



SCHELHAMMER CAPITAL - AKTIEN AKTIV

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Rechenschaftsbericht für das Rumpfrechnungsjahr
vom 6. September 2021 bis 31. August 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Burgring 16, A-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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitgel (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Gerald Gröstenberger (bis 9.3.2022)
MMag. Paul Swoboda (ab 12.9.2022)
Mag. Berthold Troi (ab 12.9.2022)
Dr. Gernot Reiter

Vorstand

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
MMag. Paul Swoboda (bis 30.6.2022)
Stefan Winkler, MSc

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

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

Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2021)

(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 2021.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten: 36
Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 5

Fixe Vergütung: EUR 2.752.736,53
Variable Vergütung (Boni): EUR 668.831,04
Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung): EUR 3.421.567,57
davon:

- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	984.980,86
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	279.478,26
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	128.211,92
- 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	1.392.671,04
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

- **Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:**

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

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

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

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

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

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

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/ 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 erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich.

Bericht an die Anteilshaber

Sehr geehrter Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Schelhammer Capital - Aktien Aktiv, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rumpfrechnungsjahr vom 6. September 2021 bis 31. August 2022 vorzulegen.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Thesaurierungsfonds AT0000A2SQG1 Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	Wertentwicklung (Performance) in %
31.08.2022	139.960.459,34	93,23	0,0000	0,0000	-6,77
	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Thesaurierungsfonds AT0000A2SQH9 Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	Wertentwicklung (Performance) in %
31.08.2022	139.960.459,34	93,74	0,0000	0,0000	-6,26

Erster Rechnungsabschluss per 31.08.2022.

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rumpfrechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:
pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

	Thesaurierungsanteil AT0000A2SQG1
Anteilswert am Beginn des Rumpfrechnungsjahres	100,00
Anteilswert am Ende des Rumpfrechnungsjahres	93,23
Nettoertrag pro Anteil	-6,77
Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr	-6,77 %

	Thesaurierungsanteil AT0000A2SQH9
Anteilswert am Beginn des Rumpfrechnungsjahres	100,00
Anteilswert am Ende des Rumpfrechnungsjahres	93,74
Nettoertrag pro Anteil	-6,26
Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr	-6,26 %

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	501.438,55	
Dividendenerträge	<u>835.044,38</u>	<u>1.336.482,93</u>

Zinsaufwendungen (Sollzinsen) -19,23

Aufwendungen

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-922.868,36</u>	-922.868,36	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-2.091,03		
Wertpapierdepotgebühren	-32.338,31		
Spesen Zinsertrag	-24.166,17		
Depotbankgebühr	<u>-22.553,31</u>	<u>-81.148,82</u>	<u>-1.004.017,18</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **332.446,52**

Realisiertes Kursergebnis ^{1) 2)}

Realisierte Gewinne	31.551,63	
Realisierte Verluste	-648.148,06	
derivative Instrumente	<u>-430.436,67</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **-1.047.033,10**

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **-714.586,58**

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{1) 2)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses -3.912.385,70

Ergebnis des Rumpfrechnungsjahres **-4.626.972,28**

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rumpfrechnungsjahres -1.007.797,04

Ertragsausgleich **-1.007.797,04**

Fondsergebnis gesamt ³⁾ **-5.634.769,32**

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 Rumpfrechnungsjahr.

²⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -4.959.418,80.

³⁾ Das Ergebnis des Rumpfrechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 159.525,82.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe von Anteilen	157.005.008,47	
Rücknahme von Anteilen	-12.417.576,85	
Ertragsausgleich	<u>1.007.797,04</u>	
		145.595.228,66
Fondsergebnis gesamt		<u>-5.634.769,32</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rumpfrechnungsjahres ⁴⁾		<u>139.960.459,34</u>

⁴⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rumpfrechnungsjahres: 697.657,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A2SQG1) und 799.217,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A2SQH9)

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

3. Finanzmärkte

Mit dem Beginn des 3. Quartals 2021 zeigten sich die Märkte zunehmend volatil. Neuerliche Inflationsängste und Sorgen um die hoch ansteckende Delta-Variante, sowie die daraus folgenden Lieferengpässe dämpften die Erwartungen zum Wirtschaftswachstum deutlich. Gegen Ende des Jahres löste Omikron die Delta-Variante ab, und wurde zunächst noch nicht als deutlich harmloser eingestuft. Die Aktien retteten mit Jahresende noch ein über das Gesamtjahr sehr gutes Ergebnis, bevor mit dem folgenden Quartal beginnend ein starker Abschwung einsetzte.

