



# SCHELHAMMER CAPITAL - ANLEIHEN

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](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

### **Aktionär**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Staatskommissär**

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

### **Aufsichtsrat**

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

### **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         |
| - <b>Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:</b> | EUR | 1.392.671,04 |
| - 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/](http://www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/) unter Vergütungspolitik.

- **Angabe zu Ergebnis der Prüfungen** (inkl. aller aufgetretenen Unregelmäßigkeiten) von Aufsichtsrat und unabhängiger interner Prüfung (Interne Revision):

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik 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 - Anleihen, 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 AT0000A2SQC0<br>Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011 | Wertentwicklung (Performance) in % |
|------------|----------------------|--|--|--|------------------------------------|
| 31.08.2022 | 51.439.339,86        | 91,95                                    | 0,0000   | 0,0000                                 | -8,05                              |
|            | Fondsvermögen gesamt | Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | Thesaurierungsfonds AT0000A2SQD8<br>Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011 | Wertentwicklung (Performance) in % |
| 31.08.2022 | 51.439.339,86        | 92,14                                    | 0,0000   | 0,0000                                 | -7,86                              |

Erster Rechnungsabschluss per 31.08.2022.

## 2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

### 2.1. Wertentwicklung des Rumpfrechnungsjahres (Fonds-Performance)

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

|  | <b>Thesaurierungsanteil<br/>AT0000A2SQC0</b> |
|--|--|
| Anteilswert am Beginn des Rumpfrechnungsjahres             | 100,00                                       |
| Anteilswert am Ende des Rumpfrechnungsjahres               | 91,95  |
| Nettoertrag pro Anteil                                     | -8,05  |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr</b> | <b>-8,05 %</b>                               |

|  | <b>Thesaurierungsanteil<br/>AT0000A2SQD8</b> |
|--|--|
| Anteilswert am Beginn des Rumpfrechnungsjahres             | 100,00                                       |
| Anteilswert am Ende des Rumpfrechnungsjahres               | 92,14  |
| Nettoertrag pro Anteil                                     | -7,86  |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rumpfrechnungsjahr</b> | <b>-7,86 %</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 |  | <u>677.780,05</u> | <u>677.780,05</u> |
|---------------|--|-------------------|-------------------|

#### Aufwendungen

|   |                    |                   |                    |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|
| Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft            | <u>-186.750,60</u> | -186.750,60       |                    |
| Sonstige Verwaltungsaufwendungen                    |                    |                   |                    |
| Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland | -2.091,02          |                   |                    |
| Wertpapierdepotgebühren                             | -13.272,55         |                   |                    |
| Spesen Zinsertrag                                   | -15.321,01         |                   |                    |
| Depotbankgebühr                                     | <u>-10.934,64</u>  | <u>-41.619,22</u> | <u>-228.369,82</u> |

|  |  |  |                          |
|--|--|--|--------------------------|
| <b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b> |  |  | <b><u>449.410,23</u></b> |
|--|--|--|--------------------------|

#### Realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

|                        |                    |  |  |
|------------------------|--------------------|--|--|
| Realisierte Gewinne    | 12.380,71          |  |  |
| Realisierte Verluste   | -185.942,60        |  |  |
| derivative Instrumente | <u>-411.104,51</u> |  |  |

|   |  |  |                           |
|---|--|--|---------------------------|
| <b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b> |  |  | <b><u>-584.666,40</u></b> |
|---|--|--|---------------------------|

|  |  |  |                           |
|--|--|--|---------------------------|
| <b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b> |  |  | <b><u>-135.256,17</u></b> |
|--|--|--|---------------------------|

### b) Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

|  |  |  |                      |
|--|--|--|----------------------|
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses |  |  | <u>-2.946.367,16</u> |
|--|--|--|----------------------|

|  |  |  |                             |
|--|--|--|-----------------------------|
| <b>Ergebnis des Rumpfrechnungsjahres</b> |  |  | <b><u>-3.081.623,33</u></b> |
|--|--|--|-----------------------------|

### c) Ertragsausgleich

|   |                    |  |  |
|---|--------------------|--|--|
| Ertragsausgleich für Erträge des Rumpfrechnungsjahres | <u>-169.127,26</u> |  |  |
|---|--------------------|--|--|

|                         |  |  |                           |
|-------------------------|--|--|---------------------------|
| <b>Ertragsausgleich</b> |  |  | <b><u>-169.127,26</u></b> |
|-------------------------|--|--|---------------------------|

|   |  |  |                             |
|---|--|--|-----------------------------|
| <b>Fondsergebnis gesamt <sup>4)</sup></b> |  |  | <b><u>-3.250.750,59</u></b> |
|---|--|--|-----------------------------|

<sup>2)</sup> Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rumpfrechnungsjahr.

