

Kathrein Sustainable Global Megatrends

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.09.2023 – 31.08.2024

Hinweis:

Der Bestätigungsvermerk wurde von der KPMG Austria GmbH nur für die unverkürzte deutschsprachige Fassung erteilt.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.09.2023 bis 31.08.2024	4
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung.....	6
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	6
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR.....	7
Fondsergebnis in EUR	8
A. Realisiertes Fondsergebnis.....	8
B. Nicht realisiertes Kursergebnis.....	8
C. Ertragsausgleich	8
Kapitalmarktbericht.....	9
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	10
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	11
Vermögensaufstellung in EUR per 30.08.2024	12
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	17
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.).....	18
An Mitarbeiter des beauftragten Managers gezahlte Vergütungen in EUR.....	20
Bestätigungsvermerk.....	21
Steuerliche Behandlung.....	24
Fondsbestimmungen.....	25
Ökologische und/oder soziale Merkmale	32
Anhang	38

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A2SWU0	Kathrein Sustainable Global Megatrends (R) A	Ausschüttung	EUR	01.10.2021
AT0000A2SWW6	Kathrein Sustainable Global Megatrends (I) T	Thesaurierung	EUR	01.10.2021
AT0000A2SWT2	Kathrein Sustainable Global Megatrends (R) T	Thesaurierung	EUR	01.10.2021
AT0000A2SWV8	Kathrein Sustainable Global Megatrends (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.10.2021

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.09. – 31.08.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.11.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,810 % R-Tranche (EUR): 1,310 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Referenzwert	Gewichtung
	in %
MSCI AC World Net USD	100,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com auf der Website des jeweiligen Landes.

Rechtlicher Hinweis

Die verwendete Software rechnet mit mehr als den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können geringfügige Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Kathrein Sustainable Global Megatrends für das Rechnungsjahr vom 01.09.2023 bis 31.08.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.08.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	14.712.771,74	24.380.126,33	23.924.349,00
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SWU0) in EUR	95,00	91,04	98,30
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SWU0) in EUR	95,00	91,04	98,30
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2SWW6) in EUR	95,43	93,00	102,27
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2SWW6) in EUR	95,43	93,00	102,27
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWT2) in EUR	94,99	92,11	100,79
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWT2) in EUR	94,99	92,11	100,79
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWV8) in EUR	94,99	92,12	100,79
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWV8) in EUR	94,99	92,12	100,79
		15.11.2023	15.11.2024
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,1500	1,2000
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		0,0000	1,6734
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	1,1715
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		0,0000	1,1700

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2024
AT0000A2SWU0 (R) A	1.729,525	58,693	0,000	1.788,218
AT0000A2SWW6 (I) T	246.587,777	95.296,000	-119.998,922	221.884,855
AT0000A2SWT2 (R) T	13.978,339	737,461	-4.257,504	10.458,296
AT0000A2SWV8 (R) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				234.141,369

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SWU0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	91,04
Ausschüttung am 15.11.2023 (errechneter Wert: EUR 87,24) in Höhe von EUR 1,1500, entspricht 0,013182 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	98,30
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,013182 x 98,30)	99,60
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	8,56
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,40
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	20,64
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2SWW6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	93,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	102,27
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	9,27
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,97
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	20,64
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWT2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	92,11
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	100,79
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	8,68
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,42
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	20,64
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWV8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	92,12
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	100,79
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	8,67
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,41
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	20,64

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag.

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformanzenwerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde, und ihn mit seinem Referenzwert vergleichen.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.08.2023 (262.305,641 Anteile)		24.380.126,33
Ausschüttung am 15.11.2023 (EUR 1,1500 x 1.731,757 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SWU0))		-1.991,52
Ausgabe von Anteilen	8.945.073,46	
Rücknahme von Anteilen	-11.652.161,95	
Anteiliger Ertragsausgleich	-80.641,59	-2.787.730,08
Fondsergebnis gesamt		2.333.944,27
Fondsvermögen am 31.08.2024 (234.141,369 Anteile)		23.924.349,00

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	13.119,28
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-79,29
Dividenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	319.129,78
	332.169,77
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-201.060,98
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-15.778,07
Abschlussprüferkosten	-3.920,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-800,00
Depotgebühr	-8.995,04
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-521,42
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-5.256,90
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-4.488,34
	-240.820,75
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	91.349,02
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.350.720,92
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-1.137.094,09
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	213.626,83
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	304.975,85
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	1.948.955,61
Veränderung der Dividendenforderungen	-628,78
	1.948.326,83
C. Ertragsausgleich	
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	80.641,59
	80.641,59
Fondsergebnis gesamt	2.333.944,27

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 21.832,29 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nachdem die Notenbanken im Sommer 2023 ihren Zinsanhebungszyklus beendeten, traten sie im Herbst in eine abwartende Haltung über. Mit Juli bzw. September 2023 kam es zu keinen weiteren Zinserhöhungen in den USA sowie der Eurozone und das Plateau war mit 5,50 % (oberes Ende) bzw. 4,50 % erreicht. Gegen Jahresende verlagerte sich der Fokus vielmehr auf den Zeitpunkt der ersten Zinssenkung. Der Weg dahin war jedoch keineswegs geradlinig und zwischenzeitlich immer wieder von einem Umdenken an den Anleihemärkten begleitet, nachdem die Hoffnungen auf baldige Zinssenkungen immer wieder Dämpfer erfahren mussten.

Die zunächst positiven Wirtschaftsdaten und eine rückläufige Inflation dies- und jenseits des Atlantiks sorgten bei Investoren für hoffnungsvolle Erwartungen an eine „sanfte Landung“. Der robuste Arbeitsmarkt und der starke Konsum in den USA sorgten nicht nur für ein Ausbleiben der Rezession, sondern für ein höheres Wachstum als erwartet. In Europa entwickelte sich das makroökonomische Umfeld weniger positiv, wobei die rückläufige Inflation positiv hervorzuheben ist.

