

STANDORTFONDS ÖSTERREICH

Miteigentumsfonds nach österreichischem Recht (OGAW gem. §§ 46 iVm 66ff Investmentfondsgesetz)
verwaltet durch die IQAM Invest GmbH

AT0000A1QA38

RECHENSCHAFTSBERICHT

vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zur Vergütung (Geschäftsjahr 2024)	2
Angaben zur Vergütung	3
Angaben zum Standortfonds Österreich.....	3
Bericht an die Anteilsinhaber des Standortfonds Österreich.....	4
Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre in EUR.....	5
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance).....	5
Fondsergebnis in EUR (Ertragsrechnung).....	6
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR.....	7
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 30.09.2025.....	8
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 30.09.2025 in EUR.....	16
Bestätigungsvermerk	17
Steuerliche Behandlung	20
Fondsbestimmungen	21
Anhang: Ökologische und/oder soziale Merkmale	26

ANGABEN ZUR IQAM INVEST GMBH

Fondsverwaltung:	IQAM Invest GmbH Franz-Josef-Straße 22, 5020 Salzburg T +43 505 8686-0, F +43 505 8686-869 office@iqam.com, www.iqam.com
Aufsichtsrat:	Dr. Ulrich Neugebauer Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deko Investment GmbH Thomas Ketter Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deko Investment GmbH Holger Knüppe DekoBank Deutsche Girozentrale Sylvia Peroutka vom Betriebsrat entsandt Isolde Lindorfer vom Betriebsrat entsandt
Geschäftsführung:	Holger Wern Mag. Leopold Huber

ANGABEN ZUR VERGÜTUNG (GESCHÄFTSJAHR 2024)

Die dargestellten Vergütungen beziehen sich auf die Gesellschaft und nicht auf die einzelnen Fonds.

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	59
Anzahl der Risikoträger	17
Fixe Vergütungen	5.521.511,59
Variable Vergütungen (Boni)	403.004,21
Summe Vergütung für Mitarbeiter	5.924.515,80
davon Vergütung für Geschäftsführer	768.658,45
davon Vergütung für Führungskräfte (Risikoträger)	697.897,46
davon Vergütung sonstige Risikoträger	997.342,84
davon Vergütung von Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	250.292,20
davon Vergütung für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer ihrer Gesamtvergütung	0,00
Summe Vergütung für Risikoträger	2.714.190,95

Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und langfristigen Interessen der Verwaltungsgesellschaft sowie der von ihr verwalteten Investmentfonds. Das Vergütungssystem ist derart ausgestaltet, dass Nachhaltigkeit, Geschäftserfolg und Risikoübernahme berücksichtigt werden und Vorkehrungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten getroffen wurden. Die Vergütungspolitik ist darauf ausgerichtet, dass die Entlohnung, insbesondere der variable Gehaltsbestandteil, die Übernahme von geschäftsinhärenten Risiken in den einzelnen Teilbereichen der Verwaltungsgesellschaft nur in jenem Maße honoriert, der dem Risikoappetit der Verwaltungsgesellschaft entspricht. Es wird darauf geachtet, dass die Vergütungspolitik mit den Risikoprofilen und Fondsbestimmungen der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds vereinbar ist.

Die Berechnung der Vergütungen erfolgt nach dem Bruttogesamtbetrag aller Zahlungen und Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen), die von der Verwaltungsgesellschaft im Austausch gegen im gegenständlichen Geschäftsjahr erbrachte Arbeitsleistungen an Mitarbeiter ausgezahlt bzw. diesen zugesprochen wurden. Unter dem Begriff fixe Vergütung werden alle Zahlungen oder Vorteile (inkl. geldwerter Sachleistungen) verstanden, deren Auszahlung unabhängig von einer Leistung des Mitarbeiters oder einem wirtschaftlichen Ergebnis erfolgt. Der Begriff variable Vergütung umfasst alle Zahlungen oder Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen), deren Auszahlung bzw. Zuspruch von einer besonderen Leistung des Mitarbeiters und/oder einem wirtschaftlichen Ergebnis der Verwaltungsgesellschaft abhängig sind. Die variable Vergütung bezieht sich - unabhängig vom Auszahlungszeitpunkt - auf alle Leistungen des Mitarbeiters, die im Geschäftsjahr erbracht wurden, auch wenn die Vergütung vorerst noch nicht ausbezahlt, sondern rückgestellt wurde. Der Bruttogesamtbetrag umfasst Dienstnehmerbeiträge (Lohnsteuer, Sozialversicherungsbeiträge, etc.), jedoch nicht Dienstgeberanteile.

Die Vergütungspolitik und deren Umsetzung in der Verwaltungsgesellschaft wird jährlich, zuletzt 2024, von der Internen Revision geprüft und das Prüfergebnis im Detail dem Aufsichtsrat zur Kenntnis gebracht. Der Bericht der Internen Revision dient dem Aufsichtsrat auch als Basis für die Überwachung der von ihm festgelegten Grundsätze der Vergütungspolitik. Im Rahmen der genannten Überprüfungen sind keine wesentlichen Feststellungen getroffen und keine Unregelmäßigkeiten festgestellt worden.

Im Jahr 2024 wurden keine wesentlichen Veränderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

Nähere Information zur Vergütungspolitik sind auf der Homepage abrufbar.

ANGABEN ZUR VERGÜTUNG

des/der Auslagerungsunternehmen(s) gem. ESMA34-32-352 bzw. 34-43-392

Sunrise Securities GmbH (in EUR)

Gesamtsumme der veröffentlichten Mitarbeitervergütung des Auslagerungsunternehmens	211.961,32
davon feste Vergütung	211.961,32
davon variable Vergütung	0,00
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	3

ANGABEN ZUM STANDORTFONDS ÖSTERREICH

Fondsmanager:	Sunrise Securities GmbH, Wien
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000A1QA38 Ausschüttende Tranche

BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER DES STANDORTFONDS ÖSTERREICH

MARKTENTWICKLUNG

Der Berichtszeitraum war von einer aggressiven US-Handelspolitik, divergierenden geldpolitischen Strategien der großen Zentralbanken sowie anhaltenden geopolitischen Risiken geprägt. Die andauernden Konflikte, insbesondere der Krieg in der Ukraine und die Spannungen im Nahen Osten, stellten ein permanentes Risiko für die Weltwirtschaft dar. Die Ankündigung der neuen US-Regierung, die Unterstützung für die Ukraine zu überdenken, sorgte in Europa für zusätzliche Verunsicherung und führte zu Planungen für höhere Rüstungsausgaben.

Konfrontiert mit einer anhaltend robusten US-Wirtschaft und durch die Zollpolitik angeheizten Inflationserwartungen, hielt die Fed an einer vorsichtigen Haltung fest. Erst als gegen Ende der Berichtsperiode der US-Arbeitsmarkt eine marginale Schwäche zeigte, konnte die Fed Mitte September eine weitere Zinssenkung um 25 Basispunkte rechtfertigen. Die Europäische Zentralbank (EZB) konnte hingegen einen anderen Weg einschlagen. Sie setzte ihren Zinssenkungszyklus fort und senkte den Einlagenzinssatz in sechs weiteren Schritten auf 2,00 Prozent, ohne dabei das Inflationsziel zu gefährden. Seit der Zentralbanksitzung im Juni ließ die EZB den Einlagezinssatz somit unverändert. Der Euro zeigte im Jahr 2025 eine breite Stärke, wovon der US-Dollar einer der Hauptleidtragenden war und signifikant gegenüber dem Euro an Wert verlor.

Globale Aktienmärkte mussten einen deutlichen, marktbreiten Einbruch zu Beginn des zweiten Quartals 2025 hinnehmen. Im weiteren Jahresverlauf konnten Aktien jedoch eine starke Erholung verzeichnen. Der anhaltende Boom bei Unternehmen aus dem Sektor der künstlichen Intelligenz (KI) war dabei ein maßgeblicher Treiber, besonders für den US-Markt. Gold und andere Edelmetalle waren über die gesamte Periode stark nachgefragt und verzeichneten eine herausragende Performance.

FONDSENTWICKLUNG

Der Standortfonds Österreich erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 16,24%. Per 30. September 2025 waren rund 99,4% des Fondsvermögens in Aktien investiert.

Die jährliche Ausschüttung erfolgte am 16. Dezember 2024 und betrug 0,1841 Euro je Fondsanteil. Die über die Ausschüttung hinausgehenden Erträge wurden thesauriert.

Das Vermögen des Fonds wurde im Berichtszeitraum auch unter Berücksichtigung ökologischer, sozialer oder die verantwortungsvolle Unternehmensführung betreffender Kriterien angelegt. Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 finden Sie im Anhang dieses Rechenschaftsberichts.

Die aktuelle Ukraine-Krise hat keine wesentlichen Auswirkungen auf das Management und die Liquidität des Fonds.

Der aktive Management-Ansatz ist nicht durch eine Benchmark beeinflusst.

ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI RECHNUNGSJAHRE IN EUR

Rechnungsjahresende	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023
Fondsvermögen in 1.000	138.336	96.363	63.018
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A1QA38)			
Rechenwert je Anteil	182,29	157,00	131,61
Anzahl der ausgegebenen Anteile	758.867,729	613.748,796	478.792,874
Ausschüttung je Anteil	0,0044	0,1841	0,4915
Ausschüttungsrendite in %	0,00	0,14	0,44
Wertentwicklung in %	+16,24	+19,71	+18,90

Ausschüttende Tranche:

Die Ausschüttung erfolgt ab dem 17. November 2025 von der jeweiligen depotführenden Bank.
Die depotführende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung die Kapitalertragsteuer einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Ausschüttungsrendite wird folgendermaßen ermittelt: Ausschüttung / (letzter Rechenwert je Anteil des vorangegangenen Rechnungsjahres abzüglich Ausschüttung für das vorangegangene Rechnungsjahr)

WERTENTWICKLUNG IM RECHNUNGSJAHR (FONDS-PERFORMANCE)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode: je Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags

Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A1QA38)

Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	157,00
Ausschüttung am 16.12.2024 (Rechenwert: 161,92) von 0,1841 entspricht 0,0011 Anteilen	0,1841
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	182,29
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Ausschüttungsbetrag erworbene Anteile (1,0011 * 182,29)	182,50
Nettoertrag pro Anteil (182,50 – 157,00)	25,50
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	+16,24

Die OeKB-Methode unterstellt einen fiktiven Erwerb von neuen Fondsanteilen am Ex-Tag im Gegenwert der Ausschüttung/Auszahlung pro Anteil.

Bei der Performance-Ermittlung nach der OeKB-Berechnungsmethode kann es aufgrund der Rundung der Anteilswerte, Ausschüttungen und Auszahlungen auf zwei Nachkommastellen zu Rundungsdifferenzen sowie bei Fonds mit ausschüttender und thesaurierender Tranche zu unterschiedlichen Ergebnissen kommen.

Performance-Ergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftigen Entwicklungen eines Fonds zu. Allfällige Ausgabe- und Rücknahmespesen wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

FONDSERGEBNIS IN EUR (ERTRAGSRECHNUNG)

REALISIERTES FONDSERGEBNIS

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	57.262,88	
Dividendenerträge	2.527.798,69	
Sonstige Erträge (inkl. Quellensteuerrückvergütungen)	0,00	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-2.888,60	2.582.172,97

Aufwendungen

Vergütung an die KAG	-996.513,09	
Erfolgsabhängige Vergütung ¹⁾	0,00	
Kosten für Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung	-5.220,40	
Publizitäts- und Aufsichtskosten	-453,77	
Kosten für die Depotbank	-63.519,63	
Kosten für Dienste externer Berater	0,00	
weitere Aufwendungen	-7.237,41	-1.072.944,30

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 1.509.228,67

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	397.405,99	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-1.674.671,39	-1.277.265,40

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 231.963,27

NICHT REALISIERTES KURSERGEBNIS ^{2) 3)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	17.406.699,06	
Veränderung des Dividendenavisos	-85.982,71	17.320.716,35

Ergebnis des Rechnungsjahres ⁴⁾ 17.552.679,62

ERTRAGSAUSGLEICH

Ertragsausgleich des Rechnungsjahres		62.005,59
--------------------------------------	--	-----------

FONDSERGEBNIS GESAMT 17.614.685,21

- 1) Während der Berichtsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee) eingehoben.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses): 16.043.450,95
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 36.235,71.

ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS IN EUR

FONDSVERMÖGEN AM BEGINN DES RECHNUNGSJAHRES	96.362.919,49
Ausschüttung im Rechnungsjahr	-117.059,33
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	24.475.253,48
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail auf der vorhergehenden Seite dargestellt)	17.614.685,21
FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES RECHNUNGSJAHRES	138.335.798,85

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 30.09.2025

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE							
AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend							
US88579Y1010	3M CO. DL-,01	3.048	0	3.453	154,0800	453.570,54	0,33
US0028241000	ABBOTT LABS	0	0	577	133,1100	65.476,96	0,05
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	3.916	0	5.467	223,1600	1.040.081,60	0,75
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	0	0	1.455	247,0000	306.381,07	0,22
US00724F1012	ADOBE INC.	0	0	559	359,4200	171.283,70	0,12
US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	0	0	2.964	161,3600	407.733,20	0,29
US01609W1027	ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8	2.790	0	2.790	179,9000	427.895,14	0,31
US02079K1079	ALPHABET INC.CL.C DL-,001	3.752	0	3.752	244,3600	781.618,69	0,57
US02209S1033	ALTRIA GRP INC. DL-,333	9.588	0	9.588	65,6700	536.780,87	0,39
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	0	0	8.580	222,1700	1.625.079,80	1,17
US0258161092	AMER. EXPRESS DL -,20	488	0	1.121	342,3100	327.135,13	0,24
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	747	0	1.124	273,9700	262.525,39	0,19
IE00BLP1HW54	AON PLC A DL -,01	0	0	374	354,6200	113.067,25	0,08
US0378331005	APPLE INC.	0	0	14.898	254,4300	3.231.456,21	2,34
US0394831020	ARCHER DANIELS MIDLAND	0	0	1.603	60,3100	82.418,53	0,06
US00206R1023	AT + T INC. DL 1	0	0	27.334	28,0700	654.105,18	0,47
US0527691069	AUTODESK INC.	0	0	483	322,0300	132.600,59	0,10
US0584981064	BALL CORP.	0	0	2.069	49,6000	87.487,13	0,06
US09062X1037	BIOGEN INC. DL -,0005	1.093	0	1.093	138,5200	129.072,77	0,09
US09290D1019	BLACKROCK INC. O.N.	205	0	205	1.175,5600	205.447,40	0,15
US09260D1072	BLACKSTONE INC. DL-,00001	0	0	1.477	176,1400	221.789,24	0,16
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008	0	0	48	5.454,8100	223.214,73	0,16
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10	0	0	9.624	44,1500	362.233,25	0,26
US12504L1098	CBRE GROUP INC. A DL-,01	2.517	0	2.776	158,9600	376.191,78	0,27
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	0	0	1.805	67,7200	104.206,82	0,08
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL EO -,01	0	0	8.927	10,9100	83.029,47	0,06
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	2.841	0	10.428	66,0400	587.097,29	0,42
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE DL 1	7.033	0	8.072	80,4000	553.272,63	0,40
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	0	0	2.970	31,4900	79.731,71	0,06
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS DL-,01	0	0	1.485	95,8500	121.344,63	0,09
IE0001827041	CRH PLC EO-,32	6.515	0	9.949	114,5900	971.914,67	0,70
US2441991054	DEERE CO. DL 1	0	0	351	465,4900	139.289,85	0,10
US24703L2025	DELL TECHS INC. C DL-,01	0	0	3.089	133,9000	352.614,75	0,25
US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC. ON	0	0	410	77,0400	26.927,88	0,02
IE00B8KQN827	EATON CORP.PLC DL -,01	0	0	827	367,1500	258.851,71	0,19
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	0	0	1.985	91,1700	154.281,71	0,11
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1	0	0	316	272,9100	73.520,51	0,05
US2855121099	EL. ARTS INC. DL-,01	0	0	921	202,0500	158.642,84	0,11
US5324571083	ELI LILLY	0	0	565	726,5100	349.938,75	0,25
US5184391044	ESTEE LAUDER COS A DL-,01	0	0	827	89,1300	62.839,31	0,05
US31428X1063	FEDEX CORP. DL-,10	0	0	527	236,5800	106.289,57	0,08
SG9999000020	FLEX LTD.	0	0	9.096	57,5500	446.270,08	0,32
US3453708600	FORD MOTOR DL-,01	0	0	8.572	12,0900	88.350,79	0,06
US3696043013	GE AEROSPACE DL -,06	0	0	1.197	293,6300	299.637,77	0,22
US36828A1016	GE VERNOVA INC.	0	0	299	602,4300	153.560,59	0,11
US37045V1008	GENERAL MOTORS DL-,01	0	0	1.211	61,1200	63.100,02	0,05
US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENT.	0	0	4.698	24,1400	96.683,48	0,07
US43300A2033	HILTON WORLD.HDGS DL -,01	2.987	0	3.816	262,2800	853.248,49	0,62
US4385161066	HONEYWELL INTL DL1	0	0	397	209,2800	70.830,49	0,05
US40434L1052	HP INC DL -,01	0	0	10.965	26,8900	251.363,04	0,18
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	0	0	3.745	34,4800	110.083,21	0,08
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	3.451	0	7.960	279,8000	1.898.728,05	1,37
US46284V1017	IRON MOUNTAIN (NEW)DL-,01	10.494	0	10.494	100,3500	897.760,36	0,65
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUT. DL-,0001	0	0	867	129,0200	95.362,61	0,07
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	0	0	4.239	181,6200	656.340,31	0,47
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	6.487	0	10.014	108,1600	923.371,05	0,67
US4878361082	KELLANOVA CO. DL -,25	5.498	0	7.929	81,9600	554.016,06	0,40
US4943681035	KIMBERLY-CLARK DL 1,25	0	0	2.273	122,6400	237.647,67	0,17
US5007541064	KRAFT HEINZ CO.DL -,01	0	0	6.687	25,7000	146.509,72	0,11

