

# RECHENSCHAFTSBERICHT

Vom 01. April 2022 bis 31. März 2023

für den

## Kathrein Sustainable Global Equity

**Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011**

Thesaurierer: ISIN AT0000A0V6J7 (Retail Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000A2HUW3 (Institutionelle Tranche 2)

Thesaurierer: ISIN AT0000A0V6K5 (Institutionelle Tranche 1)

der

**MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH**

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A0V6J7



AT0000A2HUW3



AT0000A0V6K5

# ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUR VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

## GESELLSCHAFTER

Kathrein Capital Management GmbH  
Hypo Vorarlberg Bank AG  
HYPO TIROL BANK AG  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

## AUFSICHTSRÄTE

Harald P. Holzer, CFA, Vorsitzender  
Mag. Emmerich Schneider, Stellvertreter des Vorsitzenden  
Andrea Otta, CFA  
Mag. Michael Blenke, CFA  
Frank Eggloff  
Ulrich Fetz

## STAATSKOMMISSÄRE

Dr. Sabine Schmidjell-Dommes  
AD Daphne Aiglsperger, Stellvertreterin

## GESCHÄFTSFÜHRER

DI Andreas Müller  
Mag. Georg Rixinger

## PROKURISTEN

Walter Kitzler  
Karin Amon  
Peter Müller

## ANGABEN ZUR VERGÜTUNGSPOLITIK DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

### SUMME DER GEZAHLTEN MITARBEITERVERGÜTUNG VON DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2022 IN TAUSEND EUR:

Gesamtvergütung (an Mitarbeiter, Risikoträger und Führungskräfte / Geschäftsleiter)	TEUR	1.149,03
Mitarbeiter gesamt (inkl. Führungskräfte / Geschäftsleiter)	Anzahl (VZÄ)	14
davon fixe Vergütung	TEUR	1.086,20
davon variable Vergütung	TEUR	62,83
hiervon begünstigte Mitarbeiter	Anzahl (VZÄ)	12

Aufgrund gesetzlicher Bestimmungen ist es erforderlich, die gezahlte Vergütung an Führungskräfte / Geschäftsleiter und Risikoträger von der Verwaltungsgesellschaft für das Geschäftsjahr 2022 in Tausend EUR auch separat auszuweisen:

Gesamtvergütung	TEUR	676,82
davon Führungskräfte / Geschäftsleiter	TEUR	397,87
davon andere Risikoträger	TEUR	278,95

Eine produktspezifische Aufschlüsselung der Gesamtvergütung ist aufgrund unseres Geschäftsmodells nicht möglich. Das bedeutet, dass die hier dargelegten Zahlen sich auf alle Investmentfonds, die die MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH verwaltet, beziehen.

### BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNG UND DIE SONSTIGEN ZUWENDUNGEN BERECHNET WERDEN, SOWIE DEREN ÜBERPRÜFUNGEN UND ÄNDERUNGEN:

Die Festsetzung der variablen Vergütung sowie die Anwendung des Berichtigungsmechanismus erfolgt jährlich aufgrund einer individuellen, schriftlichen Zielvereinbarung, die die quantitativen und qualitativen Indikatoren zur Leistungsbeurteilung enthalten und der Bewertung der Leistungen der MitarbeiterInnen. Ziele, die mit dem ökonomischen Erfolg des Unternehmens zusammenhängen, sind in Einklang mit dem Geschäftsmodell, einer realistischen Markterwartung und den Erwartungen der Eigentümer und orientieren sich am Ergebnis vor Steuern. Bei einem negativen Ergebnis der MASTERINVEST kommt jedenfalls keine leistungsabhängige variable Vergütung zur Auszahlung.

Die jährliche unabhängige interne Überprüfung der Vergütungspolitik im Geschäftsjahr 2022 wurde gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren durchgeführt und ergab keine Beanstandungen oder Unregelmäßigkeiten. Die Überprüfung durch den Aufsichtsrat ergab ebenfalls keine Beanstandungen oder Unregelmäßigkeiten.

Während des Berichtszeitraums kam es zu einer Änderung der Vergütungspolitik, wobei diese nicht wesentlich war (vollständiger Entfall der variablen Vergütung für die Geschäftsführung).

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik finden Sie auf unserer Homepage unter <https://www.masterinvest.at/Rechtliche-Hinweise>. Auf Anfrage stellen wir Ihnen diese auch kostenlos als Papierversion zur Verfügung.

## **MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH**

Wien, am 19. Juli 2023

DI Andreas Müller  
Geschäftsführer

Mag. Georg Rixinger  
Geschäftsführer

# ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die Fondsmanagementgesellschaft **Kathrein Capital Management GmbH** hat folgende Information zur Mitarbeitervergütung offengelegt (Geschäftsjahr 2022):

Gesamtvergütung (an Mitarbeiter, Risikoträger und Führungskräfte / Geschäftsleiter)	TEUR	930,42
Mitarbeiter gesamt (inkl. Führungskräfte / Geschäftsleiter)	Anzahl	10,14
davon fixe Vergütung	TEUR	882,92
davon variable Vergütung	TEUR	47,50

Die Verwaltungsgesellschaft zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter der Fondsmanagementgesellschaft.

**HÖHE DER AUS DEM FONDS GEZAHLTEN ERFOLGSABHÄNGIGEN VERWALTUNGSVERGÜTUNG IM ABGELAUFENEN RECHNUNGSJAHR (BEGÜNSTIGTER IN VOLLER HÖHE IST DIE BESTELLTE FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT / DAS BESTELLTE ANLAGE-BERATUNGSUNTERNEHMEN)**

EUR 0,00

## ANGABEN ZUM KATHREIN SUSTAINABLE GLOBAL EQUITY

### ANTEILSGATTUNGEN

Thesaurierer / AT0000A0V6J7 / Retail Tranche

Thesaurierer / AT0000A2HUW3 / Institutionelle Tranche 2

Thesaurierer / AT0000A0V6K5 / Institutionelle Tranche 1

### VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich

### DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE

Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich

### FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT

Kathrein Capital Management GmbH, Wipplingerstraße 25, 1010 Wien, Österreich

### RISIKOBERECHNUNGSMETHODE

Commitment-Ansatz

### AUFLAGEDATUM

15.05.2012 / Thesaurierer / Retail Tranche

15.09.2020 / Thesaurierer / Institutionelle Tranche 2

15.05.2012 / Thesaurierer / Institutionelle Tranche 1

### PROSPEKT

Ein gemäß § 129 Investmentfondsgesetz 2011 erstellter Prospekt, der die Fondsbestimmungen enthält, kann bei der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich, der Hypo Vorarlberg Bank AG (Depotbank / Verwahrstelle), Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich, sowie bei den Zahlstellen kostenlos bezogen werden.

### ESG-BERICHTERSTATTUNG

Bei dem Finanzprodukt handelt es sich um einen Art. 8 Investmentfonds. Bei einem Artikel 8 Investmentfonds finden Sie in den ESG-Anhängen Informationen über die ökologischen und sozialen Merkmale gemäß der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288:

Anhang 4 (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) und Anhang 1 (Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren)

		BEGINN RECHNUNGSJAHR	ENDE RECHNUNGSJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		118.670.394,42	97.590.744,05
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Thesaurierer (R)	AT0000A0V6J7	275,64	258,92
Thesaurierer (I2)	AT0000A2HUW3	132,02	124,82
Thesaurierer (I1)	AT0000A0V6K5	29.474,12	27.861,30

<b>ANTEILE IM UMLAUF</b>			
Thesaurierer (R)	AT0000A0V6J7	38.360,7000	45.272,0800
Thesaurierer (I2)	AT0000A2HUW3	52.335,1100	36.138,0600
Thesaurierer (I1)	AT0000A0V6K5	3.433,0900	2.920,1100

<b>VERWALTUNGSgebÜHR IM BERICHTSZEITRAUM</b>	
Thesaurierer (R)	1,25 % p.a.
Thesaurierer (I2)	0,31 % p.a.
Thesaurierer (I1)	0,50 % p.a.
<p>Die Berechnung erfolgt auf Basis des durchschnittlichen Fondsvermögens der Monatsendwerte. Maximal laut Fondsbestimmungen: 1,25 % p.a. Außerdem werden EUR 5.000,00 p.a. jeder weiteren (ab der zweiten) Tranche angelastet. Bei einer positiven Wertentwicklung kann eine erfolgsabhängige Gebühr angelastet werden.</p>	

Gemäß Fondsbestimmungen kann einzelnen Anteilsklassen eine erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung angelastet werden:

Während der Berichtsperiode wurde keine erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung eingehoben.

## AUSSCHÜTTUNGSDATEN UND WERTENTWICKLUNG

Die Ausschüttung bzw. KEST-Auszahlung für das Rechnungsjahr wird ab dem 19. Mai 2023 bei der Hypo Vorarlberg Bank AG (Depotbank / Verwahrstelle), Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich sowie den Zweigstellen, Filialen und Zahlstellen dieser Bank(en) kostenfrei vorgenommen.

RECHNUNGSJAHR		2020 / 2021	2021 / 2022	2022 / 2023
FONDSVERMÖGEN IN EUR		121.536.286,01	118.670.394,42	97.590.744,05
<b>ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR</b>				
Thesaurierer (R)	AT0000A0V6J7	246,31	275,64	258,92
Thesaurierer (I2)	AT0000A2HUW3 <sup>1</sup>	116,78	132,02	124,82
Thesaurierer (I1)	AT0000A0V6K5	26.148,29	29.474,12	27.861,30
<b>AUSSCHÜTTUNG BZW. KEST-AUSZAHLUNG JE ANTEIL IN EUR</b>				
Thesaurierer (R)	AT0000A0V6J7	3,0851	4,2253	3,9103
Thesaurierer (I2)	AT0000A2HUW3 <sup>1</sup>	1,4810	2,3008	2,0631
Thesaurierer (I1)	AT0000A0V6K5	352,0301	492,7315	454,1916
<b>WERTENTWICKLUNG IN % LT. OEKB-METHODE</b>				
Thesaurierer (R)	AT0000A0V6J7	37,94	13,31	-4,50
Thesaurierer (I2)	AT0000A2HUW3 <sup>1</sup>	16,78	14,49	-3,67
Thesaurierer (I1)	AT0000A0V6K5	38,98	14,24	-3,76

Die depotführende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung die anteilige Kapitalertragsteuer (siehe steuerliche Behandlung) einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

## STEUERLICHE BEHANDLUNG

Die Steuerdaten des Investmentfonds finden Sie auf der OeKB-Homepage [my.oekb.at/kapitalmarkt-services/kms-output/fonds-info/sd/af/f](https://my.oekb.at/kapitalmarkt-services/kms-output/fonds-info/sd/af/f).

<sup>1</sup> Start der Tranche I2 am 15.09.2020 mit einem errechneten Wert von EUR 100,00



## KOMMENTARE DER FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT

Die Kommentare wurden kurz nach Geschäftsjahresende von der Fondsmanagementgesellschaft verfasst. Ereignisse, die nach dem Berichtsstichtag eingetreten sind, sind daher im Kommentar entweder nicht oder nur teilweise berücksichtigt.

### ENTWICKLUNG DER KAPITALMÄRKTE

Das abgelaufene Geschäftsjahr stand im Zeichen einer historischen Inflationsdynamik und den damit verbundenen Zinsanhebungen der Notenbanken sowie der russischen Invasion der Ukraine und der damit verbundenen Negativfolgen.

Nach monatelanger äußerst unterstützender Fiskal- und Geldpolitik aufgrund der Corona-Pandemie und dessen Folgen, fanden sich (geld-)politische Entscheidungsträger in einer Situation wieder, wo rund um den Globus rapid steigende Inflationsraten zu beobachten waren. Der Überfall Russlands auf die Ukraine sorgte noch für zusätzlichen Aufwärtsdruck beim Preisniveau. Durch die auf den Angriff folgenden internationalen Sanktionen gegen Russland, aber auch Gegensanktionen und letztlich stoppende Gaslieferungen, stiegen die Erdgas- und infolge auch die Strompreise in astronomische Höhen.

Dies führte dazu, dass sowohl in Europa als auch in den USA historische Höchststände bei den Inflationsraten erreicht wurden. Die Notenbanken reagierten mit deutlichen Zinsanhebungen. Der Arbeitsmarkt zeigte sich stark und wurde zu einem weiteren Katalysator der Preisdynamik. Weiters kommt dazu, dass die Regierungen Entlastungspakete für Industrie und Haushalte beschlossen haben, die die Geldpolitik konterkarieren. Die Notenbanken befanden sich auf einem Balanceakt zwischen Inflationsbekämpfung und nachhaltiger Beschädigung des Wirtschaftswachstums, das sich verstärkt mit Rezessionsängsten konfrontiert sah, aufgrund einer zu ausgeprägten geldpolitischen Straffung.

Gegen Ende des Berichtzeitraums nahm die Wahrscheinlichkeit für ein Erreichen des Zinsgipfels zu. Einen wesentlichen Beitrag hierzu leistete die Insolvenz der Silicon Valley Bank. Wenngleich die Auswirkungen als örtlich begrenzt einzustufen waren, stieg die Unsicherheit deutlich an. In Europa gipfelte die Spannung im Finanzsektor in der staatlich unterstützten Übernahme der Credit Suisse durch die UBS. Als sich die Wogen glätteten, kehrte auch rasch Entspannung an die Finanzmärkte zurück. Die harsche Korrektur im Finanzsektor blieb jedoch weitgehend aufrecht. Das zwischenzeitliche Plus von rund 13,8 % im STOXX Europe 600 Financials Index (Net Return in EUR), das noch gegen Ende Februar 2023 zu verzeichnen war, wurde kurzzeitig komplett aufgegeben und bis Ende des abgelaufenen Geschäftsjahres konnte in diesem Referenzwert noch ein Plus von ca. 3,5 % eingefahren werden.

Die zwischenzeitlichen Höchststände der zehnjährigen, deutschen Rendite von rund 2,75 % wurden bis Ende März 2023 nicht mehr erreicht. Kommend von rund 0,5 % endete der Berichtszeitraum bei rund 2,3 %. In den Vereinigten Staaten wurden die lokalen Höchststände im zehnjährigen Bereich bei rund 4,25 % bereits im Oktober 2022 beobachtet; gegen Ende lag die Rendite bei rund 3,5 %.

