

SECURITY KAG

# Schelhammer Capital – Sicherheitsoptimiertes Portfolio

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

## Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr  
vom 1. Juni 2023 bis 31. Mai 2024

Mit Sicherheit faktenbasiert

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

Burgring 16, A-8010 Graz

+43 316 8071-0; [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

### **Aktionär**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Staatskommissär**

MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc

Mag. Barbara Pichler

### **Aufsichtsrat**

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)

Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)

Dr. Gernot Reiter

MMag. Paul Swoboda

Mag. Berthold Troiß

### **Vorstand**

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender ab 1.5.2023)

Stefan Winkler, MSc

Alfred Kober, MBA

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

### **Vertriebspartner**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Abschlussprüfer**

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

### **Advisory**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

## Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2023)

(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 2023.

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

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten: 43  
Davon Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger: 6

|   |            |                     |
|---|------------|---------------------|
| Fixe Vergütung:   | EUR        | 3.258.762,06        |
| Variable Vergütung (Boni):  | EUR        | 368.834,00          |
| <b>Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):</b> | <b>EUR</b> | <b>3.627.596,06</b> |

davon:

- |   |            |                     |
|---|------------|---------------------|
| - Vergütung an Geschäftsleitung:  | EUR        | 888.233,42          |
| - Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):   | EUR        | 314.854,78          |
| - Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):  | EUR        | 117.250,86          |
| - 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> | <b>EUR</b> | <b>1.320.339,06</b> |
| - Angaben zu carried interests:   |            | Leermeldung         |

### - Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

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

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

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

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

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

Die qualitativen Kriterien umfassen Zuverlässigkeit, Schnelligkeit und die sorgsame Ausführung der zu erledigenden Aufgaben. Quantitative Aspekte sind je nach Einsatzbereich unterschiedlich. Während im Vertriebsbereich direkte Absatzzahlen

relevant sind, kommt es im Fondsmanagement vor allem auf die langfristige Volumensentwicklung an.

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

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

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

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

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft [www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/](http://www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/) unter Vergütungspolitik.

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

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

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

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik im Sinne des InvFG/AIFMG erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich. Die Vergütungspolitik gem. BWG wurde mit Wirkung vom 20.6.2024 ebenfalls unwesentlich geändert.

## Bericht an die Anteilsinhaber

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Schelhammer Capital - Sicherheitsoptimiertes Portfolio, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis 31. Mai 2024 vorzulegen.

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

|            | Fondsvermögen gesamt | Thesaurierungsfonds<br>AT0000A188Y5      |                                      |  | Wertentwicklung (Performance) in % |
|------------|----------------------|--|--------------------------------------|--|------------------------------------|
|            |                      | Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011 |                                    |
| 31.05.2024 | 66.472.573,80        | 10,72                                    | 0,0000                               | 0,0000                                 | 3,57                               |
| 31.05.2023 | 72.974.919,71        | 10,35                                    | 0,0000                               | 0,0000                                 | -3,36                              |
| 31.05.2022 | 77.103.830,26        | 10,71                                    | 0,0000                               | 0,0000                                 | -5,30                              |
| 31.05.2021 | 54.711.504,35        | 11,33                                    | 0,0825                               | 0,0208                                 | 4,70                               |
| 31.05.2020 | 24.554.843,10        | 10,83                                    | 0,0328                               | 0,0091                                 | 2,36                               |
|            | Fondsvermögen gesamt | Thesaurierungsfonds<br>AT0000A28CR6      |                                      |  | Wertentwicklung (Performance) in % |
|            |                      | Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011 |                                    |
| 31.05.2024 | 66.472.573,80        | 10,99                                    | 0,0000                               | 0,0000                                 | 4,27                               |
| 31.05.2023 | 72.974.919,71        | 10,54                                    | 0,0000                               | 0,0000                                 | -2,77                              |
| 31.05.2022 | 77.103.830,26        | 10,84                                    | 0,0000                               | 0,0000                                 | -4,88                              |
| 31.05.2021 | 54.711.504,35        | 11,43                                    | 0,1281                               | 0,0341                                 | 5,40                               |
| 31.05.2020 | 24.554.843,10        | 10,88                                    | 0,1500                               | 0,0358                                 | 2,74                               |
|            | Fondsvermögen gesamt | Thesaurierungsfonds<br>AT0000A2SQL1      |                                      |  | Wertentwicklung (Performance) in % |
|            |                      | Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011 |                                    |
| 31.05.2024 | 66.472.573,80        | 9,25                                     | 0,0000                               | 0,0000                                 | 3,12                               |
| 31.05.2023 | 72.974.919,71        | 8,97                                     | 0,0000                               | 0,0000                                 | -3,76                              |
| 31.05.2022 | 77.103.830,26        | 9,32                                     | 0,0000                               | 0,0000                                 | -6,80                              |

## 2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

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

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

|   | Thesaurierungsanteil<br>AT0000A188Y5 |
|---|--------------------------------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres             | 10,35                                |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres               | 10,72                                |
| Nettoertrag pro Anteil                                | 0,37                                 |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b> | <b>3,57 %</b>                        |

|   | Thesaurierungsanteil<br>AT0000A28CR6 |
|---|--------------------------------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres             | 10,54                                |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres               | 10,99                                |
| Nettoertrag pro Anteil                                | 0,45                                 |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b> | <b>4,27 %</b>                        |

|   | Thesaurierungsanteil<br>AT0000A2SQL1 |
|---|--------------------------------------|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres             | 8,97                                 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres               | 9,25                                 |
| Nettoertrag pro Anteil                                | 0,28                                 |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b> | <b>3,12 %</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)

|                   |                   |                     |
|-------------------|-------------------|---------------------|
| Zinserträge       | 1.096.472,31      |                     |
| Dividendenerträge | <u>240.213,63</u> | <u>1.336.685,94</u> |

|                               |  |                |
|-------------------------------|--|----------------|
| Zinsaufwendungen (Sollzinsen) |  | <u>-135,46</u> |
|-------------------------------|--|----------------|

#### Aufwendungen

|  |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|
| Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft       | <u>-695.086,03</u> | <u>-695.086,03</u> |
| Sonstige Verwaltungsaufwendungen               |                    |                    |
| Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater | -11.220,00         |                    |
| Wertpapierdepotgebühren                        | -1.790,59          |                    |
| Spesen Zinsertrag                              | -47,50             |                    |
| Depotbankgebühr                                | <u>153,32</u>      | <u>-12.904,77</u>  |
|  |                    | <u>-707.990,80</u> |

|  |  |                          |
|--|--|--------------------------|
| <b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b> |  | <b><u>628.559,68</u></b> |
|--|--|--------------------------|

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

|                        |                    |  |
|------------------------|--------------------|--|
| Realisierte Gewinne    | 1.470.519,42       |  |
| derivative Instrumente | 20.028,34          |  |
| Realisierte Verluste   | -4.568.469,58      |  |
| derivative Instrumente | <u>-448.015,34</u> |  |

|   |  |                             |
|---|--|-----------------------------|
| <b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b> |  | <b><u>-3.525.937,16</u></b> |
|---|--|-----------------------------|

|  |  |                             |
|--|--|-----------------------------|
| <b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b> |  | <b><u>-2.897.377,48</u></b> |
|--|--|-----------------------------|

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

|  |  |                     |
|--|--|---------------------|
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses |  | <u>5.581.633,98</u> |
|--|--|---------------------|

|                                     |  |                            |
|-------------------------------------|--|----------------------------|
| <b>Ergebnis des Rechnungsjahres</b> |  | <b><u>2.684.256,50</u></b> |
|-------------------------------------|--|----------------------------|

### c) Ertragsausgleich

|  |                   |                          |
|--|-------------------|--------------------------|
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | <u>384.943,40</u> |                          |
| <b>Ertragsausgleich</b>                          |                   | <b><u>384.943,40</u></b> |

|   |  |                            |
|---|--|----------------------------|
| <b>Fondsergebnis gesamt <sup>3)</sup></b> |  | <b><u>3.069.199,90</u></b> |
|---|--|----------------------------|

<sup>1)</sup> Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

<sup>2)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 2.055.696,82.

<sup>3)</sup> Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 26.668,05.

## 2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

|  |                    |                             |
|--|--------------------|-----------------------------|
| Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres <sup>4)</sup>      |                    | 72.974.919,71               |
| <b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>                      |                    |                             |
| Ausgabe von Anteilen   | 16.712.303,09      |                             |
| Rücknahme von Anteilen   | -                  |                             |
|  | 25.898.905,50      |                             |
| Ertragsausgleich   | <u>-384.943,40</u> | <u>-9.571.545,81</u>        |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>                                    |                    | <u><b>3.069.199,90</b></u>  |
| (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)    |                    |                             |
| <b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres <sup>5)</sup></b> |                    | <u><b>66.472.573,80</b></u> |

<sup>4)</sup> Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 3.849.162,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A188Y5 ) und 2.630.734,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A28CR6 ) und 603.180,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A2SQL1 )

<sup>5)</sup> Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 3.691.474,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A188Y5 ) und 1.651.270,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A28CR6 ) und 948.181,00000 Thesaurierungsanteile ( AT0000A2SQL1 )

Für das gegenständliche Rechnungsjahr ist die - in den Fondsbestimmungen beschriebene - variable Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) aufgrund der Wertentwicklung nicht schlagend geworden, es wurde somit diesbezüglich dem Fonds nichts verrechnet (betrifft die Tranchen T und T2). Für die Tranche T5 wird keine Performancegebühr verrechnet.

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



### 3. Finanzmärkte

Die Berichtsperiode war gekennzeichnet von einer sukzessiven Abnahme der ausgeprägten Inflationsdynamik im Jahr 2022 und einer Beruhigung der hohen Volatilitäten an den Kapitalmärkten. Parallel zu den geringeren Konsumentenpreissteigerungen hat sich auch das globale Wirtschaftswachstum etwas abgeschwächt. Der Internationale Währungsfonds bemisst das Realwachstum für 2023 mit 3,2%, nach 3,5% im Jahr davor. Regional sind dabei materielle Unterschiede erkennbar. Während europäische Länder mit sehr niedrigen Wachstumsraten bzw. mit rezessiven Tendenzen kämpfen, halten unüblich hohe Defizite im US-Haushalt die Konjunktur der USA am Laufen. Mit dem Blick nach vorne ist allerdings ebenso von einer Abkühlung der US-Wirtschaftsdynamik auszugehen.

