaben erfolgen für die gesamte Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Geschäftsjahr 2024.

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

|   |    |
|---|----|
| Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten:          | 40 |
| Davon Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: | 6  |

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| Fixe Vergütung: | EUR 3.243.163,32 |
|-----------------|------------------|

|                            |                |
|----------------------------|----------------|
| Variable Vergütung (Boni): | EUR 531.750,00 |
|----------------------------|----------------|

|   |                         |
|---|-------------------------|
| <b>Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):</b> | <b>EUR 3.774.913,32</b> |
|---|-------------------------|

davon:

|  |                  |
|--|------------------|
| - Vergütung an Geschäftsleitung:   | EUR 781.635,59   |
| - Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):  | EUR 394.595,39   |
| - Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):   | EUR 134.642,33   |
| - Vergütung an sonstige Risikoträger:  | EUR 0,00         |
| - Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:   | EUR 0,00         |
| - Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger: | EUR 1.310.873,31 |
| - Angaben zu carried interests:  | Leermeldung      |

### - Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

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

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

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

Der Beobachtungszeitraum orientiert sich dabei am Geschäftszyklus der Gesellschaft (abgelaufenes Geschäftsjahr). Die Leistungsbewertung des einzelnen Mitarbeiters erfolgt jedoch in einem mehrjährigen Rahmen. Mangelnde individuelle Zielerfüllung eines Geschäftsjahrs 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/recht/fonds/anlegerinformationen/](http://www.securitykag.at/recht/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 20.6.2024 ebenfalls unwesentlich geändert.

## **Bericht an die Anteilsinhaber**

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Schelhammer Capital - Aktien, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. September 2024 bis 31. August 2025 vorzulegen.

## 1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

|  | 31.08.2025            | 31.08.2024           | 31.08.2023           | 31.08.2022           |
|--|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Fondsvermögen gesamt in EUR</b>             | <b>159.949.565,11</b> | <b>94.180.340,53</b> | <b>53.321.399,69</b> | <b>35.283.014,64</b> |
| <b>Thesaurierungsfonds AT0000A2SQF3 in EUR</b> |                       |                      |                      |                      |
| Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil       | 127,64                | 125,52               | 106,65               | 100,45               |
| Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag           | 0,0000                | 0,0000               | 0,0000               | 1,6329               |
| Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011         | 0,0002                | 0,0000               | 0,0000               | 0,3565               |
| Wertentwicklung (Performance) in %             | 1,69                  | 17,69                | 6,54                 | 0,45                 |
| <b>Thesaurierungsfonds AT0000A2SQE6 in EUR</b> |                       |                      |                      |                      |
| Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil       | 124,73                | 123,42               | 105,57               | 99,90                |
| Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag           | 0,0000                | 0,0000               | 0,0000               | 0,8239               |
| Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011         | 0,0000                | 0,0000               | 0,0000               | 0,2168               |
| Wertentwicklung (Performance) in %             | 1,06                  | 16,91                | 5,90                 | -0,10                |

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

|   | Thesaurierungsanteil in EUR<br>AT0000A2SQF3 |
|---|---|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres             | 125,52                                      |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres               | 127,64                                      |
| Nettoertrag pro Anteil                                | 2,12  |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b> | <b>1,69%</b>                                |

|   | Thesaurierungsanteil in EUR<br>AT0000A2SQE6 |
|---|---|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres             | 123,42                                      |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres               | 124,73                                      |
| Nettoertrag pro Anteil                                | 1,31  |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b> | <b>1,06%</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     | 16.497,00           |
| Dividendenerträge | <u>1.909.489,39</u> |

##### Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-178,74

##### Aufwendungen

|   |                      |                   |
|---|----------------------|-------------------|
| Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft            | <u>-1.629.073,97</u> | -1.629.073,97     |
| Sonstige Verwaltungsaufwendungen                    |                      |                   |
| Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater      | -11.280,00           |                   |
| Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland | -5.048,07            |                   |
| Wertpapierdepotgebühren                             | -49.602,14           |                   |
| Fondsbuchhaltungsgebühr                             | -12.447,92           |                   |
| Spesen Zinsertrag                                   | -57,63               |                   |
| Depotbankgebühr                                     | <u>-18.860,12</u>    | <u>-97.295,88</u> |
|   |                      | -1.726.369,85     |

##### Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

199.437,80

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

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| Realisierte Gewinne  | 1.166.488,17  |
| Realisierte Verluste | -3.227.624,27 |

##### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-2.061.136,10

##### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-1.861.698,30

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

|  |                     |
|--|---------------------|
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses | <u>2.972.424,07</u> |
|--|---------------------|

##### Ergebnis des Rechnungsjahres

1.110.725,77

##### c) Ertragsausgleich

|  |                    |
|--|--------------------|
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | <u>-284.332,17</u> |
|--|--------------------|

|                  |                    |
|------------------|--------------------|
| Ertragsausgleich | <u>-284.332,17</u> |
|------------------|--------------------|

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

826.393,60

1) 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.

2) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 911.287,97

3) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 120.306,41

## 2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

|  |                              |
|--|------------------------------|
| <b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres <sup>4)</sup></b> | <b>94.180.340,53</b>         |
| <b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>                        | <b>64.942.830,98</b>         |
| Ausgabe von Anteilen   | 83.130.237,59                |
| Rücknahme von Anteilen   | -18.471.738,78               |
| Ertragsausgleich   | <u>284.332,17</u>            |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>                                      | <b><u>826.393,60</u></b>     |
| (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)      |                              |
| <b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres <sup>5)</sup></b>   | <b><u>159.949.565,11</u></b> |

5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 415.987,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A2SQF3) und 340.021,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A2SQE6)

6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 664.823,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A2SQF3) und 602.031,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A2SQE6)

### Auszahlung (AT0000A2SQF3)

Die Auszahlung von EUR 0,0002 je Thesaurierungsanteil wird ab 1. Dezember 2025 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,0002 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

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

### 3. Finanzmärkte

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

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

Im Zeitraum von Juli 2024 bis Juli 2025 hat die EZB mit 7 Zinsschritten den Zinssatz für Hauptrefinanzierungsgeschäfte auf 2,15% gesenkt. Auch die US-Notenbank folgte im September, November und Dezember mit 3 Senkungen im Ausmaß von 100 Basispunkten. Zentralbankzinsen und Anleihenrenditen weisen kurzfristig jedoch nur eine schwache Korrelation auf. Die globalen Anleihenmärkte reagierten im Jahresverlauf hingegen sensibel auf makroökonomische Daten und damit einhergehenden Erwartungen über die zukünftige Zinspolitik. Im Verlauf des Geschäftsjahres lieferte die festverzinsliche Anlageklasse in Summe wieder positive Erträge. Papiere mit Risikoauflagen wie Unternehmens- und Schwellenländeranleihen entwickelten sich dabei besser als bonitätsstarke Staatsanleihen.

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten erneut überdurchschnittlich hohe Wertzuwächse. Vor allem nach dem Wahlsieg von Donald Trump stieg der Optimismus in Bezug auf US-Aktien. Dabei legten die bekannten Giganten wieder stark zu. Der in den letzten Jahren enorm angestiegene Börsenwert dieser kleinen Gruppe der „Glorreichen Sieben“ (Amazon, Alphabet, Apple, Meta, Microsoft, Nvidia & Tesla) hat zu einer weiter zugenommenen Konzentration in den unterschiedlichsten Aktienindizes geführt. US-Titel sind zum Jahresende bereits mit über 70% in globalen Aktienindizes gewichtet. Zudem stiegen die Bewertungen materiell an und lagen deutlich über dem langjährigen Mittel.

Zwischenzeitlich kam es an den globalen Aktienmärkten zu einer bemerkenswerten Trendwende. Die großen politischen Veränderungen in den USA verschärften weltweit die Unsicherheit. Langjährige globale Handels- und außenpolitische Beziehungen wurden auf den Kopf gestellt. Zu Beginn des Jahres konnten die globalen Aktienmärkte Märkte das noch gut verarbeiten. Im März und im April hat die Kombination aus Konjunktursorgen und Unsicherheit die Stimmung gedrückt. Donald Trump kündigte im Rahmen des „Liberation Day“ neue Zölle für fast alle Länder Welt an. Dies führte unter anderem zu einem starken Abverkauf an den US-amerikanischen Aktienmärkten. Insbesondere bei Unternehmen mit hoher Exportabhängigkeit oder ausgeprägten Lieferketten in den betroffenen Regionen. In den letzten Wochen des Berichtszeitraums verlor die erratische Zollpolitik aber ein wenig an Schrecken. Der US-Präsident rüderte ob der Konsequenzen für die US-Wirtschaft und -Inflation teils zurück und immer mehr Handelspartner sitzen nun am Verhandlungstisch. Womöglich war aber auch "der Deal" das Ziel. Tatsache ist jedenfalls, dass die globalen Aktienmärkte die starken Rücksetzer zwischen Mitte März und Anfang April im 2. Quartal 2025 wieder aufholen konnten. Über das Geschäftsjahr hinweg verzeichnete der globale Aktienmarkt letztendlich wieder ein deutliches Plus. Dieses fällt für Euro-Investoren geringer aus, nachdem die europäische Gemeinschaftswährung gegenüber den etablierten globalen Hartwährungen, und hier vor allem gegenüber dem US-Dollar, zulegte.

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

## 4. Anlagepolitik

An der strategischen Ausrichtung des Portfolios gab es keine wesentlichen Änderungen. Im Berichtszeitraum wurde weiterhin Wert auf eine hochwertige Portfoliokonstruktion gelegt.

Im Fokus stand die Portfoliopflege durch Aufnahme von Unternehmen, die aus finanzwirtschaftlichen und Ertragsgesichtspunkten ihre Position stärken konnten, jene Unternehmen im Portfolio, bei denen dies nicht mehr so stark der Fall war, wurden abgegeben. Ein Teil der Transaktionsaktivitäten lässt sich auch auf übermäßiger Gewichtungsanpassungen einzelner Titel zurückführen. Mit aktuell 85 investierten Einzelpositionen war das Fondsportfolio im Berichtszeitraum stets breit diversifiziert. Das Portfolio zeichnet sich durch eine geringe Portfolio-Turnover-Rate aus.