Die Aktienmärkte entwickelten sich sehr volatil. Aktienindizes sahen sich zwischen Rezessionsängsten, geldpolitischer Straffung und einer geopolitischen Eintrübung hin- und hergerissen. In Summe erwiesen sich Value-Aktien als Outperformer, wobei auch das Growth-Segment zu einer rasanten Erholung ansetzte, nachdem sich die Erreichung des Zinsgipfels abzeichnete. Auf Länderebene erholten sich europäische Aktien deutlich und konnten US-Aktien outperformen. Globale Referenzwerte wurden daher vom hohen Anteil an US-Aktien belastet (MSCI World Net Total Return in EUR: -4.78 %).

Der Preis für Rohöl der Sorte Brent beendete das Geschäftsjahr mit einem Kurs von rund 80 USD/Barrel – somit unterhalb der Niveaus von rund 87 USD/Barrel zu Beginn des Berichtzeitraums und deutlich unterhalb der lokalen Höchststände von Juni 2022 (ca. 106,5 USD/Barrel). Gold legte ebenfalls eine Berg- und Talfahrt hin, wo die Unsicherheiten im Finanzsektor ein Mitgrund waren: Kommend von rund 1937 USD/Unze Anfang April 2022, mit einem lokalen Tiefstand bei rund 1622 USD/Unze im September 2022, stieg das Edelmetall erneut auf nahezu 1970 USD/Unze an.

Der Euro hat gegenüber dem US-Dollar ausgehend von etwa 1,107 EUR/USD bis Ende September stark verloren und notierte zeitweise unter der Parität. Durch die Erwartungen an die Notenbanken konnte der Euro jedoch wieder aufholen und beendete die Berichtsperiode bei etwa 1,09 EUR/USD.

## FONDSPOLITIK

Die Tranchen AT0000A0V6K5 (I1), AT0000A2HUW3 (I2) und AT0000A0V6J7 (R) verzeichneten ein Minus in der Höhe von 3,76 %, 3,67 % bzw. 4,50 % in der Berichtsperiode.

Der Fonds bietet die Möglichkeit an der Wertentwicklung der globalen Aktienmärkte zu partizipieren. Das Gros des Kapitals ist in den Sektoren „Information Technology“, „Financials“ sowie „Health Care“ veranlagt. Auf die drei Sektoren entfallen in Summe rund 59,3 % des Fondsvermögens. Auf die beiden Sektoren „Industrials“ und „Consumer Staples“ entfallen jeweils ca. 9,4 % bzw. 9,7 %. Konventionelle Energietitel finden aufgrund des Nachhaltigkeitsansatzes keine Berücksichtigung im Fonds, deshalb beläuft sich der Anteil des Sektors „Energy“ auf 0%. Von 82,3 % des Fondsvermögens entfallen gegliedert nach „Land des wirtschaftlichen Risikos“ auf die USA (65,51%), Japan (4,85 %), Frankreich (4,43 %), Australien (3,85 %) und Schweiz (3,69 %). Rund 66 % des Fondsvermögens sind in US-Dollar-Wertpapiere veranlagt, gefolgt vom Euro mit rund 13,4 % sowie dem japanischen Yen mit ca. 5,3 %.

Für die Portfoliokonstruktion kommt ein quantitativer Optimierungsprozess zum Einsatz. Die Verwendung von Derivaten und die Wertpapierleihe sind ausgeschlossen.

## MARKTAUSBLICK

Als wesentlich wird weiterhin die Notenbankpolitik und Inflationsdynamik erachtet, insbesondere in der Kerninflationsrate muss eine nachhaltige Entspannung zu erkennen sein, um auch ein Ende der geldpolitischen Straffung zu rechtfertigen. Im heurigen Jahr werden die Lohnabschlüsse mit Argusaugen beobachtet. Wenngleich viele Stimmen gewichtiger Notenbankmitglieder, sowohl dies- als auch jenseits des Atlantiks, von einem Fortsetzen der geldpolitischen Straffung sprechen, geht der Großteil der Marktteilnehmer von einem baldigen Ende der Zinsanhebungen und zumindest in den USA auch von einer bald darauffolgenden ersten Zinssenkung aus. Die Aussagen zur Geldpolitik der Notenbankmitglieder werden daher in den nächsten Monaten genau beobachtet und interpretiert werden, weswegen das Volatilitätsniveau jedenfalls erhöht bleiben wird. Das rasche Umschwenken der Markterwartungen, auch als Folge der Unsicherheiten im Finanzsektor, führte bereits im ersten Quartal 2023 zu einem Auf und Ab an den Aktien- und Anleihenmärkten.

Hinzu kommen Risikofaktoren wie die russische Invasion in die Ukraine und geopolitische Spannungen zwischen China, Taiwan und den Vereinigten Staaten. Für positive Impulse könnte die US-Präsidentenwahl im kommenden Jahr sorgen. Der regierende US-Demokrat Joe Biden würde an einer guten Aktienmarktpromesse Gefallen finden – positive politische Impulse sind daher nicht auszuschließen. Auch die US-amerikanische Federal Reserve könnte versuchen ihre geldpolitischen Maßnahmen rascher umzusetzen, um nicht in den US-Wahlkampf hineingezogen zu werden.

# VERMÖGENSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

### Hauptfonds

		insgesamt	
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenderträge (vor Quellensteuer)		EUR	2.364.454,40
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)		EUR	17.388,12
4. Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen		EUR	0,00
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
6. Abzüge ausländischer Quellensteuer		EUR	-521.571,39
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-200,35
8. Zinsen aus Swaps		EUR	0,00
9. Sonstige Erträge		EUR	14.258,05
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>1.874.328,83</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Verwaltungsvergütung (Gesamt)		EUR	-513.146,00
- Verwaltungsvergütung	EUR	-513.146,00	
- erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00	
2. Administrationsvergütung		EUR	-76.111,30
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-15.472,26
4. Lagerstellenkosten		EUR	0,00
5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten		EUR	-8.831,04
6. Veröffentlichungskosten		EUR	-2.209,14
7. Sonstige Aufwendungen		EUR	-107.245,03
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-61.323,40	
- Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	-31,88	
- Sonstige Kosten	EUR	-45.889,75	
- Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	0,00	
- Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung	EUR	0,00	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-723.014,77</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>1.151.314,06</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne 1)		EUR	13.348.746,13
2. Realisierte Verluste 2)		EUR	-5.325.400,68
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>8.023.345,45</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>9.174.659,51</b>
<b>VI. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-14.354.112,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-389.034,00
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>-14.743.146,52</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>-5.568.487,01</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt</b>		<b>EUR</b>	<b>77.303,23</b>
Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.			
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>			<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 118.670.394,42</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-1.929.865,82
2. Zwischenausschüttung		EUR	0,00
3. Mittelzufluss (netto)		EUR	-12.787.186,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	35.222.519,26	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-48.009.706,10	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-794.110,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-5.568.487,01
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>97.590.744,05</b>
1) davon realisierte Gewinne aus Derivaten		EUR	-3.614,46
2) davon realisierte Verluste aus Derivaten		EUR	0,00

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023**
**Thesaurierer (Retail Tranche)**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fondsperformance)</b>				
1. Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres				275,64
- Ausschüttung/Auszahlung am 18.05.2022				
- Ausschüttung/Auszahlung in EUR je Anteil	EUR	4,2253		
- Anteilswert am Extag	EUR	254,20		
- entspricht in Anteilen		0,0166		
2. Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres				258,92
3. Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile				263,22
4. Nettoertrag je Anteil				-12,42
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>				<b>-4,50%</b>
<b>II. Erträge</b>				
1. Dividendenerträge (vor Quellensteuer)	EUR	285.110,27		6,30
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00		0,00
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)	EUR	2.094,21		0,05
4. Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen	EUR	0,00		0,00
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00		0,00
6. Abzüge ausländischer Quellensteuer	EUR	-62.877,80		-1,39
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-24,18		0,00
8. Zinsen aus Swaps	EUR	0,00		0,00
9. Sonstige Erträge	EUR	1.721,31		0,04
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>226.023,81</b>		<b>5,00</b>
<b>III. Aufwendungen</b>				
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-134.576,12		-2,97
- Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		
- erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		
- Fondsmanagementvergütung / Anlageberatungsvergütung	EUR	0,00		
2. Administrationsvergütung	EUR	-11.035,24		-0,24
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.884,07		-0,04
4. Lagerstellenkosten	EUR	0,00		0,00
5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten	EUR	-1.215,11		-0,03
6. Veröffentlichungskosten	EUR	-247,73		-0,01
7. Sonstige Aufwendungen	EUR	-18.205,44		-0,40
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-12.567,10		
- Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	-2,20		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.636,14		
- Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	0,00		
- Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-167.163,71</b>		<b>-3,69</b>
<b>IV. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>58.860,10</b>		<b>1,31</b>
<b>V. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.613.452,61		35,64
2. Realisierte Verluste	EUR	-644.550,69		-14,24
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>968.901,92</b>		<b>21,40</b>
<b>VI. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.027.762,02</b>		<b>22,71</b>
<b>VII. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	81.249,34		1,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.478.550,54		-32,66
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.397.301,20</b>		<b>-30,87</b>
<b>VIII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-369.539,18</b>		<b>-8,16</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>				
			<b>2022/2023</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>10.573.785,47</b>		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-167.900,07		
2. Zwischenausschüttung	EUR	0,00		
3. Mittelzufluss (netto)	EUR	1.801.453,68		
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.502.844,21		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-701.390,53		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-116.002,08		
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-369.539,18		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>11.721.797,82</b>		
<b>Verwendungsrechnung</b>				
			<b>insgesamt</b>	<b>je Anteil</b>
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.027.762,02		22,7100
KEST-Auszahlung 2023	EUR	-177.027,41		-3,9103
<b>Übertrag auf die Substanz</b>	<b>EUR</b>	<b>850.734,61</b>		<b>18,7997</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023**
**Thesaurierer (Institutionelle Tranche 2)**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fondsperformance)</b>				
1. Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres				132,02
- Ausschüttung/Auszahlung am 18.05.2022				
- Ausschüttung/Auszahlung in EUR je Anteil	EUR	2,3008		
- Anteilswert am Extag	EUR	121,66		
- entspricht in Anteilen		0,0189		
2. Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres				124,82
3. Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile				127,18
4. Nettoertrag je Anteil				-4,84
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>				<b>-3,67%</b>
<b>II. Erträge</b>				
1. Dividenderträge (vor Quellensteuer)	EUR	109.178,72	3,02	
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)	EUR	802,88	0,02	
4. Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen	EUR	0,00	0,00	
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00	
6. Abzüge ausländischer Quellensteuer	EUR	-24.083,70	-0,67	
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-9,25	0,00	
8. Zinsen aus Swaps	EUR	0,00	0,00	
9. Sonstige Erträge	EUR	658,26	0,02	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>86.546,91</b>	<b>2,39</b>	
<b>III. Aufwendungen</b>				
1. Verwaltungsvergütung (Gesamt)	EUR	-15.767,12	-0,44	
- Verwaltungsvergütung	EUR	-15.767,12		
- erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		
2. Administrationsvergütung	EUR	-5.213,61	-0,14	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-890,11	-0,02	
4. Lagerstellenkosten	EUR	0,00	0,00	
5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten	EUR	-502,26	-0,01	
6. Veröffentlichungskosten	EUR	-115,47	0,00	
7. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.601,28	-0,07	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	746,55		
- Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	6,24		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.354,07		
- Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	0,00		
- Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-25.089,85</b>	<b>-0,68</b>	
<b>IV. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>61.457,06</b>	<b>1,71</b>	
<b>V. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	617.372,37	17,08	
2. Realisierte Verluste	EUR	-247.017,73	-6,84	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>370.354,64</b>	<b>10,24</b>	
<b>VI. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>431.811,70</b>	<b>11,95</b>	
<b>VII. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.666.061,14	-46,10	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	966.812,53	26,75	
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-699.248,61</b>	<b>-19,35</b>	
<b>VIII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-267.436,91</b>	<b>-7,40</b>	
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>				
			<b>2022/2023</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.909.285,49</b>		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-79.287,68		
2. Zwischenausschüttung	EUR	0,00		
3. Mittelzufluss (netto)	EUR	-2.067.495,16		
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.220.939,86		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.288.435,02		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	15.820,76		
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-267.436,91		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>4.510.886,50</b>		
			<b>insgesamt</b>	<b>je Anteil</b>
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	431.811,70	11,9500	
KEST-Auszahlung 2023	EUR	-74.556,43	-2,0631	
<b>Übertrag auf die Substanz</b>	<b>EUR</b>	<b>357.255,27</b>	<b>9,8869</b>	

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023**
**Thesaurierer (Institutionelle Tranche 1)**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fondsperformance)</b>				
1. Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres				29.474,12
- Ausschüttung/Auszahlung am 18.05.2022				
- Ausschüttung/Auszahlung in EUR je Anteil	EUR	492,7315		
- Anteilswert am Extag	EUR	27.171,32		
- entspricht in Anteilen		0,0181		
2. Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres				27.861,30
3. Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile				28.366,54
4. Nettoertrag je Anteil				-1.107,58
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>				<b>-3,76%</b>
<b>II. Erträge</b>				
1. Dividenderträge (vor Quellensteuer)	EUR	1.970.165,41	674,69	
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)	EUR	14.491,03	4,96	
4. Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen	EUR	0,00	0,00	
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00	
6. Abzüge ausländischer Quellensteuer	EUR	-434.609,89	-148,83	
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-166,92	-0,06	
8. Zinsen aus Swaps	EUR	0,00	0,00	
9. Sonstige Erträge	EUR	11.878,48	4,07	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.561.758,11</b>	<b>534,83</b>	
<b>III. Aufwendungen</b>				
1. Verwaltungsvergütung (Gesamt)	EUR	-362.802,76	-124,24	
- Verwaltungsvergütung	EUR	-362.802,76		
- erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		
2. Administrationsvergütung	EUR	-59.862,45	-20,50	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-12.698,08	-4,35	
4. Lagerstellenkosten	EUR	0,00	0,00	
5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten	EUR	-7.113,67	-2,44	
6. Veröffentlichungskosten	EUR	-1.845,94	-0,63	
7. Sonstige Aufwendungen	EUR	-86.438,31	-29,60	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-49.502,85		
- Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	-35,92		
- Sonstige Kosten	EUR	-36.899,54		
- Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	0,00		
- Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-530.761,21</b>	<b>-181,76</b>	
<b>IV. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.030.996,90</b>	<b>353,07</b>	
<b>V. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	11.117.921,15	3.807,36	
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.433.832,26	-1.518,38	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>6.684.088,89</b>	<b>2.288,98</b>	
<b>VI. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.715.085,79</b>	<b>2.642,05</b>	
<b>VII. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-12.769.300,72	-4.372,88	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	122.704,01	42,02	
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-12.646.596,71</b>	<b>-4.330,86</b>	
<b>VIII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.931.510,92</b>	<b>-1.688,81</b>	
<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>				
			<b>2022/2023</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>101.187.323,46</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-1.682.678,07
2. Zwischenausschüttung			EUR	0,00
3. Mittelzufluss (netto)			EUR	-12.521.145,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	28.498.735,19		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-41.019.880,55		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-693.929,38		
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.931.510,92		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>81.358.059,73</b>		
<b>Verwendungsrechnung</b>				
			<b>insgesamt</b>	<b>je Anteil</b>
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.715.085,79	2.642,0500	
KEST-Auszahlung 2023	EUR	-1.326.289,43	-454,1916	
<b>Übertrag auf die Substanz</b>	<b>EUR</b>	<b>6.388.796,36</b>	<b>2.187,8584</b>	