Standortfonds Österreich

Rechenschaftsbericht vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US5128073062	LAM RESEARCH CORP. NEW	11.500	0	11.500	131,0900	1.285.196,08	0,93
US5719032022	MARRIOTT INTL A DL-,01	0	0	899	266,8200	204.493,76	0,15
US5717481023	MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	0	0	157	200,2300	26.799,75	0,02
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	1.036	0	1.811	568,1400	877.153,91	0,63
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	0	0	3.725	302,9900	962.180,52	0,70
US58155Q1031	MCKESSON DL-,01	778	0	1.316	761,8200	854.693,20	0,62
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	0	0	1.443	93,9700	115.599,92	0,08
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	0	0	740	78,5800	49.573,06	0,04
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	402	0	933	743,4000	591.297,70	0,43
US5926881054	METTLER-TOLEDO INTL	0	0	179	1.191,3600	181.801,74	0,13
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	0	0	8.933	514,6000	3.918.944,42	2,83
US6092071058	MONDELEZ INTL INC. A	0	0	4.610	62,6300	246.141,77	0,18
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	0	0	489	454,1800	189.338,47	0,14
US64110L1061	NETFLIX INC. DL-,001	0	0	572	1.206,4100	588.292,00	0,43
US6541061031	NIKE INC. B	0	0	2.325	69,5500	137.854,86	0,10
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	4.953	0	20.743	181,8500	3.215.783,93	2,32
US68389X1054	ORACLE CORP. DL-,01	917	0	4.198	282,7600	1.011.957,78	0,73
US68902V1070	OTIS WORLDWID.CORP DL-,01	0	0	1.062	91,2900	82.651,30	0,06
US6937181088	PACCAR INC. DL 1	0	0	1.038	99,8500	88.358,31	0,06
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	0	0	1.605	69,6800	95.342,20	0,07
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	0	0	620	140,1700	74.088,15	0,05
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05	0	0	18.280	23,8500	371.677,75	0,27
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.	2.563	0	3.324	162,9900	461.874,48	0,33
US7185461040	PHILLIPS 66 DL-,01	0	0	1.915	137,5700	224.592,11	0,16
US7427181091	PROCTER GAMBLE	0	0	2.219	153,5300	290.437,40	0,21
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	0	0	715	165,3000	100.758,31	0,07
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	0	0	1.148	245,1000	239.876,21	0,17
US7960508882	SAMS.EL.O,5SP.GDRS144A/95	0	0	617	1.496,0000	786.898,55	0,57
IE00BKVD2N49	SEAGATE TEC.HLD.DL-,00001	8.140	0	8.140	229,1400	1.590.110,49	1,15
US8574771031	STATE STREET CORP. DL 1	7.767	0	7.767	117,2500	776.368,93	0,56
US8636671013	STRYKER CORP. DL-,10	0	0	153	369,8800	48.245,22	0,03
IE000IVNQZ81	TE CONNECTIVITY DL-,01	603	0	603	217,7800	111.953,40	0,08
US88160R1014	TESLA INC. DL -,001	376	0	1.066	443,2100	402.780,78	0,29
US8816242098	TEVA PHARMACEUT. SP.ADR	0	0	8.914	19,1800	145.754,92	0,11
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	0	0	397	462,0400	156.376,71	0,11
US9113121068	UNITED PARCEL SE.B DL-01	0	0	2.093	84,5000	150.774,51	0,11
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	1.177	0	2.474	340,1600	717.438,91	0,52
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	0	0	3.363	114,7800	329.075,14	0,24
IL0011301780	WIX.COM LTD IS -,01	1.472	0	1.472	180,6800	226.735,69	0,16
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HLDGS DL-01	0	0	768	98,2800	64.347,01	0,05
Summe						46.244.923,39	33,43

AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend

GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	0	0	2.885	110,8800	365.942,69	0,26
GB0007980591	BP PLC DL-,25	0	0	28.231	4,3460	140.355,69	0,10
GB0002875804	BRIT.AMER.TOBACCO LS-,25	14.311	0	14.311	39,2100	641.919,93	0,46
CH0198251305	COCA-COLA HBC NA.SF 6,70	0	0	6.443	34,8000	256.496,48	0,19
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105	0	0	6.814	25,1800	196.278,12	0,14
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185	0	0	7.187	17,6800	145.359,68	0,11
GB00BN7SWP63	GSK PLC LS-,3125	0	0	10.980	15,1800	190.672,54	0,14
GB0004544929	IMPERIAL BRANDS PLC LS-10	0	0	5.555	31,5100	200.238,00	0,14
GB00BMWC6P49	MONDI PLC EO -,22	0	0	11.033	10,2700	129.621,82	0,09
GB00B24CGK77	RECKITT BENCK.GRP LS -,10	843	0	4.271	55,0600	269.017,06	0,19
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS -,144397	7.776	0	10.297	35,1900	414.518,60	0,30
NL0012650360	RHI MAGNESITA N.V.	0	0	6.437	20,5500	151.324,54	0,11
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	0	0	1.363	49,1500	76.636,10	0,06
JE00B8KF9B49	WPP PLC LS-,10	0	0	5.865	3,6400	24.422,12	0,02
Summe						3.202.803,37	2,32

AKTIEN auf DÄNISCHE KRONEN lautend

DK0010244508	A.P.MOELL.-M.NAM B DK1000	0	0	175	12.730,0000	298.449,98	0,22
DK0060542181	ISS AS DK 1	0	0	1.847	200,6000	49.636,70	0,04
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	0	0	4.678	351,5000	220.287,90	0,16
Summe						568.374,58	0,41