Anstiege der risikolosen Zinsen färbten die Ergebnisse für Anleihen in ein immer deutlicheres Rot ein. Die Notwendigkeit, mit Leitzinserhöhungen gegen die stark angewachsene Inflation anzukämpfen, verdrängte zusehends die vorangegangene Strategie, eine baldige Rückkehr der Inflation abzuwarten. Die Invasion Russlands in der Ukraine im Februar des neuen Jahres erstickte endgültig eine erwartete Erholung. Die Energiepreise und mit ihr die Inflation wurden kräftig in die Höhe getrieben. Mitte März führte die FED ihre erste Leitzinserhöhung durch. Die EZB beschloss die Nettoanleihekäufe im 2. Quartal zu beenden, um Zinserhöhungen vorzubereiten. Im Mai, Juni und Juli erhöhte die FED drei weitere Male den Leitzins. Die EZB führte ihre erste wie angekündigt im Juli durch und bekräftigte die Erwartungen für eine zweite Erhöhung im September. Maßnahmen zur Linderung der Inflation, die im August Höchstwerte erreichte, und eine Abfederung der hohen Energiekosten wurden zu einem zentralen Thema.

4. Anlagepolitik

Im Fonds wurde im Berichtszeitraum Wert auf eine hochwertige Portfoliokonstruktion gelegt. Das Portfolio spiegelt einen klassischen Long-Only Investmentansatz in den traditionellen Anlageklassen Renten und Aktien wider. Zu Beginn der Berichtsperiode wies das Portfolio eine 25%ige-Gewichtung von verzinslichen Wertpapieren sowie eine Aktienquote von 75% und damit eine neutrale Positionierung aus. In der Berichtsperiode des Fonds waren die Kapitalmärkte und hier die Aktien- sowie auch die Anleihenmärkte von starken Kursschwankungen begleitet. Da die Asset Allokation im Fonds aktiv gemanaged wird, kam es im laufenden Berichtsjahr zu einer Reduktion der Aktienquote auf 65%. Zum Ende der Berichtsperiode wurde diese wieder in Richtung ihrer neutralen Gewichtung zurückgeführt. Im Rentensegment des Fonds liegt der Schwerpunkt bei Anleihen guter, bis sehr guter Bonität. Das Währungsrisiko aus Fremdwährungsanleihen sowie im Aktienportfolio blieb weitgehend ungesichert.