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

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

## 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                           | WP-NR.        | WHG | BESTAND<br>31.08.2025<br>STK./NOM. | KÄUFE<br>ZUGÄNGE    | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS         | KURSWERT<br>IN EUR | %-<br>ANTEIL<br>AM FV |
|---|---------------|-----|------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|--------------------|-----------------------|
|   |               |     |                                    | IM BERICHTSZEITRAUM |                     |              |                    |                       |
| <b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b> |               |     |                                    |                     |                     |              |                    |                       |
| <b>Aktien</b>                                   |               |     |                                    |                     |                     |              |                    |                       |
| Constellation Software Inc                      | CA21037X1006  | CAD | 455                                | 455                 | 4.421,9300          | 1.252.632,39 | 0,78               |                       |
| Fairfax Financial Holdings Ltd Subord.Vtg       | CA3039011026  | CAD | 1.940                              | 1.940               | 2.377,7400          | 2.871.881,21 | 1,80               | <b>4.124.513,60</b>   |
| Act-nom Givaudan SA nom                         | CH0010645932  | CHF | 244                                | 50                  | 3.381,0000          | 882.031,43   | 0,55               |                       |
| N Akt Novartis AG                               | CH0012005267  | CHF | 15.689                             | 2.060               | 101,5400            | 1.703.262,12 | 1,06               |                       |
| GS Roche Holding AG                             | CH0012032048  | CHF | 5.643                              | 2.729               | 261,0000            | 1.574.706,51 | 0,98               |                       |
| N Akt Lonza Grp AG                              | CH0013841017  | CHF | 2.885                              | 969                 | 569,6000            | 1.756.972,09 | 1,10               |                       |
| Act-nom Nestle S.A.nom                          | CH0038863350  | CHF | 19.617                             | 13.997              | 7.850               | 74,9000      | 1.570.954,03       | 0,98                  |
| Act-nom Alcon SA nom                            | CH0432492467  | CHF | 6.546                              |                     |                     | 63,7600      | 446.245,01         | 0,28                  |
| Shs Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-          | DK0062498333  | DKK | 22.801                             | 6.900               |                     | 358,8000     | 1.095.943,47       | 0,69                  |
| Akt Andritz AG                                  | AT0000730007  | EUR | 21.561                             | 14.600              |                     | 61,1000      | 1.317.377,10       | 0,82                  |
| N Akt Deutsche Telekom AG                       | DE0005557508  | EUR | 86.504                             | 28.107              |                     | 31,3800      | 2.714.495,52       | 1,70                  |
| N Akt Deutsche Boerse AG                        | DE0005810055  | EUR | 10.612                             | 11.405              | 793                 | 253,7000     | 2.692.264,40       | 1,68                  |
| Akt SAP SE                                      | DE0007164600  | EUR | 17.396                             | 6.993               | 1.262               | 236,3500     | 4.111.544,60       | 2,57                  |
| N Akt Siemens AG                                | DE0007236101  | EUR | 13.638                             | 8.398               | 911                 | 236,8500     | 3.230.160,30       | 2,02                  |
| N Akt Hannover Rueck SE                         | DE0008402215  | EUR | 7.979                              | 7.979               |                     | 250,0000     | 1.994.750,00       | 1,25                  |
| N Akt Allianz SE                                | DE0008404005  | EUR | 8.943                              | 5.670               | 1.100               | 361,6000     | 3.233.788,80       | 2,02                  |
| N Akt Siemens Energy AG                         | DE000ENER6Y0  | EUR | 7.769                              | 7.769               |                     | 92,4200      | 718.010,98         | 0,45                  |
| Act L'oreal S.A.                                | FR0000120321  | EUR | 4.302                              | 994                 |                     | 402,3500     | 1.730.909,70       | 1,08                  |
| Act AXA SA                                      | FR0000120628  | EUR | 54.705                             | 31.353              |                     | 39,9000      | 2.182.729,50       | 1,36                  |
| Act LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE         | FR0000121014  | EUR | 3.404                              | 1.947               |                     | 513,1000     | 1.746.592,40       | 1,09                  |
| Act EssilorLuxottica SA                         | FR0000121667  | EUR | 13.917                             | 9.179               | 775                 | 263,4000     | 3.665.737,80       | 2,29                  |
| Act Schneider Electric SE                       | FR0000121972  | EUR | 3.605                              | 3.605               |                     | 213,7000     | 770.388,50         | 0,48                  |
| Act Compagnie de Saint-Gobain SA                | FR0000125007  | EUR | 7.170                              | 7.170               |                     | 93,6000      | 671.112,00         | 0,42                  |
| Act LEGRAND SA                                  | FR0010307819  | EUR | 4.620                              | 4.620               |                     | 130,8000     | 604.296,00         | 0,38                  |
| Shs ASML Holding NV Bearer and                  | NL0010273215  | EUR | 5.131                              | 3.473               | 300                 | 654,3000     | 3.357.213,30       | 2,10                  |
| Davide Campari-Milano N.V.                      | NL0015435975  | EUR | 162.198                            | 77.003              |                     | 6,5720       | 1.065.965,26       | 0,67                  |
| HSBC Holdings PLC                               | GB0005405286  | GBP | 253.028                            | 142.930             |                     | 9,5580       | 2.800.094,51       | 1,75                  |
| London Stock Exch.Grp PLC                       | GB00B0SWJX34  | GBP | 21.814                             | 14.086              |                     | 92,3600      | 2.332.686,16       | 1,46                  |
| Unilever PLC                                    | GB00B10RZP78  | GBP | 36.977                             | 7.012               |                     | 46,1000      | 1.973.647,91       | 1,23                  |
| Reckitt Benckiser Grp Plc                       | GB00B24CGK77  | GBP | 30.127                             | 21.400              |                     | 55,0400      | 1.919.868,10       | 1,20                  |
| ITOCHU Corp                                     | JP3143600009  | JPY | 47.900                             | 4.600               |                     | 8.344,0000   | 2.330.753,44       | 1,46                  |
| Marubeni Corp                                   | JP3877600001  | JPY | 127.700                            | 52.300              |                     | 3.375,0000   | 2.513.339,75       | 1,57                  |
| Sumitomo Mitsui Financial Grp Inc               | JP3890350006  | JPY | 73.100                             | 73.100              |                     | 4.063,0000   | 1.732.011,31       | 1,08                  |
| Mitsubishi Corp                                 | JP3898400001  | JPY | 124.900                            | 79.500              |                     | 3.311,0000   | 2.411.615,93       | 1,51                  |
| N Akt Chubb Ltd                                 | CH0044328745  | USD | 6.874                              | 6.874               |                     | 273,2500     | 1.608.702,04       | 1,01                  |
| Linde PLC                                       | IE000S9YS762  | USD | 4.558                              | 1.530               |                     | 482,1500     | 1.882.185,42       | 1,18                  |