Der brutale Angriff der Hamas auf Israel löste eine neue geopolitische Krise aus, die für Unsicherheit und Kurssprünge an den Märkten sorgte. Der sichere Hafen wurde vermehrt gesucht. Die rückläufige Inflation veranlasste die US-Notenbank Fed bei ihrer Dezember-Sitzung zu einem „Pivot“, also zu einer Wende in ihrer Kommunikation und stellte baldige Zinssenkungen in Aussicht. Die Erwartung auf baldige und stärkere Zinssenkungen sorgte sowohl bei den Anleihe- als auch den Aktienmärkten zu einer Rally zu Jahresende. Die Aktienmärkte bekamen von der Berichtssaison Unterstützung, als sich ein überwiegend positives Bild zeichnete. Umsätze und Gewinne lagen über den Erwartungen, wengleich die Ausblicke und Auftragseingänge gedämpft ausfielen. Im neuen Jahr setzte sich der Aufwärtstrend an den Aktienmärkten fort. Unterstützt wurden die Kursgewinne bei Aktien durch einen Boom bei Künstlicher Intelligenz, der für Effizienz bei Unternehmen sorgen soll, aber auch Fantasie für neue Produkte bringt. Zu diesem Zeitpunkt konnten in erster Linie die großen Tech-Unternehmen aus den USA davon profitieren.

Der Start ins neue Jahr verlief bei den Anleihen verhalten, da sich abzeichnete, dass die Zinssenkungen der Notenbanken vermutlich nicht so rasch und stark umgesetzt werden können, wie von den Marktteilnehmern eingepreist wurde. Die Renditen stiegen daher in den USA und in Europa an. Im Juli 2024 trübte sich das Sentiment erneut ein. Erste Indizien für ein Abkühlen des US-Arbeitsmarktes führten zu einer deutlichen Abwärtsbewegung an den Aktienmärkten sowie Renditerückgängen innerhalb der Eurozone und den USA. Begleitet wurde dies überdies von Sorgen, dass die Tech-Bonanza zu einem Ende kommen könnte. Ab diesem Zeitpunkt konnten sich kleiner-kapitalisierte Unternehmen besser halten als die Tech-Giganten. Zusätzlichen Abwärtsdruck erhielt die Bewegung, nachdem die Bank of Japan den Leitzins auf ein Niveau von 0,25 % an hob. Die zwischenzeitliche Abwärtsdynamik war jedoch nicht von Dauer.

Am Rechnungsjahresende stand die Rendite für die 10jährige Staatsanleihe in Deutschland bei 2,30 % und fiel damit um 15 Basispunkte von den 2,45 % zu Beginn des Rechnungsjahres, deckte aber dazwischen eine Bandbreite von 1,90 % bis 2,97 % ab. Das US-Pendant präsentierte sich mit ca. 3,90 % ebenfalls unterhalb der Niveaus zum Beginn der Periode – schwankte jedoch ebenfalls stark in der Spanne von 3,8 % und 5 %.

Der S&P 500 legte im beschriebenen Umfeld aus Euro-Investorensicht um rund 24,7 % zu. Das europäische Pendant, der STOXX Europe 600, wertete um 18,5 % auf. Zwischen kleiner- und größer-kapitalisierten Unternehmen, gemessen mithilfe der beiden Indizes MSCI World Index und MSCI World Small Cap Index aus Euro-Investorensicht, gab es erneut einen eklatanten Performance-Unterschied: Ersteres legte um rund 22,6 % zu; Letzteres um „nur“ 14,5 %.

Die Rohölsorte Brent lag mit knapp 77 USD/Barrel nahe zum Startwert aus September 2023. Im Jahresverlauf zeigte sich der Preis volatil, beeinflusst von den geopolitischen Spannungen im Nahen Osten und an der Spitze lag der Preis bei 87 USD/Barrel. Gold konnte kräftig zulegen und erreichte ein neues Allzeithoch – zu Rechnungsjahresende kostete eine Unze etwas mehr als 2.500 USD und verteuerte sich daher im Rechnungsjahresverlauf um nahezu 30 % (in USD). Der Euro stand mit rund 1,10 EUR/USD leicht oberhalb als zu seinem Ausgangswert von 1,08.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Im Zuge der Veranlagung wird auf die Bereiche Urbanisierung, Gesundheitswesen, Ressourcenknappheit und Technologie Bedacht genommen. Der Fonds investiert auf Einzeltitelbasis ausschließlich in Wertpapiere, deren Emittenten auf Basis von ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) als nachhaltig eingestuft werden.

Das Portfolio ist weiterhin breit gestreut. Das Aktienportfolio besteht aus einem Mix aus verschiedenen Ländern, Währungen und Sektoren. Im Portfolio befinden sich etwa 140 Titel. Die Aktien werden bei der Investition im Portfolio in etwa gleichgewichtet. Etwaige Abweichungen aufgrund von Kursbewegungen werden im Rahmen des Rebalancing (Neugewichtung der einzelnen Aktien) reduziert.

Per 31. August 2024 entfielen auf die 15 größten Einzelpositionen rund 12,8 % des Fondsvolumens aus. Das Fondsvolumen beläuft sich auf rund € 23,9 Millionen. Rund 47 % des Fondsvermögens entfallen auf US-Dollar-Aktien, gefolgt von Euro (rund 20 %) und dem Japanischen Yen (rund 9 %) sowie dem Kanadischen Dollar (rund 8 %). Nach Sektoren entfällt das Gros des Fondsvermögens auf den IT-Sektor (rund 29 %) und auf Industrieunternehmen (rund 23 %) sowie auf das Gesundheitswesen (rund 20 %). Auf Unternehmen aus dem Bereich Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe sowie und Versorgungsbetriebe entfallen rund 12 % bzw. 7 %. Der Rest verteilt sich auf Unternehmen aus den Bereichen Telekommunikationsdienste, Basiskonsumgüter sowie Nicht-Basiskonsumgüter. Unternehmen aus den beiden Sektoren Finanzen und Energie wurden weiterhin noch nicht allokiert.

Einzelne Unternehmen wurden aufgrund einer Verschlechterung der ESG-Beurteilung veräußert. Riskante Unternehmen, gemäß hausinterner Beurteilung, wurden ebenfalls ausgetauscht.

Der Fonds entwickelte sich positiv. Einen wesentlichen Beitrag leisteten Unternehmen aus den Bereichen Urbanisierung sowie Gesundheitswesen. Als Belastungsfaktor wirkten hingegen Erneuerbare-Energie-Unternehmen. Die selektierten Unternehmen werteten mehrheitlich ab. Belastend wirkte überdies der Fokus auf kleiner- bis mittel-kapitalisierte Unternehmen (im globalen Kontext) und die Verwendung eines Gleichgewichtsansatzes gegenüber eines Gewichtungsschemas nach Marktkapitalisierung. Positiv zu unterstreichen ist erneut die Nicht-Allokation von chinesischen Unternehmen.