Standortfonds Österreich

Rechenschaftsbericht vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
AKTIEN auf EURO lautend							
FR0000120404	ACCOR SA INH. EO 3	0	0	865	40,5400	35.067,10	0,03
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG NA O.N.	0	0	2.135	181,1000	386.648,50	0,28
AT0000AGRANA3	AGRANA BET.AG AKT.O.N.	0	0	42.849	12,2500	524.900,25	0,38
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	0	0	792	176,4200	139.724,64	0,10
NL0000235190	AIRBUS SE	0	0	667	195,9800	130.718,66	0,09
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	633	0	2.685	356,4000	956.934,00	0,69
ES0109067019	AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	0	0	899	66,1400	59.459,86	0,04
AT00000AMAG3	AMAG AUSTRIA METALL	0	0	4.749	24,0000	113.976,00	0,08
FR0004125920	AMUNDI S.A. EO 2,50	0	0	6.757	67,1500	453.732,55	0,33
AT0000730007	ANDRITZ AKT.O.N.	0	0	13.190	60,3500	796.016,50	0,58
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV	0	0	6.885	50,9600	350.859,60	0,25
AT0000969985	AT+S AUST. TECH.SYS.O.N.	0	0	8.821	21,7000	191.415,70	0,14
DE0006766504	AURUBIS AG	0	0	988	106,6000	105.320,80	0,08
ES0113900J37	BCO SANTANDER N.EO0,5	14.336	0	42.323	8,7470	370.199,28	0,27
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.	0	0	4.960	42,5900	211.246,40	0,15
AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG AKT	0	0	22.710	111,3000	2.527.623,00	1,83
DE000BAY0017	BAYER AG NA O.N.	0	0	2.981	27,7150	82.618,42	0,06
DE0005190003	BAY.MOTOREN WERKE AG ST	0	0	13.335	85,5600	1.140.942,60	0,82
DE0005200000	BEIERSDORF AG O.N.	0	0	829	88,4800	73.349,92	0,05
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	0	0	622	77,4500	48.173,90	0,03
AT0000641352	CA IMMO.ANLAG AKT. O.N.	0	0	23.474	23,2400	545.535,76	0,39
FR0000125338	CAPGEMINI SE INH. EO 8	0	0	380	121,3000	46.094,00	0,03
FR001400AJ45	MICHELIN NOM. EO -,50	0	0	840	30,6400	25.737,60	0,02
DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	2.004	0	7.435	31,8800	237.027,80	0,17
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4	5.489	0	8.836	90,9400	803.545,84	0,58
DE0005439004	CONTINENTAL AG O.N.	0	0	2.685	56,4000	151.434,00	0,11
DE000A40KY26	COVESTRO AG O.N. Z.VERK.	915	0	915	58,0000	53.070,00	0,04
AT0000A21KS2	CPI EUROPE AG AKT.	0	0	19.793	18,7400	370.920,82	0,27
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE INH. EO 3	15.882	0	16.772	16,9400	284.117,68	0,21
DE0005470306	CTS EVENTIM KGAA	0	0	3.300	82,5500	272.415,00	0,20
DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK HLDG NA ON	0	0	790	35,6900	28.195,10	0,02
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25	0	0	832	73,3200	61.002,24	0,04
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	0	0	12.301	30,0300	369.399,03	0,27
DE0008232125	LUFTHANSA AG VNA O.N.	0	0	16.023	7,7620	124.370,53	0,09
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	0	0	2.938	38,0200	111.702,76	0,08
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	0	0	41.693	28,7800	1.199.924,54	0,87
AT00000818802	DO + CO. AKT. O.N.	0	0	2.403	222,5000	534.667,50	0,39
DE000PAG9113	DR.ING.H.C.F.PORSCHE VZO	0	0	4.240	42,2700	179.224,80	0,13
DE000ENAG999	E.ON SE NA O.N.	18.688	0	26.937	16,0050	431.126,69	0,31
IT0003128367	ENEL S.P.A. EO 1	29.681	0	50.677	7,9820	404.503,81	0,29
FR0010208488	ENGIE S.A. INH. EO 1	0	0	11.286	18,1600	204.953,76	0,15
IT0003132476	ENI S.P.A.	0	0	5.213	15,0820	78.622,47	0,06
AT0000652011	ERSTE GROUP BK ST.AKT.ON	0	0	74.096	84,3500	6.249.997,60	4,52
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	0	0	166	274,9000	45.633,40	0,03
AT000000ETS9	EURO TELESITES AG INH.	0	0	91.365	4,9200	449.515,80	0,32
AT0000741053	EVN STAMMAKT. O.N.	0	0	24.201	23,4500	567.513,45	0,41
AT00000FACC2	FACC AG AKT. O.N.	0	0	26.821	9,0300	242.193,63	0,18
AT00000VIE62	FLUGHAFEN WIEN AKT. O.N.	0	0	10.538	52,8000	556.406,40	0,40
ATFREQUENT09	FREQUENTIS AG AKT	5.208	0	10.281	74,0000	760.794,00	0,55
DE0005785802	FRESEN.MED.CARE AG INH ON	0	0	3.951	43,9200	173.527,92	0,13
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	12.686	0	17.382	46,4700	807.741,54	0,58
IT0000062072	GENERALI S.P.A.	8.863	0	18.182	33,4200	607.642,44	0,44
NL0000009165	HEINEKEN EO 1,60	0	0	2.702	66,0800	178.548,16	0,13
DE000A135X22	HELLA GMBH+CO. KGAA O.N.	0	0	4.484	80,9000	362.755,60	0,26
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO	0	0	1.756	68,8600	120.918,16	0,09
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	0	0	39	2.119,0000	82.641,00	0,06
DE0006070006	HOCHTIEF AG	0	0	1.407	218,8000	307.851,60	0,22
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	13.442	0	13.442	45,7500	614.971,50	0,44
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	0	0	37.185	33,0400	1.228.592,40	0,89
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01	8.155	0	13.807	22,1650	306.032,16	0,22
AT000KAPSCH9	KAPSCH TRAFFIC COM AG O.N.	0	0	7.558	7,4400	56.231,52	0,04
FR0000121485	KERING S.A. INH. EO 4	0	0	769	287,9500	221.433,55	0,16
DE000KBX1006	KNORR-BREMSE AG INH O.N.	0	0	1.197	78,3000	93.725,10	0,07
FI0009013403	KONE OYJ B O.N.	0	0	838	57,8400	48.469,92	0,04
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	0	0	370	365,0500	135.068,50	0,10

Standortfonds Österreich

Rechenschaftsbericht vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
IE000S9YS762	LINDE PLC EO -,001	0	0	1.399	404,6000	566.035,40	0,41
FR0000121014	LVMH EO 0,3	0	0	66	523,1000	34.524,60	0,02
AT0000938204	MAYR-MELNHOF AKT. O.N.	0	0	2.020	77,3000	156.146,00	0,11
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	0	0	1.580	53,8900	85.146,20	0,06
DE0006599905	MERCK KGAA O.N.	0	0	1.091	107,3000	117.064,30	0,08
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	0	0	352	544,2000	191.558,40	0,14
FI0009000681	NOKIA OYJ EO-,06	0	0	34.061	3,9760	135.426,54	0,10
AT0000625108	OBERBANK STAMMAKT. O.N.	0	0	9.434	76,0000	716.984,00	0,52
AT0000APOST4	POST AG AKT.O.N.	0	0	8.890	29,5000	262.255,00	0,19
AT0000743059	OMV AG AKT. O.N.	0	0	59.305	45,8800	2.720.913,40	1,97
AT0000758305	PALFINGER AKT.O.N.	3.577	0	9.849	34,9500	344.222,55	0,25
FR0000120693	PERNOD RICARD O.N.	0	0	3.307	83,7200	276.862,04	0,20
AT0000KTM102	PIERER MOBILITY AG AKT	0	0	3.694	14,1000	52.085,40	0,04
AT0000609607	PORR AG /STM	0	0	11.848	28,5000	337.668,00	0,24
AT0000606306	RAIFF.BK.INT. AG INH.AKT.	0	0	76.741	29,8600	2.291.486,26	1,66
NL0000379121	RANDSTAD NV EO -,10	0	0	3.446	36,1300	124.503,98	0,09
DE0007030009	RHEINMETALL AG	0	0	793	1.988,5000	1.576.880,50	1,14
AT0000922554	ROSENBAUER INT. AKT.O.N.	0	0	9.261	45,0000	416.745,00	0,30
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	0	0	1.811	78,2800	141.765,08	0,10
DE0007164600	SAP SE O.N.	825	0	6.202	225,5500	1.398.861,10	1,01
DE0007165631	SARTORIUS AG VZO O.N.	0	0	716	193,0500	138.223,80	0,10
AT0000946652	SBO AG EUR 1,-	0	0	3.788	27,3000	103.412,40	0,07
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	0	0	1.596	235,1500	375.299,40	0,27
DE000A12DM80	SCOUT24 SE NA O.N.	0	0	471	104,4000	49.172,40	0,04
AT0000785555	SEMPERIT AG AKTIEN O.N.	0	0	5.211	12,5000	65.137,50	0,05
GB00BP6MXD84	SHELL PLC EO-07	6.351	0	16.048	31,0150	497.728,72	0,36
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	1.643	0	10.797	226,2000	2.442.281,40	1,77
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	0	0	11.367	99,1000	1.126.469,70	0,81
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	0	0	2.096	45,6000	95.577,60	0,07
IT0003153415	SNAM S.P.A.	0	0	17.894	5,0700	90.722,58	0,07
FR0000121220	SODEXO S.A. INH. EO 4	0	0	659	53,8000	35.454,20	0,03
NL00150001Q9	STELLANTIS NV EO -,01	0	0	9.218	7,9830	73.587,29	0,05
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	0	0	1.115	23,9700	26.726,55	0,02
FI0009005961	STORA ENSO OYJ R EO 1,70	0	0	8.795	9,3640	82.356,38	0,06
AT0000000STR1	STRABAG SE AKT. O.N.	0	0	17.831	76,9000	1.371.203,90	0,99
AT0000720008	TELEKOM AUSTRIA AKT. O.N.	214.181	0	475.428	9,1000	4.326.394,80	3,13
FR0000121329	THALES S.A. EO 3	0	0	1.333	263,5000	351.245,50	0,25
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG O.N.	0	0	52.070	11,6350	605.834,45	0,44
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	0	0	2.862	53,0500	151.829,10	0,11
AT0000815402	UBM DEVEL. STAMMAKT.O.N.	0	0	12.213	21,4000	261.358,20	0,19
FR0013326246	URW (STAPLED SHS) EO-,05	8.088	0	8.088	88,9200	719.184,96	0,52
IT0005239360	UNICREDIT	0	0	68.159	63,6400	4.337.638,76	3,14
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	7.829	0	25.377	50,3600	1.277.985,72	0,92
AT0000821103	UNIQA INS GROUP /STM	0	0	78.411	12,6000	987.978,60	0,71
NL00150001Y2	UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	0	0	1.952	24,3500	47.531,20	0,03
FI0009005987	UPM KYMMENE CORP.	0	0	2.231	23,3500	52.093,85	0,04
AT0000746409	VERBUND KAT.A O.N.	0	0	45.532	61,1500	2.784.281,80	2,01
AT0000908504	VIENNA INSURANCE ST.O.N.	0	0	35.241	46,4500	1.636.944,45	1,18
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	0	0	799	116,3000	92.923,70	0,07
AT0000937503	VOESTALPINE AG AKT. O.N.	0	0	25.600	30,2600	774.656,00	0,56
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE NA O.N.	16.521	0	22.109	26,2700	580.803,43	0,42
AT0000831706	WIENERBERGER AKT.O.N.	0	0	12.680	27,0600	343.120,80	0,25
DE000ZAL1111	ZALANDO SE	0	0	5.226	26,2200	137.025,72	0,10
AT0000837307	ZUMTOBEL GROUP /INH	0	0	26.887	4,1200	110.774,44	0,08
Summe						67.534.817,81	48,82