<sup>3)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -3.531.033,56.

<sup>4)</sup> Das Ergebnis des Rumpfrechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 15.859,56.

## 2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

### Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

|   |                   |                             |
|---|-------------------|-----------------------------|
| Ausgabe von Anteilen  | 65.782.797,40     |                             |
| Rücknahme von Anteilen  | -11.261.834,21    |                             |
| Ertragsausgleich  | <u>169.127,26</u> |                             |
|   |                   | <b>54.690.090,45</b>        |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>   |                   | <b><u>-3.250.750,59</u></b> |
| (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)         |                   |                             |
| <b>Fondsvermögen am Ende des Rumpfrechnungsjahres <sup>5)</sup></b> |                   | <b><u>51.439.339,86</u></b> |

<sup>5)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rumpfrechnungsjahres:  
384.902,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A2SQC0 ) und 174.164,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A2SQD8 )

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. Im Fokus stand hierbei der Portfolioaufbau. Es wurde dabei im Management Wert auf gute Bonitäten und hohe Diversifikationseigenschaften innerhalb der Assetklasse Anleihen gelegt. Die Duration des Portfolios wurde im Betrachtungszeitraum unter der des Marktes gehalten. Zum Rumpfrechnungsjahrende per 31.08.2022 sind rund 90,29% des Fonds in 98 Unternehmensanleihen guter Bonität sowie Staatsanleihen und Rentenpapiere von Supranationalen Institutionen veranlagt. 9,68% des Portfolios wurde zum Stichtag in Cash gehalten.