Transparenz zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmalen (Art. 8 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)

Informationen über die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale entnehmen Sie bitte dem Anhang „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ zu diesem Rechenschaftsbericht.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

§ 166 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG
 (beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AUD	738.195,10	3,09 %
Aktien		CAD	1.779.744,43	7,44 %
Aktien		CHF	1.055.089,69	4,41 %
Aktien		DKK	372.220,98	1,56 %
Aktien		EUR	4.649.448,01	19,43 %
Aktien		GBP	1.021.118,89	4,27 %
Aktien		JPY	2.080.481,90	8,70 %
Aktien		MXN	147.584,75	0,62 %
Aktien		NOK	161.624,55	0,68 %
Aktien		SEK	292.537,48	1,22 %
Aktien		USD	11.171.280,95	46,69 %
Aktien		ZAR	178.446,07	0,75 %
Summe Aktien			23.647.772,80	98,84 %
Summe Wertpapiervermögen			23.647.772,80	98,84 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			175.551,84	0,73 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			119.457,32	0,51 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			295.009,16	1,24 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.498,48	0,01 %
Dividendenforderungen			8.336,20	0,03 %
Summe Abgrenzungen			9.834,68	0,04 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-28.267,64	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-28.267,64	-0,12 %
Summe Fondsvermögen			23.924.349,00	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.08.2024

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird. Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben. Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