| Medtronic PLC                                   | IE00BTN1Y115  | USD | 17.148                             | 6.000               |                     | 91,9600      | 1.350.573,90       | 0,84                  |
| Abbott Laboratories                             | US0028241000  | USD | 5.310                              | 1.500               |                     | 131,3700     | 597.443,22         | 0,37                  |
| Advanced Micro Devices Inc                      | US0079031078  | USD | 3.374                              | 3.374               |                     | 168,5800     | 487.143,65         | 0,30                  |
| Alphabet Inc -A-                                | US02079K3059  | USD | 19.433                             | 7.157               |                     | 211,6400     | 3.522.439,29       | 2,20                  |
| Amazon.com Inc                                  | US0231351067  | USD | 16.719                             | 5.269               |                     | 231,6000     | 3.316.307,30       | 2,07                  |
| American Express Co                             | US0258161092  | USD | 8.020                              | 2.285               |                     | 326,9900     | 2.246.025,87       | 1,40                  |
| American Water Works Co Inc                     | US0304201033  | USD | 6.634                              |                     |                     | 142,9300     | 812.091,14         | 0,51                  |
| Apple Inc                                       | US0378331005  | USD | 17.400                             | 5.668               |                     | 232,5600     | 3.465.693,73       | 2,17                  |
| Arista Networks Inc                             | US0404132054  | USD | 14.114                             | 14.114              |                     | 136,2300     | 1.646.754,21       | 1,03                  |
| Automatic Data Processing Inc                   | US0530151036  | USD | 6.802                              | 1.595               |                     | 304,1000     | 1.771.572,63       | 1,11                  |
| Bank of America Corp                            | US06050501046 | USD | 46.175                             | 7.012               |                     | 50,4900      | 1.996.724,69       | 1,25                  |
| Berkshire Hathaway Inc -B-                      | US0846707026  | USD | 14.901                             | 7.307               | 11.375              | 499,8600     | 6.379.251,34       | 3,99                  |
| Broadcom Inc                                    | US11135F1012  | USD | 1.932                              | 1.932               |                     | 308,6500     | 510.715,83         | 0,32                  |
| Church&Dwight Co.Inc.                           | US1713401024  | USD | 13.957                             | 2.142               |                     | 92,0900      | 1.100.805,18       | 0,69                  |
| Cisco Systems Inc                               | US17275R1023  | USD | 20.730                             | 5.000               |                     | 69,4300      | 1.232.685,77       | 0,77                  |
| Cintas Corp                                     | US1729081059  | USD | 3.958                              | 3.958               |                     | 208,3200     | 706.175,54         | 0,44                  |
| CitiGrp Inc                                     | US1729674242  | USD | 14.994                             | 14.994              |                     | 96,8200      | 1.243.335,97       | 0,78                  |
| Clean Harbors Inc                               | US1844961078  | USD | 4.001                              | 4.001               |                     | 243,6800     | 835.015,14         | 0,52                  |
| Colgate-Palmolive Co                            | US1941621039  | USD | 10.716                             |                     | 3.310               | 83,4200      | 765.612,13         | 0,48                  |
| Costco Wholesale Corp                           | US22160K1051  | USD | 2.381                              | 928                 |                     | 944,9600     | 1.926.986,78       | 1,20                  |
| The Walt Disney Company                         | US2546871060  | USD | 19.392                             | 15.550              |                     | 117,6400     | 1.953.815,42       | 1,22                  |
| Fiserv Inc                                      | US3377381088  | USD | 3.594                              | 3.594               |                     | 137,6500     | 423.701,70         | 0,26                  |
| GE Vernova Inc                                  | US36828A1016  | USD | 1.362                              | 1.362               |                     | 633,6900     | 739.196,45         | 0,46                  |
| Infosys Ltd ADR Repr 1 Sh                       | US4567881085  | USD | 51.812                             | 9.000               |                     | 17,0000      | 754.371,36         | 0,47                  |
| Intuit Inc                                      | US4612021034  | USD | 2.122                              | 1.500               |                     | 668,2000     | 1.214.388,83       | 0,76                  |
| JPMorgan Chase&Co                               | US46625H1005  | USD | 9.104                              | 1.769               |                     | 301,0700     | 2.347.500,24       | 1,47                  |
| Johnson&Johnson                                 | US4781601046  | USD | 16.272                             | 7.681               |                     | 175,4500     | 2.445.120,25       | 1,53                  |
| Eli Lilly&Co                                    | US55324571083 | USD | 2.979                              | 643                 |                     | 731,9600     | 1.867.513,57       | 1,17                  |
| Lowes Companies Inc (948564)                    | US5486611073  | USD | 5.357                              |                     |                     | 257,5400     | 1.181.604,81       | 0,74                  |
| Markel Grp Inc                                  | US5705351048  | USD | 1.820                              | 1.820               |                     | 1.954,8900   | 3.047.190,65       | 1,91                  |
| McDonalds Corp (950605)                         | US5801351017  | USD | 5.635                              | 1.132               |                     | 312,2200     | 1.506.817,15       | 0,94                  |
| MercadoLibre Inc                                | US58733R1023  | USD | 908                                | 340                 |                     | 2.472,2900   | 1.922.609,90       | 1,20                  |
| Merck&Co Inc                                    | US58933Y1055  | USD | 18.867                             | 8.094               |                     | 83,2100      | 1.344.572,69       | 0,84                  |
| Microsoft Corp                                  | US5949181045  | USD | 8.256                              | 4.027               |                     | 509,6400     | 3.603.620,97       | 2,25                  |
| Mondelez Internat Inc -A-                       | US6092071058  | USD | 27.547                             | 19.094              | 9.450               | 61,2800      | 1.445.769,24       | 0,90                  |
| Morgan Stanley                                  | US6174464486  | USD | 18.079                             | 4.223               |                     | 150,1800     | 2.325.371,89       | 1,45                  |
| Nike Inc -B-                                    | US6541061031  | USD | 31.101                             | 12.400              |                     | 77,9200      | 2.075.530,94       | 1,30                  |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG   | WP-NR.        | WHG | BESTAND<br>31.08.2025<br>STK./NOM. | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS         | KURSWERT<br>IN EUR    | %-<br>ANTEIL<br>AM FV |
|---|---------------|-----|------------------------------------|------------------|---------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
|   |               |     |                                    |                  |                     |              |                       | IM BERICHTSZEITRAUM   |
| NVIDIA Corp   | US67066G1040  | USD | 32.684                             | 14.694           | 1.700               | 180,1700     | 5.043.402,09          | 3,15                  |
| Oracle Corp   | US68389X1054  | USD | 17.765                             | 3.450            | 240.3200            | 3.656.461,80 | 2,29                  |                       |
| Palo Alto Networks Inc  | US6974351057  | USD | 8.868                              | 8.868            | 3.784               | 191.0200     | 1.450.809,66          | 0,91                  |