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

## 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                               | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND    | KÄUFE               | VERKÄUFE | KURS     | KURSWERT<br>IN EUR  | % ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|---|--------------|---------|------------|---------------------|----------|----------|---------------------|-----------------------------------|
|   |              |         | 31.08.2022 | ZUGÄNGE             | ABGÄNGE  |          |                     |                                   |
|   |              |         | STK./NOM.  | IM BERICHTSZEITRAUM |          |          |                     |                                   |
| <b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>     |              |         |            |                     |          |          |                     |                                   |
| <b>Obligationen</b>                                 |              |         |            |                     |          |          |                     |                                   |
| 3,20 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.03.2016-11.9.2026 | AU000KFWHAE5 | AUD     | 1.000.000  | 1.000.000           | 0        | 97,1040  | 670.978,44          | 1,30                              |
| 4,75 Australia 27.10.2011-21.04.2027                | AU3TB0000135 | AUD     | 1.100.000  | 1.100.000           | 0        | 105,9180 | 805.070,48          | 1,57                              |
|   |              |         |            |                     |          |          | <b>1.476.048,92</b> | <b>2,87</b>                       |
| 2,00 Canada 01.08.2017-01.06.2028                   | CA135087H235 | CAD     | 2.250.000  | 2.250.000           | 0        | 93,9068  | 1.619.455,05        | 3,15                              |
|   |              |         |            |                     |          |          | <b>1.619.455,05</b> | <b>3,15</b>                       |
| 0,25 Crédit Agricole Home Loan 8.3.2018-8.12.2025   | CH0401956880 | CHF     | 600.000    | 600.000             | 0        | 96,8000  | 596.242,69          | 1,16                              |
| 0,50 Switzerland 27.05.2015-27.05.2030              | CH0224397171 | CHF     | 1.450.000  | 1.450.000           | 0        | 98,6160  | 1.467.951,96        | 2,85                              |
|   |              |         |            |                     |          |          | <b>2.064.194,65</b> | <b>4,01</b>                       |
| 0,00 Bundesanleihe 02.11.2016-15.07.2023            | AT0000A1PE50 | EUR     | 1.500.000  | 1.500.000           | 0        | 99,2580  | 1.488.870,00        | 2,89                              |
| 0,00 European Investment Bank 05.11.1996-05.11.2026 | DE0001345908 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 92,1990  | 184.398,00          | 0,36                              |
| 0,05 Raiffeisen Bank Intl. 01.09.2021-01.09.2027    | XS2381599898 | EUR     | 400.000    | 400.000             | 0        | 82,1130  | 328.452,00          | 0,64                              |
| 0,10 BRD Infl. Idx. 12.03.15-15.04.2026             | DE0001030567 | EUR     | 1.250.000  | 1.250.000           | 0        | 125,9020 | 1.573.774,50        | 3,06                              |
| 0,10 Frankreich Infl.-lnkd FRN 25.03.2019-2029      | FR0013410552 | EUR     | 1.250.000  | 1.250.000           | 0        | 119,4064 | 1.492.580,13        | 2,90                              |
| 0,125 Diageo Capital BV 28.09.2020-28.09.2028       | XS2240063730 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 86,8630  | 173.726,00          | 0,34                              |
| 0,125 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.1.2022-9.1.2032  | DE000A3E5XN1 | EUR     | 700.000    | 700.000             | 0        | 82,9990  | 580.993,00          | 1,13                              |
| 0,125 Toyota Motor Credit 06.05.2021-05.11.2027     | XS2338955805 | EUR     | 400.000    | 400.000             | 0        | 86,8520  | 347.408,00          | 0,68                              |
| 0,25 Agence Francaise Develop.21.07.16-21.07.26     | FR0013190188 | EUR     | 1.200.000  | 1.200.000           | 0        | 94,2520  | 1.131.024,00        | 2,20                              |
| 0,25 Bundesrepublik Deutschland 13.01.17-15.02.27   | DE0001102416 | EUR     | 900.000    | 900.000             | 0        | 95,8640  | 862.776,00          | 1,68                              |
| 0,25 Elisa Oyj 15.09.2020-15.09.2027                | XS2230266301 | EUR     | 300.000    | 300.000             | 0        | 88,3970  | 265.191,00          | 0,52                              |
| 0,273 Credit Agricole Ldn. 06.03.18-06.03.2023      | XS1787278008 | EUR     | 600.000    | 600.000             | 0        | 100,2390 | 601.434,00          | 1,17                              |
| 0,375 Carlsberg Breweries A/S 30.06.2020-2027       | XS2191509038 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 89,6640  | 179.328,00          | 0,35                              |
| 0,375 Dassault Systemes 16.09.2019-16.09.2029       | FR0013444551 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 85,3690  | 170.738,00          | 0,33                              |
| 0,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 23.06.2020-2029    | XS2193666042 | EUR     | 1.000.000  | 1.000.000           | 0        | 87,5070  | 875.070,00          | 1,70                              |
| 0,375 Essilor Internatl.S.A. 27.11.19-27.11.2027    | FR0013463668 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 90,5080  | 181.016,00          | 0,35                              |