Der letzte Zinserhöhungsschritt der größeren Notenbanken erfolgte in der 2. Jahreshälfte 2023. Wenngleich zum Geschäftsjahresende Kapitalmarktteilnehmer bereits einige Senkungen einpreisten, blieb die hoffnungsvoll erwartete Zinswende bisweilen weitestgehend aus. Hohe Geldmarktzinsen, steigende Kapitalmarkttrenditen und flache bzw. inverse Zinskurven prägten den Berichtszeitraum. Eine Kurserholung an den Rentenmärkten im 4. Quartal 2023 sorgte für eine zwischenzeitliche Verschärfung der außergewöhnlich inversen Form der Zinskurven.

Die globalen Aktienmärkte profitierten von den stabileren Rahmenbedingungen und konnten den zum Jahresbeginn gestarteten Kursaufschwung im gesamten Geschäftsjahr weiter fortsetzen. Einmal mehr führte dabei der US-Aktienmarkt die Liste der Top-Performer an. Die Entwicklung ist allerdings sehr differenziert zu sehen, da große Teile der Kursanstiege, insbesondere in den USA, einigen wenigen Werten zuzuschreiben sind. Die Führerschaft von US-Big-Tech blieb bis zum Ende des Geschäftsjahres ebenso aufrecht wie die damit verbundenen historisch hohen Gewichtungskonzentrationen in vielen kapitalgewichteten Aktienindizes. Alternativ gewichtete Indizes und Konzepte hatten in diesem Umfeld meist das Nachsehen.

Eine Kursrenaissance erlebten japanische Aktien, deren Anstiege allerdings von einem Verfall des JPY gegenüber dem EUR nahezu vollständig aufgezehrt wurde. Abgesehen von dieser Entwicklung verliefen die Kurse der Hauptwährungen zueinander weitestgehend ruhig und ohne materiellere Veränderungen.

## 4. Anlagepolitik

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

Im Anleihenteil investierten wir weiterhin in einen Mix aus öffentlichen und nicht öffentlichen Emittenten. Die Aufteilung blieb im letzten Jahr nahezu unverändert: etwa rd. 55% wurden in Staatsanleihen und staatsnahen Einrichtungen investiert, rd. 45% in Unternehmensanleihen. Der Fokus lag dabei auf guten Bonitäten. Das Kreditrisiko des Anleiheportfolios wies im Berichtszeitraum ein Rating von durchschnittlich AA- auf. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer war im Berichtszeitraum bei etwa 5,5 Jahren angesiedelt. Im Laufe des Jahres wurden Anleihetransaktionen getätigt, um diese zu erhöhen.

Die strategische Asset Allocation sah im Berichtsjahr eine Aktienquote von 20% vor. Durch periodisches Rebalancing des Portfolios wurde diese im Jahresverlauf nahe diesem Wert festgehalten. An der bewährten Strategie einer hochwertigen Portfoliokonstruktion wurde festgehalten. Im Fokus stand die Portfoliopflege durch Aufnahme von Unternehmen, die aus finanzwirtschaftlichen und Ertragsgesichtspunkten ihre Position stärken konnten, jene Unternehmen im Portfolio, bei denen dies nicht mehr so stark der Fall war, wurden abgegeben. Ein Teil der Transaktionsaktivitäten lässt sich auch auf übermäßiger Gewichtungsbereinigungen einzelner Titel zurückführen.

Das Währungsrisiko aus Fremdwährungsanleihen wurde durch Devisentermingeschäfte weitgehend neutralisiert, während Fremdwährungsrisiken im Aktienportfolio ungesichert blieben. Die bestehende Position im Gold-ETC in der Höhe von in etwa 3% wurde beibehalten.