§ 166 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG (beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AU000000BXB1	BRAMBLES LTD BXB	AUD	19.267	6.290	6.097		17,840000	210.886,12	0,88 %
Aktien		AU000000CWY3	CLEANAWAY WASTE MANAGEMENT L CWY	AUD	100.741	23.161	25.121		2,900000	179.243,45	0,75 %
Aktien		AU000000CSL8	CSL LTD CSL	AUD	919	215	229		307,930000	173.622,72	0,73 %
Aktien		AU000000NXT8	NEXTDC LTD NXT	AUD	16.914	4.119	9.937		16,810000	174.442,81	0,73 %
Aktien		CA09950M3003	BORALEX INC -A BLX	CAD	7.420	1.788	907		32,820000	163.241,99	0,68 %
Aktien		CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO CNR	CAD	1.496	293	293		157,780000	158.224,21	0,66 %
Aktien		CA13646K1084	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY CP	CAD	2.250	659	712		110,980000	167.385,04	0,70 %
Aktien		CA15101Q2071	CELESTICA INC CLS	CAD	3.274	6.351	3.077		68,180000	149.632,20	0,63 %
Aktien		CA36168Q1046	GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT GFL	CAD	5.040	1.685	1.544		57,450000	194.093,04	0,81 %
Aktien		CA49448Q1090	KINAXIS INC KXS	CAD	1.516	386	205		143,650000	145.980,29	0,61 %
Aktien		CA6837151068	OPEN TEXT CORP OTEX	CAD	4.402	734	925		42,990000	126.854,79	0,53 %
Aktien		CA7751092007	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B RCI/B	CAD	3.993	598	699		54,870000	146.866,81	0,61 %
Aktien		CA85472N1096	STANTEC INC STN	CAD	2.229	463	1.105		111,540000	166.659,51	0,70 %
Aktien		CA9528451052	WEST FRASER TIMBER CO LTD WFG	CAD	2.322	402	449		120,000000	186.781,07	0,78 %
Aktien		CA92938W2022	WSP GLOBAL INC WSP	CAD	1.161	311	557		223,610000	174.025,48	0,73 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	300	73	122		536,400000	171.300,83	0,72 %
Aktien		CH0010645932	GIVAUDAN-REG GIVN	CHF	43	14	25		4.373,000000	200.169,26	0,84 %
Aktien		CH0371153492	LANDIS + GYR GROUP AG LAND	CHF	2.060	321	341		75,700000	166.001,70	0,69 %
Aktien		CH0435377954	SIG GROUP AG SIGN	CHF	8.306	2.828	1.191		17,510000	154.820,16	0,65 %
Aktien		CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG STMN	CHF	1.241	263	228		125,400000	165.660,42	0,69 %
Aktien		CH0038388911	SULZER AG-REG SUN	CHF	1.418	436	1.210		130,600000	197.137,32	0,82 %
Aktien		DK0060336014	NOVONESIS (NOVOZYMES) B NSISB	DKK	3.153	3.601	448		467,200000	197.498,44	0,83 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	3.333	1.956	529		391,000000	174.722,54	0,73 %
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR	1.016	245	276		169,340000	172.049,44	0,72 %
Aktien		FR0010220475	ALSTOM ALO	EUR	9.785	7.708	4.781		18,620000	182.196,70	0,76 %
Aktien		NL0006237562	ARCADIS NV HIJ2	EUR	2.949	501	1.959		65,900000	194.339,10	0,81 %
Aktien		NL0010832176	ARGENX SE ARGX	EUR	411	181	232		474,100000	194.855,10	0,81 %
Aktien		DE0006766504	AURUBIS AG NDA	EUR	2.228	510	391		67,800000	151.058,40	0,63 %
Aktien		NL0012866412	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES BESI	EUR	1.088		802		121,600000	132.300,80	0,55 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	864	178	43		186,000000	160.704,00	0,67 %
Aktien		ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA CLNX	EUR	4.976	736	405		35,000000	174.160,00	0,73 %
Aktien		FR0000120644	DANONE BN	EUR	2.810	360	514		62,440000	175.456,40	0,73 %
Aktien		FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE DSY	EUR	3.844	258	645		35,270000	135.577,88	0,57 %
Aktien		ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA EDP	EUR	10.652	2.283	312		14,100000	150.193,20	0,63 %
Aktien		IT0001157020	ERG SPA ERG	EUR	6.211	574	815		24,160000	150.057,76	0,63 %
Aktien		NL0015001FS8	FERROVIAL SE FER	EUR	4.661	992	2.161		36,600000	170.592,60	0,71 %
Aktien		FR0000121147	FORVIA FRVIA	EUR	9.568	3.316	2.424		9,144000	87.489,79	0,37 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		DE0006602006	GEA GROUP AG G1A	EUR	4.304	1.001	1.001		41,800000	179.907,20	0,75 %
Aktien		FR0010533075	GETLINK SE GET	EUR	9.963	1.164	1.739		16,265000	162.048,20	0,68 %
Aktien		IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC KSP	EUR	2.037	605	1.415		79,050000	161.024,85	0,67 %
Aktien		FR0010307819	LEGRAND SA LR	EUR	1.776	456	575		100,900000	179.198,40	0,75 %
Aktien		FR0000044448	NEXANS SA NEX	EUR	1.748	586	968		115,900000	202.593,20	0,85 %
Aktien		DE000A0D6554	NORDEX SE NDX1	EUR	13.811	4.814	6.183		14,410000	199.016,51	0,83 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	802	165	406		230,400000	184.780,80	0,77 %
Aktien		DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG SHL	EUR	3.120	641	797		52,580000	164.049,60	0,69 %
Aktien		NL0011821392	SIGNIFY NV LIGHT	EUR	5.745	752	1.510		21,940000	126.045,30	0,53 %
Aktien		ES0165386014	SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI SLR	EUR	10.974	2.317	3.516		11,120000	122.030,88	0,51 %
Aktien		DE000SYM9999	SYMRISE AG SY1	EUR	1.565	1.752	187		118,550000	185.530,75	0,78 %
Aktien		ES0178430E18	TELEFONICA SA TEF	EUR	42.261	10.975	13.855		4,077000	172.298,10	0,72 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	7.741	1.914	120		11,400000	88.247,40	0,37 %
Aktien		FR0013176526	VALEO FR	EUR	13.237	5.001	903		9,744000	128.981,33	0,54 %
Aktien		FI4000074984	VALMET OYJ VALMT	EUR	6.384	750	536		25,480000	162.664,32	0,68 %
Aktien		GB00BV9FP302	COMPUTACENTER PLC CCC	GBP	5.058	898	1.752		27,400000	164.702,83	0,69 %
Aktien		GB0008220112	DS SMITH PLC SMD5	GBP	33.056	13.088	28.641		4,730000	185.816,01	0,78 %
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP	8.409	2.802	2.677		16,280000	162.693,59	0,68 %
Aktien		GB00B1FH8J72	SEVERN TRENT PLC SVT	GBP	5.505	850	615		25,320000	165.650,48	0,69 %
Aktien		GB00B39JZM42	UNITED UTILITIES GROUP PLC UU/	GBP	13.701	2.064	2.488		10,135000	165.024,23	0,69 %
Aktien		GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC VOD	GBP	201.366	64.349	53.639		0,740000	177.231,75	0,74 %
Aktien		JP3830800003	BRIDGESTONE CORP 5108	JPY	4.400	1.000	900		5,650,000000	154.459,35	0,65 %
Aktien		JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO LTD 4568	JPY	5.300	1.600	1.700		6,131,000000	201.892,53	0,84 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	4.400	1.200	1.300		5,793,000000	158.368,67	0,66 %
Aktien		JP3906000009	MINEBEA MITSUMI INC 6479	JPY	8.200	1.300	1.900		3,077,000000	156.766,92	0,66 %
Aktien		JP3733000008	NEC CORP 6701	JPY	2.500	400	1.400		12,475,000000	193.773,16	0,81 %
Aktien		JP3174410005	OJI HOLDINGS CORP 3861	JPY	45.600	14.400	14.300		579,900000	164.297,52	0,69 %
Aktien		JP3201200007	OLYMPUS CORP 7733	JPY	11.000	1.700	1.700		2,692,000000	183.984,32	0,77 %
Aktien		JP3197800000	OMRON CORP 6645	JPY	4.200	1.500			6,003,000000	156.650,11	0,65 %
Aktien		JP3982800009	ROHM CO LTD 6963	JPY	10.000	11.100	3.100		1,800,000000	111.837,02	0,47 %
Aktien		JP3538800008	TDK CORP 6762	JPY	3.100	200	1.600		9,509,000000	183.151,13	0,77 %
Aktien		JP3596200000	TOTO LTD 5332	JPY	6.900	1.600	500		5,057,000000	216.797,92	0,91 %
Aktien		JP3955000009	YOKOGAWA ELECTRIC CORP 6841	JPY	7.800	2.000	4.600		4,096,000000	198.503,25	0,83 %
Aktien		MX01AM050019	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER B AMXB	MXN	198.400	42.900	11.300		16,360000	147.584,75	0,62 %
Aktien		NO0003054108	MOWI ASA MOWI	NOK	10.218	2.332	3.057		184,050000	161.624,55	0,68 %
Aktien		SE0015988019	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS NIBEB	SEK	30.586	13.541	1.606		50,960000	137.396,70	0,57 %
Aktien		SE0000112724	SVENSKA CELLULOZA AB SCA-B SCAB	SEK	12.657	3.062	4.155		139,050000	155.140,78	0,65 %
Aktien		US0028241000	ABBOTT LABORATORIES ABT	USD	1.732	1.760	28		112,760000	176.415,09	0,74 %
Aktien		US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV	USD	1.103	385	545		195,180000	194.465,96	0,81 %
Aktien		US0009571003	ABM INDUSTRIES INC ABM	USD	3.705	1.226	1.855		56,220000	188.153,29	0,79 %
Aktien		US00790R1041	ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN WMS	USD	1.130	1.509	379		156,110000	159.346,28	0,67 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	678	227	184		277,100000	169.706,70	0,71 %
Aktien		US00971T1016	AKAMAI TECHNOLOGIES INC AKAM	USD	1.582	335	943		101,600000	145.188,74	0,61 %
Aktien		US0298991011	AMERICAN STATES WATER CO AWR	USD	2.288	628	426		80,720000	166.828,38	0,70 %