| PepsiCo Inc   | US7134481081  | USD | 13.476                             | 6.286            | 146.9800            | 1.696.387,87 | 1,06                  |                       |
| Procter&Gamble Co   | US7427181091  | USD | 12.465                             | 4.933            | 155.6500            | 1.661.679,73 | 1,04                  |                       |
| Samsung Electronics Co Ltd GDR Repr 25 Shs-Unitary                  | US7960508882  | USD | 1.570                              | 950              | 350                 | 1.258.0000   | 1.691.555,33          | 1,06                  |
| ServiceNow Inc  | US81762P1021  | USD | 751                                | 751              | 928.6000            | 597.275,27   | 0,37                  |                       |
| Stryker Corp  | US8636671013  | USD | 2.979                              | 305              | 389.6700            | 994.199,15   | 0,62                  |                       |
| TJX Companies Inc   | US8725401090  | USD | 14.815                             | 6.150            | 137.1200            | 1.739.836,25 | 1,09                  |                       |
| Taiwan Semicond Manuf Co Ltd American Depository Receipt Repr 5 Shs | US8740391003  | USD | 9.677                              | 1.040            | 238.2700            | 1.974.767,72 | 1,23                  |                       |
| Verisign Inc  | US92343E1029  | USD | 5.750                              | 5.750            | 272.0000            | 1.339.499,83 | 0,84                  |                       |
| Waste Mgmt Inc  | US94106L1098  | USD | 4.965                              | 1.000            | 224.5800            | 954.984,33   | 0,60                  |                       |
|   |               |     |                                    |                  |                     |              | <b>92.403.795,86</b>  | <b>57,77</b>          |
| <b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>               |               |     |                                    |                  |                     |              | <b>159.379.777,39</b> | <b>99,64</b>          |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                     |               |     |                                    |                  |                     |              | <b>159.379.777,39</b> | <b>99,64</b>          |
| <b>Bankguthaben</b>   |               |     |                                    |                  |                     |              |                       |                       |
| <b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>                                    |               | EUR | 454.907,19                         |                  |                     |              | 454.907,19            | 0,28                  |
| <b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>              |               | DKK | 76.328,83                          |                  |                     |              | 10.225,17             | 0,01                  |
| <b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>                  |               |     |                                    |                  |                     |              |                       |                       |
| CAD   | 1.784,51      |     |                                    |                  |                     |              | 1.111,01              | 0,00                  |
| CHF   | 2.950,97      |     |                                    |                  |                     |              | 3.155,11              | 0,00                  |
| GBP   | 3.245,38      |     |                                    |                  |                     |              | 3.757,53              | 0,00                  |
| HKD   | 58.692,69     |     |                                    |                  |                     |              | 6.449,18              | 0,00                  |
| JPY   | 17.504.588,00 |     |                                    |                  |                     |              | 102.079,47            | 0,06                  |
| USD   | 51.022,53     |     |                                    |                  |                     |              | 43.698,64             | 0,03                  |
| <b>Summe Bankguthaben</b>   |               |     |                                    |                  |                     |              | <b>625.383,30</b>     | <b>0,39</b>           |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                |               |     |                                    |                  |                     |              |                       |                       |
| <b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>                       |               |     |                                    |                  |                     |              |                       |                       |
| CAD   | 12,63         |     |                                    |                  |                     |              | 7,86                  | 0,00                  |
| CHF   | -5,68         |     |                                    |                  |                     |              | -6,07                 | 0,00                  |
| DKK   | 245,36        |     |                                    |                  |                     |              | 32,87                 | 0,00                  |
| EUR   | 1.442,07      |     |                                    |                  |                     |              | 1.442,07              | 0,00                  |
| GBP   | 76,65         |     |                                    |                  |                     |              | 88,75                 | 0,00                  |
| HKD   | 8,64          |     |                                    |                  |                     |              | 0,95                  | 0,00                  |
| JPY   | 1.955,00      |     |                                    |                  |                     |              | 11,40                 | 0,00                  |
| USD   | 183,54        |     |                                    |                  |                     |              | 157,19                | 0,00                  |
| <b>Dividendenansprüche</b>  |               |     |                                    |                  |                     |              |                       |                       |
| GBP   | 75.462,76     |     |                                    |                  |                     |              | 87.371,49             | 0,05                  |
| USD   | 35.111,33     |     |                                    |                  |                     |              | 30.071,36             | 0,02                  |
| <b>Depotgebühren</b>  |               | EUR | -4.303,25                          |                  |                     |              | -4.303,25             | 0,00                  |
| <b>Verwaltungsgebühren</b>  |               | EUR | -169.345,20                        |                  |                     |              | -169.345,20           | -0,11                 |
| <b>Depotbankgebühren</b>  |               | EUR | -1.125,00                          |                  |                     |              | -1.125,00             | 0,00                  |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>                          |               |     |                                    |                  |                     |              | <b>-55.595,58</b>     | <b>-0,03</b>          |
| <b>FONDSVERMÖGEN</b>  |               |     |                                    |                  |                     |              | <b>159.949.565,11</b> | <b>100,00</b>         |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile                                    | AT0000A2SQF3  |     |                                    |                  |                     | EUR          | 127,64                |                       |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile                                    | AT0000A2SQF3  |     |                                    |                  |                     | STK          | 664.823,00000         |                       |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile                                    | AT0000A2SQE6  |     |                                    |                  |                     | EUR          | 124,73                |                       |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile                                    | AT0000A2SQE6  |     |                                    |                  |                     | STK          | 602.031,00000         |                       |