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

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			31.08.2022	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 (CHF)	CH0010645932	CHF	383	383	0	3.166,0000	1.244.818,81	0,89
Lonza Group Na	CH0013841017	CHF	2.115	2.115	0	525,6000	1.141.201,11	0,82
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	15.719	15.719	0	115,1600	1.858.330,81	1,33
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	21.162	21.162	0	79,1600	1.719.724,79	1,23
							5.964.075,52	4,26
Carlsberg AS Class B (DKK)	DK0010181759	DKK	11.633	11.633	0	971,4000	1.519.347,13	1,09
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	11.346	11.346	0	794,7000	1.212.308,57	0,87
							2.731.655,70	1,95
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	9.564	9.564	0	170,1400	1.627.218,96	1,16
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	28.635	28.635	0	46,1000	1.320.073,50	0,94
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	2.738	2.738	0	490,4000	1.342.715,20	0,96
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	EUR	33.184	33.184	0	38,7700	1.286.543,68	0,92
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	26.525	26.525	0	38,6200	1.024.395,50	0,73
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	46.900	46.900	0	36,9300	1.732.017,00	1,24
EssilorLuxottica Shares	FR0000121667	EUR	11.910	11.910	0	151,0000	1.798.410,00	1,28
Kering S.A.	FR0000121485	EUR	3.231	3.231	0	515,5000	1.665.580,50	1,19
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	5.048	5.048	0	342,6000	1.729.444,80	1,24
LVMH Louis Vuitton-Moet Hennessy frf 50	FR0000121014	EUR	2.412	2.412	0	661,8000	1.596.261,60	1,14
Sartorius AG-Vorzug	DE0007165631	EUR	2.915	2.915	0	416,9000	1.215.263,50	0,87
Siemens AG Namensaktien	DE0007236101	EUR	16.297	16.297	0	103,7400	1.690.650,78	1,21
SAP SE	DE0007164600	EUR	20.292	20.292	0	84,6000	1.716.703,20	1,23
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	13.010	13.010	0	145,9000	1.898.159,00	1,36
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	52.824	52.824	0	23,2400	1.227.629,76	0,88
							22.871.066,98	16,34
Diageo Plc (GBP)	GB0002374006	GBP	34.399	34.399	0	37,9150	1.522.842,07	1,09
Reckitt Benckiser Group PLC RS LS 2 (GBP)	GB00B24CGK77	GBP	20.204	20.204	0	65,9600	1.556.022,93	1,11
Unilever (GBP)	GB00B10R2P78	GBP	37.772	37.772	0	39,4350	1.739.201,14	1,24
							4.818.066,14	3,44
AIA Group Ltd.	HK0000069689	HKD	84.300	84.300	0	76,4500	818.368,66	0,58
							818.368,66	0,58
ITOCHU Corporation	JP3143600009	JPY	54.500	54.500	0	3.883,0000	1.525.654,24	1,09
Shimano Incorporation	JP3358000002	JPY	9.700	9.700	0	224,165,0000	1.689.860,14	1,21
							3.215.514,38	2,30
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	11.934	12.341	407	108,9400	1.295.684,63	0,93
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	8.380	8.799	419	128,7300	1.075.102,05	0,77
American Express	US0258161092	USD	12.205	12.205	0	154,6600	1.881.229,12	1,34
American Water Works Co.	US0304201033	USD	7.227	7.227	0	150,4900	1.083.905,95	0,77
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	11.331	11.331	0	158,9100	1.794.507,88	1,28
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	6.806	6.806	0	245,5900	1.665.821,75	1,19
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	55.142	55.142	0	34,0900	1.873.421,15	1,34
Berkshire Hathaway Incorporation Shares B (USD)	US0846707026	USD	18.108	18.108	0	285,4200	5.150.872,39	3,68
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	23.621	23.621	0	45,2400	1.064.993,06	0,76
Colgate Palmolive Shares (USD)	US1941621039	USD	23.484	23.484	0	79,0000	1.848.949,57	1,32
Constellation Brands Inc. Cl. A	US21036P1084	USD	7.567	7.567	0	248,6000	1.874.781,94	1,34
Danaher Corporation	US2358511028	USD	4.125	4.125	0	273,3700	1.123.830,23	0,80
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	8.518	8.518	0	213,4800	1.812.260,95	1,29
Infosys Technologies ADR (USD)	US4567881085	USD	33.691	33.691	0	18,4300	618.821,14	0,44
Intuit Inc.	US4612021034	USD	2.528	2.528	0	433,2000	1.091.418,78	0,78
Johnson & Johnson Shares (USD)	US4781601046	USD	10.602	10.602	0	162,4300	1.716.247,62	1,23
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	15.744	15.744	0	114,4100	1.795.167,47	1,28
Linde Public Limited Company (USD)	IE00BZ12WP82	USD	6.510	6.510	0	284,6500	1.846.792,41	1,32
Lowe's Companies	US5486611073	USD	8.019	8.019	0	197,2200	1.576.148,28	1,13
Medtronic Inc. (USD)	IE00BTN1Y115	USD	11.782	11.782	0	87,2500	1.024.496,21	0,73
Mercadolibre Inc.(USD)	US58733R1023	USD	786	786	0	862,1000	675.314,53	0,48
Merck & Co. Inc. (USD)	US58933Y1055	USD	19.985	19.985	0	86,8800	1.730.413,39	1,24
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	6.671	6.671	0	262,9700	1.748.328,55	1,25
Mondelez International Inc.	US6092071058	USD	25.357	25.357	0	61,8500	1.563.016,19	1,12
Morgan Stanley	US6174464486	USD	18.990	18.990	0	84,4300	1.597.892,86	1,14
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	15.778	15.778	0	107,8600	1.696.048,52	1,21