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<br>31.05.2024<br>STK./NOM. | KÄUFE<br>ZUGÄNGE<br>IM BERICHTSZEITRAUM | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS        | KURSWERT<br>IN EUR  | %-ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|---|--------------|---------|------------------------------------|---|---------------------|-------------|---------------------|-----------------------------------|
| <b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b> |              |         |                                    |   |                     |             |                     |                                   |
| <b>Aktien</b>                                   |              |         |                                    |   |                     |             |                     |                                   |
| ABB Limited Namensaktien (CHF)                  | CH0012221716 | CHF     | 3.482                              | 3.482                                   | 0                   | 49,3200     | 175.094,05          | 0,26                              |
| Lonza Group Na                                  | CH0013841017 | CHF     | 148                                | 148                                     | 0                   | 488,6000    | 73.728,38           | 0,11                              |
| Nestle Namensaktien (CHF)                       | CH0038863350 | CHF     | 2.256                              | 623                                     | 0                   | 94,1400     | 216.537,36          | 0,33                              |
| Novartis AG (CHF)                               | CH0012005267 | CHF     | 2.508                              | 3.529                                   | 3.135               | 91,2300     | 233.283,89          | 0,35                              |
| UBS Group AG Namens-Aktien (CHF)                | CH0244767585 | CHF     | 6.086                              | 0                                       | 0                   | 28,1100     | 174.426,45          | 0,26                              |
|   |              |         |                                    |   |                     |             | <b>873.070,13</b>   | <b>1,31</b>                       |
| Novo-Nordisk AS                                 | DK0062498333 | DKK     | 1.940                              | 3.018                                   | 1.078               | 916,9000    | 238.459,15          | 0,36                              |
|   |              |         |                                    |   |                     |             | <b>238.459,15</b>   | <b>0,36</b>                       |
| Allianz SE (EUR)                                | DE0008404005 | EUR     | 821                                | 428                                     | 498                 | 265,7000    | 218.139,70          | 0,33                              |
| Andritz Aktiengesellschaft                      | AT0000730007 | EUR     | 1.701                              | 1.880                                   | 2.115               | 54,4500     | 92.619,45           | 0,14                              |
| ASML Holding N.V. (EUR)                         | NL0010273215 | EUR     | 171                                | 0                                       | 0                   | 881,0000    | 150.651,00          | 0,23                              |
| Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.                  | DE0005158703 | EUR     | 3.025                              | 0                                       | 0                   | 45,7600     | 138.424,00          | 0,21                              |
| Dassault Systemes SE                            | FR0014003TT8 | EUR     | 2.098                              | 0                                       | 1.327               | 37,5400     | 78.758,92           | 0,12                              |
| Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie | DE0005557508 | EUR     | 9.262                              | 0                                       | 2.749               | 22,0100     | 203.856,62          | 0,31                              |
| DHL Group <sup>1)</sup>                         | DE0005552004 | EUR     | 4.805                              | 0                                       | 0                   | 38,3900     | 184.463,95          | 0,28                              |
| EssilorLuxottica Shares                         | FR0000121667 | EUR     | 292                                | 292                                     | 0                   | 204,5000    | 59.714,00           | 0,09                              |
| KPN NV  | NL0000009082 | EUR     | 69.021                             | 69.021                                  | 0                   | 3,4440      | 237.708,32          | 0,36                              |
| L'Oreal French Ordinary                         | FR0000120321 | EUR     | 520                                | 220                                     | 171                 | 444,7000    | 231.244,00          | 0,35                              |
| LVMH Louis Vuitton-Moët Hennessy frnf 50        | FR0000121014 | EUR     | 248                                | 0                                       | 0                   | 734,4000    | 182.131,20          | 0,27                              |
| Siemens AG Namensaktien                         | DE0007236101 | EUR     | 1.188                              | 505                                     | 689                 | 176,1200    | 209.230,56          | 0,31                              |
| SAP SE  | DE0007164600 | EUR     | 1.365                              | 0                                       | 669                 | 168,5800    | 230.111,70          | 0,35                              |
| Wienerberger AG Aktien                          | AT0000831706 | EUR     | 3.741                              | 0                                       | 1.500               | 34,5400     | 129.214,14          | 0,19                              |
|   |              |         |                                    |   |                     |             | <b>2.346.267,56</b> | <b>3,53</b>                       |
| Rio Tinto PLC (GBP)                             | GB0007188757 | GBP     | 2.856                              | 0                                       | 1.267               | 54,8800     | 184.169,30          | 0,28                              |
| Unilever (GBP)                                  | GB00B10RZP78 | GBP     | 4.506                              | 0                                       | 0                   | 42,5900     | 225.498,55          | 0,34                              |
|   |              |         |                                    |   |                     |             | <b>409.667,85</b>   | <b>0,62</b>                       |
| ITOCJU Corporation                              | JP3143600009 | JPY     | 4.800                              | 7.900                                   | 3.100               | 7.159,0000  | 202.732,74          | 0,30                              |
| KDDI Corporation                                | JP3496400007 | JPY     | 7.700                              | 7.700                                   | 0                   | 4.301,0000  | 195.384,66          | 0,29                              |
| Marubeni Shares                                 | JP3877600001 | JPY     | 5.800                              | 5.800                                   | 0                   | 03.039,0000 | 103.989,38          | 0,16                              |
| Mitsubishi Corporation                          | JP3898400001 | JPY     | 5.000                              | 5.000                                   | 0                   | 03.290,0000 | 97.050,15           | 0,15                              |
| Seven & I Holding Co.(JPY)                      | JP3422950000 | JPY     | 13.800                             | 13.800                                  | 4.600               | 030,5000    | 165.315,04          | 0,25                              |
|   |              |         |                                    |   |                     |             | <b>764.471,97</b>   | <b>1,15</b>                       |
| Norsk Hydro ASA                                 | NO0005052605 | NOK     | 33.843                             | 12.841                                  | 10.657              | 69,6000     | 206.502,68          | 0,31                              |
|   |              |         |                                    |   |                     |             | <b>206.502,68</b>   | <b>0,31</b>                       |
| Volvo AB B (SEK)                                | SE0000115446 | SEK     | 5.414                              | 0                                       | 3.434               | 283,6000    | 133.519,75          | 0,20                              |
|   |              |         |                                    |   |                     |             | <b>133.519,75</b>   | <b>0,20</b>                       |
| Abbott Laboratories                             | US0028241000 | USD     | 1.228                              | 0                                       | 0                   | 101,7400    | 115.521,70          | 0,17                              |
| Abbie Incorporation                             | US00287Y1091 | USD     | 751                                | 0                                       | 0                   | 156,3100    | 108.542,59          | 0,16                              |
| Accenture Plc.(USD)                             | IE00B4BNMY34 | USD     | 373                                | 0                                       | 146                 | 284,8000    | 98.225,06           | 0,15                              |
| Adobe Incorporation                             | US00724F1012 | USD     | 244                                | 0                                       | 105                 | 445,8700    | 100.593,88          | 0,15                              |
| Advanced Micro Devices Inc.                     | US0079031078 | USD     | 491                                | 1.699                                   | 1.208               | 168,7500    | 75.704,35           | 0,11                              |
| Alphabet Inc.A shares (USD)                     | US02079K3059 | USD     | 1.251                              | 781                                     | 1.050               | 172,1100    | 199.084,24          | 0,30                              |
| Amazon.com Inc.                                 | US0231351067 | USD     | 1.227                              | 809                                     | 1.130               | 179,3200    | 203.444,88          | 0,31                              |
| American Express                                | US0258161092 | USD     | 1.027                              | 0                                       | 467                 | 237,2200    | 225.265,78          | 0,34                              |
| American Water Works Co.                        | US0304201033 | USD     | 581                                | 0                                       | 0                   | 126,2800    | 67.839,74           | 0,10                              |
| Apple Incorporation (USD)                       | US0378331005 | USD     | 1.279                              | 0                                       | 0                   | 191,2900    | 226.222,76          | 0,34                              |
| Automatic Data Processing                       | US0530151036 | USD     | 1.014                              | 0                                       | 0                   | 240,9100    | 225.874,01          | 0,34                              |
| Bank of America Corporation (USD)               | US0605051046 | USD     | 5.560                              | 3775                                    | 3.562               | 38,6300     | 198.597,13          | 0,30                              |
| Berkshire Hathaway Incorporation Shares B (USD) | US0846707026 | USD     | 630                                | 0                                       | 152                 | 408,6100    | 238.025,24          | 0,36                              |
| Colgate Palmolive Shares (USD)                  | US1941621039 | USD     | 2.418                              | 1.316                                   | 1.603               | 90,9300     | 203.299,81          | 0,31                              |
| Constellation Brands Inc. Cl. A                 | US21036P1084 | USD     | 914                                | 0                                       | 257                 | 246,5900    | 208.398,76          | 0,31                              |
| Costco Wholesale Corporation                    | US22160K1051 | USD     | 359                                | 0                                       | 111                 | 815,3400    | 270.649,15          | 0,41                              |
| Danaher Corporation                             | US2358511028 | USD     | 548                                | 965                                     | 791                 | 252,7400    | 128.064,28          | 0,19                              |
| Deere & Co                                      | US2441991054 | USD     | 600                                | 412                                     | 344                 | 368,3500    | 204.355,06          | 0,31                              |
| Delta Air Lines Inc.                            | US2473617023 | USD     | 4.108                              | 0                                       | 4.000               | 50,1100     | 190.339,23          | 0,29                              |
| Eli Lilly & Company Shares                      | US5324571083 | USD     | 235                                | 293                                     | 58                  | 815,0600    | 177.105,04          | 0,27                              |
| FedEx Corporation                               | US31428X1063 | USD     | 890                                | 0                                       | 326                 | 249,5800    | 205.387,15          | 0,31                              |
| Intuit Inc.                                     | US4612021034 | USD     | 265                                | 0                                       | 0                   | 562,9700    | 137.944,57          | 0,21                              |
| Johnson & Johnson Shares (USD)                  | US4781601046 | USD     | 1.557                              | 521                                     | 395                 | 145,2800    | 209.154,84          | 0,31                              |
| JPMorgan Chase & Co. (USD)                      | US46625H1005 | USD     | 1.256                              | 0                                       | 547                 | 199,3300    | 231.491,89          | 0,35                              |
| Linde PLC                                       | IE000S9YS762 | USD     | 250                                | 250                                     | 0                   | 430,1100    | 99.424,41           | 0,15                              |
| Lowe's Companies                                | US5486611073 | USD     | 1.011                              | 0                                       | 238                 | 215,4600    | 201.414,76          | 0,30                              |
| Medtronic Inc. (USD)                            | IE00BTN1Y115 | USD     | 1.333                              | 0                                       | 0                   | 80,6000     | 99.343,32           | 0,15                              |
| Merck & Co. Inc. (USD)                          | US58933Y1055 | USD     | 1.903                              | 0                                       | 424                 | 124,5300    | 219.122,14          | 0,33                              |
| Meta Platforms Inc.                             | US30303M1027 | USD     | 221                                | 221                                     | 0                   | 467,0500    | 95.439,71           | 0,14                              |
| Microsoft Corporation Shares (USD)              | US5949181045 | USD     | 742                                | 0                                       | 161                 | 414,6700    | 284.498,51          | 0,43                              |
| Mondelez International Inc.                     | US6092071058 | USD     | 3.228                              | 0                                       | 0                   | 67,8900     | 202.634,23          | 0,30                              |
| Morgan Stanley                                  | US6174464486 | USD     | 2.000                              | 891                                     | 1.179               | 97,2300     | 179.805,83          | 0,27                              |
| McDonalds Corporation shares (USD)              | US5801351017 | USD     | 717                                | 0                                       | 185                 | 252,0700    | 167.114,37          | 0,25                              |
| Nike Inc.(USD)                                  | US6541061031 | USD     | 1.688                              | 0                                       | 591                 | 93,4500     | 145.856,31          | 0,22                              |
| NVIDIA Corporation (USD)                        | US67066G1040 | USD     | 266                                | 0                                       | 348                 | 1.105,0000  | 271.779,94          | 0,41                              |
| Oracle Corporation Shares                       | US68389X1054 | USD     | 2.162                              | 0                                       | 0                   | 117,0900    | 234.071,73          | 0,35                              |
| Palo Alto Networks Inc.                         | US6974351057 | USD     | 373                                | 780                                     | 407                 | 293,1800    | 101.115,25          | 0,15                              |
| PepsiCo Inc.(USD)                               | US7134481081 | USD     | 1.262                              | 539                                     | 391                 | 170,4800    | 198.932,74          | 0,30                              |