Aktien		US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC AWK	USD	1.338	317	216		141,820000	171.406,13	0,72 %
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD	583	169	385		331,010000	174.318,08	0,73 %
Aktien		US0017441017	AMN HEALTHCARE SERVICES INC AMN	USD	2.662	1.140	232		52,960000	127.347,02	0,53 %
Aktien		US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	USD	560	134	133		319,990000	161.866,58	0,68 %
Aktien		US0404131064	ARISTA NETWORKS INC ANET	USD	535	600	65		346,590000	167.495,28	0,70 %
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	736	174	336		258,230000	171.679,04	0,72 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US0528001094	AUTOLIV INC ALV	USD	1.668	357	836		101,130000	152.373,28	0,64 %
Aktien		US09062X1037	BIOGEN INC BIIB	USD	749	260	119		204,820000	138.575,66	0,58 %
Aktien		US09061G1013	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC BMRN	USD	1.962	485	421		91,370000	161.933,01	0,68 %
Aktien		US10316T1043	BOX INC - CLASS A BOX	USD	6.757	1.532	1.411		32,940000	201.052,87	0,84 %
Aktien		US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A CRWD	USD	516	48	1.013		271,670000	126.626,37	0,53 %
Aktien		US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	USD	4.131	1.589	527		41,780000	155.903,69	0,65 %
Aktien		US23804L1035	DATADOG INC - CLASS A DDOG	USD	1.442	119	630		115,180000	150.028,96	0,63 %
Aktien		US2521311074	DEXCOM INC DXCM	USD	1.526	671	497		69,620000	95.966,87	0,40 %
Aktien		US2681501092	DYNATRACE INC DT	USD	3.466	620	711		50,300000	157.481,41	0,66 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	810	963	153		250,090000	182.984,42	0,76 %
Aktien		US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP EW	USD	2.203	790	638		70,120000	139.536,93	0,58 %
Aktien		US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC ELV	USD	345	79	137		552,090000	172.052,80	0,72 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	212	48	263		940,200000	180.048,24	0,75 %
Aktien		US29358P1012	ENSIGN GROUP INC/THE ENSG	USD	1.408	1.651	243		150,090000	190.891,76	0,80 %
Aktien		US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC EPAM	USD	660	137	257		201,240000	119.975,07	0,50 %
Aktien		US29670G1022	ESSENTIAL UTILITIES INC WTRG	USD	4.638	989	785		38,580000	161.631,40	0,68 %
Aktien		US30063P1057	EXACT SCIENCES CORP EXAS	USD	2.656	2.656			62,260000	149.372,26	0,62 %
Aktien		US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	USD	737	342	585		223,100000	148.525,09	0,62 %
Aktien		US34959E1091	FORTINET INC FTNT	USD	3.123	3.431	308		76,270000	215.158,49	0,90 %
Aktien		US6687711084	GEN DIGITAL INC GEN	USD	7.456	857	3.615		26,420000	177.939,14	0,74 %
Aktien		LU0974299876	GLOBANT SA GLOB	USD	787	191	406		199,540000	141.852,65	0,59 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	2.007	375	647		102,930000	186.604,50	0,78 %
Aktien		US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	USD	468	122	228		487,170000	205.948,75	0,86 %
Aktien		US4657411066	ITRON INC ITRI	USD	1.828	418	1.103		101,610000	167.782,02	0,70 %
Aktien		IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC JAZZ	USD	1.564	517	369		115,600000	163.315,48	0,68 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL JCI	USD	2.796	855	1.004		71,080000	179.521,86	0,75 %
Aktien		IE00059YS762	LINDE PLC LIN	USD	419	97	168		472,730000	178.920,44	0,75 %
Aktien		IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC MDT	USD	2.294	633	383		88,190000	182.745,01	0,76 %
Aktien		US5898891040	MERIT MEDICAL SYSTEMS INC MMSI	USD	2.205	502	510		96,000000	191.210,88	0,80 %
Aktien		US60855R1005	MOLINA HEALTHCARE INC MOH	USD	502	97	233		350,560000	158.964,02	0,66 %
Aktien		US6098391054	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC MPWR	USD	239	37	167		930,610000	200.908,53	0,84 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	701	237	572		248,780000	157.531,08	0,66 %
Aktien		US6821891057	ON SEMICONDUCTOR ON	USD	2.328	1.250	1.106		76,300000	160.450,21	0,67 %
Aktien		US6866881021	ORMAT TECHNOLOGIES INC ORA	USD	2.478	932	619		73,960000	165.550,68	0,69 %
Aktien		US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC PANW	USD	552	148	350		358,210000	178.611,55	0,75 %
Aktien		US69370C1009	PTC INC PTC	USD	1.009	201	581		177,110000	161.423,59	0,67 %
Aktien		US74758T3032	QUALYS INC QLYS	USD	969	991	22		125,710000	110.033,86	0,46 %
Aktien		US74762E1029	QUANTA SERVICES INC PWR	USD	675	675			271,050000	165.266,93	0,69 %
Aktien		US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS INC DGX	USD	1.245	234	313		156,230000	175.697,89	0,73 %
Aktien		US81762P1021	SERVICENOW INC NOW	USD	248	28	111		831,270000	186.220,10	0,78 %
Aktien		US82489W1071	SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A SHLS	USD	13.230	13.230			5,340000	63.816,63	0,27 %
Aktien		US83088M1027	SKYWORKS SOLUTIONS INC SWKS	USD	1.575	602	757		107,700000	153.224,79	0,64 %
Aktien		IE00028FXN24	SMURFIT WESTROCK PLC SW	USD	4.067	4.890	823		47,170000	173.289,72	0,72 %
Aktien		US83417M1045	SOLAREdge TECHNOLOGIES INC SEDG	USD	2.464	2.061	304		24,910000	55.443,06	0,23 %
Aktien		US78463M1071	SPS COMMERCE INC SPSC	USD	917	235	311		198,360000	164.307,05	0,69 %
Aktien		US8636671013	STRYKER CORP SYK	USD	542	550	8		357,930000	175.238,75	0,73 %
Aktien		US8716071076	SYNOPSIS INC SNPS	USD	306	43	205		517,020000	142.909,64	0,60 %
Aktien		US88076W1036	TERADATA CORP TDC	USD	3.758	798	552		28,280000	95.999,49	0,40 %
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD	955	307	429		211,090000	182.097,42	0,76 %
Aktien		US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC UNH	USD	331	70	117		591,570000	176.875,18	0,74 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US9222801022	VARONIS SYSTEMS INC VRNS	USD	3.718	4.543	825		56,070000	188.309,71	0,79 %
Aktien		US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A VEEV	USD	973	339	342		217,020000	190.741,57	0,80 %
Aktien		US95082P1057	WESCO INTERNATIONAL INC WCC	USD	1.008	224	258		162,830000	148.261,27	0,62 %
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD	1.399	303	573		135,770000	171.575,11	0,72 %
Aktien		US98956P1021	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC ZBH	USD	1.589	377	83		114,670000	164.591,15	0,69 %
Aktien		US98980G1022	ZSCALER INC ZS	USD	863	89	456		197,250000	153.766,09	0,64 %
Aktien		ZAE000132577	VODACOM GROUP LTD VOD	ZAR	31.455	6.891	4.031		111,500000	178.446,07	0,75 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										23.647.772,80	98,84 %
Summe Wertpapiervermögen										23.647.772,80	98,84 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						175.551,84	0,73 %
				AUD						5.465,41	0,02 %
				CAD						18.151,68	0,08 %
				CHF						14.522,96	0,06 %
				DKK						7.154,72	0,03 %
				GBP						32.775,16	0,14 %
				JPY						6.727,56	0,03 %
				MXN						6.563,84	0,03 %
				NOK						5.883,62	0,02 %
				SEK						2.094,52	0,01 %
				USD						13.322,69	0,06 %
				ZAR						6.795,16	0,03 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										295.009,16	1,24 %
Abgrenzungen											
Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.498,48	0,01 %
Dividendenforderungen										8.336,20	0,03 %
Summe Abgrenzungen										9.834,68	0,04 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-28.267,64	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-28.267,64	-0,12 %
Summe Fondsvermögen										23.924.349,00	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2SWU0	R	Ausschüttung	EUR	98,30	1.788,218
AT0000A2SWW6	I	Thesaurierung	EUR	102,27	221.884,855
AT0000A2SWT2	R	Thesaurierung	EUR	100,79	10.458,296
AT0000A2SWV8	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	100,79	10,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.08.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,629900
Kanadische Dollar	CAD	1,491800
Schweizer Franken	CHF	0,939400
Dänische Krone	DKK	7,458700
Britische Pfund	GBP	0,841450
Japanische Yen	JPY	160,948500
Mexikanische Pesos	MXN	21,992950
Norwegische Krone	NOK	11,635750
Schwedische Kronen	SEK	11,344250
Amerikanische Dollar	USD	1,107050
Südafrikanische Rand	ZAR	19,654300