AKTIEN auf HONGKONG DOLLAR lautend

KYG040111059	ANTA SPORTS PROD. HD-,10	0	0	3.362	91,6500	33.753,50	0,02
KYG217651051	CK HUTCHISON HLDGS	0	0	7.727	50,9000	43.084,14	0,03
KYG9830T1067	XIAOMI CORP. CL.B	0	0	113.000	53,5500	662.867,31	0,48
Summe						739.704,95	0,53

AKTIEN auf JAPANISCHE YEN lautend

JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC.	25.648	0	25.829	1.600,5000	237.106,90	0,17
JP3830800003	BRIDGESTONE CORP.	0	0	1.709	6.868,0000	67.321,42	0,05

Standortfonds Österreich
Rechenschaftsbericht vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JP3242800005	CANON INC.	11.500	0	14.128	4.338,0000	351.520,90	0,25
JP3814000000	FUJIFILM HOLDINGS CORP.	0	0	9.000	3.630,0000	187.382,94	0,14
JP3854600008	HONDA MOTOR	0	0	3.390	1.564,0000	30.410,07	0,02
JP3143600009	ITOCU CORP.	12.200	0	12.200	8.441,0000	590.656,03	0,43
JP3726800000	JAPAN TOBACCO	0	0	1.961	4.851,0000	54.561,94	0,04
JP3900000005	MITSUBISHI HEAVY	0	0	46.010	3.925,0000	1.035.792,61	0,75
JP3893600001	MITSUMI + CO.	25.700	0	25.700	3.706,0000	546.285,22	0,39
JP3756600007	NINTENDO CO. LTD	7.478	0	10.598	12.800,0000	778.063,06	0,56
JP3973400009	RICOH CO. LTD	40.000	0	40.000	1.312,5000	301.120,43	0,22
JP3435000009	SONY GROUP CORP.	0	0	10.010	4.268,0000	245.041,36	0,18
JP3463000004	TAKEDA PHARM.CO.LTD.	0	0	24.812	4.280,0000	609.096,99	0,44
JP3538800008	TDK CORP.	21.322	0	21.482	2.100,5000	258.808,37	0,19
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.	0	0	5.540	2.870,0000	91.195,32	0,07
Summe						5.384.363,56	3,89
AKTIEN auf KANADISCHE DOLLAR lautend							
CA11271J1075	BROOKFIELD CORP. CL.A	21.889	0	21.889	96,2900	1.290.568,42	0,93
CA5592224011	MAGNA INTL INC.	0	0	10.054	65,3700	402.430,87	0,29
CA76131D1033	RESTAURANT BRANDS INTL	0	0	1.508	91,3600	84.358,99	0,06
CA82509L1076	SHOPIFY A SUB.VTG	0	0	5.816	207,4600	738.809,88	0,53
CA8849038085	THOMSON REUTERS CORP.	3.875	0	3.926	217,5200	522.905,75	0,38
Summe						3.039.073,91	2,20
AKTIEN auf NORWEGISCHE KRONEN lautend							
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	0	0	65.971	68,0000	383.273,78	0,28
NO0003733800	ORKLA NK 1,25	59.522	0	59.522	103,8000	527.863,95	0,38
Summe						911.137,73	0,66
AKTIEN auf SCHWEDISCHE KRONEN lautend							
SE0007100581	ASSA-ABLOY AB B SK-,33	0	0	9.124	324,2000	267.750,53	0,19
SE0017486897	ATLAS COPCO B FRIA. O.N.	0	0	14.122	138,6000	177.170,53	0,13
SE0009922164	ESSITY AB B	0	0	2.337	243,7000	51.552,09	0,04
SE0000106270	HENNES + MAURITZ B SK-125	0	0	20.831	173,0000	326.203,25	0,24
SE0000667891	SANDVIK AB	0	0	11.880	260,3000	279.912,74	0,20
SE0000108227	SKF AB B SK 0,625	0	0	14.100	232,5000	296.738,66	0,21
SE0000108656	ERICSSON B (FRIA)	33.545	0	78.252	76,3400	540.729,00	0,39
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)	0	0	8.725	269,9000	213.157,38	0,15
Summe						2.153.214,18	1,56
AKTIEN auf SCHWEIZER FRANKEN lautend							
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	0	0	6.843	57,0000	416.966,17	0,30
CH0432492467	ALCON AG NAM. SF -,04	5.790	0	6.349	59,0400	400.710,85	0,29
CH0210483332	CIE FIN.RICHEMONT SF 1	4.646	0	4.966	151,1500	802.406,22	0,58
CH1169151003	GEORG FISCHER NA SF 0,05	0	0	1.980	61,8500	130.913,46	0,09
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	1.011	0	1.064	589,2000	670.168,15	0,48
CH0466642201	HELVETIA HLDG NA SF 0,02	0	0	2.261	194,1000	469.143,30	0,34
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL SF 1	0	0	1.254	151,5500	203.157,52	0,15
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	2.719	0	14.211	99,0500	1.504.729,86	1,09
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG SF -,05	0	0	2.298	47,5000	116.687,16	0,08
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	0	0	275	177,0500	52.048,48	0,04
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	0	0	415	221,0000	98.043,72	0,07
CH0014852781	SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	103	0	298	851,8000	271.352,18	0,20
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10	0	0	363	145,7000	56.538,67	0,04
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	0	0	2.407	32,5300	83.702,72	0,06
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	301	0	1.063	563,8000	640.674,97	0,46
Summe						5.917.243,43	4,28
GENUSSSCHEINE auf SCHWEIZER FRANKEN lautend							
CH0010570767	LINDT SPRUENGLI PS SF 10	89	0	97	12.250,0000	1.270.244,27	0,92
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	800	0	1.773	256,1000	485.397,72	0,35
CH0024638196	SCHINDLER HLDG PS SF-,10	0	0	250	301,8000	80.656,37	0,06
Summe						1.836.298,36	1,33
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE						137.531.955,27	99,42

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE							
AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend							
US3682872078	GAZPROM ADR SP./2 RL 5L 5 *)	0	0	9.548	0,5814	4.732,49	0,00
Summe						4.732,49	0,00
AKTIEN auf JAPANISCHE YEN lautend							
JP3435350008	SONY FINANCIAL HLDG INC.	10.010	0	10.010	173,8000	9.978,49	0,01
Summe						9.978,49	0,01
SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE						14.710,98	0,01
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN						137.546.666,25	99,43

*) Illiquid gewordene Wertpapiere

Aufgrund von Rundungen kann es bei der Spalte %-Anteil am Fondsvermögen hinsichtlich der Einzelpositionen, Zwischensummen und des Gesamtanteils in dieser Darstellung zu Abweichungen kommen.

BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	BETRAG FONDSWÄHRUNG
EURO	EUR	366.862,32
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	136.720,26
BRITISCHE PFUND	EUR	78.201,67
DÄNISCHE KRONEN	EUR	25.058,12
HONGKONG DOLLAR	EUR	2.821,63
JAPANISCHE YEN	EUR	67.503,57
KANADISCHE DOLLAR	EUR	54.451,50
NORWEGISCHE KRONEN	EUR	5.866,94
SCHWEDISCHE KRONEN	EUR	62.121,83
SCHWEIZER FRANKEN	EUR	17.718,36
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		817.326,20

DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,173000 USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,874150 GBP
DÄNISCHE KRONEN	1 EUR =	7,464400 DKK
HONGKONG DOLLAR	1 EUR =	9,128750 HKD
JAPANISCHE YEN	1 EUR =	174,348850 JPY
KANADISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,633150 CAD
NORWEGISCHE KRONEN	1 EUR =	11,704500 NOK
SCHWEDISCHE KRONEN	1 EUR =	11,047600 SEK
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	0,935450 CHF