| Procter & Gamble (USD)                          | US7427181091 | USD     | 1.626                              | 0                                       | 0                   | 162,5800    | 244.433,73          | 0,37                              |
| Salesforce.com Inc.                             | US79466L3024 | USD     | 301                                | 301                                     | 0                   | 218,0100    | 60.675,92           | 0,09                              |
| Samsung Electronics GDR 144 A (USD)             | US7960508882 | USD     | 170                                | 0                                       | 631                 | 356,0000    | 213.148,40          | 0,32                              |
| Stryker Corporation                             | US8636671013 | USD     | 449                                | 449                                     | 0                   | 340,5200    | 141.371,69          | 0,21                              |
| Thermo Fisher Scientific Inc.                   | US8835561023 | USD     | 413                                | 144                                     | 97                  | 562,7600    | 214.905,11          | 0,32                              |
| TJX Companies Inc.                              | US8725401090 | USD     | 1.097                              | 1.097                                   | 0                   | 103,3700    | 104.851,49          | 0,16                              |
| United Health Group Incorporation               | US91324F1021 | USD     | 432                                | 238                                     | 200                 | 481,6500    | 192.392,79          | 0,29                              |
| VISA Inc. Class A Shares                        | US92826C8394 | USD     | 774                                | 0                                       | 196                 | 271,3000    | 194.162,00          | 0,29                              |
| Walmart Incorporation                           | US9311421039 | USD     | 3.735                              | 5.292                                   | 1.557               | 64,8900     | 224.100,00          | 0,34                              |
| Waste Management Incorporation                  | US94106L1098 | USD     | 743                                | 0                                       | 0                   | 206,2500    | 141.695,56          | 0,21                              |
|   |              |         |                                    |   |                     |             | <b>8.481.421,08</b> | <b>12,76</b>                      |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                              | WP-NR.        | WÄHRUNG | BESTAND<br>31.05.2024<br>STK./NOM. | KÄUFE<br>ZUGÄNGE<br>IM BERICHTSZEITRAUM | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS     | KURSWERT<br>IN EUR   | %-ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|--|---------------|---------|------------------------------------|---|---------------------|----------|----------------------|-----------------------------------|
| <b>Obligationen</b>                                |               |         |                                    |   |                     |          |                      |                                   |
| 4,75 Australia 27.10.2011-21.04.2027               | AU3TB0000135  | AUD     | 600.000                            | 0                                       | 0                   | 101,8520 | 373.974,66           | 0,56                              |
| 0,5 Switzerland 27.05.2015-27.05.2030              | CH0224397171  | CHF     | 2.000.000                          | 0                                       | 0                   | 97,4500  | 1.987.153,34         | 2,99                              |
| 0 ABB Finance B.V. 19.01.2021-19.01.2030           | XS2286044370  | EUR     | 500.000                            | 0                                       | 0                   | 83,2000  | 416.000,00           | 0,63                              |
| 0,1 Bundesrep.Inf.Linkd 11.02.2021-15.04.2033      | DE0001030583  | EUR     | 500.000                            | 500.000                                 | 0                   | 115,2599 | 576.299,35           | 0,87                              |
| 0,1 BNG Bank N.V. 15.01.2020-15.01.2030            | XS2102284622  | EUR     | 1.200.000                          | 600.000                                 | 0                   | 84,7490  | 1.016.988,00         | 1,53                              |
| 0,1 Frankreich Infl.-lnkd FRN 25.03.2019-2029      | FR0013410552  | EUR     | 850.000                            | 0                                       | 0                   | 115,9146 | 985.273,76           | 1,48                              |
| 0,125 Diageo Capital BV 28.09.2020-28.09.2028      | XS2240063730  | EUR     | 400.000                            | 0                                       | 0                   | 87,0620  | 348.248,00           | 0,52                              |
| 0,125 HYPO NOE LB NÖ u.W 23.03.2021-30.06.2026     | XS2320789014  | EUR     | 200.000                            | 0                                       | 0                   | 91,5780  | 183.156,00           | 0,28                              |
| 0,125 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.1.2022-9.1.2032 | DE000A3E5XN1  | EUR     | 2.000.000                          | 0                                       | 620.000             | 80,9920  | 1.619.840,00         | 2,44                              |
| 0,25 Elisa Oyj 15.09.2020-15.09.2027               | XS2230266301  | EUR     | 200.000                            | 0                                       | 0                   | 89,6120  | 179.224,00           | 0,27                              |
| 0,25 Republic of Austria 23.09.2021-20.10.2036     | AT0000A2T198  | EUR     | 1.500.000                          | 2.500.000                               | 1.000.000           | 69,9540  | 1.049.310,00         | 1,58                              |
| 0,375 BAWAG P.S.K. 03.09.2019-2027                 | XS2049584084  | EUR     | 200.000                            | 0                                       | 0                   | 89,1850  | 178.370,00           | 0,27                              |
| 0,375 Carlsberg Breweries A/S 30.06.2020-2027      | XS2191509038  | EUR     | 200.000                            | 0                                       | 0                   | 90,6480  | 181.296,00           | 0,27                              |
| 0,495 Morgan Stanley FRN 26.10.2020-26.10.2029     | XS2250008245  | EUR     | 300.000                            | 0                                       | 0                   | 86,7840  | 260.352,00           | 0,39                              |
| 0,5 BRD Infl.lxd. 10.04.14-15.04.30                | DE0001030559  | EUR     | 1.150.000                          | 0                                       | 0                   | 125,0176 | 1.437.702,40         | 2,16                              |
| 0,625 Kerry Group Fin. Services 20.09.2019-2029    | XS2042667944  | EUR     | 300.000                            | 0                                       | 0                   | 86,1460  | 258.438,00           | 0,39                              |
| 0,65 Spanien Infl.-linkd 04.05.2017-2027           | ES00000128S2  | EUR     | 1.360.000                          | 0                                       | 0                   | 122,6712 | 1.668.328,18         | 2,51                              |
| 0,75 America Movil SAB De CV 26.06.2019-26.06.2027 | XS2006277508  | EUR     | 200.000                            | 0                                       | 0                   | 91,9780  | 183.956,00           | 0,28                              |
| 0,75 Comcast Corp. 20.02.2020-20.02.2032           | XS2114852564  | EUR     | 600.000                            | 600.000                                 | 0                   | 80,7880  | 484.728,00           | 0,73                              |
| 0,875 Erste Group Bank AG 22.05.2019-2026          | XS2000538343  | EUR     | 400.000                            | 0                                       | 0                   | 94,6300  | 378.520,00           | 0,57                              |
| 0,875 Rep. of Philippines 17.05.2019 - 17.05.2027  | XS1991219442  | EUR     | 300.000                            | 0                                       | 0                   | 91,6750  | 275.025,00           | 0,41                              |
| 1,125 Capgemini SE 23.06.2020-2030                 | FR0013519071  | EUR     | 300.000                            | 0                                       | 0                   | 87,2280  | 261.684,00           | 0,39                              |
| 1,125 Norsk Hydro ASA 11.04.2019-2025              | XS1974922442  | EUR     | 200.000                            | 0                                       | 0                   | 97,6480  | 195.296,00           | 0,29                              |
| 1,125 United Mexican States 17.01.2020-17.01.2030  | XS21044886341 | EUR     | 200.000                            | 0                                       | 0                   | 84,0580  | 168.116,00           | 0,25                              |
| 1,25 Royal Mail PLC 08.10.2019-08.10.2026          | XS2063268754  | EUR     | 200.000                            | 0                                       | 0                   | 94,6980  | 189.396,00           | 0,28                              |
| 1,25 Unilever Fin. 28.02.2022-28.02.2031           | XS2450200741  | EUR     | 500.000                            | 300.000                                 | 0                   | 87,1270  | 435.635,00           | 0,66                              |
| 1,375 Kreditanst.f.Wiederaufb. 31.7.2015-31.7.2035 | DE000A11QTK7  | EUR     | 600.000                            | 600.000                                 | 0                   | 84,0910  | 504.546,00           | 0,76                              |
| 1,375 La Poste 21.04.2020-2032                     | FR0013508694  | EUR     | 600.000                            | 600.000                                 | 0                   | 85,0160  | 510.096,00           | 0,77                              |
| 1,375 Linde PLC 31.03.2022-31.03.2031              | XS2463961248  | EUR     | 400.000                            | 0                                       | 0                   | 87,4100  | 349.640,00           | 0,53                              |
| 1,5 Anheuser-Busch InBev NV 20.04.2015-18.04.2030  | BE6276040431  | EUR     | 400.000                            | 0                                       | 0                   | 90,0670  | 360.268,00           | 0,54                              |
| 1,5 BNP Paribas S.A. 17.05.17-17.11.25             | XS1614416193  | EUR     | 400.000                            | 0                                       | 0                   | 96,8770  | 387.508,00           | 0,58                              |
| 1,5 McDonald's Corp. 28.11.2017-2029               | XS1725633413  | EUR     | 400.000                            | 0                                       | 0                   | 89,6060  | 358.424,00           | 0,54                              |
| 1,5 Statkraft AS 26.03.2015-26.03.2030             | XS1207005023  | EUR     | 300.000                            | 0                                       | 0                   | 89,4880  | 268.464,00           | 0,40                              |
| 1,5 Verbund AG 20.11.14-20.11.2024                 | XS1140300663  | EUR     | 200.000                            | 0                                       | 0                   | 98,9320  | 197.864,00           | 0,30                              |
| 1,715 Telefonica Emisiones S.A.U. 12.09.17-12.1.28 | XS1681521081  | EUR     | 400.000                            | 0                                       | 0                   | 93,7630  | 375.052,00           | 0,56                              |
| 1,75 Acea Spa 23.05.2019-23.05.2028                | XS2001278899  | EUR     | 200.000                            | 0                                       | 0                   | 92,6390  | 185.278,00           | 0,28                              |
| 1,75 Heineken N.V. 17.09.2018-17.03.2031           | XS1877595014  | EUR     | 600.000                            | 600.000                                 | 0                   | 88,9630  | 533.778,00           | 0,80                              |
| 1,75 Republic of Indonesia 24.04.2018-24.04.2025   | XS1810775145  | EUR     | 500.000                            | 0                                       | 0                   | 98,1300  | 490.650,00           | 0,74                              |
| 2 BAWAG P.S.K. 25.08.2022-25.8.2032                | XS2523326853  | EUR     | 1.000.000                          | 1.000.000                               | 0                   | 90,2600  | 902.600,00           | 1,36                              |
| 2,125 Republik Korea 10.06.2014-10.06.2024         | XS1075371986  | EUR     | 400.000                            | 0                                       | 0                   | 99,9890  | 399.956,00           | 0,60                              |
| 2,3 Bundesrep.Deutschland 13.01.2023-15.02.2033    | DE000BU22007  | EUR     | 1.000.000                          | 1.000.000                               | 0                   | 97,5610  | 975.610,00           | 1,47                              |
| 2,625 Council of Europe Dev.Bank 11.01.24-11.01.34 | XS2745126792  | EUR     | 500.000                            | 500.000                                 | 0                   | 96,1840  | 480.920,00           | 0,72                              |
| 2,75 Republic of Peru 03.11.2015-30.01.2026        | XS1315181708  | EUR     | 300.000                            | 0                                       | 0                   | 97,8090  | 293.427,00           | 0,44                              |
| 2,875 Portugal Republik 11.01.2024-20.10.2034      | PT0TESOEO0021 | EUR     | 1.000.000                          | 1.000.000                               | 0                   | 96,7410  | 967.410,00           | 1,46                              |
| 2,875 Smurfit Kappa Acquisitio 28.06.18-15.01.26   | XS1849518276  | EUR     | 400.000                            | 0                                       | 0                   | 98,4310  | 393.724,00           | 0,59                              |
| 2,9 Republic of Austria 11.01.2023-20.02.2033      | AT0000A324S8  | EUR     | 1.300.000                          | 0                                       | 0                   | 98,4760  | 1.280.188,00         | 1,93                              |
| 3 Agence Française Dével. 17.01.2024-17.01.2034    | FR001400N7K2  | EUR     | 1.000.000                          | 1.000.000                               | 0                   | 97,1010  | 971.010,00           | 1,46                              |
| 3 Belgien, Königreich 17.01.2023-22.06.2033        | BE0000357686  | EUR     | 1.000.000                          | 1.000.000                               | 0                   | 99,1210  | 991.210,00           | 1,49                              |
| 3 Takeda Pharmaceutical 21.11.2018-21.11.2030      | XS1843449939  | EUR     | 200.000                            | 0                                       | 0                   | 95,8050  | 191.610,00           | 0,29                              |
| 3,125 Oberbank AG 19.01.2024-19.01.2032            | AT0000A39P66  | EUR     | 1.000.000                          | 1.000.000                               | 0                   | 97,7870  | 977.870,00           | 1,47                              |
| 3,146 National Australia Bank 5.2.2024-5.2.2031    | XS2758930569  | EUR     | 500.000                            | 500.000                                 | 0                   | 99,2610  | 496.305,00           | 0,75                              |
| 3,25 Schneider Electric 10.01.2024-10.10.2035      | FR001400N285  | EUR     | 500.000                            | 500.000                                 | 0                   | 96,8400  | 484.200,00           | 0,73                              |
| 3,625 Corp.Andina De Fomento 13.02.2024-13.02.2030 | XS2763029571  | EUR     | 400.000                            | 400.000                                 | 0                   | 98,9950  | 395.980,00           | 0,60                              |
| 3,625 Deutsche Bahn Finance 18.01.2023-18.12.2037  | XS2577042893  | EUR     | 500.000                            | 500.000                                 | 0                   | 100,1060 | 500.530,00           | 0,75                              |
| 3,75 Booking Holdings Inc. 01.03.2024-01.03.2036   | XS2776512035  | EUR     | 500.000                            | 500.000                                 | 0                   | 97,6290  | 488.145,00           | 0,73                              |
| 3,976 East Japan Railway Co. 05.09.2023-05.09.2032 | XS2673433814  | EUR     | 500.000                            | 500.000                                 | 0                   | 102,9710 | 514.855,00           | 0,77                              |
| 4 Mexican United States 15.04.2015-15.03.2115      | XS1218289103  | EUR     | 200.000                            | 0                                       | 0                   | 76,0510  | 152.102,00           | 0,23                              |
| 4 Republic of Slovakia 19.10.2022-19.10.2032       | SK4000021986  | EUR     | 500.000                            | 500.000                                 | 0                   | 102,8140 | 514.070,00           | 0,77                              |
| 4,125 BMW Finance N.V. 04.10.2023-04.10.2033       | XS2698773913  | EUR     | 500.000                            | 500.000                                 | 0                   | 103,4390 | 517.195,00           | 0,78                              |
| 4,25 Posche Auto Holding 04.07.2023-27.09.2030     | XS2643320109  | EUR     | 500.000                            | 500.000                                 | 0                   | 101,3440 | 506.720,00           | 0,76                              |
| 4,787 HSBC Holdings Plc FRN 10.03.2023-10.03.2032  | XS2597114284  | EUR     | 500.000                            | 500.000                                 | 0                   | 104,5960 | 522.980,00           | 0,79                              |