**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. März 2023**  
**EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. April 2022 BIS 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>97.081.916,34</b>	<b>99,48</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>97.081.916,34</b>	<b>99,48</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>97.081.916,34</b>	<b>99,48</b>
ANZ Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	STK	48.811,00	48.811	-	AUD	22,93	690.204,88	0,71
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BKB1	STK	71.253,00	54.992	72.931	AUD	13,43	590.113,34	0,60
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	STK	1.988,00	888	1.748	AUD	288,30	353.441,29	0,36
IDP Education Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IEL5	STK	28.283,00	31.130	2.847	AUD	27,31	476.325,07	0,49
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1	STK	8.172,00	6.156	6.766	AUD	175,66	885.232,81	0,91
Seek Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SEK6	STK	26.205,00	11.384	24.375	AUD	23,92	386.546,37	0,40
Telstra Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TSL2	STK	145.843,00	145.843	-	AUD	4,22	379.537,16	0,39
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016	STK	4.254,00	1.664	2.802	CAD	120,38	348.364,98	0,36
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075	STK	7.847,00	3.698	3.743	CAD	68,07	363.364,14	0,37
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA0553487604	STK	8.658,00	3.521	5.449	CAD	60,54	356.668,24	0,37
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	3.446,00	1.813	3.371	CAD	159,47	373.832,39	0,38
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	36.024,00	22.976	12.174	CAD	24,80	607.751,84	0,62
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007	STK	8.621,00	1.658	4.478	CAD	62,64	367.360,16	0,38
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	4.632,00	5.162	5.113	CAD	129,25	407.269,39	0,42
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	6.152,00	3.321	4.987	CAD	80,95	338.778,50	0,35
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	5.409,00	1.532	3.068	CHF	64,70	352.713,47	0,36
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	132,00	51	43	CHF	2.973,00	395.521,06	0,41
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	11.224,00	8.784	1.017	CHF	111,46	1.260.861,76	1,29
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	704,00	205	253	CHF	583,20	413.800,44	0,42
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH024767585	STK	22.375,00	6.212	14.416	CHF	19,29	435.006,80	0,45
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	853,00	217	459	CHF	437,70	376.293,19	0,39
Air Liquide-SA Ét. Expl. P.G. Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	2.694,00	1.209	3.368	EUR	154,20	415.414,80	0,43
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	5.751,00	2.328	2.281	EUR	71,98	413.956,98	0,42
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.967,00	552	916	EUR	212,80	418.577,60	0,43
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	7.226,00	3.996	1.995	EUR	58,05	419.469,30	0,43
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.659,00	1.137	1.412	EUR	625,20	1.037.260,80	1,06
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT000062072	STK	23.097,00	6.636	5.389	EUR	18,38	424.522,86	0,44
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	3.685,00	2.516	1.331	EUR	119,95	442.015,75	0,45
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	7.426,00	2.115	1.459	EUR	55,21	409.989,46	0,42
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	9.948,00	2.631	3.337	EUR	46,48	422.333,30	0,47
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	7.905,00	4.082	2.080	EUR	57,31	453.035,55	0,46
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	9.606,00	1.253	-	EUR	43,09	413.922,54	0,42
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	2.243,00	425	1.287	EUR	166,00	372.338,00	0,38
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	5.763,00	2.535	1.765	EUR	72,06	415.281,78	0,43
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	259,00	-	97	EUR	1.864,00	482.776,00	0,49
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	15.303,00	4.261	9.406	EUR	30,90	472.862,70	0,48
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	169.141,00	47.126	48.431	EUR	2,37	400.441,32	0,41
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	6.649,00	1.954	2.237	EUR	63,30	420.881,70	0,43
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	722,00	216	161	EUR	600,00	433.200,00	0,44
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	7.847,00	2.415	3.250	EUR	48,00	376.656,00	0,39
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	28.042,00	21.168	4.034	EUR	16,84	472.115,11	0,48
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.179,00	-	613	EUR	322,50	380.227,50	0,39
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	33.235,00	33.235	-	EUR	9,84	327.132,11	0,34
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	39.586,00	15.692	37.374	EUR	10,95	433.545,87	0,44
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.139,00	319	467	EUR	411,25	468.413,75	0,48
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	22.981,00	15.699	6.136	EUR	16,20	372.292,20	0,38
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	3.516,00	-	-	EUR	116,06	408.066,96	0,42
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	2.810,00	720	1.340	EUR	153,68	431.840,80	0,44
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	3.141,00	898	1.401	EUR	149,26	468.825,66	0,48
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	7.895,00	2.995	4.052	EUR	53,02	418.592,90	0,43
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	63.533,00	19.411	45.287	GBP	5,50	397.587,55	0,41
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK	129.805,00	39.886	26.832	GBP	2,61	385.986,63	0,40
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB0081CRLC47	STK	23.697,00	2.933	-	GBP	12,82	345.851,02	0,35
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB008DR05C01	STK	32.118,00	7.574	15.308	GBP	10,97	400.926,54	0,41
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00824CGK77	STK	6.022,00	2.377	2.737	GBP	61,58	422.170,72	0,43
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB0082B0DG97	STK	13.945,00	5.972	11.818	GBP	26,18	415.619,42	0,43
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00852N1N88	STK	43.506,00	22.079	7.971	GBP	7,68	380.182,21	0,39
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	20.315,00	3.839	9.514	GBP	18,03	416.984,80	0,43
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00810RZP78	STK	8.198,00	2.147	4.040	GBP	41,90	391.047,59	0,40
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	HK000069689	STK	26.400,00	-	25.000	HKD	82,65	255.885,35	0,26
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	16.400,00	6.300	3.900	JPY	3.270,00	370.989,64	0,38
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009	STK	11.800,00	11.800	-	JPY	4.822,00	393.622,03	0,40
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004	STK	17.400,00	8.000	22.300	JPY	3.114,00	374.833,19	0,38
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006	STK	10.000,00	4.600	9.300	JPY	7.443,00	514.894,44	0,53
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	12.500,00	12.500	-	JPY	4.093,00	353.933,72	0,36

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. März 2023**  
**EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. April 2022 BIS 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	7.200,00	2.900	3.400	JPY	8.040,00	400.459,62	0,41
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	14.900,00	5.500	25.500	JPY	3.962,00	408.386,08	0,42
Omron Corp. Registered Shares o.N.	JP3197800000		STK	8.000,00	3.100	2.400	JPY	7.707,00	426.526,02	0,44
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	13.200,00	2.500	1.900	JPY	3.650,00	333.301,28	0,34
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	9.700,00	3.600	6.800	JPY	5.252,00	352.424,94	0,36
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	13.800,00	3.800	6.200	JPY	4.350,00	415.277,62	0,43
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008		STK	11.900,00	11.900	-	JPY	4.725,00	388.972,56	0,40
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	3.300,00	3.800	1.800	JPY	16.040,00	366.174,83	0,38
Telenor ASA Navne-Aktier NK 6	NO0010063308		STK	40.763,00	5.127	15.418	NOK	122,70	439.625,57	0,45
Atlas Copco AB Navn-Aktier A SK-.052125	SE0017486889		STK	32.131,00	48.304	16.173	SEK	131,54	375.209,66	0,38
Essity AB Navn-Aktier B	SE0009922164		STK	15.212,00	4.693	7.008	SEK	296,40	400.273,14	0,41
3M Co. Registered Shares DL -.01	US88579Y1010		STK	3.205,00	1.230	1.144	USD	105,11	310.114,66	0,32
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	5.979,00	3.024	3.839	USD	101,26	597.335,49	0,57
AbbVie Inc. Registered Shares DL -.01	US00287Y1091		STK	6.155,00	851	2.241	USD	159,37	902.993,97	0,93
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	2.568,00	1.026	1.072	USD	385,37	911.010,00	0,93
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -.01	US0079031078		STK	4.874,00	5.691	14.914	USD	98,01	439.750,29	0,45
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068		STK	2.303,00	-	2.711	USD	287,21	608.896,83	0,62
American Express Co. Registered Shares DL -.20	US0258161092		STK	2.768,00	1.007	1.425	USD	164,95	420.308,94	0,43
Amgen Inc. Registered Shares DL -.0001	US0311621009		STK	1.984,00	708	1.430	USD	241,75	441.528,12	0,45
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	32.837,00	13.232	17.482	USD	164,90	4.984.646,32	5,11
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	6.274,00	4.896	2.927	USD	122,83	709.413,07	0,73
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	40.326,00	-	10.949	USD	19,25	714.605,08	0,73
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -.10	US0530151036		STK	2.366,00	980	1.417	USD	222,63	488.994,92	0,50
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0609051046		STK	38.050,00	8.577	6.112	USD	28,60	1.001.776,67	1,03
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091		STK	1.732,00	641	1.058	USD	247,54	394.678,52	0,40
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -.01	US09247X1019		STK	972,00	702	451	USD	669,12	598.715,49	0,61
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -.10	US1101221083		STK	8.715,00	2.996	4.040	USD	69,31	556.049,57	0,57
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -.0375	US1344291091		STK	8.329,00	2.537	5.548	USD	54,98	421.548,76	0,43
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -.01	US1250410998		STK	5.904,00	1.047	630	USD	72,81	395.719,64	0,41
Centene Corp. Registered Shares DL -.001	US15135B1017		STK	5.365,00	717	2.647	USD	63,21	312.180,48	0,32
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	1.437,00	1.437	-	USD	255,53	338.025,05	0,35
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-.001	US17275R1023		STK	22.119,00	14.546	17.288	USD	52,28	1.064.411,97	1,09
Citigroup Inc. Registered Shares DL -.01	US1729674242		STK	19.232,00	13.465	5.021	USD	46,89	830.146,81	0,85
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	5.596,00	2.049	2.606	USD	75,15	387.130,07	0,40
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -.01	US20030N1019		STK	23.952,00	27.201	3.249	USD	37,91	835.883,57	0,86
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063		STK	1.873,00	550	1.123	USD	238,88	411.877,23	0,42
Danaher Corp. Registered Shares DL -.01	US2358511028		STK	2.563,00	2.563	-	USD	252,04	594.659,41	0,61
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	2.711,00	370	1.206	USD	412,88	1.030.394,62	1,06
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -.01	US24906P1093		STK	10.337,00	3.225	2.432	USD	39,28	373.780,13	0,38
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	3.974,00	-	2.219	USD	165,53	605.556,68	0,62
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	5.769,00	666	803	USD	82,73	439.353,19	0,45
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -.01	US2855121099		STK	4.000,00	4.000	-	USD	120,45	443.523,89	0,45
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -.01	US0367521038		STK	1.524,00	166	110	USD	459,81	645.080,03	0,66
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	2.819,00	398	1.109	USD	343,42	891.191,18	0,91
Equinix Inc. Registered Shares DL -.001	US29444U7000		STK	696,00	368	483	USD	721,04	461.975,37	0,47
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -.01	US5184391044		STK	1.748,00	482	487	USD	246,46	396.586,65	0,41
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080		STK	7.322,00	742	-	USD	78,26	527.496,75	0,54
General Mills Inc. Registered Shares DL -.10	US3703341046		STK	5.397,00	702	2.015	USD	85,46	424.585,86	0,44
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -.001	US3755581036		STK	5.128,00	653	2.954	USD	82,97	391.669,12	0,40
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -.01	US38141G1040		STK	3.119,00	3.301	1.892	USD	327,11	939.202,88	0,96
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040		STK	1.018,00	413	641	USD	688,81	645.501,78	0,66
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030		STK	15.384,00	2.999	2.812	USD	21,97	311.135,49	0,32
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -.05	US4370761029		STK	5.061,00	981	1.042	USD	295,12	1.374.944,60	1,41
Humana Inc. Registered Shares DL -.166	US4448591028		STK	803,00	166	710	USD	485,46	358.855,18	0,37
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	1.731,00	349	698	USD	243,45	387.933,31	0,40
Intel Corp. Registered Shares DL -.001	US4581401001		STK	13.097,00	7.645	11.359	USD	32,67	393.886,58	0,40
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -.20	US4592001014		STK	4.847,00	2.851	3.249	USD	131,09	584.915,06	0,60
Intuit Inc. Registered Shares DL -.01	US4612021034		STK	1.347,00	357	-	USD	445,83	552.824,28	0,57
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -.001	US46120E6023		STK	2.985,00	946	458	USD	255,47	607.925,94	0,62
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -.01	US46284V1017		STK	12.275,00	9.311	8.518	USD	52,91	597.873,75	0,61
Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-.0001	IE00B4Q5ZM47		STK	2.900,00	657	1.013	USD	146,33	336.762,40	0,35
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -.01	IE00B7YQL619		STK	7.892,00	943	833	USD	60,22	437.499,99	0,45
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	10.508,00	10.004	14.206	USD	130,31	1.260.515,03	1,29
Kellogg Co. Registered Shares DL -.25	US4878361082		STK	6.127,00	2.220	4.198	USD	66,96	377.670,92	0,39
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035		STK	1.849,00	760	2.885	USD	134,22	228.456,95	0,23
Lam Research Corp. Registered Shares DL -.001	US5128071082		STK	1.170,00	597	288	USD	530,12	570.966,03	0,59
Linde plc Registered Shares EO -.001	IE00059Y3762		STK	2.292,00	2.292	-	USD	355,44	749.947,97	0,77
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -.50	US5486611073		STK	4.824,00	5.908	1.084	USD	199,97	888.019,22	0,91
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -.0001	US57636Q1040		STK	3.522,00	1.256	2.847	USD	363,41	1.178.247,28	1,21
Medtronic PLC Registered Shares DL -.0001	IE00BTN1Y115		STK	5.119,00	2.155	2.872	USD	80,62	379.907,74	0,39
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -.10	US5951121038		STK	8.543,00	4.202	2.675	USD	60,34	474.532,47	0,49
Microsoft Corp. Registered Shares DL-.00000625	US5949181045		STK	19.098,00	7.546	8.487	USD	288,30	5.068.538,53	5,19