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind:

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		CA15101Q1081	CELESTICA INC CLS	CAD	853	13.205
Aktien		CA45790B1040	INNERGEX RENEWABLE ENERGY INE	CAD	1.138	19.481
Aktien		DK0060227585	CHR HANSEN HOLDING A/S CHR	DKK	204	2.737
Aktien		DE0005419105	CANCOM SE COK	EUR	114	5.034
Aktien		DE0006095003	ENCAVIS AG ECV	EUR	2.486	13.358
Aktien		IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PLC SKG	EUR	1.149	6.392
Aktien		IE00028FXN24	SMURFIT WESTROCK PLC N4U	EUR	4.890	4.890
Aktien		JP3116700000	ARE HOLDINGS INC 5857	JPY		13.000
Aktien		NO0003055501	NORDIC SEMICONDUCTOR ASA NOD	NOK		15.213
Aktien		US02361E1082	AMERESCO INC-CL A AMRC	USD	191	3.768
Aktien		US4052171000	HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN	USD		14.276
Aktien		US42226A1079	HEALTH EQUITY INC HQY	USD	2.669	2.669
Aktien		US68213N1090	OMNICELL INC OMCL	USD	428	3.023
Aktien		US81619Q1058	SELECT MEDICAL HOLDINGS CORP SEM	USD		6.200
Aktien		US8486371045	SPLUNK INC SPLK	USD	271	1.999
Aktien		US88025T1025	TENABLE HOLDINGS INC TENB	USD		4.420
Aktien		US9111631035	UNITED NATURAL FOODS INC UNFI	USD	1.576	10.147
Aktien		ZAE000145892	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN LHC	ZAR		160.277
Bezugsrechte		AU0000328130	NEXTDC LTD-RIGHTS NXTAZ	AUD	3.489	3.489
Bezugsrechte		FR001400Q9B4	ALSTOM SA-RTS ALODS	EUR	10.727	10.727
Bezugsrechte		FR001400IKH6	ALSTOM SA-SCRIP 2292693D	EUR		6.858
Bezugsrechte		ES0627797915	EDP RENOVAVEIS SA-BONUS RIGH DIEDS	EUR	10.486	10.486
Bezugsrechte		NL0015002310	FERROVIAL SE - SCRIP 2446684D	EUR	5.325	5.325
Bezugsrechte		NL0015001RN4	FERROVIAL SE-SCRIP FER/D	EUR	4.490	4.490

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Gemäß den Fondsbestimmungen werden keine Wertpapierleihegeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Wertpapierleihegeschäften nicht erforderlich.

Gemäß den Fondsbestimmungen werden keine Pensionsgeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Pensionsgeschäften nicht erforderlich.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	281
Anzahl der Risikoträger	94
fixe Vergütungen	27.084.610,23
variable Vergütungen (Boni)	2.689.523,10
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	29.774.133,33
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.332.891,89
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.301.015,53
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.783.571,36
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	230.294,55
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.647.773,33

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.
- Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltsystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“). Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.
- In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsgrading).
- Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).
- Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.
- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.

- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 29.11.2024 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 18.10.2024 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw. der von Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen im Einklang mit soliden und wirkungsvollen Risikoübernahmepraktiken und fördern diese und vermeiden Anreize für eine nicht angemessene Risikofreudigkeit, die das tolerierte Risiko der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bzw. der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.
- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ihre Kapitalbasis zu stärken, nicht ein.
- Die variable Vergütung wird nicht mittels Instrumenten oder Methoden bezahlt, die die Umgehung der gesetzlichen Anforderungen erleichtern.
- Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen beschäftigt sind, werden unabhängig von der Geschäftseinheit, die sie überwachen, entlohnt, haben eine angemessene Autorität und ihre Vergütung wird auf der Grundlage des Erreichens ihrer organisatorischen Zielvorgaben in Verbindung mit ihren Funktionen, ungeachtet der Ergebnisse der Geschäftstätigkeiten, die sie überwachen, festgelegt.
- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance“-Grundsatz („Entlohnung für Leistung“) und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang mit Neueinstellungen und nur dort, wo die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. eine solide und starke Kapitalgrundlage hat und ist auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt.
- Alle Zahlungen bezüglich der vorzeitigen Beendigung eines Vertrages müssen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung widerspiegeln und belohnen keine Misserfolge oder Fehlverhalten.

An Mitarbeiter des beauftragten Managers gezahlte Vergütungen in EUR

Der beauftragte Manager Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft hat für das Geschäftsjahr 2023 folgende Informationen zu an seine Mitarbeiter gezahlten Vergütungen in Euro veröffentlicht:

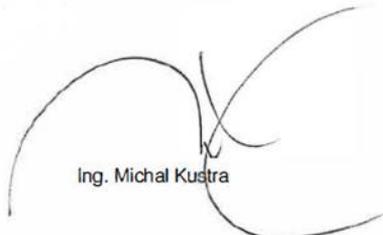
Anzahl der Mitarbeiter gesamt	115,31
fixe Vergütungen	10.777.617,14
variable Vergütungen (Boni)	896.928,57
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	11.674.545,71

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 12. Dezember 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra


Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Kathrein Sustainable Global Megatrends, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Wilhelm Kovsca.