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

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
WERTPAPIERE				
CH1169360919	ACCELERON INDS NAM.SF-01	CHF	0	200
CH0012138605	ADECCO GROUP AG N. SF 0,1	CHF	0	374
CH0435377954	SIG GROUP AG NA SF-,01	CHF	0	4.357
DK0062616637	SVITZER GROUP AS DK 10	DKK	0	152
DE000AUM0V10	AUMOVIO SE NA O.N.	EUR	1.342	1.342
DE0005158703	BECHTLE AG O.N.	EUR	0	2.190
US09062X1037	BIOGEN INC. DL -,0005	EUR	0	491
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	0	859
DE0006062144	COVESTRO AG O.N.	EUR	0	915
DE000A2E4K43	DELIVERY HERO SE NA O.N.	EUR	0	7.824
FR0014008VX5	EUROAPI SAS EO 1	EUR	0	79
DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES NA O.N.	EUR	0	24.968
DE0005664809	EVOTEC SE INH O.N.	EUR	0	4.895
DE000A161408	HELLOFRESH SE INH O.N.	EUR	0	35.078
NL0015000LU4	IVECO GROUP N.V. EO 1	EUR	0	32
DE000KSAG888	K+S AG NA O.N.	EUR	0	4.264
AT0000644505	LENZING AG AKT.O.N.	EUR	0	7.069
DE000BFB0019	METRO AG ST O.N.	EUR	0	50.843
NL0015001W49	PLUXEE	EUR	0	659
AT0000A00XX9	POLYTEC HOLDG /INH EUR 1	EUR	0	4.970
DE000PSM7770	PROSIEBENSAT.1 NA O.N.	EUR	0	3.675
DE0006969603	PUMA SE	EUR	0	2.119
FR0000131906	RENAULT INH. EO 3,81	EUR	0	911
AT0000652250	S IMMO AG AKT.O.N.	EUR	0	23.139
DE0007493991	STROEER SE + CO. KGAA	EUR	0	6.260
BE0974320526	UMICORE S.A.	EUR	0	19.454
DK0061539921	VESTAS WIND SYS. DK -,20	EUR	0	4.377
FR0000127771	VIVENDI SE INH. EO 0,55	EUR	0	1.952
FR0011981968	WORLDLINE S.A. EO -,68	EUR	0	293
GB00BMX86B70	HALEON PLC LS 0,01	GBP	0	6.034
JP3551500006	DENSO CORP.	JPY	0	1.020
JP3551520004	DENTSU GROUP INC.	JPY	0	1.710
JP3868400007	MAZDA MOTOR CORP	JPY	0	11.000
JP3734800000	NIDEC CORP.	JPY	0	384
JP3165700000	NTT DATA GROUP CORP.	JPY	9.500	21.800
JP3201200007	OLYMPUS CORP.	JPY	0	4.900
JP3162600005	SMC CORP.	JPY	0	168
SE0017615644	ALLEIMA AB	SEK	0	118
SE0000163594	SECURITAS AB B SK 1	SEK	0	3.509
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	USD	0	2.439
JE00B783TY65	APTIV PLC DL -,01	USD	0	149
JE00BDN8H13	APTIV PLC DL -,01	USD	149	149
US0718131099	BAXTER INTL DL 1	USD	0	4.843
US09247X1019	BLACKROCK CL. A DL -,01	USD	0	205
US2605571031	DOW INC. DL-,01	USD	0	410
US36266G1076	GE HEALTHC.TECH.INC. -,01	USD	0	398
US50155Q1004	KYNDRYL HLDGS INC. DL-,01	USD	0	384
US5128071082	LAM RESEARCH CORP.DL-,001	USD	0	1.150
US72352L1061	PINTEREST INC. DL-,00001	USD	0	4.650
US83304A1060	SNAP INC. CL.A DL-,00001	USD	0	11.934
US83444M1018	SOLVENTUM CORP. DL-,01	USD	0	101
CH0102993182	TE CONNECTIV.LTD. SF 0,57	USD	0	603
CA8849038085	THOMSON REUTERS CORP.	USD	0	252
US9026811052	UGI CORP.	USD	0	1.394
US9182041080	V.F. CORP.	USD	0	562
US92942W1071	W.K. KELLOGG CO. DL-,0001	USD	0	608
US9344231041	WB DISCOVERY SER.A DL-,01	USD	0	524
US98888T1079	ZIMVIE INC. DL -,01	USD	0	23
FR001400XV34	ESSILORLUXO. INH. ANR.	EUR	166	166
AT0000A36HK3	STRABAG SE WERTRECHT	EUR	0	17.831
NL00150028M1	UNIVERSAL MUSIC GROUP ANR	EUR	1.952	1.952
NL0015002IG5	UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	EUR	1.952	1.952
DE000A40ZU23	VONOVIA SE DIV.CASH	EUR	5.588	5.588

Die Ermittlung des Leverage wird gemäß der Umrechnungsmethodik der Einzelinvestments nach dem Commitment Approach vorgenommen. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Erläuterung zum Ausweis gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister durch technische Regulierungsstandards zu Risikominderungstechniken für nicht durch eine zentrale Gegenpartei geclearte OTC-Derivatekontrakte:

Alle OTC Derivate werden über die Raiffeisen Bank International AG gehandelt.

In Höhe des negativen Exposures der Derivate werden Sicherheiten in Form von Barmitteln an die Raiffeisen Bank International AG geleistet. In Höhe des positiven Exposures der Derivate werden Sicherheiten in Form von Barmitteln an den Investmentfonds geleistet.

Per Stichtag 30.09.2025 hat der Fonds keine Sicherheiten erhalten oder geleistet.

AUFGLIEDERUNG DES FONDSVERMÖGENS ZUM 30.09.2025 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	137.546.666,25	99,43
Zinsenansprüche	7.763,06	0,01
Dividendenforderungen	81.423,94	0,06
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	817.326,20	0,58
Gebührenverbindlichkeiten	-117.380,60	-0,08
FONDSVERMÖGEN	138.335.798,85	100,00

Salzburg, am 26. Jänner 2026

IQAM Invest GmbH

e. h. Holger Wern

e. h. Mag. Leopold Huber

BESTÄTIGUNGSVERMERK

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der IQAM Invest GmbH, Salzburg, über den von ihr verwalteten

**Standortfonds Österreich,
Miteigentumsfonds,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, 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 30. September 2025 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. Robert Pejhovský.

Wien, 26. Jänner 2026

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

e. h. Mag. Robert Pejhovský
Wirtschaftsprüfer

Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichts mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Rechenschaftsbericht. Für abweichende Fassungen darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

STEUERLICHE BEHANDLUNG

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf <https://my.oekb.at> veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage www.iqam.com abrufbar bzw. werden diese dem Kunden gegebenenfalls gemäß gesonderter Vereinbarung zur Verfügung gestellt. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage <https://my.oekb.at>.

FONDSBESTIMMUNGEN

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Standortfonds Österreich**, 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 **IQAM Invest GmbH** (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Salzburg verwaltet.

ARTIKEL 1 MITEIGENTUMSANTEILE

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

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

ARTIKEL 2 DEPOTBANK (VERWAHRSTELLE)

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

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

ARTIKEL 3 VERANLAGUNGSTRUMENTE UND – GRUNDSÄTZE

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

Der Fonds investiert das Fondsvermögen zu mindestens 51 vH in Aktien von Unternehmen, welche von hoher Relevanz für Österreich sind. Derivate dürfen nicht eingesetzt werden.

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

- **Wertpapiere**

Wertpapiere werden **zu mindestens 90 vH** des Fondsvermögens erworben.

- **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 **nicht** 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 **nicht** erworben werden.

- **Anteile an Investmentfonds**

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **nicht** erworben werden.

- **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen **nicht** erworben werden.

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an: Commitment Ansatz

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 10 vH** 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 vH** 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 der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

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

▪ **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Die Berechnung des Ausgabepreises bzw. die Ausgabe erfolgt grundsätzlich an jedem österreichischen Börsentag mit Ausnahme von Bankfeiertagen.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert aufgerundet auf die im Prospekt für die jeweilige Anteilsgattung angegebene Währungseinheit.

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 Berechnung des Rücknahmepreises bzw. die Rücknahme erfolgt grundsätzlich an jedem österreichischen Börsentag mit Ausnahme von Bankfeiertagen.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf die im Prospekt für die jeweilige Anteilsgattung angegebene Währungseinheit.

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

ARTIKEL 5 RECHNUNGSJAHR

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.10. bis zum 30.09.

ARTIKEL 6 ANTEILSGATTUNGEN UND ERTRÄGNISVERWENDUNG

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Ausschüttungsanteilscheine und/oder 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 15.11. des folgenden Rechnungsjahres, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 15.11. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungs- gleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

▪ **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurie- rungsanteilscheinen ab 15.11. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszus zahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungs- gleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

▪ **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszah- lung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15.11. des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körper- schaftsteuer 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.

▪ **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)**

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

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

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

ARTIKEL 7 VERWALTUNGS GEBÜHR, ERSATZ VON AUFWENDUNGEN, ABWICKLUNGS GEBÜHR

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,00 vH** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **0,50 vH** 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. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)

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.

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 Fu- ture US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

ANHANG: ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE

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

Name des Produkts

Standortfonds Österreich

Unternehmenskennung (LEI Code)

52990034IOG0MDHM0A90

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ **Ja**

☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0% an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0%

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



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

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

Der Fonds investierte im Berichtszeitraum überwiegend in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und/oder Fondsanteile (im Folgenden: „Zielfonds“), die auch nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt wurden. Bei der Auswahl der Investitionen wurden sowohl ökologische als auch soziale und die verantwortungsvolle Unternehmens- und/oder Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Hierzu wurden bei den Anlageentscheidungen im Rahmen der ESG-Strategie Sustainability-Ratings genutzt.