**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. März 2023**  
**EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. April 2022 BIS 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK		7.745,00	-	-	USD	69,72	497.083,13	0,51
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK		1.341,00	346	766	USD	306,02	377.771,17	0,39
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK		6.019,00	-	-	USD	87,80	486.484,58	0,50
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK		11.313,00	2.057	-	USD	49,02	510.506,55	0,52
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK		7.994,00	638	4.450	USD	122,64	902.498,54	0,92
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK		1.562,00	-	441	USD	212,00	304.836,60	0,31
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044	STK		4.430,00	1.750	1.482	USD	88,13	359.399,71	0,37
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US707066G1040	STK		4.235,00	4.235	9.469	USD	277,77	1.082.901,55	1,11
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK		10.659,00	8.547	4.688	USD	92,92	911.750,23	0,93
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK		7.075,00	817	985	USD	182,30	1.187.307,83	1,22
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK		8.848,00	6.933	9.665	USD	148,69	1.211.091,89	1,24
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK		6.708,00	1.911	1.373	USD	124,77	770.465,95	0,79
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK		7.507,00	4.140	1.392	USD	82,74	571.784,20	0,59
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK		4.842,00	2.702	2.443	USD	127,58	588.666,45	0,58
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK		1.752,00	448	1.121	USD	218,99	353.190,17	0,36
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK		1.109,00	557	1.801	USD	344,77	351.974,53	0,36
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK		4.931,00	500	-	USD	199,78	906.853,71	0,93
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK		942,00	248	712	USD	464,72	402.898,35	0,41
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK		1.583,00	211	959	USD	285,47	415.998,35	0,43
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK		3.076,00	3.076	3.789	USD	186,01	526.711,55	0,54
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK		1.599,00	533	595	USD	576,37	848.398,81	0,87
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZC967	STK		3.439,00	-	-	USD	183,98	582.442,44	0,60
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK		3.523,00	357	-	USD	193,99	629.132,62	0,64
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK		3.358,00	788	2.020	USD	472,59	1.460.883,02	1,50
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK		6.431,00	3.180	4.588	USD	225,46	1.334.744,79	1,37
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK		3.872,00	392	-	USD	163,17	581.601,99	0,60
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK		23.912,00	5.480	4.052	USD	37,38	822.821,10	0,84
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>97.081.916,34</b>	<b>99,48</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>356.848,69</b>	<b>0,37</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>356.848,69</b>	<b>0,37</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR		194.910,39			%	100,00	194.910,39	0,20
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Hypo Vorarlberg Bank AG		DKK		10.937,23			%	100,00	1.468,24	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG		NOK		313.987,04			%	100,00	27.598,40	0,03
Hypo Vorarlberg Bank AG		SEK		228.428,11			%	100,00	20.278,76	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Hypo Vorarlberg Bank AG		AUD		11.829,53			%	100,00	7.294,97	0,01
Hypo Vorarlberg Bank AG		CAD		18.938,17			%	100,00	12.883,11	0,01
Hypo Vorarlberg Bank AG		CHF		30.996,02			%	100,00	31.239,69	0,03
Hypo Vorarlberg Bank AG		GBP		19.675,49			%	100,00	22.399,24	0,02
Hypo Vorarlberg Bank AG		HKD		81.340,31			%	100,00	9.539,04	0,01
Hypo Vorarlberg Bank AG		JPY		1.506.520,00			%	100,00	10.421,86	0,01
Hypo Vorarlberg Bank AG		NZD		7.866,92			%	100,00	4.532,68	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG		SGD		4.351,69			%	100,00	3.013,84	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG		USD		12.240,93			%	100,00	11.268,47	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>206.905,73</b>	<b>0,21</b>	
Zinsansprüche		EUR		4.067,44				4.067,44	0,00	
Dividendenansprüche		EUR		202.838,29				202.838,29	0,21	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-54.926,70</b>	<b>-0,06</b>	
Zinsverbindlichkeiten		EUR		-90,74				-90,74	0,00	
Verwaltungsvergütung		EUR		-46.559,83				-46.559,83	-0,05	
Verwahrstellenvergütung		EUR		-1.401,68				-1.401,68	0,00	
Administrationsvergütung		EUR		-6.874,45				-6.874,45	-0,01	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>97.590.744,05</b>	<b>100,00</b>	

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. März 2023**  
**EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. April 2022 BIS 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Kathrein Sustainable Global Equity (R)</b>									
Anteilwert							EUR	258,92	
Ausgabepreis							EUR	271,87	
Rücknahmepreis							EUR	258,92	
Anzahl Anteile							STK	45.272,0800	
<b>Kathrein Sustainable Global Equity (I1)</b>									
Anteilwert							EUR	27.861,30	
Ausgabepreis							EUR	27.861,30	
Rücknahmepreis							EUR	27.861,30	
Anzahl Anteile							STK	2.920,1100	
<b>Kathrein Sustainable Global Equity (I2)</b>									
Anteilwert							EUR	124,82	
Ausgabepreis							EUR	124,82	
Rücknahmepreis							EUR	124,82	
Anzahl Anteile							STK	36.138,0600	

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)**

**99,48**

-

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Die Bewertung von Vermögenswerten in wenig liquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

Die Regeln für die Vermögensbewertung finden Sie für OGAW Fonds im Prospekt (Punkt 1.13.) bzw. für AIF Fonds in den Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG (Punkt 1.12.).

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 31.03.2023
AUD	(AUD)	1,6216000 = 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4700000 = 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9922000 = 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4492000 = 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8784000 = 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,5271000 = 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	144,5539000 = 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,3770000 = 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7356000 = 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,2644000 = 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4439000 = 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000 = 1 EUR (EUR)

Es liegen keine berichtspflichtigen Geschäftsfälle gemäß delegierter Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, bezüglich OTC-Derivate zum Stichtag vor.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	3.577	17.964	
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	CH1169360919	STK	466	466	
Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1	NO0010844038	STK	50.981	50.981	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	0	2.050	
ANZ Group Holdings Ltd. Registered Shares Def. o.N.	AU0000261372	STK	48.811	48.811	
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65	STK	1.126	12.032	
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235	STK	0	21.099	
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	959	9.464	
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	0	9.915	
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	0	5.286	
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	8.788	8.788	
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	STK	0	15.620	
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	5.260	6.575	
Embecta Corp. Registered Shares DL -,01	US29082K1051	STK	430	430	
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006	STK	800	4.100	
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	STK	0	9.800	
Liberty Global PLC Registered Shares C DL -,01	GB00B8W67B19	STK	5.596	39.741	
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	0	565	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	0	3.534	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	0	947	
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	0	6.800	
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599	STK	0	41.935	
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	4.700	47.200	
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	US9182041080	STK	7.949	15.935	
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	12.404	12.404	
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3_ALT *)	STK	23.371	48.811	

\*) Das Wertpapier wurde im Berichtszeitraum reorganisiert und zum Einstandswert in die ISIN AU0000261372 umgetauscht.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

### Nichtnotierte Wertpapiere

#### Aktien

Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	STK	0	10.482	
Atlas Copco AB Reg.Red.Sh.A (fria) SK-,052125	SE0017486863	STK	10.482	10.482	
Cie Génie Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	0	3.151	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	269	2.652	
Telstra Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	QW0009099476	STK	145.843	145.843	
Telstra Group Ltd. Registered Def.Shares o.N.	AU0000245342	STK	145.843	145.843	

#### Andere Wertpapiere

Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Anrechte	AU0000232860	STK	1.696	1.696	
---	--------------	-----	-------	-------	--

### Wien, im Juli 2023

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH  
Die Geschäftsführung

Dieses Dokument wurde digital signiert!

# BESTÄTIGUNGSVERMERK

*Bericht zum Rechenschaftsbericht*

*Prüfungsurteil*

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Wien, über den von ihr verwalteten

**Kathrein Sustainable Global Equity  
Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. 03. 2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. 03. 2023, sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

*Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer 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 Prüfungsausschusses für den Rechenschaftsbericht*

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung dieses 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 Prüfungsausschuss 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 Prüfungsausschuss 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

19. 07. 2023

PwC Wirtschaftsprüfung GmbH

Mag. (FH) Werner Stockreiter  
Wirtschaftsprüfer

Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichts mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Rechenschaftsbericht. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs. 2 UGB zu beachten.

**ESG-BERICHTERSTATTUNG: ANHANG IV – 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**



## ANHANG IV

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: **Kathrein Sustainable Global Equity**



Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299000SPV9W5FRWSN48

Geschäftsjahres-Ende: 31.03.2023

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit ein **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

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

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

Es wurden damit **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthält es einen Mindestanteil von \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen.

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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

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



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

*Die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offenlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288) sind seit dem 01.01.2023 anzuwenden.*

*Die vorvertraglichen Informationen (der Anhang II) wurden daher mit Gültigkeit 01.01.2023 erstmals veröffentlicht.*

*Für die Berichtsperiode können somit nur für den Zeitraum ab 01.01.2023, welcher die Anwendung der technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offenlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288) umfasst, Angaben darüber gemacht werden, wie die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten haben.*

*Informationen und Daten, welcher der Verwaltungsgesellschaft zum Geschäftsjahresende des Fonds bereits zur Verfügung standen, werden im Sinne der Transparenz offengelegt. Im vorliegenden Bericht sind das Daten zu den nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, Informationen zur ESG-Strategie des Fonds und Angaben zu Investitionen nach Wirtschaftssektoren sowie Angaben zu den Hauptinvestitionen des Fonds.*

*Erst die Anwendung der technischen Regulierungsstandards ermöglicht die detaillierte Beurteilung der Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale der verbindlich vereinbarten Nachhaltigkeitsindikatoren. Für die Berichtsperiode kann somit nur für den Zeitraum ab 01.01.2023, welcher die Anwendung der technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offenlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288) umfasst, die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand der verbindlichen Nachhaltigkeitsindikatoren evaluiert werden.*

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen, integrierte der externe Fondsmanager/Berater umfassende ESG-Kriterien im Investmentprozess.

Mit diesem Finanzprodukt wurden ökologische (E) und soziale (S) Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

Der externe Fondsmanager/Berater berücksichtigte in seiner spezifischen ESG-Anlagestrategie die ökologischen- (E) als auch sozialen (S) Merkmale bei Investitionen in:

- Unternehmen
- Staaten und supranationale Organisationen

Lediglich für die im Punkt "Aufteilung der Investitionen" unter „#2 Andere Investitionen“ ausgewiesenen Vermögenswerte wie z.B. Cash, oder Derivate wurden keine verbindlichen ESG-Auswahlkriterien angewendet.

Am Ende der Berichtsperiode kam folgende spezifische ESG-Anlagestrategie zur Anwendung:

### **Für Investitionen in Unternehmen:**

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, werden entsprechende Faktoren im Veranlagungsprozess integriert. Das sind ökologische und soziale Kriterien sowie Governance Standards (ESG-Kriterien), die gebündelt als Rating im Auswahlprozess eine Anwendung finden.

Das Rating erfasst ESG-Risiken, -Chancen und -Auswirkungen entlang der gesamten unternehmerischen Wertschöpfungskette, einschließlich einer dedizierten SDG-basierten Komponente, die die positiven und negativen Auswirkungen von Produkten und Dienstleistungen misst. In der themenspezifischen wie auch in der Gesamtbewertung, werden sowohl die Existenz und die Schwere von Kontroversen als auch Verstöße gegen globale Normen berücksichtigt.

Es werden sowohl Negativkriterien in Form von Ausschlüssen als auch Positivkriterien in Form eines Best-In-Class-Ansatzes einbezogen:

#### 1. Analyseebene:

Es kommt zu einer Vorselektion des Gesamtuniversums. Unter nachhaltigen Gesichtspunkten darf kein Emittent des Universums gegen die definierten Ausschlusskriterien verstoßen, um Veranlagungen in kontroverse Geschäftsfelder und -praktiken zu vermeiden. Die

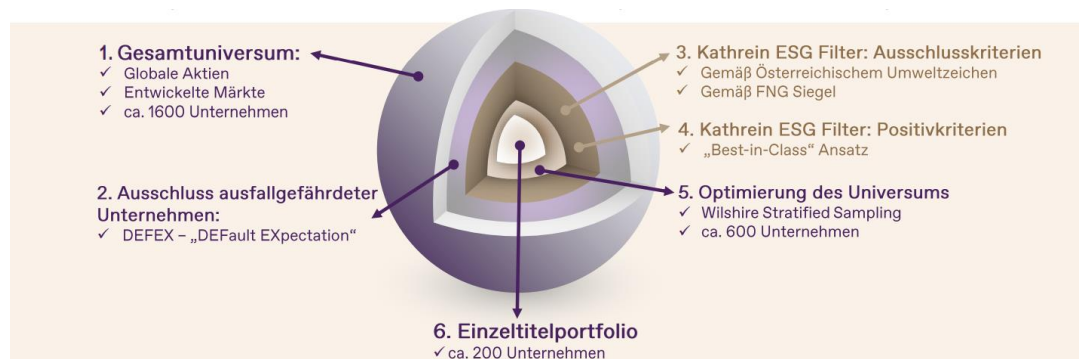
Negativkriterien unterliegen einer laufenden Kontrolle und können aufgrund neuer Erkenntnisse und Entwicklungen am Markt ergänzt oder angepasst werden.