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.08.2025 in EUR umgerechnet

| Währung           |     | Einheit<br>in EUR | Kurs       |
|-------------------|-----|-------------------|------------|
| US Dollar         | USD | 1 = EUR           | 1,167600   |
| Canadische Dollar | CAD | 1 = EUR           | 1,606200   |
| Britische Pfund   | GBP | 1 = EUR           | 0,863700   |
| Schweizer Franken | CHF | 1 = EUR           | 0,935300   |
| Dänische Krone    | DKK | 1 = EUR           | 7,464800   |
| Japanische Yen    | JPY | 1 = EUR           | 171,480000 |
| Hongkong Dollar   | HKD | 1 = EUR           | 9,100800   |

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

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG        | WP-NR.       | WHG | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE |
|------------------------------|--------------|-----|------------------|---------------------|
| <b>Aktien</b>                |              |     |                  |                     |
| N Akt Sonova Holding AG      | CH0012549785 | CHF |                  | 1.910               |
| Act Dassault Systemes SE     | FR0014003TT8 | EUR |                  | 13.458              |
| Act Kering SA                | FR0000121485 | EUR | 1.300            | 2.924               |
| Akt Bechtle AG               | DE0005158703 | EUR |                  | 8.508               |
| N Akt Deutsche Post AG       | DE0005552004 | EUR |                  | 19.746              |
| Diageo PLC                   | GB0002374006 | GBP |                  | 31.369              |
| AIA Grp Ltd Reg S            | HK0000069689 | HKD |                  | 14.500              |
| Adobe Inc                    | US00724F1012 | USD | 641              | 3.068               |
| Constellation Brands Inc -A- | US21036P1084 | USD | 1.790            | 6.659               |
| Danaher Corp                 | US2358511028 | USD |                  | 3.462               |
| Unitedhealth Grp Inc         | US91324P1021 | USD |                  | 2.664               |

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

**Bewertungsgrundsätze**

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

#### **Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach**

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

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

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

#### **Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps**

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

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

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

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

Graz, am 9. Dezember 2025

Security Kapitalanlage  
Aktiengesellschaft

Der Vorstand

## 6. Bestätigungsvermerk\*)

### Bericht zum Rechenschaftsbericht

#### Prüfungsurteil

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

**Schelhammer Capital - Aktien**  
Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2025, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. August 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

#### Sonstige Informationen

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

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

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

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

#### Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

## **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

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

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

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteams 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 Kontrollsysteem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 15. Dezember 2025

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e.h.  
Wirtschaftsprüfer

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

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

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

Zusätzlich ist die steuerliche Behandlung auf unserer Homepage [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) abrufbar.

Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Quellensteuern verweisen wir auf die Downloadmöglichkeit auf [my.oekb.at](http://my.oekb.at).

## 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 Fondsdocument 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.

## **Fondsbestimmungen Schelhammer Capital - Aktien**

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Schelhammer Capital - Aktien**, 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 Aktien bzw. Beteiligungswertpapiere, wobei die Vermögensgegenstände entsprechend nachhaltigen Kriterien ausgewählt werden. Der Anlageschwerpunkt liegt in direkt erworbenen Einzel- und nicht in indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate erworbenen Titeln.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

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 **49 v.H.** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Anteilen an 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 2 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 auszuzahlen.

## **Artikel 5 Rechnungsjahr**

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

## **Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragsverwendung**

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.

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

Die während des Rechnungsjahrs 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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

## **Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,80 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 verringriger 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</sup>.

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

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

**2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR**

- |      |   |   |
|------|---|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina:                                | Sarajevo, Banja Luka  |
| 2.2. | Montenegro:   | Podgorica   |
| 2.3. | Russland:   | Moscow Exchange   |
| 2.4. | Schweiz   | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG  |
| 2.5. | Serbien:  | Belgrad   |
| 2.6. | Türkei:   | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")   |
| 2.7. | Vereinigtes Königreich Großbritanien und Nordirland | Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange |

<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.