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				31.08.2022	ZUGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	7.299	7.299	0	154,6800	1.125.183,70	0,80
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	24.905	24.905	0	74,1400	1.840.200,02	1,31
PepsiCo Inc.(USD)	US7134481081	USD	10.321	10.321	0	172,9900	1.779.379,90	1,27
Pfizer Incorporation Shares	US7170811035	USD	36.385	36.385	0	45,8500	1.662.599,41	1,19
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	12.508	12.508	0	140,1800	1.747.430,18	1,25
Samsung Electronics GDR 144 A (USD)	US7960508882	USD	764	764	0	1.075,0000	818.517,04	0,58
Taiwan Semiconductor Manufacturing SP ADR (USD)	US8740391003	USD	9.998	9.998	0	82,7900	824.929,66	0,59
United Health Group Incorporation	US91324P1021	USD	3.362	3.362	0	522,8400	1.751.831,85	1,25
Verizon Communications (USD)	US92343V1044	USD	39.478	39.478	0	42,5300	1.673.310,09	1,20
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	16.938	16.938	0	112,4300	1.897.886,53	1,36
3M Co.	US88579Y1010	USD	14.010	14.010	0	124,8600	1.743.361,17	1,25
							59.090.096,17	42,22
Obligationen								
3,20 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.03.2016-11.9.2026	AU000KFVHAE5	AUD	700.000	700.000	0	97,1040	469.684,91	0,34
4,75 Australia 27.10.2011-21.04.2027	AU3TB0000135	AUD	750.000	750.000	0	105,9180	548.911,69	0,39
							1.018.596,60	0,73
1,00 European Investment Bank 28.01.2021-28.01.2028	XS2289822376	CAD	300.000	300.000	0	87,1850	200.471,37	0,14
2,00 Canada 01.08.2017-01.06.2028	CA135087H235	CAD	1.100.000	1.100.000	0	93,9068	791.733,58	0,57
							992.204,95	0,71
0,25 Crédit Agricole Home Loan 8.3.2018-8.12.2025	CH0401956880	CHF	900.000	900.000	0	96,8000	894.364,03	0,64
0,5 Switzerland 27.05.2015-27.05.2030	CH0224397171	CHF	850.000	850.000	0	98,6160	860.523,56	0,61
							1.754.887,59	1,25
0,10 BRD Infl. Idx. 12.03.15-15.04.2026	DE0001030567	EUR	1.150.000	1.150.000	0	125,9020	1.447.872,54	1,03
0,10 Frankreich Infl.-lnkd FRN 25.03.2019-2029	FR0013410552	EUR	1.100.000	1.100.000	0	119,4064	1.313.470,51	0,94
0,125 Toyota Motor Credit 06.05.2021-05.11.2027	XS2338955805	EUR	200.000	200.000	0	86,8520	173.704,00	0,12
0,25 Agence Francaise Develop.21.07.16-21.07.26	FR0013190188	EUR	300.000	300.000	0	94,2520	282.756,00	0,20
0,25 Bundesrepublik Deutschland 13.01.17-15.02.27	DE0001102416	EUR	500.000	500.000	0	95,8640	479.320,00	0,34
0,375 Carlsberg Breweries A/S 30.06.2020-2027	XS2191509038	EUR	200.000	200.000	0	89,6640	179.328,00	0,13
0,375 Dassault Systemes 16.09.2019-16.09.2029	FR0013444551	EUR	200.000	200.000	0	85,3690	170.738,00	0,12
0,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 23.06.2020-2029	XS2193666042	EUR	1.200.000	1.200.000	0	87,5070	1.050.084,00	0,75
0,375 Essilor Internatl.S.A. 27.11.19-27.11.2027	FR0013463668	EUR	100.000	100.000	0	90,5080	90.508,00	0,06
0,375 La Poste 17.09.2019-17.09.2027	FR0013447604	EUR	100.000	100.000	0	90,0650	90.065,00	0,06
0,375 Landwirtschaftl.Rentenbk.14.2.2019-14.2.2028	XS1951092144	EUR	200.000	200.000	0	91,4680	182.936,00	0,13
0,495 Morgan Stanley FRN 26.10.2020-26.10.2029	XS2250008245	EUR	200.000	200.000	0	83,7620	167.524,00	0,12