Die ESG-Strategie zielte darauf ab, nicht in Unternehmen zu investieren, welche besonders schlechte Sustainability-Ratings aufwiesen, sowie bevorzugt in Unternehmen zu investieren, welche ein spezifisches Anspruchsniveau hinsichtlich Sustainability-Rating erfüllen.

Hierzu sah die ESG-Strategie vor, nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen zu investieren,

- deren Sustainability-Rating bei MSCI Solutions schlechter als „B“ lag, sofern ein derartiges Rating vorlag.

Die ESG-Strategie sah weiters vor, einen Mindestanteil von 51% des Fondsvermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen zu investieren,

- deren Sustainability-Rating bei MSCI Solutions „AAA“, „AA“ oder „A“ betrug.

MSCI Solutions bündelt in Sustainability-Ratings Bewertungen und Gewichtungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, die auf Basis einer Vielzahl von Indikatoren erstellt werden. Unternehmen mit einem Sustainability-Rating von „CCC“ und „B“ werden als „Nachzügler“ zusammengefasst – sie schneiden bei der Bewertung schlechter ab als der Durchschnitt. Unternehmen mit den Ratings „BB“, „BBB“ und „A“ werden als „Durchschnitt“ bezeichnet, wobei „A“ die den sogenannten „Leaders“ nächstgelegene Kategorie ist. Als „Leader“ werden Unternehmen mit den Ratings „AA“ und „AAA“ bezeichnet.

Weiters wurden in diesem Produkt die allgemeinen Nachhaltigkeitsgrundsätze der Verwaltungsgesellschaft angewandt. Hersteller geächteter und kontroverser Waffen sind ausgeschlossen. Hierzu zählen Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC).

Die Anlage des Fondsvermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne des Artikels 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 war nicht Teil der Anlagestrategie des Fonds. Demnach trugen die Investitionen des Fonds auch nicht zu den in Artikel 9 der Verordnung (EU)2020/852 genannten Umweltzielen bei.

Inwieweit die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden, wird anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Details zur Ausprägung der Nachhaltigkeitsindikatoren im Berichtszeitraum finden sich im folgenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Kriterien:

Während des Berichtszeitraums wurde aktiv ausschließlich in mit der ESG-Strategie konforme Titel investiert. Somit hielt das Finanzprodukt die im Rahmen der ESG-Strategie festgelegten Kriterien während des Berichtszeitraums vollumfänglich und dauerhaft ein. Durch die Einhaltung der Kriterien wurde erreicht, dass das

Sondervermögen im Berichtszeitraum im Rahmen der ESG-Strategie nicht in Unternehmen angelegt wurde, die besonders schlechte Sustainability-Ratings aufwiesen, sowie bevorzugt in Unternehmen investiert wurde, welche ein spezifisches Anspruchsniveau hinsichtlich Sustainability-Rating erfüllten.

Die Auflistung der Kriterien findet sich im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ wieder.

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Referenzperiode	Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	Anzahl Verletzungen der ESG-Kriterien
Vorangegangener Zeitraum	nicht anwendbar	nicht anwendbar
27.12.2023* – 30.09.2024	75,81%	0
01.10.2024 – 30.09.2025	74,76%	0

* Einführung Nachhaltigkeitsmerkmale

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 Unionskriterien beigefügt.

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

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



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

Das Finanzprodukt berücksichtigte bei Anlageentscheidungen in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Zielfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts oder PAI). PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Im Rahmen der PAI-Berücksichtigung wurden systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI im Investitionsprozess angewendet.

Die Messung und Bewertung der PAI der Unternehmen, Staaten und Zielfonds im Anlageuniversum erfolgte unter Verwendung von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI Solutions LLC. Die PAI-Informationen für Unternehmen und

Staaten wurden dem Portfoliomanagement des Finanzprodukts zur Berücksichtigung im Investitionsprozess zur Verfügung gestellt.

Durch die Anwendung verbindlicher, nachhaltigkeitsbezogener Ausschlusskriterien im Rahmen der ESG-Strategie wurde das Anlageuniversum des Fonds eingeschränkt und die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Finanzprodukts verbunden waren, grundsätzlich begrenzt. Es wurde nicht in Unternehmen investiert, die Verfahrensweisen guter Unternehmensführung nicht achteten, indem sie gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen und/oder Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern, wie der Herstellung geächteter Waffen, erwirtschafteten, bzw. bei ihren Umsätzen bestimmte Schwellenwerte in anderen kontroversen Geschäftsfeldern überschritten. Eine ausführliche Beschreibung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, findet sich im Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“. Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde durch interne Kontrollsysteme dauerhaft geprüft.

Zudem wurden Unternehmen, die in umweltbezogene und/oder soziale Kontroversen verwickelt waren, anlassbezogen identifiziert und auch aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Um darüber hinaus spezifische, als besonders relevant erachtete PAI gezielt zu begrenzen, wurden je nach Höhe bzw. Ausprägung der PAI weitere Emittenten und Zielfonds aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Hierfür hat die Gesellschaft für eine Auswahl an PAI-Indikatoren Schwellenwerte definiert.

Für Unternehmen waren für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- Treibhausgasemissionsintensität (PAI 3, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (PAI 14, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

Für Staaten waren für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- Treibhausgasemissionsintensität der Länder (PAI 15, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (PAI 16, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

Es wurde nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, deren CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) und/oder Energieverbrauchsintensität einen festgelegten Schwellenwert überschritt. Zudem wurde nicht in Unternehmen investiert, die gegen den UN Global Compact verstießen, denen in den letzten drei Jahren Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden und/oder die an der Herstellung oder am Verkauf umstrittener Waffen beteiligt waren. Darüber hinaus wurde nicht in Staaten investiert, deren CO₂-Intensität einen festgelegten Schwellenwert überschritt und/oder die gegen soziale Bestimmungen und internationale Normen verstießen und deshalb von der EU sanktioniert waren.

Verschlechterte sich die Bewertung für ein Unternehmen oder einen Staat seit Einführung der jeweiligen Schwellenwerte, sodass der Schwellenwert bzw. die Ausprägung für einen oder mehrere der zuvor genannten PAI-Indikatoren nicht mehr eingehalten wurde, wurden die Portfoliomanager auf die Änderung aufmerksam gemacht und es galten interne Verkaufsfristen für die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der betroffenen Unternehmen und Staaten.

Für weitere PAI-Indikatoren erfolgte die Bewertung der Unternehmen und Staaten im Anlageuniversum auf kontinuierlicher Basis durch Nachhaltigkeitsanalysten der Deka-Gruppe. Auf Basis dieser Bewertung wurden gegebenenfalls weitere Unternehmen und Staaten aus dem Anlageuniversum des Finanzprodukts ausgeschlossen. Folgende PAI-Indikatoren für Unternehmen wurden im Rahmen dieser Maßnahme betrachtet:

- Treibhausgasemissionen (PAI 1, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO₂-Fußabdruck (PAI 2, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress (PAI 8, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 2)

Für Zielfonds waren für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- CO₂-Fußabdruck (PAI 1 und PAI 2, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Treibhausgasemissionsintensität der Länder (PAI 15, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, vorausgesetzt eine ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren, konnten nicht für das Sondervermögen erworben werden.

Darüber hinaus wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Deka-Gruppe Maßnahmen ergriffen, um auf eine PAI-Reduzierung bei Unternehmen hinzuwirken.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

01.10.2024-30.09.2025

In der Tabelle werden die fünfzehn Investitionen aufgeführt, auf die im Berichtszeitraum der größte Anteil aller getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel – mit Angabe der Sektoren und Länder, in die investiert wurde. Entfielen im Berichtszeitraum fünfzig Prozent aller getätigten Investitionen auf weniger als fünfzehn Investitionen, so werden diese Investitionen in absteigender Reihenfolge der Höhe der Investitionen und mit Angabe der Sektoren und Länder angeführt.

Die Angaben zu den Hauptinvestitionen beziehen sich auf den Durchschnitt der Anteile am Sondervermögen zu den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Abweichungen zu der Vermögensaufstellung im Hauptteil des Rechenschaftsberichts, die stichtagsbezogen zum Ende des Berichtszeitraums erfolgt, sind daher möglich.