| 0,375 Johnson Controls Intl.15.09.2020-15.09.2027   | XS2231330965 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 87,3050  | 174.610,00          | 0,34                              |
| 0,375 La Poste 17.09.2019-17.09.2027                | FR0013447604 | EUR     | 400.000    | 400.000             | 0        | 90,0650  | 360.260,00          | 0,70                              |
| 0,375 Landwirtschaftl.Rentenbk.14.2.2019-14.2.2028  | XS1951092144 | EUR     | 700.000    | 700.000             | 0        | 91,4680  | 640.276,00          | 1,24                              |
| 0,495 Morgan Stanley FRN 26.10.2020-26.10.2029      | XS2250008245 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 83,7620  | 167.524,00          | 0,33                              |
| 0,50 Agence Francaise Develop.17.04.2020-25.05.2030 | FR0013507993 | EUR     | 1.100.000  | 1.100.000           | 0        | 88,7010  | 975.711,00          | 1,90                              |
| 0,50 ABN AMRO Bank NV 15.04.2019-15.04.2026         | XS1982037696 | EUR     | 400.000    | 400.000             | 0        | 93,7100  | 374.840,00          | 0,73                              |
| 0,50 Deutsche Telekom 05.07.2019-05.07.2027         | XS2024715794 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 91,1400  | 182.280,00          | 0,35                              |
| 0,50 PepsiCo Inc. 06.05.2020-06.05.2028             | XS2168625544 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 89,6450  | 179.290,00          | 0,35                              |
| 0,625 ASML Holding NV 07.05.2020-07.05.2029         | XS2166219720 | EUR     | 300.000    | 300.000             | 0        | 87,9390  | 263.817,00          | 0,51                              |
| 0,625 Kerry Group Fin. Services 20.09.2019-2029     | XS2042667944 | EUR     | 200.000    | 300.000             | 100.000  | 83,1890  | 166.378,00          | 0,32                              |
| 0,625 Kreditanstalt f.Wiederaufbau 15.1.15-15.1.25  | DE000A11QTD2 | EUR     | 500.000    | 500.000             | 0        | 97,6990  | 488.495,00          | 0,95                              |
| 0,65 Spanien Infl.-linked 04.05.2017-2027           | ES00000128S2 | EUR     | 700.000    | 700.000             | 0        | 124,4123 | 870.885,89          | 1,69                              |
| 0,75 Koninklijke DSM N.V. 28.09.2016-28.09.2026     | XS1495373505 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 92,3990  | 184.798,00          | 0,36                              |
| 0,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 15.01.2019-2029      | DE000A2LQSN2 | EUR     | 2.250.000  | 2.250.000           | 0        | 92,7640  | 2.087.190,00        | 4,06                              |
| 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          | 1,84                              |
| 0,75 Tennet Holding B.V. 26.06.2017-2025            | XS1632897762 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 96,6140  | 193.228,00          | 0,38                              |
| 0,77 HSBC Holdings Plc FRN 13.11.2020-13.11.2031    | XS2251736992 | EUR     | 200.000    | 300.000             | 100.000  | 77,9580  | 155.916,00          | 0,30                              |
| 0,875 Erste Group Bank AG 22.05.2019-2026           | XS2000538343 | EUR     | 300.000    | 300.000             | 0        | 91,8050  | 275.415,00          | 0,54                              |
| 0,875 L'Oreal S.A. 29.03.2022-29.06.2026            | FR0014009EJ8 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 95,6770  | 191.354,00          | 0,37                              |
| 0,875 Verizon Communications 08.04.2019-2027        | XS1979280853 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 91,9390  | 183.878,00          | 0,36                              |
| 0,90 Harley Davidson Fin.Serv.Inc.19.11.2019-2024   | XS2075185228 | EUR     | 400.000    | 400.000             | 0        | 95,4830  | 381.932,00          | 0,74                              |
| 1,00 BMW US Capital LLC 20.04.2015-2027             | DE000A1ZZ028 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 93,7890  | 187.578,00          | 0,36                              |
| 1,00 Carrefour 15.05.2019-17.05.2027                | FR0013419736 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 91,3960  | 182.792,00          | 0,36                              |
| 1,00 Linde Finance BV 20.04.2016 - 20.04.2028       | XS1397134609 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 92,6000  | 185.200,00          | 0,36                              |
| 1,125 Banco Santander SA 23.06.2020-23.06.2027      | XS2194370727 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 90,9280  | 181.856,00          | 0,35                              |
| 1,125 Euroclear Investments SA 07.12.16-07.12.26    | XS1529559525 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 94,3040  | 188.608,00          | 0,37                              |
| 1,125 Norsk Hydro ASA 11.04.2019-2025               | XS1974922442 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 95,0600  | 190.120,00          | 0,37                              |
| 1,125 Vodafone Group PLC 20.11.2017-2025            | XS1721423462 | EUR     | 300.000    | 300.000             | 0        | 96,3470  | 289.041,00          | 0,56                              |
| 1,20 Procter & Gamble Co. 30.10.2018-30.10.2028     | XS1900752814 | EUR     | 300.000    | 300.000             | 0        | 93,5400  | 280.620,00          | 0,55                              |