0,50 Agence Francaise Develop.17.04.2020-25.05.2030	FR0013507993	EUR	200.000	200.000	0	88,7010	177.402,00	0,13
0,50 ABN AMRO Bank NV 15.04.2019-15.04.2026	XS1982037696	EUR	200.000	200.000	0	93,7100	187.420,00	0,13
0,50 Bundesrep. Deutschland 16.01.2015-15.02.2025	DE0001102374	EUR	500.000	500.000	0	98,5710	492.855,00	0,35
0,50 Deutsche Telekom 05.07.2019-05.07.2027	XS2024715794	EUR	100.000	100.000	0	91,1400	91.140,00	0,07
0,50 PepsiCo Inc. 06.05.2020-06.05.2028	XS2168625544	EUR	100.000	100.000	0	89,6450	89.645,00	0,06
0,50 Volkswagen Leasing 12.01.2021-12.01.2029	XS2282095970	EUR	200.000	200.000	0	81,4490	162.898,00	0,12
0,625 ASML Holding NV 07.05.2020-07.05.2029	XS2166219720	EUR	200.000	200.000	0	87,9390	175.878,00	0,13
0,625 Kerry Group Fin. Services 20.09.2019-2029	XS2042667944	EUR	100.000	100.000	0	83,1890	83.189,00	0,06
0,625 Kreditanstalt f.Wiederaufbau 15.1.15-15.1.25	DE000A11QTD2	EUR	300.000	300.000	0	97,6990	293.097,00	0,21
0,65 Spanien Infl.-linked 04.05.2017-2027	ES00000128S2	EUR	600.000	600.000	0	124,4123	746.473,62	0,53
0,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 15.01.2019-2029	DE000A2LQSN2	EUR	1.500.000	1.500.000	0	92,7640	1.391.460,00	0,99
0,75 Republic of Austria 25.01.2018 - 20.02.2028	AT0000A1ZGE4	EUR	1.000.000	1.000.000	0	94,7980	947.980,00	0,68
0,75 Tennet Holding B.V. 26.06.2017-2025	XS1632897762	EUR	100.000	100.000	0	96,6140	96.614,00	0,07
0,77 HSBC Holdings Plc FRN 13.11.2020-13.11.2031	XS2251736992	EUR	200.000	200.000	0	77,9580	155.916,00	0,11
0,875 Verizon Communications 08.04.2019-2027	XS1979280853	EUR	100.000	100.000	0	91,9390	91.939,00	0,07
0,90 Harley Davidson Fin.Serv.Inc.19.11.2019-2024	XS2075185228	EUR	200.000	200.000	0	95,4830	190.966,00	0,14
1,00 BMW US Capital LLC 20.04.2015-2027	DE000A1ZZ028	EUR	100.000	100.000	0	93,7890	93.789,00	0,07
1,00 Carrefour 15.05.2019-17.05.2027	FR0013419736	EUR	200.000	200.000	0	91,3960	182.792,00	0,13
1,125 Banco Santander SA 23.06.2020-23.06.2027	XS2194370727	EUR	200.000	200.000	0	90,9280	181.856,00	0,13
1,125 Euroclear Investments SA 07.12.16-07.12.26	XS1529559525	EUR	200.000	200.000	0	94,3040	188.608,00	0,13
1,125 Norsk Hydro ASA 11.04.2019-2025	XS1974922442	EUR	200.000	200.000	0	95,0600	190.120,00	0,14
1,125 Vodafone Group PLC 20.11.2017-2025	XS1721423462	EUR	200.000	200.000	0	96,3470	192.694,00	0,14
1,20 Procter & Gamble Co. 30.10.2018-30.10.2028	XS1900752814	EUR	200.000	200.000	0	93,5400	187.080,00	0,13
1,25 Symrise AG CV 29.05.19-29.11.25	DE000SYM7720	EUR	200.000	200.000	0	95,1380	190.276,00	0,14
1,30 Baxter International INC.15.05.2019-2029	XS1998215559	EUR	100.000	100.000	0	87,6790	87.679,00	0,06
1,375 Johnson Controls Intl.28.12.2016-25.02.2025	XS1539114287	EUR	200.000	200.000	0	96,6760	193.352,00	0,14
1,375 Unilever Fin. Netherlands 04.09.2018-2030	XS1873209172	EUR	200.000	200.000	0	91,0770	182.154,00	0,13
1,50 Anheuser-Busch InBev NV 20.04.2015-18.04.2030	BE6276040431	EUR	200.000	200.000	0	89,9470	179.894,00	0,13
1,50 Asfinag 15.09.2015-15.09.2030	XS1291270319	EUR	500.000	500.000	0	94,4430	472.215,00	0,34
1,50 BNP Paribas S.A. 17.05.17-17.11.25	XS1614416193	EUR	200.000	200.000	0	95,4630	190.926,00	0,14