Wien

12. Dezember 2024

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage www.rcm.at erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage my.oekb.at.

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Kathrein Sustainable Global Megatrends, 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 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (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. Es werden keine effektiven Stücke ausgegeben.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Raiffeisen Bank International AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle), die Raiffeisen Landesbanken und die Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere, deren Emittenten auf Basis von ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) als nachhaltig eingestuft wurden, wobei zumindest 90 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren veranlagt werden. Zumindest 80% des Fondsvermögens werden in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren veranlagt, die den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen, und an einer anerkannten Börse nach Art. 2 iVm Anhang II DVO (EU) 2016/1646 in der geltenden Fassung gehandelt werden. Im Zuge der Veranlagung wird auf die Bereiche Urbanisierung, Gesundheitswesen, Ressourcenknappheit und Technologie Bedacht genommen.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zu dem in den Wesentlichen Anlegerinformationen und dem Prospekt angegebenen Referenzwert verwaltet.

Im Zuge der Einzeltitelveranlagungen ist die Veranlagung in Unternehmen der Rüstungsbranche oder Unternehmen, die gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen oder deren Umsatz aus der Produktion bzw. Förderung sowie zu einem substantiellen Teil aus der Aufbereitung bzw. Verwendung oder sonstiger Dienstleistungen im Bereich Kohle generiert wird, ausgeschlossen. Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, die maßgebliche Komponenten im Bereich „geächtete“ Waffen (z.B. Streumunition, chemische Waffen, Landminen) herstellen, oder deren Unternehmensführung ein gewisses Qualitätsniveau nicht erfüllt. Derivative Instrumente, die Nahrungsmittelspekulation ermöglichen oder unterstützen können, werden ebenfalls nicht erworben. Nähere Informationen zu den Negativkriterien sind im Prospekt (Abschnitt II, Punkt 13.1.) enthalten.

Die Nachhaltigkeit im Anlageprozess wird durch eine durchgehende Integration von ESG verwirklicht. Neben ökonomischen Faktoren, etwa traditionelle Kriterien wie Liquidität und Kreditwürdigkeit, werden somit ökologische und gesellschaftliche Aspekte ebenso wie verantwortungsvolle Unternehmensführung in die Anlageprozesse integriert.

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

Wertpapiere

Wertpapiere dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen nicht erworben werden.

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 % des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds dürfen nicht erworben werden.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen nicht erworben werden.

Risiko-Messmethode 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 % des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR oder in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Ausgabeaufschlag an.

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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 auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und Thesaurierungsanteilscheine 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.

Ertragnisverwendung 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 Anteilinhaber 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. November des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

Ertr nisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertr nisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse 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 der 15. November des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertr nisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse 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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der 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 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgeb hr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 % des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

Zusätzlich kann nach Maßgabe des Prospekts bei allen oder bestimmten Anteilsgattungen jährlich eine variable Verwaltungsgebühr verrechnet werden. Diese variable Erfolgsgebühr beträgt maximal 20 % jener Wertentwicklung des Fonds, die über der Wertentwicklung des Referenzwerts MSCI All Country World Index (MSCI ACWI) im jeweiligen Geschäftsjahr liegt (Outperformance).

Dabei muss eine gegenüber dem Referenzwert negative relative Wertentwicklung des Fonds (Underperformance) bezogen auf zumindest die letzten 10 Rechnungsjahre zunächst aufgeholt werden, bevor neuerlich eine variable Erfolgsgebühr verrechnet werden kann.

Es wird darauf hingewiesen, dass eine variable Erfolgsgebühr auch dann verrechnet werden kann, wenn die Wertentwicklung des Fonds negativ ist, aber über der Wertentwicklung des Referenzwertes liegt.

Die variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Volumens des Fonds beziehungsweise jeder betroffenen Anteilsgattung täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Rechnungsjahres kommt es je nach Performanceverlauf im Vergleich zum Referenzwert auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Rechnungsjahr die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertentwicklung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Erfolgsgebühr erfolgt jährlich nach Ende des Rechnungsjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

Der Investmentfonds ist bezüglich des oben genannten Referenzwerts MSCI All Country World Index (MSCI ACWI) Nutzer im Sinne der VO (EU) 2016/1011 (Referenzwerte-VO). Für den Fall, dass sich dieser 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.

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

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

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von 0,5 % des Fondsvermögens.

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 geregelten Märkten gelten

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

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

- 1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg
- 1.2.2. Schweiz SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG²

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.

HINWEIS
Nach dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritannien und Nordirland (GB) aus der EU und dem Verlust des Status als EWR-Mitgliedstaat, haben die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. Seit diesem Zeitpunkt gelten die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

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

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Name des Produkts:

Kathrein Sustainable Global Megatrends

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900WU1UDGKU17ZF23

Das Produkt (der Fonds) wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. als Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Fondsmanager: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <u> </u>%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: <u> </u>%</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u> </u>% an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



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

Der Fonds berücksichtigte im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale und integrierte entsprechende Faktoren im Veranlagungsprozess. Das waren ökologische und soziale Kriterien sowie Governance Standards (ESG-Kriterien), die gebündelt als Rating im Auswahlprozess eine Anwendung fanden. Das Rating erfasste ESG-Risiken, -Chancen und -Auswirkungen entlang der gesamten unternehmerischen Wertschöpfungskette, einschließlich eine dedizierte SDG-basierte Komponente, die die positiven und negativen Auswirkungen von Produkten und Dienstleistungen misst. Die SDGs (Sustainable Development Goals) sind die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen und wurden von 193 Ländern einstimmig angenommen und auch von der österreichischen Bundesregierung implementiert. In der themenspezifischen wie auch in der Gesamtbewertung wurden ebenso die Existenz und die Schwere von Kontroversen sowie Verstöße gegen globale Normen berücksichtigt.

Es bestand keine Beschränkung auf bestimmte ökologische oder soziale Merkmale. Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Verwaltungsgesellschaft bedient sich im Nachhaltigkeitsbereich des Researchproviders MSCI ESG Research Inc.