| 1,25 innogy Finance B.V. 19.10.17-19.10.27          | XS1702729275 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 92,2620  | 184.524,00          | 0,36                              |
| 1,25 Glaxosmithkline Capital 21.05.2018-21.05.2026  | XS1822828122 | EUR     | 500.000    | 500.000             | 0        | 95,6720  | 478.360,00          | 0,93                              |
| 1,25 Symrise AG CV 29.05.19-29.11.25                | DE000SYM7720 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 95,1380  | 190.276,00          | 0,37                              |
| 1,30 Baxter International INC.15.05.2019-2029       | XS1998215559 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 87,6790  | 175.358,00          | 0,34                              |
| 1,375 Abbvie Inc. 17.11.2016-17.05.2024             | XS1520899532 | EUR     | 200.000    | 200.000             | 0        | 99,0070  | 198.014,00          | 0,38                              |
| 1,375 Unilever Fin. Netherlands 04.09.2018-2030     | XS1873209172 | EUR     | 200.000    | 300.000             | 100.000  | 91,0770  | 182.154,00          | 0,35                              |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                                 | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND      | KÄUFE               | VERKÄUFE | KURS       | KURSWERT             | % ANTEIL     |
|---|--------------|---------|--------------|---------------------|----------|------------|----------------------|--------------|
|   |              |         |              | 31.08.2022          | ZUGÄNGE  |            |                      |              |
|   |              |         | STK./NOM.    | IM BERICHTSZEITRAUM |          |            |                      |              |
| 1,50 Asfinag 15.09.2015-15.09.2030                    | XS1291270319 | EUR     | 1.000.000    | 1.200.000           | 200.000  | 94,4430    | 944.430,00           | 1,84         |
| 1,50 BNP Paribas S.A. 17.05.17-17.11.25               | XS1614416193 | EUR     | 300.000      | 300.000             | 0        | 95,4630    | 286.389,00           | 0,56         |
| 1,50 Daimler AG 03.07.2017-2029                       | DE000A2GSCW3 | EUR     | 300.000      | 300.000             | 0        | 92,0110    | 276.033,00           | 0,54         |
| 1,50 McDonald's Corp. 28.11.2017-2029                 | XS1725633413 | EUR     | 200.000      | 200.000             | 0        | 90,4000    | 180.800,00           | 0,35         |
| 1,50 Statkraft AS 26.03.2015-26.03.2030               | XS1207005023 | EUR     | 100.000      | 200.000             | 100.000  | 90,3850    | 90.385,00            | 0,18         |
| 1,50 Telekom Finanzmanagement 07.12.2016-2026         | XS1405762805 | EUR     | 200.000      | 200.000             | 0        | 96,3970    | 192.794,00           | 0,37         |
| 1,50 Verbund AG 20.11.14-20.11.2024                   | XS1140300663 | EUR     | 200.000      | 200.000             | 0        | 99,2840    | 198.568,00           | 0,39         |
| 1,625 Apple Inc. 10.11.2014-10.11.2026                | XS1135337498 | EUR     | 200.000      | 200.000             | 0        | 97,5460    | 195.092,00           | 0,38         |
| 1,625 FedEx Corp. 11.04.2016-11.01.2027               | XS1319820541 | EUR     | 200.000      | 200.000             | 0        | 95,5590    | 191.118,00           | 0,37         |
| 1,625 Heineken NV 30.03.2020-2025                     | XS2147977479 | EUR     | 300.000      | 300.000             | 0        | 98,5510    | 295.653,00           | 0,57         |
| 1,75 Koninkl.Ahold Delhaize 2.4.2020-2.4.2027         | XS2150015555 | EUR     | 200.000      | 200.000             | 0        | 95,6470    | 191.294,00           | 0,37         |
| 1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026                   | AT0000A27LQ1 | EUR     | 100.000      | 100.000             | 0        | 95,1620    | 95.162,00            | 0,18         |
| 1,875 Volkswagen Intl.Finance 30.03.2017-2027         | XS1586555945 | EUR     | 200.000      | 200.000             | 0        | 92,9890    | 185.978,00           | 0,36         |
| 2,00 Bundesrep. Deutschland 13.09.2013-15.08.2023     | DE0001102325 | EUR     | 1.000.000    | 1.000.000           | 0        | 101,3060   | 1.013.060,00         | 1,97         |
| 2,25 Sky Ltd. 17.11.2015-17.11.2025                   | XS1321424670 | EUR     | 400.000      | 400.000             | 0        | 99,3830    | 397.532,00           | 0,77         |
| 2,25 Takeda Pharmaceutical 21.11.2018-21.11.2026      | XS1843449122 | EUR     | 200.000      | 200.000             | 0        | 98,3730    | 196.746,00           | 0,38         |
| 3,375 Goldman Sachs Group Inc. 27.03.2020-2025        | XS2149207354 | EUR     | 300.000      | 300.000             | 0        | 101,4850   | 304.455,00           | 0,59         |
| 3,875 Obrigaçoos do Tesouro 10.09.2014-15.02.2030     | PTOTEROE0014 | EUR     | 400.000      | 600.000             | 200.000  | 111,5030   | 446.012,00           | 0,87         |
|   |              |         |              |                     |          |            | <b>28.658.838,52</b> | <b>55,71</b> |
| 1,90 European Investment Bank 26.01.2006-26.01.2026   | XS0241594778 | JPY     | 71.000.000   | 71.000.000          | 0        | 106,2350   | 543.773,70           | 1,06         |
| 2,35 Asian Development Bank 26.06.2007-21.06.2027     | XS0307424274 | JPY     | 70.000.000   | 70.000.000          | 0        | 110,6400   | 558.344,75           | 1,09         |
|   |              |         |              |                     |          |            | <b>1.102.118,45</b>  | <b>2,14</b>  |