|  |               |         |                                    |   |                     |          | <b>31.371.366,69</b> | <b>47,19</b>                      |
| 2,3 Development Bank of Japan 15.6.2006-19.3.2026  | XS0257403278  | JPY     | 50.000.000                         | 50.000.000                              | 0                   | 103,2370 | 304.533,92           | 0,46                              |
| 2,35 Asian Development Bank 26.06.2007-21.06.2027  | XS0307424274  | JPY     | 50.000.000                         | 50.000.000                              | 0                   | 106,1830 | 313.224,19           | 0,47                              |
|  |               |         |                                    |   |                     |          | <b>617.758,11</b>    | <b>0,93</b>                       |
| 0,75 European Investment Bank 23.9.2020-23.9.2030  | US298785JH03  | USD     | 4.060.000                          | 0                                       | 0                   | 79,0300  | 2.966.822,01         | 4,46                              |
| 0,95 Met Life Glob Funding 02.07.2020-2025         | US59217HCU95  | USD     | 200.000                            | 0                                       | 0                   | 95,2620  | 176.166,44           | 0,27                              |
| 1,125 US Treasury 31.08.2020-15.08.2040            | US912810SQ22  | USD     | 2.000.000                          | 2.000.000                               | 0                   | 59,5078  | 1.100.468,05         | 1,66                              |
| 1,375 Home Depot Inc 07.01.2021-15.03.2031         | US437076CF79  | USD     | 400.000                            | 0                                       | 0                   | 78,8130  | 291.495,15           | 0,44                              |
| 1,375 TSMC Global Ltd. 28.09.2020-28.09.2030       | USG91139AE82  | USD     | 260.000                            | 0                                       | 0                   | 79,9100  | 192.109,11           | 0,29                              |
| 1,375 US Treasury Infl.lxd. 31.07.2023-15.07.2033  | US91282CHP95  | USD     | 850.000                            | 850.000                                 | 0                   | 96,3120  | 756.959,39           | 1,14                              |
| 1,45 Merck & Co Inc. 24.06.2020-2030               | US58933YAZ88  | USD     | 250.000                            | 0                                       | 0                   | 81,4000  | 188.164,59           | 0,28                              |
| 2,087 Bank of America Corp. FRN 14.06.2021-2029    | US06051GJZ37  | USD     | 250.000                            | 0                                       | 0                   | 87,9640  | 203.337,96           | 0,31                              |
| 2,25 Export-Import Bk.of India 13.1.2021-13.1.2031 | US30216KAF93  | USD     | 210.000                            | 0                                       | 0                   | 81,9580  | 159.141,75           | 0,24                              |
| 2,375 Cigna Corporation 03.03.2021-15.03.2031      | US125523CM05  | USD     | 590.000                            | 350.000                                 | 0                   | 82,8560  | 452.011,47           | 0,68                              |
| 2,95 Oracle Corp 01.04.2020-01.04.2030             | US68389XBV64  | USD     | 400.000                            | 0                                       | 0                   | 87,9600  | 325.325,94           | 0,49                              |
| 3,24 Republik of Chile 06.02.2018-06.02.2028       | US168863CF36  | USD     | 200.000                            | 0                                       | 0                   | 93,3180  | 172.571,43           | 0,26                              |
| 3,25 Archer-Daniels Midland 27.03.2020-2030        | US039482AB02  | USD     | 500.000                            | 0                                       | 0                   | 90,1130  | 416.611,19           | 0,63                              |
| 3,469 Broadcom Inc. 31.03.2021-15.04.2034          | USU1109MAV82  | USD     | 600.000                            | 600.000                                 | 0                   | 84,0110  | 466.080,44           | 0,70                              |
| 3,75 Republic of Panama 16.03.2015-16.03.2025      | US698299BE38  | USD     | 300.000                            | 0                                       | 0                   | 98,3570  | 272.834,95           | 0,41                              |
| 4 Asian Development Bank 12.01.2023-2033           | US045167FV02  | USD     | 1.550.000                          | 1.550.000                               | 0                   | 95,1720  | 1.364.000,00         | 2,05                              |
| 4,125 US Treasury 15.11.2022-15.11.2032            | US91282CFV81  | USD     | 1.200.000                          | 1.200.000                               | 0                   | 96,9609  | 1.075.849,54         | 1,62                              |
| 4,15 Broadcom Inc. 07.08.2020-15.11.2030           | US11135FAQ46  | USD     | 600.000                            | 600.000                                 | 0                   | 93,3410  | 517.841,89           | 0,78                              |
| 4,2 UnitedHealth Group Inc. 20.05.2022-15.05.2032  | US91324PEJ75  | USD     | 600.000                            | 600.000                                 | 0                   | 93,3030  | 517.631,07           | 0,78                              |
| 4,75 Intern. Bank Rec.Dev. 14.11.2023-14.11.2033   | US459058KY90  | USD     | 1.000.000                          | 1.000.000                               | 0                   | 100,6960 | 931.077,21           | 1,40                              |
| 4,875 Waste Management Inc. 03.08.2023-15.02.2034  | US94106LBW81  | USD     | 500.000                            | 500.000                                 | 0                   | 97,1220  | 449.015,26           | 0,68                              |
| 4,9 IBM Intl Capital Pte Ltd.05.02.2024-2034       | US449276AE42  | USD     | 500.000                            | 500.000                                 | 0                   | 96,0420  | 444.022,19           | 0,67                              |
| 5,15 John Deere Capital Corp.08.09.2023-08.09.2033 | US24422EXE49  | USD     | 500.000                            | 500.000                                 | 0                   | 99,8160  | 461.470,18           | 0,69                              |
| 5,375 Daimler Truck Finance NA 18.1.2024-18.1.2034 | USU2340BAW73  | USD     | 500.000                            | 500.000                                 | 0                   | 98,7430  | 456.509,48           | 0,69                              |
|  |               |         |                                    |   |                     |          | <b>14.357.516,69</b> | <b>21,60</b>                      |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG   | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND<br>31.05.2024<br>STK./NOM. | KÄUFE<br>ZUGÄNGE<br>IM BERICHTSZEITRAUM | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS     | KURSWERT<br>IN EUR           | %-ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|---|--------------|---------|------------------------------------|---|---------------------|----------|------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Indezertifikate</b>  |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
| DB Physical Gold ETC (EUR)  | DE000A1E0HR8 | EUR     | 9.456                              | 2.336                                   | 4.974               | 208,2000 | 1.968.739,20<br>1.968.739,20 | 2,96<br>2,96                      |
| <b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte<br/>Neuemissionen</b> |              |         |                                    |   |                     | EUR      | <b>64.129.888,86</b>         | <b>96,48</b>                      |
| Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen                               |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
| <b>Obligationen</b>   |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
| 3 Slowenien, Republik 10.01.2024-10.03.2034                             | SI0002104576 | EUR     | 500.000                            | 500.000                                 | 0                   | 96,6870  | 483.435,00<br>483.435,00     | 0,73<br>0,73                      |
| <b>Summe der Neuemissionen</b>  |              |         |                                    |   |                     | EUR      | <b>483.435,00</b>            | <b>0,73</b>                       |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |              |         |                                    |   |                     | EUR      | <b>64.613.323,86</b>         | <b>97,20</b>                      |
| 1) Vormals: Deutsche Post AG  |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
| <b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>                                  |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
| <b>Absicherung von Beständen</b>  |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
| <b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>                                   |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
| <b>Offene Position</b>  |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
| DH USD/EUR 03.07.2024   |              | USD     | 15.700.000,00                      |   |                     | 1,0842   | -38.701,24                   | -0,06                             |
| <b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>                        |              |         |                                    |   |                     | EUR      | <b>-38.701,24</b>            | <b>-0,06</b>                      |
| <b>Bankguthaben</b>   |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
| <b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>  |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
|   |              | EUR     | 1.459.681,10                       |   |                     |          | 1.459.681,10                 | 2,20                              |
| <b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>                  |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
|   |              | DKK     | 16.342,59                          |   |                     |          | 2.190,84                     | 0,00                              |
|   |              | SEK     | 94.468,04                          |   |                     |          | 8.214,97                     | 0,01                              |
| <b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>                      |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
|   |              | AUD     | 61.328,00                          |   |                     |          | 37.530,14                    | 0,06                              |
|   |              | CHF     | 36.600,48                          |   |                     |          | 37.316,97                    | 0,06                              |
|   |              | GBP     | 10.652,25                          |   |                     |          | 12.516,60                    | 0,02                              |
|   |              | JPY     | 35.442,00                          |   |                     |          | 209,10                       | 0,00                              |
|   |              | NOK     | 106.797,17                         |   |                     |          | 9.362,83                     | 0,01                              |
|   |              | USD     | 8.482,67                           |   |                     |          | 7.843,43                     | 0,01                              |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>   |              |         |                                    |   |                     | EUR      | <b>1.574.865,98</b>          | <b>2,37</b>                       |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                    |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
| <b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>                           |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
|   |              | AUD     | 386,71                             |   |                     |          | 236,65                       | 0,00                              |
|   |              | CHF     | 37,15                              |   |                     |          | 37,88                        | 0,00                              |
|   |              | DKK     | 91,07                              |   |                     |          | 12,21                        | 0,00                              |
|   |              | EUR     | 7.194,10                           |   |                     |          | 7.194,10                     | 0,01                              |
|   |              | GBP     | 76,40                              |   |                     |          | 89,77                        | 0,00                              |
|   |              | NOK     | 297,06                             |   |                     |          | 26,04                        | 0,00                              |
|   |              | SEK     | 529,70                             |   |                     |          | 46,06                        | 0,00                              |
|   |              | USD     | 613,47                             |   |                     |          | 567,24                       | 0,00                              |
| <b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>                                   |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
|   |              | AUD     | 3.114,75                           |   |                     |          | 1.906,10                     | 0,00                              |
|   |              | CHF     | 83,33                              |   |                     |          | 84,96                        | 0,00                              |
|   |              | EUR     | 262.590,78                         |   |                     |          | 262.590,78                   | 0,40                              |
|   |              | JPY     | 750.179,00                         |   |                     |          | 4.425,83                     | 0,01                              |
|   |              | USD     | 100.446,61                         |   |                     |          | 92.877,12                    | 0,14                              |
| <b>Dividendenansprüche</b>  |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
|   |              | GBP     | 1.655,50                           |   |                     |          | 1.945,24                     | 0,00                              |
|   |              | JPY     | 1.001.738,00                       |   |                     |          | 5.909,96                     | 0,01                              |
|   |              | USD     | 4.991,52                           |   |                     |          | 4.615,37                     | 0,01                              |
| <b>Spesen Zinsertrag</b>  |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
|   |              | JPY     | -287,64                            |   |                     |          | -1,70                        | 0,00                              |
| <b>Verwaltungsgebühren</b>  |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
|   |              | EUR     | -55.816,05                         |   |                     |          | -55.816,05                   | -0,08                             |
| <b>Depotgebühren</b>  |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
|   |              | EUR     | -1.996,67                          |   |                     |          | -1.996,67                    | 0,00                              |
| <b>Depotbankgebühren</b>  |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
|   |              | EUR     | -1.665,69                          |   |                     |          | -1.665,69                    | 0,00                              |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>                              |              |         |                                    |   |                     | EUR      | <b>323.085,20</b>            | <b>0,49</b>                       |
| <b>FONDSVERMÖGEN</b>  |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
|   |              |         |                                    |   |                     | EUR      | <b>66.472.573,80</b>         | <b>100,00</b>                     |
| <b>Anteilwert Thesaurierungsanteile</b>                                 |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile  | AT0000A188Y5 |         |                                    |   |                     | EUR      | 10,72                        |                                   |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile  | AT0000A188Y5 |         |                                    |   |                     | STK      | 3.691.474,00000              |                                   |
| <b>Anteilwert Thesaurierungsanteile</b>                                 |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile  | AT0000A28CR6 |         |                                    |   |                     | EUR      | 10,99                        |                                   |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile  | AT0000A28CR6 |         |                                    |   |                     | STK      | 1.651.270,00000              |                                   |
| <b>Anteilwert Thesaurierungsanteile</b>                                 |              |         |                                    |   |                     |          |                              |                                   |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile  | AT0000A2SQL1 |         |                                    |   |                     | EUR      | 9,25                         |                                   |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile  | AT0000A2SQL1 |         |                                    |   |                     | STK      | 948.181,00000                |                                   |