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.08.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL	
								AM FONDS- VERMÖGEN	
1,50 Daimler AG 03.07.2017-2029	DE000A2GSCW3	EUR	200.000	200.000	0	92,0110	184.022,00	0,13	
1,50 McDonald's Corp. 28.11.2017-2029	XS1725633413	EUR	200.000	200.000	0	90,4000	180.800,00	0,13	
1,50 Statkraft AS 26.03.2015-26.03.2030	XS1207005023	EUR	200.000	200.000	0	90,3850	180.770,00	0,13	
1,50 Verbund AG 20.11.14-20.11.2024	XS1140300663	EUR	200.000	200.000	0	99,2840	198.568,00	0,14	
1,625 FedEx Corp. 11.04.2016-11.01.2027	XS1319820541	EUR	200.000	200.000	0	95,5590	191.118,00	0,14	
1,625 Heineken NV 30.03.2020-2025	XS2147977479	EUR	200.000	200.000	0	98,5510	197.102,00	0,14	
1,75 Koninkl.Ahold Delhaize 2.4.2020-2.4.2027	XS2150015555	EUR	100.000	100.000	0	95,6470	95.647,00	0,07	
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	200.000	200.000	0	95,1620	190.324,00	0,14	
1,875 Volkswagen Intl.Finance 30.03.2017-2027	XS1586555945	EUR	100.000	100.000	0	92,9890	92.989,00	0,07	
2,25 Sky Ltd. 17.11.2015-17.11.2025	XS1321424670	EUR	200.000	200.000	0	99,3830	198.766,00	0,14	
3,875 Obrigaçoos do Tesouro 10.09.2014-15.02.2030	PTOTEROE0014	EUR	650.000	650.000	0	111,5030	724.769,50	0,52	
							16.151.489,17	11,54	
1,90 European Investment Bank 26.01.2006-26.01.2026	XS0241594778	JPY	42.000.000	42.000.000	0	106,2350	321.668,95	0,23	
2,35 Asian Development Bank 26.06.2007-21.06.2027	XS0307424274	JPY	40.000.000	40.000.000	0	110,6400	319.054,14	0,23	
							640.723,09	0,46	
0,75 Schweden, Königreich 27.01.17-15.05.28	SE0009496367	SEK	6.000.000	6.000.000	0	92,7790	522.698,59	0,37	
							522.698,59	0,37	
0,375 US-Treasury 31.01.2017-15.01.2027	US912828V491	USD	800.000	800.000	0	121,5249	968.905,00	0,69	
0,625 US Treasury 15.05.2020-15.05.2030	US912828ZQ64	USD	3.300.000	3.300.000	0	82,9375	2.727.663,44	1,95	
0,95 Johnson & Johnson 25.08.2020-01.09.2027	US478160CP78	USD	200.000	200.000	0	88,3710	176.143,11	0,13	
1,05 John Deere Capital Corp. 17.06.2021-2026	US24422EVR79	USD	200.000	200.000	0	90,6900	180.765,40	0,13	
1,375 Home Depot Inc 07.01.2021-15.03.2031	US437076CF79	USD	200.000	200.000	0	80,8830	161.217,86	0,12	
1,375 TSMC Global Ltd. 28.09.2020-28.09.2030	USG91139AE82	USD	200.000	200.000	0	79,0250	157.514,45	0,11	
1,45 Merck & Co Inc. 24.06.2020-2030	US58933YAZ88	USD	200.000	200.000	0	82,8030	165.044,85	0,12	
1,50 Walmart Inc. 22.09.2021-22.09.2028	US931142ES82	USD	250.000	250.000	0	87,9590	219.152,38	0,16	
1,65 Amazon.com Inc. 12.05.2021-12.05.2028	US023135BY17	USD	250.000	250.000	0	88,8110	221.275,16	0,16	
1,65 AT&T Inc. 04.08.2020-01.02.2028	US00206RKG64	USD	100.000	100.000	0	86,4290	86.136,14	0,06	
1,734 Bank of America Corp.FRN 22.4.2021-22.7.2027	US06051GJS93	USD	350.000	350.000	0	89,1020	310.800,28	0,22	
2,375 Cigna Corporation 03.03.2021-15.03.2031	US125523CM05	USD	100.000	100.000	0	85,0700	84.781,74	0,06	
2,50 Asian Development Bank 02.11.2017-02.11.2027	US045167EE95	USD	500.000	500.000	0	95,3790	475.279,05	0,34	
2,50 Intl.Bank Reconstr.& Dev. 22.11.17-22.11.27	US459058GE72	USD	400.000	400.000	0	95,5760	381.008,57	0,27	
2,95 Oracle Corp 01.04.2020-01.04.2030	US68389XBV64	USD	200.000	200.000	0	85,9410	171.299,58	0,12	
3,25 Archer-Daniels Midland 27.03.2020-2030	US039482AB02	USD	200.000	200.000	0	94,7130	188.784,13	0,13	
3,625 IBM Corp. 12.02.2014-12.02.2024	US459200HU86	USD	250.000	250.000	0	99,8120	248.684,47	0,18	
3,625 3M Co. 14.09.2018-14.09.2028	US88579YBC49	USD	200.000	200.000	0	95,7110	190.773,37	0,14	
4,45 Best Buy Co. Inc. DL-Notes 27.09.2018-2028	US08652BAA70	USD	200.000	200.000	0	98,8460	197.022,12	0,14	
							7.312.251,10	5,22	
Genußscheine									
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	4.032	4.032	0	316,4000	1.309.644,60	0,94	
							1.309.644,60	0,94	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	129.211.339,24	92,32
Summe Wertpapiervermögen							EUR	129.211.339,24	92,32
Währungskurssicherungsgeschäfte									
Absicherung von Beständen									
Verkauf von Devisen auf Termin									
Offene Position									
DH USD/EUR 02.09.2022		USD	3.600.000,00			1,0012	-253.556,71	-0,18	
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte							EUR	-253.556,71	-0,18