| 0,75 Schweden, Königreich 27.01.17-15.05.28           | SE0009496367 | SEK     | 15.400.000   | 15.400.000          | 0        | 92,7790    | 1.341.593,05         | 2,61         |
|   |              |         |              |                     |          |            | <b>1.341.593,05</b>  | <b>2,61</b>  |
| 0,375 US-Treasury 31.01.2017-15.01.2027               | US912828V491 | USD     | 950.000      | 950.000             | 0        | 121,5249   | 1.150.574,70         | 2,24         |
| 0,625 US Treasury 15.05.2020-15.05.2030               | US912828ZQ64 | USD     | 3.500.000    | 3.500.000           | 0        | 82,9375    | 2.892.976,38         | 5,62         |
| 0,95 Johnson & Johnson 25.08.2020-01.09.2027          | US478160CP78 | USD     | 500.000      | 500.000             | 0        | 88,3710    | 440.357,78           | 0,86         |
| 0,95 Met Life Glob Funding 02.07.2020-2025            | US59217HCU95 | USD     | 200.000      | 200.000             | 0        | 91,3100    | 182.001,20           | 0,35         |
| 1,05 John Deere Capital Corp. 17.06.2021-2026         | US24422EVR79 | USD     | 250.000      | 250.000             | 0        | 90,6900    | 225.956,75           | 0,44         |
| 1,375 Home Depot Inc 07.01.2021-15.03.2031            | US437076CF79 | USD     | 300.000      | 300.000             | 0        | 80,8830    | 241.826,79           | 0,47         |
| 1,375 TSMC Global Ltd. 28.09.2020-28.09.2030          | USG91139AE82 | USD     | 200.000      | 200.000             | 0        | 79,0250    | 157.514,45           | 0,31         |
| 1,45 Merck & Co Inc. 24.06.2020-2030                  | US58933YAZ88 | USD     | 300.000      | 300.000             | 0        | 82,8030    | 247.567,27           | 0,48         |
| 1,50 Walmart Inc. 22.09.2021-22.09.2028               | US931142ES82 | USD     | 350.000      | 350.000             | 0        | 87,9590    | 306.813,33           | 0,60         |
| 1,65 Amazon.com Inc. 12.05.2021-12.05.2028            | US023135BY17 | USD     | 300.000      | 300.000             | 0        | 88,8110    | 265.530,20           | 0,52         |
| 1,65 AT&T Inc. 04.08.2020-01.02.2028                  | US00206RKG64 | USD     | 200.000      | 200.000             | 0        | 86,4290    | 172.272,27           | 0,33         |
| 1,65 Fidelity Nat.Info. Serv.Inc.2.3.2021-1.3.2028    | US31620MBS44 | USD     | 200.000      | 200.000             | 0        | 85,6670    | 170.753,44           | 0,33         |
| 1,734 Bank of America Corp.FRN 22.4.2021-22.7.2027    | US06051GJS93 | USD     | 300.000      | 300.000             | 0        | 89,1020    | 266.400,24           | 0,52         |
| 2,375 Cigna Corporation 03.03.2021-15.03.2031         | US125523CM05 | USD     | 200.000      | 200.000             | 0        | 85,0700    | 169.563,48           | 0,33         |
| 2,50 Asian Development Bank 02.11.2017-02.11.2027     | US045167EE95 | USD     | 700.000      | 700.000             | 0        | 95,3790    | 665.390,67           | 1,29         |
| 2,50 Intl.Bank Reconstr.& Dev. 22.11.17-22.11.27      | US459058GE72 | USD     | 950.000      | 950.000             | 0        | 95,5760    | 904.895,36           | 1,76         |
| 2,95 Oracle Corp 01.04.2020-01.04.2030                | US68389XBV64 | USD     | 400.000      | 400.000             | 0        | 85,9410    | 342.599,16           | 0,67         |
| 3,25 Archer-Daniels Midland 27.03.2020-2030           | US039482AB02 | USD     | 400.000      | 400.000             | 0        | 94,7130    | 377.568,27           | 0,73         |
| 3,625 IBM Corp. 12.02.2014-12.02.2024                 | US459200HU86 | USD     | 420.000      | 420.000             | 0        | 99,8120    | 417.789,91           | 0,81         |
| 3,625 3M Co. 14.09.2018-14.09.2028                    | US88579YBC49 | USD     | 300.000      | 300.000             | 0        | 95,7110    | 286.160,06           | 0,56         |
| 4,45 Best Buy Co. Inc. DL-Notes 27.09.2018-2028       | US08652BAA70 | USD     | 300.000      | 300.000             | 0        | 98,8460    | 295.533,19           | 0,57         |
|   |              |         |              |                     |          |            | <b>10.180.044,90</b> | <b>19,79</b> |
| <b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b> |              |         |              |                     |          | <b>EUR</b> | <b>46.442.293,54</b> | <b>90,29</b> |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                       |              |         |              |                     |          | <b>EUR</b> | <b>46.442.293,54</b> | <b>90,29</b> |
| <b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>                |              |         |              |                     |          |            |                      |              |
| <b>Absicherung von Beständen</b>                      |              |         |              |                     |          |            |                      |              |
| <b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>                 |              |         |              |                     |          |            |                      |              |
| <b>Offene Position</b>                                |              |         |              |                     |          |            |                      |              |
| DH USD/EUR 02.09.2022                                 |              | USD     | 2.500.000,00 |                     |          | 1,0012     | -176.081,05          | -0,34        |
| <b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>      |              |         |              |                     |          | <b>EUR</b> | <b>-176.081,05</b>   | <b>-0,34</b> |