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.05.2024 in EUR umgerechnet:

| Währung              | Einheiten | Kurs      |     |
|----------------------|-----------|-----------|-----|
| US-Dollar            | 1 EUR =   | 1,08150   | USD |
| Pfund Sterling       | 1 EUR =   | 0,85105   | GBP |
| Schweizer Franken    | 1 EUR =   | 0,98080   | CHF |
| Dänische Krone       | 1 EUR =   | 7,45950   | DKK |
| Norwegische Krone    | 1 EUR =   | 11,40650  | NOK |
| Schwedische Krone    | 1 EUR =   | 11,49950  | SEK |
| Japanischer Yen      | 1 EUR =   | 169,50000 | JPY |
| Australischer Dollar | 1 EUR =   | 1,63410   | AUD |

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

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WÄHRUNG | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE |
|-----------------------|--------|---------|------------------|---------------------|
|-----------------------|--------|---------|------------------|---------------------|

#### Amtlicher Handel und organisierte Märkte

##### Aktien

|  |               |     |       |        |
|--|---------------|-----|-------|--------|
| Sandoz Group AG                            | CH1243598427  | CHF | 502   | 502    |
| Orsted A/S                                 | DK0060094928  | DKK | 0     | 1.591  |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.             | BE0974293251  | EUR | 1.342 | 4.752  |
| EDP Renováveis S.A.(EUR)                   | ES0127797019  | EUR | 5.250 | 9.417  |
| VW-Vorzugsaktien (EUR)                     | DE0007664039  | EUR | 734   | 2.348  |
| Diageo Plc (GBP)                           | GB0002374006  | GBP | 0     | 6.024  |
| Reckitt Benckiser Group PLC RS LS 2 (GBP)  | GB00B24CGK77  | GBP | 1.336 | 4.252  |
| Vodafone Group Plc (GBP)                   | GB00BH4HKS39  | GBP | 0     | 93.918 |
| Keyence Corporation (JPY)                  | JP3236200006  | JPY | 0     | 300    |
| Nidec Corporation                          | JP3734800000  | JPY | 0     | 2.810  |
| Ericsson B (SEK)shares                     | SE00001088656 | SEK | 0     | 18.846 |
| AT&T Incorp.(USD)                          | US00206R1023  | USD | 0     | 12.258 |
| Cisco Systems Incorporation Shares (USD)   | US17275R1023  | USD | 0     | 3.151  |
| Emerson Electric Corporation Shares        | US2910111044  | USD | 0     | 1.686  |
| Humana Incorporation                       | US4448591028  | USD | 163   | 163    |
| Nutrien Ltd.(USD)                          | CA67077M1086  | USD | 0     | 1.811  |
| PayPal Holdings Inc.                       | US70450Y1038  | USD | 0     | 1.485  |
| Pfizer Incorporation Shares                | US7170811035  | USD | 2.021 | 6.735  |
| Texas Instruments                          | US8825081040  | USD | 0     | 884    |
| The Williams Companies Incorporation (USD) | US9694571004  | USD | 0     | 7.943  |
| Veralto Corporation                        | US92338C1036  | USD | 183   | 183    |
| Verizon Communications (USD)               | US92343V1044  | USD | 0     | 5.911  |
| Walt Disney Holdings Corporation           | US2546871060  | USD | 1.108 | 3.491  |
| Novo Nordisk B (DKK)                       | DK0060534915  | DKK | 1.509 | 1.509  |
| EDP Renováveis S.A.Interim shares          | ES0127797027  | EUR | 55    | 55     |