2. Analyseebene:

Es findet eine detaillierte Betrachtung der einzelnen Emittenten statt. Es werden verschiedene Aspekte der Nachhaltigkeit berücksichtigt. Emittenten, die innerhalb dieses nachhaltigen Analyseschrittes nicht überzeugen, werden aus dem investierbaren Universum eliminiert, wobei dieser Schritt zu einer deutlichen Reduktion des ursprünglichen Anlageuniversums führt („Best-in-Class“-Ansatz).

3. Analyseebene:

Es wird aus den verbliebenen Emittenten ein breit diversifiziertes Portfolio unter Anwendung von klassischen, finanziellen Analysen und Modellen konstruiert. Ein hoher Grad an Nachhaltigkeit und fundamentaler Stärke sind ausschlaggebend für eine Veranlagung.



**Für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen:**

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, werden entsprechende Faktoren im Veranlagungsprozess integriert. Das sind ökologische und soziale Kriterien sowie Governance Standards (ESG-Kriterien), die gebündelt als Rating im Auswahlprozess eine Anwendung finden.

Das Rating für Staaten umfasst die Positionierung staatlicher Emittenten in Hinblick auf den Umgang mit wesentlichen Risiken im Zusammenhang mit ESG-Themen wie Klimawandel, Verlust der biologischen Vielfalt, Menschen- und Arbeitsrechtsverletzungen sowie politischer und sozialer Instabilität.

Es werden sowohl Negativkriterien in Form von Ausschlüssen als auch Positivkriterien in Form eines Best-In-Class-Ansatzes einbezogen:

Es kommen die gleichen drei Analyseebenen wie bei den Unternehmen zur Anwendung.

Weiters lagen für den Fonds folgende Zertifizierungen vor, die entsprechend den spezifischen ESG-Vorgaben der jeweiligen Zertifizierungsstelle den Investmentfonds bezüglich ökologischer und sozialer Merkmale unabhängig beurteilen:

UZ 49

FNG-Siegel

Es kam kein Index als Referenzwert für die beworbenen ökologischen oder sozialen Kriterien zur Anwendung.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

*Siehe dazu obiger Punkt: Die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offenlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288) sind seit dem 01.01.2023 anzuwenden.*

Für die Berichtsperiode können somit nur für jenen Zeitraum, welcher die Anwendung der technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offenlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288) umfasst, Angaben darüber gemacht werden, wie die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten haben.

Die Einhaltung der sozialen und ökologischen Merkmale des Investmentfonds wurde anhand folgender Indikatoren seit Anwendung der technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offenlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 gemessen:

### **Für Investitionen in Unternehmen**

Für Investitionen in Unternehmen wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren zur Messung ökologischer- (E) und sozialer (S) Merkmale herangezogen:

gemessen und überwacht mittels Nachhaltigkeitsindikatoren <sup>2)</sup>	
Verbot von geächteten Waffen	- verletzt, wenn Wert über: 0%
MSCI-Datenabdeckungsanforderung	- verletzt, wenn Wert unter: 90%
MSCI ESG Score	- Verletzung, wenn Anteil an ESG-Scores < 1,429 über: 0%
MSCI ESG Score	- Verletzung, wenn durchschnittlicher ESG-Score unter: 7,00
Good Governance - Gesamtkennzeichnung (rot)	- verletzt, wenn Wert über: 0%
Deutsches Zielmarktkonzept	- verletzt, wenn Wert unter: 100,0%

Diese Indikatoren beeinflussen folgende Klimaindikatoren und andere umweltbezogenen Faktoren:

Selektionskriterien	beeinflussen Klimafaktoren und andere umweltbezogene Faktoren <sup>1)</sup>
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Treibhausgasemissionen
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Biodiversität
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Wasser
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Abfall
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> Grüne Wertpapiere
Selektionskriterien	beeinflussen Soziales, Beschäftigung, Menschenrechte und Korruption <sup>1)</sup>
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Verstöße gegen UN Global Compact der OECD
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> mangelnde Compliance bezüglich UNGC der OECD
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> geschlechtsspezifisches Gehaltsgefälle
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Geschlechtervielfalt in Leitungsfunktionen
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Kontroverse Waffen

### **Für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen**

Für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren zur Messung ökologischer- (E) und sozialer (S) Merkmale herangezogen:

gemessen und überwacht mittels Nachhaltigkeitsindikatoren <sup>2)</sup>	
Deutsches Zielmarktkonzept	- verletzt, wenn Wert unter: 100,0%

Diese Indikatoren beeinflussen folgende Klimaindikatoren, umweltbezogenen- oder soziale Faktoren:

Selektionskriterien	beeinflussen Faktoren <sup>1)</sup>
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> Umwelt
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> Grüne Wertpapiere
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Soziales

### **Ergänzungen für Investitionen in Unternehmen und Staaten**

Für Investitionen in Unternehmen, Staaten und supranationale Organisationen wurden ergänzend folgende Nachhaltigkeitsindikatoren zur Messung ökologischer- (E) und sozialer (S) Merkmale herangezogen:

gemessen und überwacht mittels Nachhaltigkeitsindikatoren <sup>2)</sup>
Sanktionen der Vereinten Nationen (UN) - verletzt, wenn Wert über: 0%
EU-Liste der nicht-steuerkooperativen Länder - verletzt, wenn Wert über: 0%
EU-Liste der "Hochrisikodritte"-Länder - verletzt, wenn Wert über: 0%

Diese Indikatoren beeinflussen folgende umweltbezogenen oder soziale Faktoren:

Selektionskriterien	→	Faktoren <sup>1)</sup>
<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/> Soziales und/oder Umwelt

<sup>1)</sup> Die jeweilige Gruppe der verbindlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung und Überwachung dienen, beziehen sich immer auf die spezifische Asset-Klasse (z.B. Unternehmen, oder Fonds, usw.).

<sup>2)</sup> Bei der Gliederung der Klimafaktoren wurden zwecks Übersichtlichkeit Gruppen gebildet. Bei einem Häkchen wird mindestens ein Faktor innerhalb dieser Gruppe über ein spezifisches Selektionskriterium im Investmentansatz berücksichtigt.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden in jenem Teil des Berichtszeitraums, der die Anwendung der technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offenlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288) umfasst, eingehalten.

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

Siehe dazu obiger Punkt. Somit liegen zu Vorperioden noch keine Vergleichsinformationen vor.

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

Kommt nicht zur Anwendung da der Fonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt.

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

Kommt nicht zur Anwendung da der Fonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Kommt nicht zur Anwendung da der Fonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt.

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

Kommt nicht zur Anwendung da der Fonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie

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.

*nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beige-fügt.*

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?

**Ja**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden in der ESG-Strategie berücksichtigt. Der Investmentprozess wurde dahingehend angepasst, um die nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren als Teil der Nachhaltigkeitsstrategie zu identifizieren und zu berücksichtigen. Zur Bestimmung, welche Indikatoren für nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in der ESG-Strategie Berücksichtigung finden (*PAI Mapping*), wird folgende Methode angewandt: Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale wird anhand verbindlicher Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Diese verbindlichen Nachhaltigkeitsindikatoren finden Sie im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dieses Anhangs. Die Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigen bestimmte ESG-Faktoren und spiegeln die nachteiligen Auswirkungen auf diese Nachhaltigkeitsfaktoren.

Folgende Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen **aus Tabelle 1 (siehe Tabelle 1 aus Anhang I dieses Berichts)** werden berücksichtigt:

### Für Investitionen in Unternehmen:

1. THG-Emissionen
2. CO<sub>2</sub>-Fußabdruck
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
8. Emissionen in Wasser
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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

#### Für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen:

16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Ergänzend wurden Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bestechung **gemäß Anhang I Tabelle 3** berücksichtigt:

- 19. Durchschnittlicher Score für Meinungsfreiheit
- 22. Nicht kooperative Länder u. Gebiete für Steuerzwecke
- 24. Durchschnittlicher Score für Rechtsstaatlichkeit

Im Sinne der Transparenz werden alle verfügbaren Daten zu den Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen für diesen Berichtszeitraum im Anhang I zu diesem Bericht offengelegt.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	NACE Haupt-Sektoren	in % der Vermögenswerte	Land
US5949181045 Microsoft Corp. Registered Shares DL-.0000625	Verlagswesen	4,6%	USA
US0378331005 Apple Inc. Registered Shares o.N.	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4,6%	USA
US4370761029 Home Depot Inc., The Registered Shares DL -.05	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,9%	USA
US91324P1021 UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -.01	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	1,7%	USA
US7134481081 PepsiCo Inc. Registered Shares DL -.0166	Getränkherstellung	1,6%	USA
US0605051046 Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1,5%	USA
US2441991054 Deere & Co. Registered Shares DL 1	Maschinenbau	1,4%	USA
US9497461015 Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1,2%	USA
US92826C8394 VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -.0001	Mit den Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,2%	USA
US57636Q1040 Mastercard Inc. Registered Shares A DL -.0001	Mit den Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,2%	USA
US5324571083 Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,2%	USA
US6541061031 NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	Herstellung von Bekleidung	1,1%	USA
US00287Y1091 AbbVie Inc. Registered Shares DL -.01	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,1%	USA
Bankguthaben	n.a.	1,0%	Österreich
US79466L3024 Salesforce Inc. Registered Shares DL -.001	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,9%	USA

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

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Dieser Anteil betrug zum Geschäftsjahresende 99,5%.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Berücksichtigung von sozialen und ökologischen Merkmalen bei der Aufteilung der Investitionen erfolgte immer in Verbindung mit den allgemeinen finanziellen Zielen der Anlagepolitik in Artikel 3 der Fondsbestimmungen, sowie im Prospekt – Abschnitt I / 1.12 BESCHREIBUNG DER ANLAGEZIELE DES INVESTMENTFONDS, EINSCHLIESSLICH DER FINANZIELLEN ZIELE, DER ANLAGEPOLITIK.

Das Prospekt finden Sie auf unserer Homepage:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel.



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



www.masterinvest.at/api/v1/download/805580

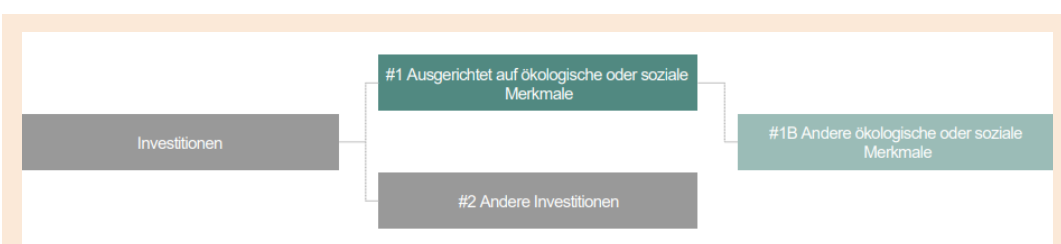
Das bedeutet, dass der externe Fondsmanger/Berater bei Investitionen in

- Unternehmen
- Staaten und supranationale Organisationen

soziale und ökologische Merkmale bei der Auswahl berücksichtigt hat.

Diese Investitionen sind der Gruppe „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ zugeordnet.

Ausgenommen davon sind jene Investitionen, die den „#2 Andere Investitionen“ zugeordnet wurden (Details dazu finden Sie unter dem Schaubild). Bei den Investitionen, die den „#2 Andere Investitionen“ zugeordnet sind, findet bei der Auswahl keine Berücksichtigung von sozialen und ökologischen Merkmalen statt.



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

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

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

**#1A**

- Die Unterkategorie „**#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale**“ umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● ***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Die Aufschlüsselung der Sektoren anhand der NACE-Klassifizierung (Statistische Systematik der Wirtschaftszweige in der Europäischen Gemeinschaft) zum Geschäftsjahresende des Fonds (in Prozent vom Fondsvermögen):



NACE Haupt-Sektoren	in % vom Fondsvermögen zum GJ-Ende
Erbringung von Finanzdienstleistungen	15,4%
Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	13,7%
Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	11,4%
Verlagswesen	8,5%
Telekommunikation	6,0%
Herstellung von chemischen Erzeugnissen	5,2%
Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,8%
Maschinenbau	3,5%
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,2%
Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	3,1%
Mit den Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,9%
Grundstücks- und Wohnungswesen	2,5%
Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2,1%
Energieversorgung	1,8%
Herstellung von sonstigen Waren	1,6%
Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,6%
Herstellung von Bekleidung	1,4%
Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	1,3%
Getränkeherstellung	1,2%
Post-, Kurier- und Expressdienste	1,1%
Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,0%
Forschung und Entwicklung	0,9%
Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,7%
Gesundheitswesen	0,7%
Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,6%
Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a.n.g.	0,6%
Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	0,6%
Erzbergbau	0,5%
Erziehung und Unterricht	0,5%
Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,5%
z.B. Cash, Derivate, ...	0,5%
Informationsdienstleistungen	0,4%
Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0,4%
Fondsvermögen	100,0%

Darüber hinaus finden Sie in Tabelle 1 Anhang 1 dieses Berichts den Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Klimaindikator Nr. 4).

Dieser Investitionsanteil betrug im Berichtszeitraum: 1,6%.



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

Der Fonds verfolgte kein Mindestziel bei nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

Der tatsächliche taxonomiekonforme Anteil konnte noch nicht ermittelt werden, da die vorliegenden Daten lediglich auf Schätzungen beruhen.