| BEZEICHNUNG                                     | WÄHRUNG      | BESTAND<br>31.08.2022<br>STK./NOM. | KURSWERT<br>IN EUR       | %-ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|---|--------------|------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| <b>Bankguthaben</b>                             |              |                                    |                          |                                   |
| EUR-Guthaben Kontokorrent                       | EUR          | 4.923.469,35                       | 4.923.469,35             | 9,57                              |
| Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen | SEK          | 121.384,82                         | 11.397,64                | 0,02                              |
| Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen     | AUD          | 3.813,02                           | 2.634,76                 | 0,01                              |
|   | CAD          | 24.759,84                          | 18.977,42                | 0,04                              |
|   | CHF          | 9.093,29                           | 9.335,07                 | 0,02                              |
|   | JPY          | 33.770,00                          | 243,46                   | 0,00                              |
|   | USD          | 11.210,71                          | 11.172,72                | 0,02                              |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                   |              |                                    | <b>EUR 4.977.230,42</b>  | <b>9,68</b>                       |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>            |              |                                    |                          |                                   |
| Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben          | AUD          | 8,35                               | 5,77                     | 0,00                              |
|   | CAD          | 88,62                              | 67,92                    | 0,00                              |
|   | SEK          | 68,10                              | 6,39                     | 0,00                              |
|   | USD          | 24,15                              | 24,07                    | 0,00                              |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren                  | AUD          | 34.063,01                          | 23.537,18                | 0,05                              |
|   | CAD          | 11.219,18                          | 8.599,05                 | 0,02                              |
|   | CHF          | 2.964,59                           | 3.043,41                 | 0,01                              |
|   | EUR          | 126.014,85                         | 126.014,85               | 0,24                              |
|   | JPY          | 453.038,00                         | 3.266,08                 | 0,01                              |
|   | SEK          | 34.650,00                          | 3.253,52                 | 0,01                              |
|   | USD          | 56.507,95                          | 56.316,47                | 0,11                              |
| Spesen Zinsertrag                               | CHF          | -10,60                             | -10,88                   | 0,00                              |
|   | EUR          | -3.154,33                          | -3.154,33                | -0,01                             |
|   | JPY          | -3,39                              | -0,02                    | 0,00                              |
| Verwaltungsgebühren                             | EUR          | -22.231,90                         | -22.231,90               | -0,04                             |
| Depotgebühren                                   | EUR          | -1.508,46                          | -1.508,46                | 0,00                              |
| Depotbankgebühren                               | EUR          | -1.332,17                          | -1.332,17                | 0,00                              |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>      |              |                                    | <b>EUR 195.896,95</b>    | <b>0,38</b>                       |
| <b>FONDSVERMÖGEN</b>                            |              |                                    | <b>EUR 51.439.339,86</b> | <b>100,00</b>                     |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile                | AT0000A2SQC0 |                                    | EUR 91,95                |                                   |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile                | AT0000A2SQC0 |                                    | STK 384.902,00000        |                                   |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile                | AT0000A2SQD8 |                                    | EUR 92,14                |                                   |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile                | AT0000A2SQD8 |                                    | STK 174.164,00000        |                                   |