##### Obligationen

|   |              |     |         |           |
|---|--------------|-----|---------|-----------|
| 0,1 BRD Infl. Idx. 12.03.15-15.04.2026              | DE0001030567 | EUR | 0       | 820.000   |
| 0,1 Erste Group Bank AG 15.01.2020-15.01.2030       | AT0000A2CDT6 | EUR | 600.000 | 600.000   |
| 0,125 Toyota Motor Credit 06.05.2021-05.11.2027     | XS2338955805 | EUR | 0       | 400.000   |
| 0,25 Agence Francaise Develop.21.07.16-21.07.26     | FR0013190188 | EUR | 0       | 400.000   |
| 0,25 Bundesrepublik Deutschland 13.01.17-15.02.27   | DE0001102416 | EUR | 0       | 770.000   |
| 0,3 IBM Corp. 11.02.2020-11.02.2028                 | XS2115091717 | EUR | 0       | 200.000   |
| 0,375 Dassault Systemes 16.09.2019-16.09.2029       | FR0013444551 | EUR | 0       | 200.000   |
| 0,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 23.06.2020-2029    | XS2193666042 | EUR | 0       | 1.900.000 |
| 0,375 Essilor Internatl.S.A. 27.11.19-27.11.2027    | FR0013463668 | EUR | 0       | 400.000   |
| 0,375 Johnson Controls Intl.15.09.2020-15.09.2027   | XS2231330965 | EUR | 0       | 400.000   |
| 0,375 La Poste 17.09.2019-17.09.2027                | FR0013447604 | EUR | 0       | 200.000   |
| 0,375 Landwirtschaftl.Rentenbk.14.2.2019-14.2.2028  | XS1951092144 | EUR | 0       | 500.000   |
| 0,5 Agence Francaise Develop.17.04.2020-25.05.2030  | FR0013507993 | EUR | 0       | 1.800.000 |
| 0,5 ABN AMRO Bank NV 15.04.2019-15.04.2026          | XS1982037696 | EUR | 0       | 200.000   |
| 0,5 Deutsche Telekom 05.07.2019-05.07.2027          | XS2024715794 | EUR | 0       | 200.000   |
| 0,5 Intern. Bank Rec. Dev. 16.04.2015-16.04.2030    | XS1218809389 | EUR | 600.000 | 600.000   |
| 0,5 PepsiCo Inc. 06.05.2020-06.05.2028              | XS2168625544 | EUR | 0       | 200.000   |
| 0,625 ASML Holding NV 07.05.2020-07.05.2029         | XS2166219720 | EUR | 0       | 400.000   |
| 0,625 Kreditanstalt f.Wiederaufbau 15.11.15-15.1.25 | DE000A11QTD2 | EUR | 0       | 490.000   |
| 0,75 Koninklijke DSM N.V. 28.09.2016-28.09.2026     | XS1495373505 | EUR | 0       | 200.000   |
| 0,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 15.01.2019-2029      | DE000A2LQSN2 | EUR | 0       | 1.550.000 |
| 0,77 HSBC Holdings Plc FRN 13.11.2020-13.11.2031    | XS2251736992 | EUR | 0       | 500.000   |
| 0,875 Allianz Finance II B.V. 06.12.2017-2027       | DE000A19S4V6 | EUR | 0       | 200.000   |
| 0,875 L'Oreal S.A. 29.03.2022-29.06.2026            | FR0014009EJ8 | EUR | 0       | 200.000   |
| 0,875 Verizon Communications 08.04.2019-2027        | XS1979280853 | EUR | 0       | 400.000   |
| 1 BMW US Capital LLC 20.04.2015-2027                | DE000A1Z2028 | EUR | 0       | 200.000   |
| 1 Carrefour 15.05.2019-17.05.2027                   | FR0013419736 | EUR | 0       | 400.000   |
| 1 OP Mortgage Bank 28.11.2014-28.11.2024            | XS1144844583 | EUR | 0       | 520.000   |
| 1 Republic of Poland 07.03.2019-07.03.2029          | XS1958534528 | EUR | 0       | 200.000   |
| 1,125 Banco Santander SA 23.06.2020-23.06.2027      | XS2194370727 | EUR | 0       | 400.000   |
| 1,125 Commonwealth Bank Aust.18.01.2018-18.01.2028  | XS1750349190 | EUR | 0       | 100.000   |
| 1,125 Vodafone Group PLC 20.11.2017-2025            | XS1721423462 | EUR | 0       | 200.000   |
| 1,1875 Slowenien, Republik 14.01.2019-14.03.2029    | SI0002103842 | EUR | 0       | 200.000   |
| 1,2 Procter & Gamble Co. 30.10.2018-30.10.2028      | XS1900752814 | EUR | 0       | 500.000   |
| 1,25 innogy Finance B.V. 19.10.17-19.10.27          | XS1702729275 | EUR | 0       | 400.000   |
| 1,25 Glaxosmithkline Capital 21.05.2018-21.05.2026  | XS1822828122 | EUR | 0       | 200.000   |
| 1,25 Republic of Lithuania 22.10.2015-22.10.2025    | XS1310032187 | EUR | 0       | 300.000   |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                             | WP-NR.       | WÄHRUNG | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE |
|---|--------------|---------|------------------|---------------------|
| 1,25 Symrise AG CV 29.05.19-29.11.25              | DE000SYM7720 | EUR     |                  | 0 400.000           |
| 1,375 Johnson Controls Intl.28.12.2016-25.02.2025 | XS1539114287 | EUR     |                  | 0 300.000           |
| 1,375 Unilever Fin. Netherlands 04.09.2018-2030   | XS1873209172 | EUR     |                  | 0 400.000           |
| 1,375 Wendel SA 26.04.2019-26.04.2026             | FR0013417128 | EUR     |                  | 0 200.000           |
| 1,5 Daimler AG 03.07.2017-2029                    | DE000A2GSCW3 | EUR     |                  | 0 300.000           |
| 1,5 Schneider Electric SE 15.01.2019-15.01.2028   | FR0013396876 | EUR     |                  | 0 200.000           |
| 1,5 Telekom Finanzmanagement 07.12.2016-2026      | XS1405762805 | EUR     |                  | 0 100.000           |
| 1,5 3M Company 12.11.2014-09.11.2026              | XS1136406342 | EUR     |                  | 0 500.000           |
| 1,625 FedEx Corp. 11.04.2016-11.01.2027           | XS1319820541 | EUR     |                  | 0 300.000           |
| 1,75 Hungary 10.10.2017-10.10.2027                | XS1696445516 | EUR     |                  | 0 300.000           |
| 1,75 Koninkl.Ahold Delhaize 2.4.2020-2.4.2027     | XS2150015555 | EUR     |                  | 0 400.000           |
| 1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026               | AT0000A27LQ1 | EUR     |                  | 0 400.000           |
| 1,8 AT & T Inc. 03.12.18-05.09.26                 | XS1907120528 | EUR     |                  | 0 200.000           |
| 1,85 John Deere Cash Management 2.4.2020-2.4.2028 | XS2150006307 | EUR     |                  | 0 400.000           |
| 1,875 Volkswagen Intl.Finance 30.03.2017-2027     | XS1586555945 | EUR     |                  | 0 400.000           |
| 2,25 Sky Ltd. 17.11.2015-17.11.2025               | XS1321424670 | EUR     |                  | 0 200.000           |
| 2,25 Takeda Pharmaceutical 21.11.2018-21.11.2026  | XS1843449122 | EUR     |                  | 0 300.000           |
| 2,5 Frankreich 25.05.2014-25.05.2030              | FR0011883966 | EUR     |                  | 0 500.000           |
| 2,625 Henkel AG & Co. KGaA 13.09.2022-13.09.2027  | XS2530219349 | EUR     |                  | 0 200.000           |
| 3 KELAG-Kärntner Elektrizitäts-AG 25.06.2014-2026 | AT0000A17Z60 | EUR     |                  | 0 200.000           |
| 3 VW Financ. Serv. 06.04.2020-06.04.2025          | XS2152062209 | EUR     |                  | 0 400.000           |
| 3,25 Deutsche Bahn Finance 19.05.2023-19.05.2033  | XS2624017070 | EUR     | 500.000          | 500.000             |
| 3,875 Obrigaçoes do Tesouro 10.09.2014-15.02.2030 | PTOTEROE0014 | EUR     |                  | 0 620.000           |
| 4 European Investment Bank 29.04.2010-15.04.2030  | XS0505157965 | EUR     |                  | 0 500.000           |
| 4,25 Booking Holdings 15.11.2022-15.05.2029       | XS2555220867 | EUR     | 500.000          | 500.000             |
| 4,375 Stellantis N.V. 14.03.2023-14.03.2030       | XS2597110027 | EUR     | 500.000          | 500.000             |
| 1,25 European Investment Bank 23.01.15-12.05.25   | XS1171476143 | SEK     |                  | 0 4.600.000         |
| 1,75 European Investment Bank 21.01.16-12.11.26   | XS1347679448 | SEK     |                  | 0 4.600.000         |
| 0,375 US-Treasury 31.01.2017-15.01.2027           | US912828V491 | USD     |                  | 0 600.000           |
| 0,625 US Treasury 15.05.2020-15.05.2030           | US912828ZQ64 | USD     |                  | 0 2.180.000         |
| 1,5 Walmart Inc. 22.09.2021-22.09.2028            | US931142ES82 | USD     |                  | 0 350.000           |
| 2,5 Intl.Bank Reconstr.& Dev. 22.11.17-22.11.27   | US459058GE72 | USD     |                  | 0 1.450.000         |
| 2,75 Asian Development Bank 19.01.2018-2028       | US045167EG44 | USD     |                  | 0 1.000.000         |
| 2,875 US Treasury 15.08.2018-15.08.2028           | US9128284V99 | USD     |                  | 0 880.000           |
| 4,3 CVS Health Corp. 09.03.18-25.03.28            | US126650CX62 | USD     |                  | 0 400.000           |
| 4,45 Best Buy Co. Inc. DL-Notes 27.09.2018-2028   | US08652BAA70 | USD     |                  | 0 400.000           |
| <b>Bezugsrechte</b>                               |              |         |                  |                     |
| Bezugsrechte EDP Renováveis S.A.                  | ES0627797907 | EUR     |                  | 0 4.125             |
| <b>Genußscheine</b>                               |              |         |                  |                     |
| Roche Holding AG Genußschein (CHF)                | CH0012032048 | CHF     | 328              | 662                 |

## Bewertungsgrundsätze

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

## 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 Gesamttrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365).

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

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

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3. ersichtlich.

Graz, am 2. September 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand



## 6. Bestätigungsvermerk\*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

### Prüfungsurteil

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

#### **Schelhammer Capital - Sicherheitsoptimiertes Portfolio** Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Mai 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## **Sonstige Informationen**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wien, am 16. September 2024

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e.h.  
Wirtschaftsprüfer

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

## Angaben zu ESG-Kriterien

### Nachhaltigkeitsbezogene Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

# Steuerliche Behandlung des Schelhammer Capital – Sicherheitsoptimiertes Portf

## **AT0000A188Y5**

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

## **AT0000A28CR6**

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

## **AT0000A2SQL1**

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

Ein Tätigwerden des Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

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

# Fondsbestimmungen

## Schelhammer Capital – Sicherheitsoptimiertes Portfolio

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Schelhammer Capital – Sicherheitsoptimiertes Portfolio**, 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 unter Einhaltung des § 25 Abs. 1 Z 5 bis 8, Abs. 2 bis 4 und Abs. 6 bis 8 Pensionskassengesetz (PKG) in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015 ausgewählt werden. Der Investmentfonds ist somit zur Veranlagung von Pensionsrückstellungen gemäß § 14 Abs. 7 Z 4 lit. e Einkommensteuergesetz (EStG) geeignet.

Der Investmentfonds investiert bis zu **100 v.H.** des Fondsvermögens in Anleihen. Aktien sind mit bis zu **25 v.H.** des Fondsvermögens begrenzt.

Die Anlagestrategie kann durch den direkten Erwerb von Vermögenswerten im Fonds selbst oder durch Veranlagung in Anteilen anderer Investmentfonds umgesetzt werden.

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

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der oben angeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

#### - Wertpapiere

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

#### - Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu **100 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von einem Mitgliedstaat einschließlich seinen Gebietskörperschaften, von einem Drittstaat oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören (Staaten, siehe Anhang 1 der Fondsbestimmungen) begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als **35 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 v.H.** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu **20 v.H.** des Fondsvermögens und insgesamt bis zu **100 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 v.H.** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

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

- **Derivative Instrumente**

Für den Investmentfonds dürfen derivative Produkte zur Absicherung erworben werden. Zusätzlich können derivative Produkte im Sinne des § 25 Abs. 1 Z 6 PKG, die nicht der Absicherung dienen, erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

- **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 **5 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 fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

#### **Artikel 5 Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1.Juni bis zum 31. Mai.

#### **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 1.8. 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 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 **1,5 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft eine performanceabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10 v.H. der Wertsteigerung, die im Sinne der High Water Mark Methode berechnet wird. Als Wertsteigerung werden die kumulativen Gewinne eines Monats inklusive Zinszuschreibungen, die über den Gesamtwert des Vormonats hinausgehen, nach Abzug aller Transaktionskosten, Verwaltungshonorare und Aufwendungen, definiert. Zur Wertsteigerung zählen sowohl die realisierten als auch die unrealisierten Gewinne. Wenn die Wertsteigerung eines Monats negativ ist, dann erfolgt zu Beginn des nächsten Monats ein Verlustvortrag. Eine performanceabhängige Vergütung ist erst dann zu zahlen, wenn die Wertsteigerung über die Verlustvorträge hinausgeht. Die Abrechnung der performanceabhängigen Vergütung erfolgt monatlich.