### **3. Börsen in außereuropäischen Ländern**

|       |                                  |   |
|-------|----------------------------------|---|
| 3.1.  | Australien:                      | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth  |
| 3.2.  | Argentinien:                     | Buenos Aires  |
| 3.3.  | Brasilien:                       | Rio de Janeiro, Sao Paulo   |
| 3.4.  | Chile:                           | Santiago  |
| 3.5.  | China:                           | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange  |
| 3.6.  | Hongkong:                        | Hongkong Stock Exchange   |
| 3.7.  | Indien:                          | Mumbay  |
| 3.8.  | Indonesien:                      | Jakarta   |
| 3.9.  | Israel:                          | Tel Aviv  |
| 3.10. | Japan:                           | Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo  |
| 3.11. | Kanada:                          | Toronto, Vancouver, Montreal  |
| 3.12. | Kolumbien:                       | Bolsa de Valores de Colombia  |
| 3.13. | Korea:                           | Korea Exchange (Seoul, Busan)   |
| 3.14. | Malaysia:                        | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad   |
| 3.15. | Mexiko:                          | Mexiko City   |
| 3.16. | Neuseeland:                      | Wellington, Auckland  |
| 3.17. | Peru:                            | Bolsa de Valores de Lima  |
| 3.18. | Philippinen:                     | Philippine Stock Exchange   |
| 3.19. | Singapur:                        | Singapur Stock Exchange   |
| 3.20. | Südafrika:                       | Johannesburg  |
| 3.21. | Taiwan:                          | Taipei  |
| 3.22. | Thailand:                        | Bangkok   |
| 3.23. | USA:                             | New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE),<br>Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq |
| 3.24. | Venezuela:                       | Caracas   |
| 3.25. | Vereinigte Arabische<br>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<br>der International Capital Market Association (ICMA), Zürich |
| 4.5. | USA      | Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B.<br>durch SEC, FINRA)             |

## 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- 5.1. Argentinien: Bolsa de Comercio de Buenos Aires
- 5.2. Australien: Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
- 5.3. Brasilien: Bolsa Brasiliera de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
- 5.4. Hongkong: Hong Kong Futures Exchange Ltd.
- 5.5. Japan: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
- 5.6. Kanada: Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
- 5.7. Korea: Korea Exchange (KRX)
- 5.8. Mexiko: Mercado Mexicano de Derivados
- 5.9. Neuseeland: New Zealand Futures & Options Exchange
- 5.10. Philippinen: Manila International Futures Exchange
- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)
- 5.12. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.13. Türkei: TurkDEX
- 5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

**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**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftsfähigkeit, 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 Klassifikations-System, 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.



Mit **Nachhaltigkeits-Indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:**

Schelhammer Capital - Aktien

**Tranchen:**

AT0000A2SQE6, AT0000A2SQF3

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

529900Q16HN85F0S8T95

**Stand:** 31.08.2025

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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



Ja



Neh

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 74,10 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

**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 berücksichtigt. 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 externer Mindeststandards und Ausschlusskriterien, sogenannte Nachhaltigkeitsindikatoren, herangezogen.

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

Der sogenannte Performance Score von ISS ESG dient der quantitativen Bewertung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistungen (ESG) eines Portfolios. Auf einer Skala von 0 bis 100 gibt der Score die Qualität der Nachhaltigkeit des jeweiligen Portfolios an. Ein höherer Scorewert deutet auf eine stärkere ESG-Performance und damit auf eine insgesamt höhere Nachhaltigkeit des Portfolios hin.

Zum Stichtag 31.08.2025 weist der Fonds Schelhammer Capital - Aktien einen Performance-Score von 54,3 aus.

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

In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass die zuvor genannten Nachhaltigkeitsfaktoren bislang nicht auf Basis historischer Daten analysiert wurden. Ab der kommenden Berichtsperiode wird für diesen Fonds ein zeitlicher Vergleich der ESG-Kennzahlen früherer Perioden bereitgestellt.

### ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigten 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 getätigten 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 externe Mindeststandards sowie der Best-in-Class-Ansatz 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 externen Standards der ÖGUT RIS.

#### **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 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**

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 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 werden auf Emittenten- und Portfolioebene geforderte Mindest-Scores eingehalten. Diese Positivkriterien sehen vor, dass nur in Emittenten investiert werden kann, deren Performance-Score über einem gewissen Schwellenwert des Gesamtuniversums liegt.

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.

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

*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.

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 beigelegt.

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:

- 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 – Aktien (per Rechnungsjahrende 31. August 2025)

| Größte Investitionen     | Sektor                   | In % der Vermögenswerte | Land                           |
|--------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Berkshire Hathaway Inc.  | Finanzwesen/Versicherung | 3,99 %                  | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Nvidia Corp.             | Technologie              | 3,15 %                  | Vereinigte Staaten von Amerika |
| SAP SE                   | Technologie              | 2,57 %                  | Deutschland                    |
| Essilor International SA | Pharma/Gesundheitswesen  | 2,29 %                  | Frankreich                     |
| Oracle Corp.             | Technologie              | 2,29 %                  | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Microsoft Corp.          | Technologie              | 2,25 %                  | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Alphabet Inc.            | Technologie              | 2,20 %                  | Vereinigte Staaten von Amerika |