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	BESTAND		KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
		31.08.2022 STK./NOM.			
Bankguthaben					
EUR-Guthaben Kontokorrent	EUR	10.878.075,12		10.878.075,12	7,77
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen	DKK	30.033,32		4.038,04	0,00
	SEK	51.867,46		4.870,18	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen	AUD	4.049,02		2.797,83	0,00
	CAD	13.789,30		10.568,94	0,01
	CHF	1.369,78		1.406,19	0,00
	GBP	809,65		945,36	0,00
	HKD	34.710,40		4.407,61	0,00
	JPY	90.384,00		651,60	0,00
	USD	2.378,77		2.370,72	0,00
Summe der Bankguthaben				EUR 10.910.131,59	7,80
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben	AUD	8,85		6,12	0,00
	CAD	47,41		36,34	0,00
	GBP	72,50		84,65	0,00
	HKD	149,50		18,98	0,00
	SEK	29,10		2,73	0,00
	USD	56,85		56,66	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren	AUD	23.500,55		16.238,63	0,01
	CAD	5.764,38		4.418,17	0,00
	CHF	2.735,42		2.808,15	0,00
	EUR	82.735,04		82.735,04	0,06
	JPY	261.556,00		1.885,63	0,00
	SEK	13.500,00		1.267,61	0,00
	USD	35.233,99		35.114,60	0,03
Dividendenansprüche	GBP	42.654,51		49.803,85	0,04
	JPY	776.138,00		5.595,40	0,00
	USD	34.026,83		33.911,53	0,02
Spesen Zinsertrag	CHF	-16,17		-16,60	0,00
	DKK	-109,94		-14,78	0,00
	EUR	-5.951,99		-5.951,99	0,00
	JPY	-838,05		-6,04	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-128.717,73		-128.717,73	-0,09
Depotgebühren	EUR	-4.148,40		-4.148,40	0,00
Depotbankgebühren	EUR	-2.583,33		-2.583,33	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR 92.545,22	0,07
FONDSVERMÖGEN				EUR 139.960.459,34	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQG1			EUR 93,23	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQG1			STK 697.657,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQH9			EUR 93,74	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQH9			STK 799.217,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.08.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,00340	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85645	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	0,97410	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,43760	DKK
Japanischer Yen	1 EUR =	138,71000	JPY
Hongkong-Dollar	1 EUR =	7,87510	HKD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,30470	CAD
Schwedische Krone	1 EUR =	10,65000	SEK
Australischer Dollar	1 EUR =	1,44720	AUD