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

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

## X Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

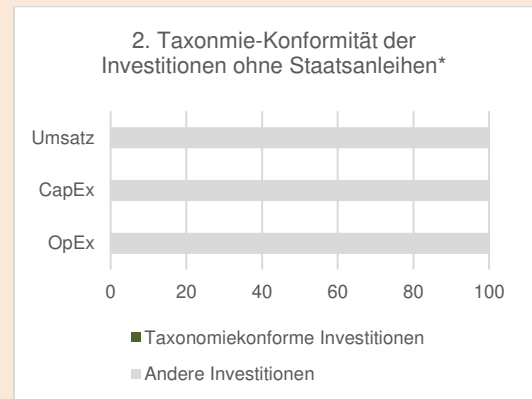
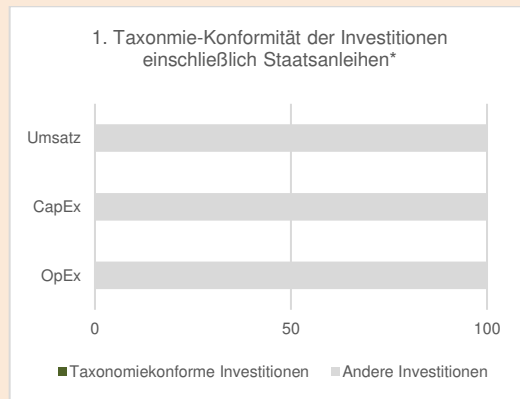
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **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 den umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Der Fonds verfolgt kein Mindestziel bei nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

Der tatsächliche Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, kann noch nicht ermittelt werden, da die vorliegenden Daten lediglich auf Schätzungen beruhen.

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

Die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offenlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288) sind ab dem 01.01.2023 anzuwenden.

Ein Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen ist im vorliegenden Anhang IV nicht möglich, da die vorliegenden nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen eine erstmalige Berichterstattung darstellen.



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?

Der Fonds verfolgt kein Mindestziel bei nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



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

Der Fonds verfolgt kein Mindestziel bei sozial nachhaltigen Investitionen.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„#2 Andere Investitionen“ umfassten:

- Sichteinlagen oder kündbare Einlagen bei Kreditinstituten
- abgeleitete Finanzinstrumente wie Derivate (börsengehandelte- und nicht börsengehandelte)

Welcher **Anlagezweck** wurde mit den „#2 Anderen Investitionen“ bezweckt:

Die „#2 Anderen Investitionen“ bildeten nicht den Anlageschwerpunkt der Anlagepolitik, sondern wurden in erster Linie zur aktiven Risiko- und Liquiditätssteuerung (z.B. der Steuerung von Mittelzu- und -abflüssen im Investmentfonds, derivativer Absicherungen und spekulativer Positionen sofern zulässig), oder im Rahmen spezifischer Diversifikationsstrategien im Rahmen der Anlagepolitik eingesetzt.

Bei diesen „#2 Anderen Investitionen“ kamen **keine weiteren ökologischen oder sozialen Mindestschutzkriterien** zur Anwendung.

Die Quote der „#2 Anderen Investitionen“ lag zum Geschäftsjahresende des Fonds bei: 0,5%



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

*Erst die Anwendung der technischen Regulierungsstandards ermöglicht die detaillierte Beurteilung der Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale der verbindlich vereinbarten Nachhaltigkeitsindikatoren. Für die Berichtsperiode kann somit nur für den Zeitraum ab 01.01.2023, welcher die Anwendung der technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offenlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288) umfasst, die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale anhand der verbindlichen Nachhaltigkeitsindikatoren evaluiert werden.*

Informationen zu den verbindlichen Nachhaltigkeitsindikatoren finden Sie in folgendem Abschnitt dieses Anhangs: Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der externe Fondsmanager/Berater hat mittels geeigneter technischer Systeme die spezifischen Anforderungen, die sich aus dem ESG-Investmentprozess ergaben auf der Basis seiner eigenen ESG-Datengrundlage, laufend überwacht.

Weiters lagen für den Fonds folgende Zertifizierungen vor, die entsprechend den spezifischen ESG-Vorgaben der jeweiligen Zertifizierungsstelle den Investmentfonds bezüglich ökologischer und sozialer Merkmale unabhängig beurteilten:

UZ 49

FNG-Siegel

Um die Interessen der Anleger zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung im Sinne einer guten Corporate Governance gerecht zu werden, übt MASTERINVEST, sofern der Investmentfonds direkt in börsennotierte Unternehmen investiert hat, die verbundenen Stimmrechte gemäß der Mitwirkungspolitik der MASTERINVEST aus.

Bei der Stimmrechtsabgabe kommen länderspezifischen Guidelines, die lokale Rahmenbedingungen berücksichtigen, aber ebenso ESG-Kriterien zur Anwendung.

Ergänzende Informationen zur Mitwirkungspolitik finden Sie dazu unter:

[rechtliche Hinweise zur Mitwirkungspolitik der MASTERINVEST](#)

Den jährlichen Bericht zur Mitwirkungspolitik (Ausübung von Stimmrechten) finden Sie unter:

[jährliche Berichterstattung über das Abstimmverhalten](#)



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

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

Es wurde kein Referenzwert benannt, um die mit den Finanzprodukt beworbenen sozialen und ökologischen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
nicht anwendbar
  
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
nicht anwendbar
  
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
nicht anwendbar
  
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
nicht anwendbar

# ESG-BERICHTERSTATTUNG: ANHANG I – ERKLÄRUNG ZU DEN WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN NACHHALTIGKEITS-AUSWIRKUNGEN

**Tabelle 1:****Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren**

**Finanzmarktteilnehmer:** MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH  
**LEI der Gesellschaft:** 5299000SPV9W5FRWSN48

**Investmentfonds (der Fonds):** Kathrein Sustainable Global Equity

**Zusammenfassung**

Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf das Geschäftsjahr des Fonds.

Die Begriffsbestimmungen gemäß der delegierten VO (EU) 2022/1288 finden Sie unter: [https://www.masterinvest.at/umedia/files/Presentation/Rechtliche\\_Hinweise/PAI\\_Statement\\_Definitionen\\_Formel\\_und\\_Ergaenzungen.pdf](https://www.masterinvest.at/umedia/files/Presentation/Rechtliche_Hinweise/PAI_Statement_Definitionen_Formel_und_Ergaenzungen.pdf)

Der Fonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (abgekürzt „PAI“ für *Principal Adverse Impacts*) seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Berichtszeitraum des Geschäftsjahres des Fonds

Investitionsentscheidungen können nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren hervorrufen. Diese nachteiligen Auswirkungen werden mittels Indikatoren messbar gemacht. Unter nachteiligen Auswirkungen sind einerseits Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf das Klima und andere umweltbezogene nachteilige Aspekte, sowie andererseits Auswirkungen in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung zu verstehen.

Die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offenlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288) sind seit dem 01.01.2023 anzuwenden. Für die Berichtsperiode, fanden die Bestimmungen der RTS nur für den Zeitraum ab 01.01.2023 Anwendung. Im Sinne der Transparenz werden alle bereits verfügbaren Daten für das Geschäftsjahr des Fonds zu den Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in unten stehenden Tabellen 1,2 und 3 offengelegt.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Investitionsentscheidungen erfolgte durch die Strategie des externen Fondsmanagers/Beraters.

Im Anhang 4 des Rechenschaftsberichts ist die ESG-Anlagestrategie des Fonds ausführlich beschrieben, insbesondere wie ökologische und soziale Merkmale im Investmentansatz des externen Fondsmanagers/Beraters berücksichtigt werden und welche Indikatoren für nachteilige Auswirkungen aus Tabelle 1,2 und 3 am Ende der Berichtsperiode in der Strategie berücksichtigt wurden.

Nachfolgend werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die Strategien zur Feststellung und Gewichtung dieser wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sowie die Mitwirkungspolitik beschrieben und es wird auf anerkannte internationale Standards Bezug genommen.

**Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren**

In den nachfolgenden Tabellen werden Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren offengelegt.

**Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße <sup>1</sup>	Geschäftsjahresende des Investmentfonds					Erläuterung			Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum <sup>5</sup>
		31.03.2023					coverage <sup>2</sup> (in %, z.B. 0.5 = 50%)	eligible assets <sup>3</sup> (in %, z.B. 0.8 = 80%)	Umfasst von der Anlagestrategie <sup>4</sup>	

**Fußnoten:**

- Als Datenquelle dient MSCI ESG Research LLC. Ein " - " bedeutet, dass zu diesem Indikator kein Wert vorliegt - dies kann durch fehlende Daten bedingt sein, oder wenn keine Investition getätigt wurde für die der Indikator relevant wäre (z.B. keine Immobilien-Investitionen).
- coverage: Anteil der Investitionen des Fonds für die beim entsprechenden Indikator eine ESG-Datenabdeckung vorliegt. Bei einer Coverage von 0 (keine Datenabdeckung) ist der Indikator folglich mathematisch 0.
- eligible assets: Diese Angabe umfasst all jene Investitionen des Fonds, die für den jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator in Frage kommen (dies richtet sich idR. nach der Unterteilung in Unternehmen, Staaten, Immobilien. Zum Beispiel: Bei Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, sind das jene Investitionen des Finanzprodukts die in Unternehmen getätigt wurden.) Wenn der Wert 0 ist, dann liegen keine Investitionen vor, oder es konnten keine zugeordnet werden - folglich ist der Indikator mathematisch 0.
- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) wurden im Rahmen der ESG-Anlagestrategie des externen Fondsmanagers/Beraters berücksichtigt.
- Die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288) sind seit dem 01.01.2023 anzuwenden. Für die Berichtsperiode, fanden die Bestimmungen der RTS lediglich für den Zeitraum ab 01.01.2023 Anwendung. Im Anhang 4 dieses Berichts finden Sie detaillierte Informationen darüber, anhand welcher verbindlichen Nachhaltigkeitsindikatoren die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale gemessen wurde und welche PAI Indikatoren folglich in der Strategie berücksichtigt wurden.

**KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN**

Treibhausgasemissionen	Indikator	Messgröße	Geschäftsjahresende des Investmentfonds					Erläuterung			Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum <sup>5</sup>
			31.03.2023					coverage <sup>2</sup> (in %, z.B. 0.5 = 50%)	eligible assets <sup>3</sup> (in %, z.B. 0.8 = 80%)	Umfasst von der Anlagestrategie <sup>4</sup>	
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (t CO <sub>2e</sub> )	631,2484	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4	
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	344,4092	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4	
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	5606,2673	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4	
	THG-Emissionen insgesamt Scope 1, 2	975,6577	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4	
	THG-Emissionen insgesamt Scope 1, 2, 3	6498,7589	-	-	-	-	0,4834	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4	
2. CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1, 2	11,0929	-	-	-	-	0,4834	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4	
	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1, 2, 3	73,4624	-	-	-	-	0,4834	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4	
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2	-	-	-	-	-	-	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4	
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2, 3	246,2080	-	-	-	-	0,4834	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4	
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,0162	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4	
	Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	-	-	-	-	-	-	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4	
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil der Energieproduktion der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	-	-	-	-	-	-	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4	
	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE A	0,0000	-	-	-	-	0,0000	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4	
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE B	0,6400	-	-	-	-	0,0027	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4	
	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE C	0,1780	-	-	-	-	0,2220	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4	

Treibhausgasemissionen	6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE D	0,0358	-	-	-	-	-	0,0091	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
		Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE E	0,3600	-	-	-	-	-	0,0033	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
		Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE F	0,0682	-	-	-	-	-	0,0054	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
		Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE G	0,0302	-	-	-	-	-	0,0228	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
		Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE H	0,4756	-	-	-	-	-	0,0093	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
		Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE L	0,0528	-	-	-	-	-	0,0113	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
Biodiversität	7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0,0000	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
Wasser	8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0000	-	-	-	-	-	0,0021	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
Abfall	9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0234	-	-	-	-	-	0,1981	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4

**INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG**

Soziales und Beschäftigung	10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,0000	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
	11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,2460	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
	12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstegefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstegefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	0,0489	-	-	-	-	-	0,1271	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
	13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	0,1796	-	-	-	-	-	0,4834	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
	14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,0000	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4



### Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße <sup>1</sup>	Geschäftsjahresende des Investmentfonds						Erläuterung			Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum <sup>5</sup>
			31.03.2023						coverage <sup>2</sup> (in %, z.B. 0.5 = 50%)	eligible assets <sup>3</sup> (in %, z.B. 0.8 = 80%)	Umfasst von der Anlagestrategie <sup>4</sup>	
Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,0000	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
Soziales	16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0,0000	-	-	-	-	-	0,0000	-	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
		Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0,0000	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Ja

### Indikatoren für Investitionen in Immobilien

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße <sup>1</sup>	Geschäftsjahresende des Investmentfonds						Erläuterung			Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum <sup>5</sup>
			31.03.2023						coverage <sup>2</sup> (in %, z.B. 0.5 = 50%)	eligible assets <sup>3</sup> (in %, z.B. 0.8 = 80%)	Umfasst von der Anlagestrategie <sup>4</sup>	
Fossile Brennstoffe	17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	-	-	-	-	-	-	-	-	Nein	keine spezifischen geplant
Energieeffizienz	18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	-	-	-	-	-	-	-	-	Nein	keine spezifischen geplant

#### **Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren**

Die Festlegung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte nach den Vorgaben der technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offenlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288). Im Berichtszeitraum, der vor dem 01.01.2023 endete, fanden die Bestimmungen der RTS noch keine Anwendung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch die Strategie des externen Fondsmanagers/Beraters.

Für das Geschäftsjahr des Fonds werden aus Transparenzgründen alle für das Geschäftsjahr des Fonds verfügbaren Daten für Indikatoren aus Tabelle 1,2 und 3 offengelegt, unabhängig von deren Berücksichtigung in der ESG-Anlagestrategie.

Wenn Indikatoren von der ESG-Anlagestrategie am Ende der Berichtsperiode explizit berücksichtigt wurden, ist dies in der Spalte "Umfasst von der Anlagestrategie" mit "Ja" gekennzeichnet. Mit diesen Indikatoren werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Weitere Details dazu entnehmen Sie bitte dem Anhang 4 des Rechenschaftsberichts.

Bei der Messung, Analyse und Einordnung der Indikatoren hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wird der etablierte Datenanbieter MSCI ESG Research LLC genutzt. MSCI ESG Research betreibt seit über 40 Jahren Nachhaltigkeits-Analysen und ist einer der weltweit größten Anbieter von ESG Research. Die Datenabdeckung der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wird sukzessive seitens MSCI ergänzt und die zugrundeliegende Methodik verbessert. Rechtliche Lizenzhinweise finden Sie unter [www.msci.com/additional-terms-of-use-msci-esg-researchllc](http://www.msci.com/additional-terms-of-use-msci-esg-researchllc).

#### **Mitwirkungspolitik**

Die Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft wird in Form von Stimmrechtsausübung vorgenommen und findet für Investmentfonds Anwendung, die in börsennotierte Aktien investieren.