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 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG**

Österreich  
Deutschland  
Frankreich  
Niederlande

### **Anhang 2: 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.

## 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
- 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

---

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

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

- 3.25. 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)

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

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

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

Name des Produkts: Schelhammer Capital - Sicherheitsoptimiertes Portfolio  
 Tranchen: AT0000A188Y5, AT0000A28CR6, AT0000A2SQL1  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900Q16HN85F0S8T95  
 Stand: 31.05.2024

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

Ja    Nein

|  |  |
|--|--|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 0,00%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 0,00%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 22,10 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.</p> |
|--|--|



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

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

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Externe Mindeststandards: ÖGUT - Responsible Investment Standard (kurz: RIS)

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

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

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

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

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

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

#### Umweltziele

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

#### Sozialziele

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

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

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

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

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

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

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

#### **Mindeststandards**

Die Mindeststandards im Investmentprozess beruhen auf externen Standards der ÖGUT RIS.

#### ÖGUT RIS-Mindeststandards:

Die Security KAG hat sich zur Einhaltung des ÖGUT RIS verpflichtet. Dieser wurde im Rahmen eines Projektes mit der ÖGUT (Österreichische Gesellschaft für Umwelt und Technik) und der rfu (Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) entwickelt und gilt für alle Fonds im direkten Einflussbereich der KAG. Der Ansatz basiert auf Divestment, wodurch auf Basis einer konkreten „Black List“ Unternehmen mit ethisch besonders problematischen Geschäftsaktivitäten (weltweit führende Unternehmen aus den Bereichen Rüstung, Nukleartechnik, Nuklearenergie und Agrogentechnik sowie Hauptverursacher des Klimawandels) und Staaten mit besonders unethischen Praktiken (massiv überhöhte Militärbudgets, geringste Demokratie- und Menschenrechtsstandards, extensivste Anwendung der Todesstrafe), aus dem Portfolio ausgeschlossen wurden. Zudem verpflichtet sich die Security KAG im Rahmen des ÖGUT-RIS, keine Nahrungsmittelspekulationen durchzuführen.

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

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

#### Ausschlusskriterien

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

#### Best-in-Class

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

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

- auf Fondsebene musste ein gewichteter ESG-Score des besten Quantils vom Gesamtuniversum erreicht werden

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

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

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

Die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts stehen sowohl mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen als auch mit den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Dies wurde durch die Überprüfung der nachhaltigen Investitionen nach ihrer Konformität mit

den zuvor genannten Standards mittels normbasierter Ausschlusskriterien durch das zur Anwendung kommende ESG-Rating sichergestellt.

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

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

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



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

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

- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI Nr. 14)

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



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzproduktes?

| Größte Investitionen                                | Sektor                 | In % der Vermögenswerte | Land                       |
|---|------------------------|-------------------------|----------------------------|
| European Investment Bank – US298785JH03             | Finanzwesen            | 4,46 %                  | Supranationale Einrichtung |
| Schweizerische Eidgenossenschaft – CH0224397171     | Öffentliche Hand/Staat | 2,99 %                  | Schweiz                    |
| DB ETC Xtrackers Physical Gold – DE000A1E0HR8       | Rohstoffe              | 2,96 %                  | Caymaninseln               |
| Königreich Spanien – ES00000128S2                   | Öffentliche Hand/Staat | 2,51 %                  | Spanien                    |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) – DE000A3E5XN1 | Finanzwesen            | 2,44 %                  | Deutschland                |
| Bundesrepublik Deutschland – DE0001030559           | Öffentliche Hand/Staat | 2,16 %                  | Deutschland                |
| Asian Development Bank – US045167FV02               | Finanzwesen            | 2,05 %                  | Supranationale Einrichtung |

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Schelhammer Capital – Sicherheits-optimiertes Portfolio (per Rechnungsjahrende 31. Mai 2024)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

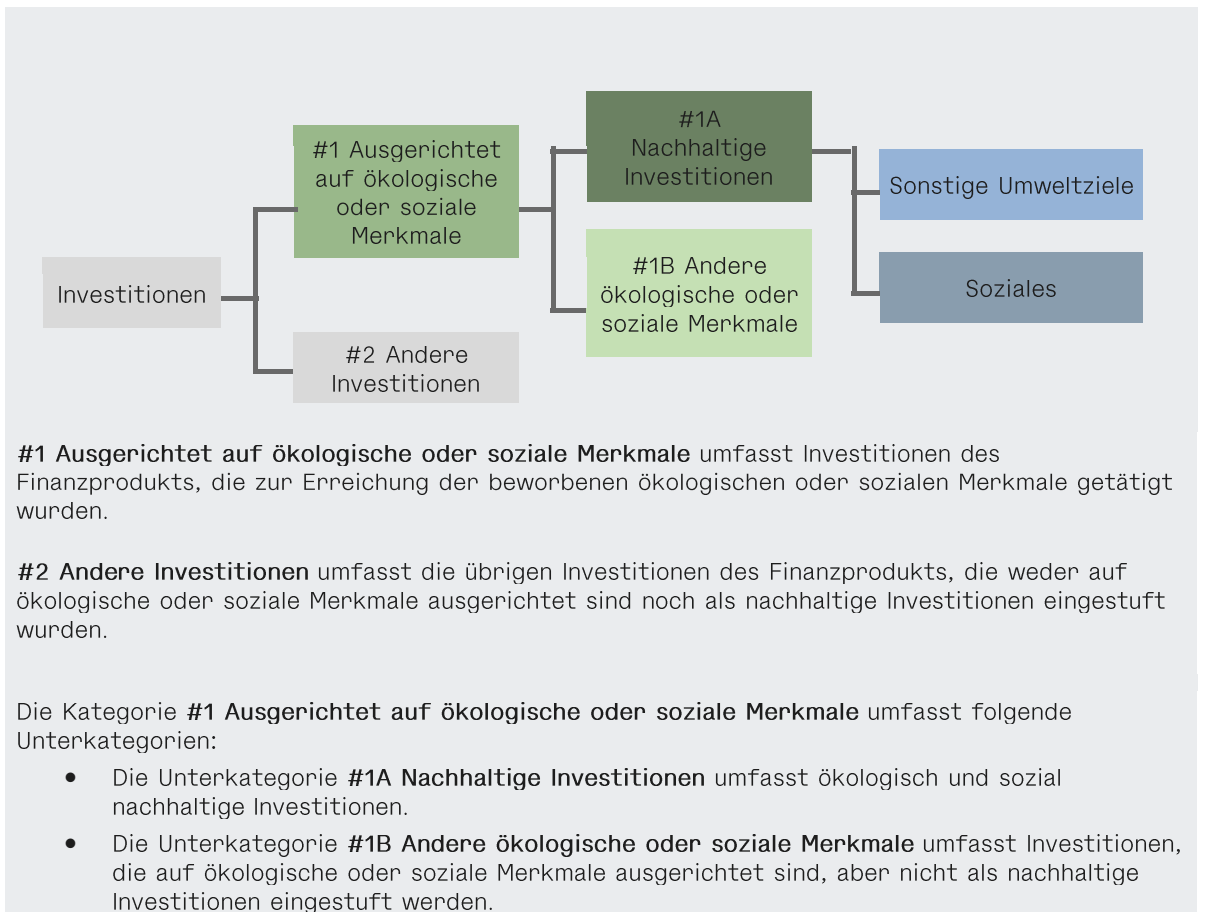
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

- Der Fonds wurde in Übereinstimmung mit der Anlagestrategie gemäß den vom Finanzprodukt geförderten bzw. unterstützten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen veranlagt. Dabei investierte der Fonds zumindest 51 %\* in Anleihen und Aktien, wobei diese auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien ausgewählt wurden und somit unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ fallen. Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen in Höhe von zumindest 22,10 %\* fällt unter „#1A Nachhaltige Investitionen“, der hiervon verbleibende Rest von bis zu 77,90 %\* wird „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ zugeordnet. Abschließend ist festzuhalten, dass max. 49 %\* die Voraussetzungen von „#2 Andere Investitionen“ erfüllen. Weitergehende Details finden Sie im nachfolgenden Abschnitt.

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



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Wirtschaftssektor             | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------|-------------------------|
| Anleihen                      | 76,96 %                 |
| Aktien inkl. Bezugsrechte     | 20,24 %                 |
| Bankkonten                    | 2,37 %                  |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 0,49 %                  |





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

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

Ja:  In Fossiles Gas  In Kernenergie

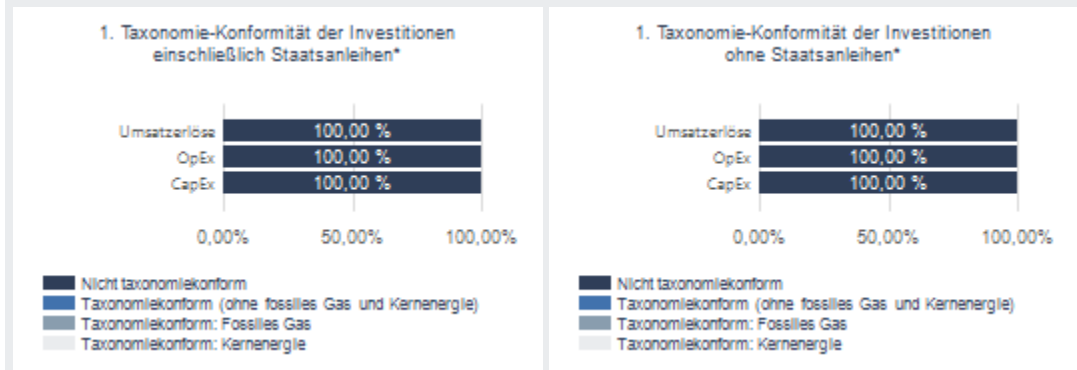
Nein

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

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

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

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



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

Taxonomeikonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**  
Für den Fonds ist kein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten vorgesehen, da kein verpflichtender Mindestanteil an EU-Taxonomie konformen Investitionen besteht.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Da kein verpflichtender Mindestanteil an EU-Taxonomie konformen Investitionen besteht, wurde kein Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen gemacht.

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



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

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 31. Mai 2024 22,10 %.



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

Nachhaltige Investitionen wurden u.a. bezüglich ihres Beitrags zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, kurz: SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassten, ist die getrennte Festlegung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt mit Stand 31. Mai 2024 22,10 %.



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

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



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

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

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



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

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

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