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



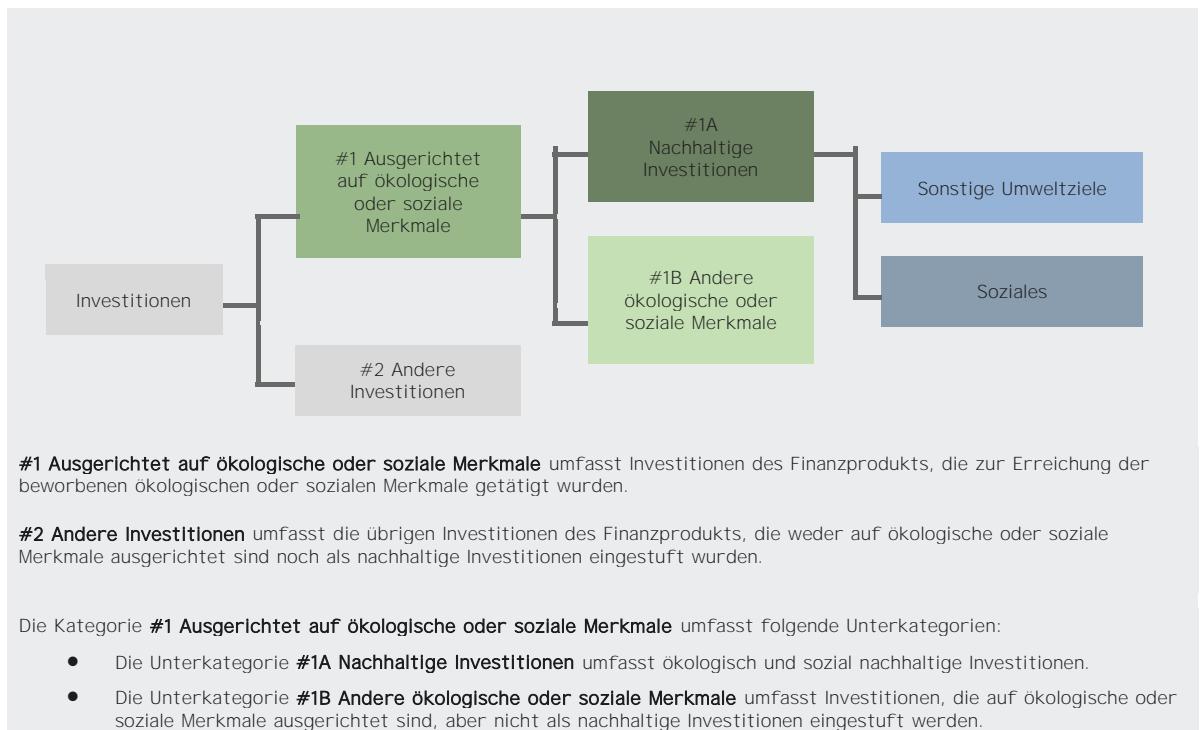
Im nachfolgenden Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ wird der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Detail beschrieben.

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

#### 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 74,10 %\* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervom verbleibende Rest von bis zu 25,90 %\* 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.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigten wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Wirtschaftssektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------|-------------------------|
| Aktien            | 99,64 %                 |
| Bankguthaben      | 0,36 %                  |
|                   |                         |
|                   |                         |
|                   |                         |
|                   |                         |
|                   |                         |



Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja:

In Fossiles Gas

In Kernenergie

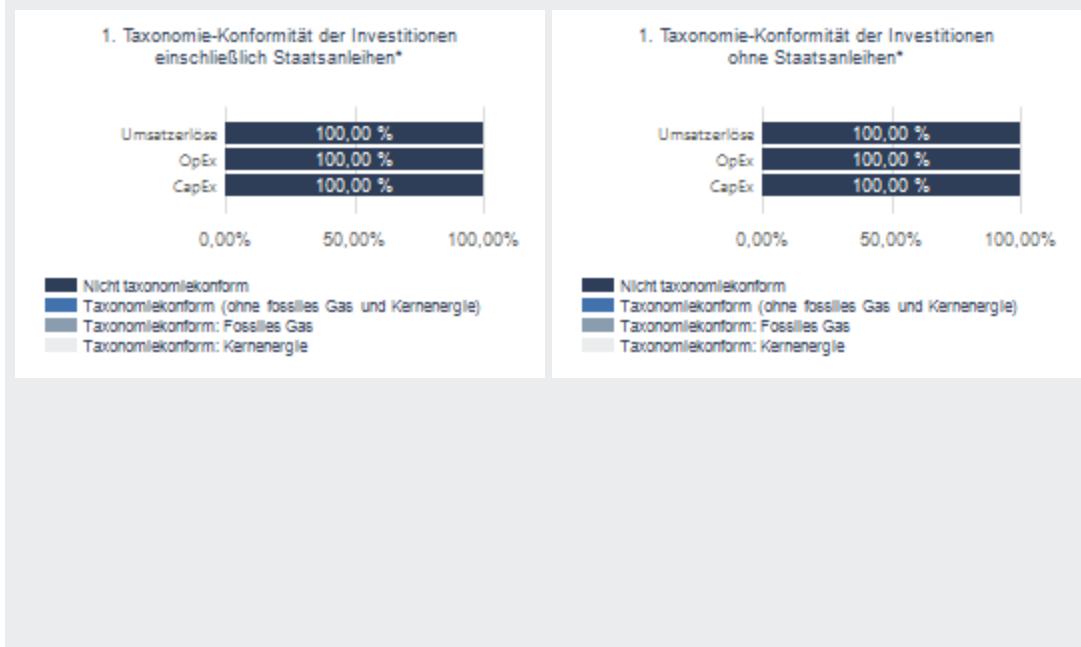
Nein

**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 CO2-armen  
Alternativen gibt und die  
unter anderem Treibhausgas-  
emissionswerte aufweisen,  
die den besten Leistungen  
entsprechen.

1 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. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zählt 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
- **Investitions-ausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsaus-gaben** (OpEx), die die umwelt-freundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

#### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermögliche Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Fonds ist kein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermögliche 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 umfassen, 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 2025 74,10 %.



#### 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 umfassen, 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 2025 74,10 %.



#### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde 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.