#### 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 |
| Kanadischer Dollar   | 1 EUR =   | 1,30470   | CAD |
| Schweizer Franken    | 1 EUR =   | 0,97410   | CHF |
| Schwedische Krone    | 1 EUR =   | 10,65000  | SEK |
| Japanischer Yen      | 1 EUR =   | 138,71000 | JPY |
| 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 Erträgnisse durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Verauerungspreisen 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.

##### Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrenditeswaps

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschaften, 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

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

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                              | WP-NR.       | WÄHRUNG | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE |
|--|--------------|---------|------------------|---------------------|
| <b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>    |              |         |                  |                     |
| <b>Obligationen</b>                                |              |         |                  |                     |
| 0,50 Volkswagen Leasing 12.01.2021-12.01.2029      | XS2282095970 | EUR     | 300.000          | 300.000             |
| 1,50 Anheuser-Busch InBev NV 20.04.2015-18.04.2030 | BE6276040431 | EUR     | 200.000          | 200.000             |
| 3,00 Takeda Pharmaceutical 21.11.2018-21.11.2030   | XS1843449395 | EUR     | 200.000          | 200.000             |

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 - Anleihen** 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

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

## Angaben zu ESG-Kriterien

### Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

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

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-VO sind dem Prospekt unter dem Abschnitt II. Punkt 14. zu entnehmen. Sämtliche in diesem Fondsdokument beschriebenen Kriterien wurden im abgelaufenen 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/](http://www.securitykag.at/nachhaltigkeit/) verfügbar.

## Steuerliche Behandlung des Schelhammer Capital - Anleihen

### **AT0000A2SQC0**

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

### **AT0000A2SQD8**

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

Ein Tätigwerden des Anteilnehmers ist nicht erforderlich.

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

## **Fondsbestimmungen Schelhammer Capital - Anleihen**

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Schelhammer Capital - Anleihen**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Security Kapitalanlage AG (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Graz verwaltet.

### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

### **Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)**

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien.

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

### **Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze**

**Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG 2011 ausgewählt werden.**

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

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

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

#### **- Wertpapiere**

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

#### **- Geldmarktinstrumente**

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

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu **20 v.H.** des Fondsvermögens und insgesamt bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 v.H.** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

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

- **Derivative Instrumente**

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

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

**Commitment Ansatz**

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu **49v.H.** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Anteilen von Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite bis zur Höhe von **10 v.H.** des Fondsvermögens aufnehmen.

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

#### **Artikel 4      Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag mit Ausnahme von Karfreitag und Silvester ermittelt.

##### **-      Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis **zu 1 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten Cent.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

##### **-      Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent.

Es wird kein Rücknahmeabschlag verrechnet.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines 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 auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,80 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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

<sup>2</sup> Das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) hat aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verloren, daher haben in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status

## **1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Regierten Märkte zu subsumieren:**

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

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

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

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

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

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

- |       |              |  |
|-------|--------------|--|
| 3.1.  | Australien:  | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth                 |
| 3.2.  | Argentinien: | Buenos Aires                                     |
| 3.3.  | Brasilien:   | Rio de Janeiro, Sao Paulo                        |
| 3.4.  | Chile:       | Santiago   |
| 3.5.  | China:       | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6.  | Hongkong:    | Hongkong Stock Exchange                          |
| 3.7.  | Indien:      | Mumbai   |
| 3.8.  | Indonesien:  | Jakarta  |
| 3.9.  | Israel:      | Tel Aviv   |
| 3.10. | Japan:       | Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo           |
| 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                        |

---

als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

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



- 3.19. 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)