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

Dabei werden im Besonderen Aspekte des ESG-Risikos und das damit verbundene Risikomanagement des jeweiligen Unternehmens anhand von nachhaltigen (Schlüssel-)Indikatoren/Key Performance Indikatoren (KPIs) analysiert. Die Bewertung mündet in den sogenannten 'MSCI ESG Score', der auf einer Skala von 0-10 gemessen wird. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

Der MSCI ESG Score betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 7,55

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

Rechnungsjahr 1.9.2022-31.8.2023: Raiffeisen-ESG-Indikator: 7,53

Rechnungsjahr 1.9.2021-31.8.2022: Raiffeisen-ESG-Indikator: 7,1

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

Im abgelaufenen Rechnungsjahr hat der Fonds ökologische und soziale Merkmale berücksichtigt, aber keine nachhaltige Investition angestrebt.

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

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.

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

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

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



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien, durch Integration von ESG-Research im Investmentprozess und in der Titelauswahl (Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltet die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholder-bezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeiter, Gesellschaft, Lieferanten, Geschäftsethik und Umwelt

Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsfaktoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kamen.

Unternehmen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken		✓
	Wasser (Verschmutzung, Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen)		✓
	Gefährlicher Abfall		✓
Soziales und Beschäftigung	Verstöße bzw. mangelnde Prozesse zu United Nations Global Compact (Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung) und OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen; Geschäftstätigkeiten und Lieferanten mit erheblichem Risiko von Kinderarbeit oder Zwangsarbeit	✓	✓
Menschenrechte	Geschlechtergerechtigkeit		✓
	Kontroverseele Waffen	✓	✓



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen		Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
CA15101Q1081	CELESTICA INC CLS	IT	0,87	Kanada
CH0010645932	GIVAUDAN-REG GIVN	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,81	Schweiz
FR0000044448	NEXANS SA NEX	Industrie	0,80	Frankreich
CH0038388911	SULZER AG-REG SUN	Industrie	0,79	Schweiz
CA15101Q2071	CELESTICA INC CLS	IT	0,79	Kanada
US00790R1041	ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN WMS	Industrie	0,79	Vereinigte Staaten von Amerika
US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	Gesundheitswesen	0,79	Vereinigte Staaten von Amerika
NL0006237562	ARCADIS NV HIJ2	Industrie	0,78	Niederlande
US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	Gesundheitswesen	0,78	Vereinigte Staaten von Amerika
JP3733000008	NEC CORP 6701	IT	0,77	Japan
AU000000NXT8	NEXTDC LTD NXT	IT	0,77	Australien
US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A CRWD	IT	0,76	Vereinigte Staaten von Amerika
JP3955000009	YOKOGAWA ELECTRIC CORP 6841	IT	0,76	Japan
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	Industrie	0,76	Frankreich
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PLC SKG	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,75	Irland

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rechnungsjahr 01.09.2023 - 31.08.2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

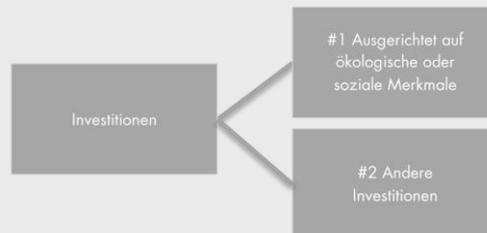
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die im folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres.

Zum Berichtsstichtag waren 98,84 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). 1,16 % des gesamten Fondsvermögens waren „andere Investitionen“ (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

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



#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 werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
IT	28,19
Industrie	22,86
Gesundheitswesen	19,94
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	12,11
Versorgungsbetriebe	7,35
Telekommunikationsdienste	4,17
Sonstige / Others	5,38
Gesamt / Total	100,00

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-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.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

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

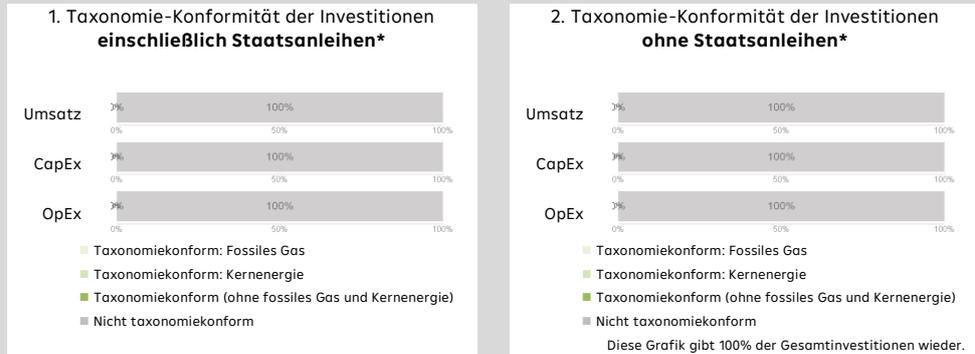
- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein.
 Nicht anwendbar.

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 links am 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.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen wirtschaftsrelevanten Investition der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

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

In vergangenen Berichtszeiträumen hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

● sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/8652 nicht berücksichtigen.

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

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine nachhaltige Zielsetzung mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist.

● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine sozial nachhaltige Zielsetzung.

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

Bei Investitionen, die weder als nachhaltige Investition eingestuft wurden noch auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, handelte es sich um Sichteinlagen. Sichteinlagen unterlagen nicht den Nachhaltigkeitskriterien der Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.



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

Die Anlagestrategie umfasste im Hinblick auf ESG („environment“, „social“, „governance“) verbindliche Negativkriterien und Positivkriterien (Best-In-Class). Ein hoher Grad an Nachhaltigkeit und fundamentaler Stärke waren ausschlaggebend für eine Veranlagung.

Die Entwicklung des Nachhaltigkeitsindikators wurde zum Ende des Rechnungsjahres überprüft und im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesen.

Im Rahmen des internen Limitsystems wurde der MSCI ESG Score im Hinblick auf die Bewertung von ökologischen und/oder sozialen Merkmalen laufend überwacht und gegen definierte Grenzen geprüft.

Die definierten Negativkriterien wurden – soweit nicht anders angegeben – auf täglicher Basis im Rahmen des internen Limitsystems geprüft.

Der delegierte Manager betreibt im Anlassfall aktives Engagement mit Unternehmen, um die Interessen der Kunden bestmöglich zu wahren. Dies war im abgelaufenen Geschäftsjahr nicht der Fall.

Weitere Information zur Mitwirkungspolitik inklusive Stimmrechtspolitik finden Sie auf der Webseite <https://kathrein.at/private/rechtliches-und-veroeffentlichungen/>

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.