Im Berichtszeitraum wurden für diesen Fonds Stimmrechte ausgeübt.

Allgemeine Informationen zur Stimmrechtspolitik der Verwaltungsgesellschaft:

Um die Interessen der Anleger zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung im Sinne einer guten Corporate Governance gerecht zu werden, übt die Verwaltungsgesellschaft (sofern der Investmentfonds direkt in börsennotierte Aktien investiert) die verbundenen Stimmrechte gemäß der Mitwirkungspolitik der MASTERINVEST aus. Durch die Stimmrechtsausübung wird Einfluss auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren genommen, insbesondere auf unternehmensbezogene Indikatoren für den Bereich Klima und Umwelt, wie beispielsweise Treibhausgasemissionen oder für den Bereich Soziales und Menschenrechte wie beispielsweise Grundsätze der UN Global Compact, genommen. Sollte sich keine Verringerung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen über mehrere Berichtszeiträume abzeichnen, wird die Verwaltungsgesellschaft die Überarbeitung ihrer Mitwirkungspolitik entsprechend evaluieren. Bei der Stimmrechtsabgabe werden die länderspezifischen Guidelines herangezogen. Ebenso kommt eine spezifische Berücksichtigung einer ESG-Stimmrechtspolitik zur Anwendung. Ergänzende Informationen zur Mitwirkungspolitik finden Sie dazu unter: [https://www.masterinvest.at/umedia/files/Presentation/Rechtliche\\_Hinweise/Mitwirkungspolitik\\_MASTERINVEST.pdf](https://www.masterinvest.at/umedia/files/Presentation/Rechtliche_Hinweise/Mitwirkungspolitik_MASTERINVEST.pdf).

Den jährlichen Bericht zur Mitwirkungspolitik (Ausübung der Stimmrechte) finden Sie unter: [https://www.masterinvest.at/umedia/files/Presentation/Rechtliche\\_Hinweise/MASTERINVEST\\_Abstimmungsverhalten.pdf](https://www.masterinvest.at/umedia/files/Presentation/Rechtliche_Hinweise/MASTERINVEST_Abstimmungsverhalten.pdf)

#### **Bezugnahme auf international anerkannte Standards**

Die Verwaltungsgesellschaft hat sich zu den „Principles for Responsible Investment“ (PRI) bekannt, eine Investoreninitiative in Partnerschaft mit der UNEP Finance Initiative und dem UN Global Compact.

Die Beachtung der internationalen Standards durch die Verwaltungsgesellschaft steht in keiner direkten Verbindung zu einzelnen PAI-Indikatoren. Daher erfolgt keine Messung der Beachtung der internationalen Standards auf Basis einzelner PAI-Indikatoren, noch können Methoden oder Daten zur Messung oder Ausrichtung an diesen Standards offengelegt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat derzeit kein zukunftsorientiertes Klimaszenario etabliert, da Anwendung, Methoden und Nutzen eines zukunftsorientierten Klimaszenario erst evaluiert werden müssen.

#### **Historischer Vergleich**

In dieser Berichtsperiode kann noch kein historischer Vergleich vorgenommen werden, da es sich um eine erstmalige Berichterstattung handelt.

**Tabelle 2:**
**Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren**
**Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird**

Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Nachteilige Auswirkung auf Nachhaltigkeitsfaktoren (qualitativ oder quantitativ)	Messgröße <sup>1</sup>	Geschäftsjahresende des Investmentfonds					Erläuterung			Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum <sup>5</sup>
			31.03.2023					coverage <sup>2</sup> (in %, z.B. 0.5 = 50%)	eligible assets <sup>3</sup> (in %, z.B. 0.8 = 80%)	Umfasst von der Anlagestrategie <sup>4</sup>	

**Fußnoten:**

- Als Datenquelle dient MSCI ESG Research LLC. Ein " - " bedeutet, dass zu diesem Indikator kein Wert vorliegt - dies kann durch fehlende Daten bedingt sein, oder wenn keine Investition getätigt wurde für die der Indikator relevant wäre (z.B. keine Immobilien-Investitionen).
- coverage: Anteil der Investitionen des Fonds für die beim entsprechenden Indikator eine ESG-Datenabdeckung vorliegt. Bei einer Coverage von 0 (keine Datenabdeckung) ist der Indikator folglich mathematisch 0.
- eligible assets: Diese Angabe umfasst all jene Investitionen des Fonds, die für den jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator in Frage kommen (dies richtet sich idR. nach der Unterteilung in Unternehmen, Staaten, Immobilien. Zum Beispiel: Bei Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, sind das jene Investitionen des Finanzprodukts die in Unternehmen getätigt wurden.) Wenn der Wert 0 ist, dann liegen keine Investitionen vor, oder es konnten keine zugeordnet werden - folglich ist der Indikator mathematisch 0.
- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) wurden im Rahmen der ESG-Anlagestrategie des externen Fondsmanagers/Beraters berücksichtigt.  
k.A. = es können für die Berichtsperiode keine Angaben gemacht werden (z.B.: fehlende Daten, oder es liegen keine weiteren spezifischen Ziele für die Zukunft vor)
- Die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offenlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288) sind seit dem 01.01.2023 anzuwenden. Im Berichtszeitraum, der vor dem 01.01.2023 endete, fanden die Bestimmungen der RTS noch keine Anwendung. Die vorvertraglichen Informationen (der Anhang 2) wurden daher mit Gültigkeit 01.01.2023 erstmals veröffentlicht.  
Somit kann für diesen Berichtszeitraum, welcher vor dem 01.01.2023 endete, noch nicht evaluiert werden, wie die verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie, die am 01.01.2023 erstmals veröffentlicht wurden, abgeschnitten haben.

**KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN**

Emissionen	Beschreibung	Tonnen Äquivalent anorganischer Schadstoffe pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	Geschäftsjahresende des Investmentfonds					coverage <sup>2</sup> (in %, z.B. 0.5 = 50%)	eligible assets <sup>3</sup> (in %, z.B. 0.8 = 80%)	Umfasst von der Anlagestrategie <sup>4</sup>	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum <sup>5</sup>
			31.03.2023								
Emissionen	1. Emissionen von anorganischen Schadstoffen	Tonnen Äquivalent anorganischer Schadstoffe pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0000	-	-	-	-	0,0000	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
	2. Emissionen von Luftschadstoffen	Tonnen Äquivalent Luftschadstoffe pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0000	-	-	-	-	0,0000	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
	3. Emissionen ozonabbauender Stoffe	Tonnen Äquivalent ozonabbauender Stoffe pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0000	-	-	-	-	0,0000	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
	4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen	0,1106	-	-	-	-	0,4834	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant

Energieeffizienz	5. Aufschlüsselung des Energieverbrauchs nach Art der nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil der von den Unternehmen, in die investiert wird, genutzten Energie aus nicht erneuerbaren Quellen, aufgeschlüsselt nach den einzelnen nicht erneuerbaren Energiequellen - Öl	0,0007	-	-	-	-	-	0,0055	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
		Anteil der von den Unternehmen, in die investiert wird, genutzten Energie aus nicht erneuerbaren Quellen, aufgeschlüsselt nach den einzelnen nicht erneuerbaren Energiequellen - Erdgas	0,0049	-	-	-	-	-	0,0881	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
		Anteil der von den Unternehmen, in die investiert wird, genutzten Energie aus nicht erneuerbaren Quellen, aufgeschlüsselt nach den einzelnen nicht erneuerbaren Energiequellen - Kohle	0,0000	-	-	-	-	-	0,0023	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
Wasser, Abfall und Materialemissionen	6. Wasserverbrauch und Recycling	1. Durchschnittlicher Wasserverbrauch (in Kubikmetern) der Unternehmen, in die investiert wird, pro einer Million EUR Umsatz	0,0000	-	-	-	-	-	0,0022	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
		2. Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz des von den Unternehmen, in die investiert wird, zurückgewonnenen und wiederverwendeten Wassers	0,0000	-	-	-	-	-	0,0022	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
	7. Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen	0,2036	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
Wasser, Abfall und Materialemissionen	8. Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Standorte in Gebieten mit hohem Wasserstress liegen und die keine Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen umsetzen	0,0108	-	-	-	-	-	0,4796	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
	9. Investitionen in Unternehmen, die Chemikalien herstellen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Tätigkeiten unter die Abteilung 20.2 des Anhangs I der Verordnung (EG) Nr. 1893/2006 fallen	0,0000	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
	10. Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Tätigkeiten zu Bodendegradation, Wüstenbildung oder Bodenversiegelung führen	0,0023	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
	11. Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren	0,1878	-	-	-	-	-	0,4000	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
	12. Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Verfahren im Bereich Ozeane/Meere	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne nachhaltige Verfahren im Bereich Ozeane/Meere	0,4092	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
	13. Anteil nicht verwerteter Abfälle	Tonnen nicht verwerteter Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,3046	-	-	-	-	-	0,1868	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
	14. Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete	1. Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Geschäftstätigkeit sich auf bedrohte Arten auswirkt	0,0188	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
		2. Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne Strategien zum Schutz der biologischen Vielfalt für Betriebsstätten in oder in der Nähe von Schutzgebieten oder Gebieten mit hohem Biodiversitätswert außerhalb von Schutzgebieten, die sich im Besitz des Unternehmens befinden oder von ihm gemietet oder verwaltet werden	0,4420	-	-	-	-	-	0,4769	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
15. Entwaldung	Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Strategien zur Bekämpfung der Entwaldung	0,4209	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant	
Grüne Wertpapiere	16. Anteil von Wertpapieren, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden	Anteil von Wertpapieren in Anlagen, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden	0,0000	-	-	-	-	-	0,0000	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant

**Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen**

Grüne Wertpapiere	17. Anteil von Anleihen, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden	Anteil von Anleihen, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden	0,0000	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
-------------------	---	---	--------	---	---	---	---	---	---	--------	--------	------	----------------------------

**Indikatoren für Investitionen in Immobilien**

Treibhausgasemissionen	18. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen, die durch Immobilien verursacht werden	0,0000	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
		Scope-2-Treibhausgasemissionen, die durch Immobilien verursacht werden	0,0000	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
		Scope-3-Treibhausgasemissionen, die durch Immobilien verursacht werden	0,0000	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
		Scope-1,2-Treibhausgasemissionen, die durch Immobilien verursacht werden	0,0000	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
		Scope-123-Treibhausgasemissionen, die durch Immobilien verursacht werden	0,0000	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
Energieverbrauch	19. Intensität des Energieverbrauchs	Energieverbrauch der Immobilien in GWh pro Quadratmeter	0,0000	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
Abfall	20. Abfallerzeugung im Betrieb	Anteil der Immobilien, die nicht mit Einrichtungen zur Abfallsortierung ausgestattet sind und für die kein Abfallverwertungs- oder Recyclingvertrag geschlossen wurden	0,0000	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
Ressourcenverbrauch	21. Rohstoffverbrauch für Neubauten und größere Renovierungen	Anteil der Baurohstoffe (ohne zurückgewonnene, recycelte und biologisch gewonnene) im Vergleich zur Gesamtmenge der bei Neubauten und größeren Renovierungen verwendeten Baustoffe	0,0000	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
Bio-diversität	22. Verbauung	Anteil der nicht begrünten Fläche (nicht begrünte Flächen am Boden sowie auf Dächern, Terrassen und Wänden) im Vergleich zur Gesamtfläche aller Anlagen	0,0000	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant

**Tabelle 3:**
**Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung**
**Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird**

Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Nachteilige Auswirkung auf Nachhaltigkeitsfaktoren (qualitativ oder quantitativ)	Messgröße <sup>1</sup>	Geschäftsjahresende des Investmentfonds					Erläuterung			Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum <sup>5</sup>
			31.03.2023					coverage <sup>2</sup> (in %, z.B. 0.5 = 50%)	eligible assets <sup>3</sup> (in %, z.B. 0.8 = 80%)	Umfasst von der Anlagestrategie <sup>4</sup>	

**Fußnoten:**

- Als Datenquelle dient MSCI ESG Research LLC. Ein "-" bedeutet, dass zu diesem Indikator kein Wert vorliegt - dies kann durch fehlende Daten bedingt sein, oder wenn keine Investition getätigt wurde für die der Indikator relevant wäre (z.B. keine Immobilien-Investitionen).
- coverage: Anteil der Investitionen des Fonds für die beim entsprechenden Indikator eine ESG-Datenabdeckung vorliegt. Bei einer Coverage von 0 (keine Datenabdeckung) ist der Indikator folglich mathematisch 0.
- eligible assets: Diese Angabe umfasst all jene Investitionen des Fonds, die für den jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator in Frage kommen (dies richtet sich idR. nach der Unterteilung in Unternehmen, Staaten, Immobilien. Zum Beispiel: Bei Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, sind das jene Investitionen des Finanzprodukts die in Unternehmen getätigt wurden.) Wenn der Wert 0 ist, dann liegen keine Investitionen vor, oder es konnten keine zugeordnet werden - folglich ist der Indikator mathematisch 0.
- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) wurden im Rahmen der ESG-Anlagestrategie des externen Fondsmanagers/Beraters berücksichtigt.  
k.A. = es können für die Berichtsperiode keine Angaben gemacht werden (z.B.: fehlende Daten, oder es liegen keine weiteren spezifischen Ziele für die Zukunft vor)
- Die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offenlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288) sind seit dem 01.01.2023 anzuwenden. Im Berichtszeitraum, der vor dem 01.01.2023 endete, fanden die Bestimmungen der RTS noch keine Anwendung. Die vorvertraglichen Informationen (der Anhang 2) wurden daher mit Gültigkeit 01.01.2023 erstmals veröffentlicht.  
Somit kann für diesen Berichtszeitraum, welcher vor dem 01.01.2023 endete, noch nicht evaluiert werden, wie die verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie, die am 01.01.2023 erstmals veröffentlicht wurden, abgeschnitten haben.

**INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG**

Soziales und Beschäftigung	Beschreibung des Indikators	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen eingerichtet haben	Geschäftsjahresende des Investmentfonds					coverage <sup>2</sup> (in %, z.B. 0.5 = 50%)	eligible assets <sup>3</sup> (in %, z.B. 0.8 = 80%)	Umfasst von der Anlagestrategie <sup>4</sup>	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum <sup>5</sup>
			31.03.2023								
	1. Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen	0,0892	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant	
	2. Unfallquote	0,0014	-	-	-	-	0,1681	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant	
	3. Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage	0,0148	-	-	-	-	0,0178	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant	
	4. Kein Verhaltenskodex für Lieferanten	0,2361	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant	
	5. Kein Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden im Zusammenhang mit Arbeitnehmerbelangen	0,1756	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant	

Soziales und Beschäftigung	6. Unzureichender Schutz von Hinweisgebern	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in denen es keine Maßnahmen zum Schutz von Hinweisgebern gibt	0,1102	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
	7. Fälle von Diskriminierung	1. Anzahl der gemeldeten Diskriminierungsfälle in den Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0000	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
		2. Anzahl der Diskriminierungsfälle, die in den Unternehmen, in die investiert wird, zu Sanktionen führten, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0000	-	-	-	-	-	0,0000	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
	8. Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane	Durchschnittliches Verhältnis zwischen der jährlichen Gesamtvergütung des höchstbezahlten Mitarbeiters und dem Median der jährlichen Gesamtvergütung aller Mitarbeiter (ohne den höchstbezahlten Mitarbeiter) in den Unternehmen, in die investiert wird	113,9576	-	-	-	-	-	0,2961	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
Menschenrechte	9. Fehlende Menschenrechtspolitik	Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik	0,0240	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
	10. Fehlende Sorgfaltspflicht	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Sorgfaltsprüfung zur Ermittlung, Verhinderung, Begrenzung und Bewältigung nachteiliger Auswirkungen auf die Menschenrechte durchführen	0,1381	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
	11. Fehlende Verfahren und Maßnahmen zur Bekämpfung des Menschenhandels	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung des Menschenhandels eingerichtet haben	0,0974	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
	12. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Kinder zur Arbeit herangezogen werden, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten oder Art der Tätigkeit	0,0518	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
	13. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Zwangsarbeit besteht	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Zwangsarbeit eingesetzt wird, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten und/oder Art der Tätigkeit	0,0600	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
	14. Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen	Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird	0,0000	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
Bekämpfung von Korruption und Bestechung	15. Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben	0,0134	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
	16. Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Korruptions- und Bestechungsbekämpfung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen Unzulänglichkeiten bei der Ahndung von Verstößen gegen Verfahren und Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung festgestellt wurden	0,0116	-	-	-	-	-	0,4856	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant
	17. Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften	Bestechungsvorschriften Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften bei den Unternehmen, in die investiert wird	7,0000	-	-	-	-	-	0,0348	0,4954	Nein	keine spezifischen geplant

**Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen**

Soziales	18. Durchschnittlicher Score für Einkommensungleichheit	Einkommensverteilung und wirtschaftliche Ungleichheit in einer Volkswirtschaft, gemessen anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird	0,0000	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
	19. Durchschnittlicher Score für Meinungsfreiheit	Bewertung des Ausmaßes, in dem politische und zivilgesellschaftliche Organisationen frei agieren können, anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird	0,0000	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
Menschenrechte	20. Durchschnittliche Leistung im Bereich Menschenrechte	Bewertung der durchschnittlichen Leistung der Länder, in die investiert wird, im Bereich Menschenrechte anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird	0,0000	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
Staatsführung	21. Durchschnittlicher Score für Korruption	Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird	0,0000	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
	22. Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,0000	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
	23. Durchschnittlicher Score für politische Stabilität	Bewertung der Wahrscheinlichkeit, dass das derzeitige politische System durch Gewaltanwendung gestürzt wird, anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird	0,0000	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
	24. Durchschnittlicher Score für Rechtsstaatlichkeit	Bewertung des Ausmaßes der Korruption, des Fehlens von Grundrechten und der Mängel in der Zivil- und Strafjustiz anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird	0,0000	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4



# FONDSBESTIMMUNGEN

gültig ab 02.05.2022

für den

## Kathrein Sustainable Global Equity

### **Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011**

Thesaurierer: ISIN AT0000A0V6J7 (Retail Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000A0V6K5 (Institutionelle Tranche 1)

Thesaurierer: ISIN AT0000A2HUW3 (Institutionelle Tranche 2)

der

### **MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH**

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Kathrein Sustainable Global Equity**, 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 MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien 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 Hypo Vorarlberg Bank AG, Bregenz.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

## ARTIKEL 3 VERANLAGUNGSINSTRUMENTE UND - GRUNDSÄTZE

Der Investmentfonds verfolgt einen aktiven Managementansatz ohne Bezug auf eine Benchmark. Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der Kathrein Sustainable Global Equity investiert mindestens 90 vH seines Fondsvermögens in Aktien und aktiengleichwertige Wertpapiere, jedweder Region, Branche und Währung, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, die in einem Hauptindex gem. CRR (VO (EU) Nr. 575/2013) enthalten sind.

Hierbei werden überwiegend soziale und ökologische Ausschluss- und Qualitätskriterien angewendet.

Daneben können noch Sichteinlagen und kündbare Einlagen gehalten werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

## WERTPAPIERE

Wertpapiere dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

## GELDMARKTINSTRUMENTE

Sind nicht erlaubt.

## WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE

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

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

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

### Kathrein Sustainable Global Equity

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0  
office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 56163724

## ANTEILE AN INVESTMENTFONDS

Sind nicht erlaubt.

## DERIVATIVE INSTRUMENTE

Sind nicht erlaubt.

## 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 10 vH** 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 vH** des Fondsvermögens aufnehmen.

## PENSIONSGESCHÄFTE

Sind nicht erlaubt.

## WERTPAPIERLEIHE

Ist nicht erlaubt.

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 der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

Der Zeitpunkt der Berechnung des Anteilswerts fällt mit dem Berechnungszeitpunkt des Ausgabe- und Rücknahmepreises zusammen.

## AUSGABE UND AUSGABEAUFSCHLAG

Die Berechnung des Ausgabepreises bzw. die Ausgabe erfolgt an österreichischen Bankarbeitstagen (ausgenommen Karfreitag und Silvester).

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5,00 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, kaufmännisch auf die zweite Nachkommastelle gerundet.

### Kathrein Sustainable Global Equity

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

Die Berechnung des Rücknahmepreises bzw. die Rücknahme erfolgt an österreichischen Bankarbeitstagen (ausgenommen Karfreitag und Silvester).

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszusahlen. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Rücknahme und Auszahlung vorübergehend auszusetzen.

## ARTIKEL 5 RECHNUNGSJAHR

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom **01. April** bis zum **31. März**.

## ARTIKEL 6 ANTEILSGATTUNGEN UND ERTRÄGNISVERWENDUNG

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit oder ohne 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.

### ERTRÄGNISVERWENDUNG BEI AUSSCHÜTTUNGSANTEILSCHEINEN (AUSSCHÜTTER)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. Mai des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15. Mai der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszusahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

### ERTRÄGNISVERWENDUNG BEI AUSSCHÜTTUNGSANTEILSCHEINEN OHNE KEST-AUSZAHLUNG (AUSSCHÜTTER AUSLANDSTRANCHE)

Der Vertrieb der Ausschüttungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die

Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. Mai des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

### **ERTRÄGNISVERWENDUNG BEI THESAURIERUNGSANTEILSCHEINEN MIT KEST-AUSZAHLUNG (THESAURIERER)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. Mai der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

### **ERTRÄGNISVERWENDUNG BEI THESAURIERUNGSANTEILSCHEINEN OHNE KEST-AUSZAHLUNG (VOLLTHESAURIERER)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils ab 15. Mai des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuzahlen.

### **ERTRÄGNISVERWENDUNG BEI THESAURIERUNGSANTEILSCHEINEN OHNE KEST-AUSZAHLUNG (VOLLTHESAURIERER AUSLANDSTRANCHE)**

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl

der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

## **ARTIKEL 7 VERWALTUNGS- GEBÜHR, ERSATZ VON AUFWENDUNGEN, ABWICKLUNGS- GEBÜHR**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung **bis zu einer Höhe von 1,25 vH** des Fondsvermögens für die Anteilscheingattungen, die auf Grund der Monatsendwerte anteilig errechnet wird.

Außerdem werden EUR 5.000,00 p.a. jeder weiteren (ab der zweiten) Tranche angelastet.

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

### **ERFOLGSABHÄNGIGE VERGÜTUNG**

#### **1. Definition der erfolgsabhängigen Vergütung**

Ferner kann die Gesellschaft je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 20 % des Betrages erhalten, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex am Ende einer Abrechnungsperiode übersteigt (Outperformance über den Vergleichsindex, d.h. positive Abweichung der Anteilwertentwicklung von der Benchmarkentwicklung, nachfolgend auch „Positive Benchmark-Abweichung“ genannt). Satz 1 gilt im Falle der Bildung von Anteilklassen entsprechend für die jeweilige Anteilklasse.

Die dem OGAW-Sondervermögen belasteten Kosten dürfen vor dem Vergleich nicht von der Entwicklung des Vergleichsindex abgezogen werden.

Unterschreitet die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode die Entwicklung des Vergleichsindex (Underperformance zum Vergleichsindex, d.h. negative Abweichung der Anteilwertentwicklung von der Benchmarkentwicklung, nachfolgend auch „Negative Benchmark-Abweichung“ genannt), so erhält die Gesellschaft keine erfolgsabhängige Vergütung. Entsprechend der Berechnung der erfolgsabhängigen Vergütung bei Positiver Benchmark-Abweichung wird nun auf Basis der Negativen Benchmark-Abweichung ein Underperformancebetrag pro Anteilwert errechnet und in die nächste Abrechnungsperiode als negativer Vortrag vorgetragen („Negativer Vortrag“). Der Negative Vortrag wird nicht durch einen Höchstbetrag begrenzt. Für die nachfolgende Abrechnungsperiode erhält die Gesellschaft nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus Positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag am Ende dieser Abrechnungsperiode den Negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall errechnet sich der Vergütungsanspruch aus der Differenz beider Beträge. Übersteigt der aus Positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den Negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode nicht, werden beide Beträge verrechnet. Der verbleibende Underperformancebetrag pro Anteilwert wird wieder in die nächste Abrechnungsperiode als neuer „Negativer Vortrag“ vorgetragen. Ergibt sich am Ende der nächsten Abrechnungsperiode erneut eine Negative Benchmark-Abweichung, so wird der vorhandene Negative Vortrag, um den aus dieser Negativen Benchmark-Abweichung errechneten Underperformancebetrag erhöht. Bei der jährlichen Berechnung des Vergütungsanspruchs werden etwaige Underperformancebeträge der jeweils fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt. Existieren für das OGAW-Sondervermögen bzw. die jeweilige Anteilklasse weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Als Vergleichsindex wird der MSCI World SRI NDR (EUR) festgelegt. Falls der Vergleichsindex entfallen sollte, wird die Gesellschaft einen angemessenen anderen Index festlegen, der an die Stelle des genannten Index tritt.

#### **2. Definition der Abrechnungsperiode**

Die Abrechnungsperiode beginnt am 01.04 und endet am 31.03. des nächsten Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit dem 01.05.2022.

### 3. Rückstellung

Entsprechend dem Ergebnis eines täglichen Vergleichs wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im OGAW-Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem OGAW-Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Die erfolgsabhängige Vergütung kann auch dann entnommen werden, wenn der Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode den Anteilwert zu Beginn der Abrechnungsperiode unterschreitet („Negative Anteilwertentwicklung“).

### 4. Verzichtsmöglichkeit / Angabe der Performance Fee im Prospekt und Berichten

Es steht der Gesellschaft frei, für das OGAW-Sondervermögen oder für eine oder mehrere Anteilklassen eine niedrigere erfolgsabhängige Vergütung zu berechnen oder von der Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung abzusehen. Die Gesellschaft gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt, im Jahres- und im Halbjahresbericht die zu erhebende und erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

### 5. Berechnungsbeispiel

Beispiel der gegenständlichen variablen Vergütung unter der Voraussetzung, dass der Anteilwert zu Jahrsbeginn bei EUR 100 liegt und die Performance des Vergleichsmaßstabs „MSCI World SRI NDR (EUR)“ für das Rechnungsjahr 3 % (Annahme) beträgt: Steigt die Wertentwicklung des Fonds pro Anteil innerhalb des Rechnungsjahres von EUR 100 auf EUR 105 so stehen der Verwaltungsgesellschaft 20 % der Differenz zur Performance des Vergleichsmaßstabes (Annahme 3,0%) zu. Das sind in diesem Beispiel 0,4 EUR.

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 in Höhe von bis zu EUR 10.000,00 p.a. zuzüglich aller durch die Abwicklung entstandenen Aufwendungen.

Der Investmentfonds ist Nutzer im Sinne der VO (EU) 2016/1011 (Referenzwerte-VO). Für den Fall, dass sich der Referenzwert wesentlich ändert oder nicht mehr bereitgestellt wird, hat die Verwaltungsgesellschaft robuste schriftliche Pläne mit Maßnahmen aufgestellt, die sie ergreifen würde. Weitere Informationen dazu finden sich im Prospekt.

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



# ANHANG

## LISTE DER BÖRSEN MIT AMTlichem HANDEL UND VON ORGANISIERTEN MÄRKTEN

### 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 GEREGLTEN 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 GEREGLTEN MÄRKTE FINDEN SIE UNTER

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

#### 1.2 FOLGENDE BÖRSEN SIND UNTER DAS VERZEICHNIS DER GEREGLTEN MÄRKTE ZU SUBSUMIEREN:

1.3.1 Luxemburg Euro MTF Luxemburg

#### 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. | Schweiz             | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG                  |
| 2.5. | Serbien             | Belgrad   |
| 2.6. | Türkei              | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

---

<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.



2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange
------	---	---

### 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, Kyoto, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko	Mexiko City
3.16.	Neuseeland	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika	Johannesburg
3.21.	Taiwan	Taipei
3.22.	Thailand	Bangkok
3.23.	USA	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

#### 4. ORGANISIERTE MÄRKTE IN LÄNDERN AUSSERHALB DER MITGLIEDSTAATEN DER EUROPÄISCHEN UNION

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

#### 5. BÖRSEN MIT FUTURES UND OPTIONS MÄRKTEN

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