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

Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- 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.

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Alibaba Group Holding Ltd.(USD)	US01609W1027	USD	4.979	4.979
Baidu Inc.ADR (USD)	US0567521085	USD	3.873	3.873
BYD Company Limited (USD)	CNE100000296	USD	18.071	18.071
JD.com Inc. Cl.A Sp.ADRs/1 DL-,00002 (USD)	US47215P1066	USD	8.347	8.347
Yum China Hldgs Inc. SHS (USD)	US98850P1093	USD	12.477	12.477

Graz, am 30. November 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler, MSc

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

Schelhammer Capital - Aktien Aktiv Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2022, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rumpfrechnungsjahr 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 2022 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rumpfrechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wien, am 30. November 2022

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

ppa 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.

Angaben zu ESG-Kriterien

Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

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

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

Steuerliche Behandlung des Schelhammer Capital - Aktien Aktiv

AT0000A2SQG1

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

AT0000A2SQH9

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

Ein Tätigwerden des Anteilnehmers ist nicht erforderlich.

Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung und die Detailangaben dazu sind unter www.securitykag.at abrufbar.

Fondsbestimmungen Schelhammer Capital - Aktien Aktiv

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Schelhammer Capital - Aktien Aktiv**, 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 in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln.

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

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes für das Fondsvermögen erworben.

- Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.

- Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt bis zu **10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

- Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu **20 v.H.** des Fondsvermögens und insgesamt bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA)

ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 v.H.** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

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

- **Derivative Instrumente**

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

- **Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu **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 Ertragnisverwendung

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

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

- Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1.12. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,70 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg^{1,2}.

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregelten Märkte zu subsumieren:

- | | | |
|--------|-----------|---|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG ³ |

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. | Russland: | Moscow Exchange |
| 2.4. | Serbien: | Belgrad |
| 2.5. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|------|--------------|----------------------------------|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

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

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

- | | | |
|-------|----------------------------------|---|
| 3.4. | Chile: | Santiago |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. | Indien: | Mumbai |
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |
| 3.9. | Israel: | Tel Aviv |
| 3.10. | Japan: | Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo |
| 3.11. | Kanada: | Toronto, Vancouver, Montreal |
| 3.12. | Kolumbien: | Bolsa de Valores de Colombia |
| 3.13. | Korea: | Korea Exchange (Seoul, Busan) |
| 3.14. | Malaysia: | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad |
| 3.15. | Mexiko: | Mexiko City |
| 3.16. | Neuseeland: | Wellington, Auckland |
| 3.17. | Peru: | Bolsa de Valores de Lima |
| 3.18. | Philippinen: | Philippine Stock Exchange |
| 3.19. | Singapur: | Singapur Stock Exchange |
| 3.20. | Südafrika: | Johannesburg |
| 3.21. | Taiwan: | Taipei |
| 3.22. | Thailand: | Bangkok |
| 3.23. | USA: | New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE),
Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq |
| 3.24. | Venezuela: | Caracas |
| 3.25. | Vereinigte Arabische
Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) |

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

- | | | |
|------|----------|---|
| 4.1. | Japan: | Over the Counter Market |
| 4.2. | Kanada: | Over the Counter Market |
| 4.3. | Korea: | Over the Counter Market |
| 4.4. | Schweiz: | Over the Counter Market der Mitglieder
der International Capital Market Association (ICMA), Zürich |
| 4.5. | USA | Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B.
durch SEC, FINRA) |

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- | | | |
|------|--------------|---|
| 5.1. | Argentinien: | Bolsa de Comercio de Buenos Aires |
| 5.2. | Australien: | Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX) |
| 5.3. | Brasilien: | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock |

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