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Erste Group Bank (AT0000652011)	Finanzwesen	4,35%	Österreich
Microsoft (US5949181045)	Technologie	3,03%	USA
UniCredit (IT0005239360)	Finanzwesen	3,02%	Italien
Apple (US0378331005)	Technologie	2,60%	USA
Verbund AG (AT0000746409)	Versorgungsbetriebe	2,51%	Österreich
TELEKOM AUSTRIA I (AT0000720008)	Kommunikation	2,42%	Österreich
OMV (AT0000743059)	Fossiler Brennstoff	2,19%	Österreich
NVIDIA RG (US67066G1040)	Technologie	2,02%	USA

BAWAG GROUP I (AT0000BAWAG2)	Finanzwesen	1,87%	Österreich
Siemens (DE0007236101)	Industrie	1,71%	Deutschland
Raiffeisen Bank International (AT0000606306)	Finanzwesen	1,61%	Österreich
Amazon.com (US0231351067)	Kommunikation	1,39%	USA
IBM (US4592001014)	Technologie	1,22%	USA
Vienna Insurance Group (AT0000908504)	Finanzwesen	1,18%	Österreich
SAP (DE0007164600)	Technologie	1,13%	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

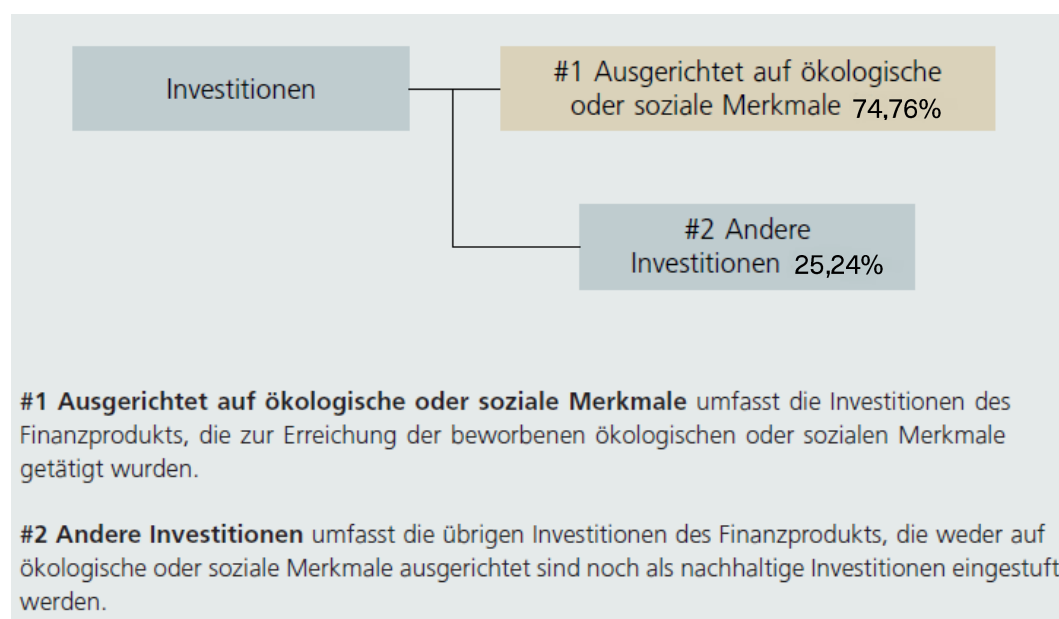
Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 74,76%. Darunter fallen alle Investitionen, welche die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Kriterien des Fonds einhielten.

Eine Beschreibung der Investitionen, die nicht auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren, findet sich im Abschnitt „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“.

Die Angaben in der Grafik stellen den Durchschnitt der Vermögensallokation aus den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums dar und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Geringfügige Abweichungen in der prozentualen Gewichtung der Investitionen resultieren aus rundungsbedingten Differenzen.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In welchen Wirtschaftssektoren und Teilsektoren das Finanzprodukt während des Berichtszeitraums investierte, ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt.

Die Zuteilung der Investitionen zu den Sektoren und Teilsektoren erfolgte auf Basis von Daten externer Researchanbieter sowie gegebenenfalls internem Research. Staaten und staatsnahe Emittenten wurden unter „Staats(garantierte) Anleihen“ zusammengefasst. Für Investitionen in Zielfonds erfolgte keine Durchschau auf die im Zielfonds enthaltenen Emittenten, sondern ein separater Ausweis aller im Sondervermögen enthaltenen Zielfonds unter „Zielfonds“. Unter „Sonstige“ fielen Bankguthaben, Forderungen, Derivate und Emittenten, für die keine Sektoren- und/oder Branchenzuteilung vorlag.

Im Berichtszeitraum wurden 3,11% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Die Berechnung der Anteile basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.

Sektor	Anteil
Finanzwesen	21,05%
Banken	12,41%
Diversifizierte Finanzdienste	3,11%
Versicherungen	4,07%
Immobilien	1,46%
Technologie	18,49%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,32%
Hardware & Ausrüstung	5,37%
Software & Dienste	7,22%
Sonstige	0,52%
Medien und Unterhaltung	1,06%
Industrie	16,62%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,81%
Hardware & Ausrüstung	0,58%
Investitionsgüter	10,28%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,29%
Software & Dienste	0,33%
Transportwesen	1,12%
Verbraucherdienste	0,05%
Sonstige	0,23%
Computer	0,04%
Ingenieurwesen/Konstruktion	1,70%
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	0,17%
Maschinenbau & Bergbau	0,18%
Sonstige Hersteller	0,06%
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,10%
Elektronische Geräte	0,43%
Medien und Unterhaltung	0,25%
Basiskonsumgüter	7,99%
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,61%
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,31%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,44%
Sonstige	0,20%
Lebensmittel	0,42%

Kommunikation	7,88%
Groß- und Einzelhandel	1,53%
Telekommunikation	4,75%
Medien und Unterhaltung	1,40%
Werbung	0,20%
Gesundheitswesen	7,87%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,95%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,92%
Nicht-Basiskonsumgüter	7,26%
Automobile & Komponenten	2,68%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,35%
Groß- und Einzelhandel	0,72%
Verbraucherdienste	2,07%
Werbung	0,06%
Nahrungsmittelservice	0,38%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,17%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,38%
Sonstige	0,12%
Bauwesen und Materialien	0,31%
Baumaterialien	0,28%
Metallverarbeitung/Hardware	0,07%
Versorgungsbetriebe	3,67%
Versorgungsbetriebe	3,21%
Sonstige	0,46%
Öl&Gas	0,00%
Sonstiges	1,89%
Sonstiges	1,89%
Fossiler Brennstoff	3,11%
Energie	3,11%



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

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.

- ☐ **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

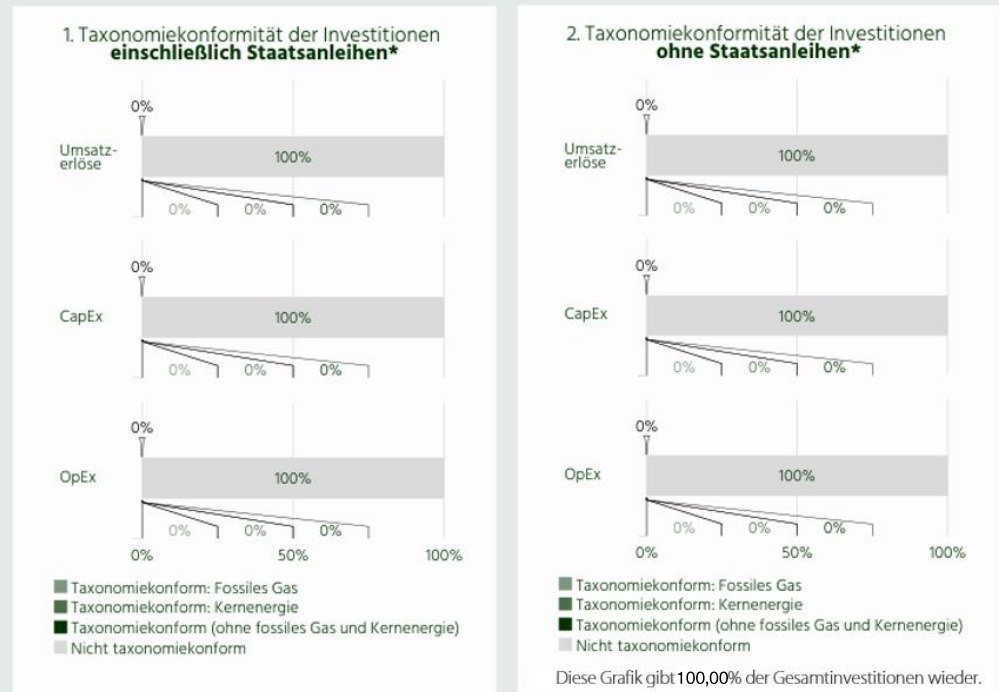
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht nachweisbar in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu keinem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei.

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 Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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



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

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.

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

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Anteil blieb unverändert.



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ fielen alle Investitionen, die nicht nach den verbindlichen Elementen der ESG-Anlagestrategie ausgewählt wurden und damit nicht ausgerichtet auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts waren.

Im Berichtszeitraum wurden – sofern investiert – diesem Punkt zugeordnet:

- Derivate und derivative Instrumente, die zur Absicherung und als Teil der Anlagestrategie dienten, aber nicht zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen.
- Sichteinlagen und kündbare Einlagen im Rahmen der fondsspezifischen Anlagegrenzen. Diese dienten Liquiditätszwecken.
- Investitionen in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Zielfonds, für die keine oder keine hinreichenden ESG-Daten vorlagen und daher nicht sichergestellt werden konnte, ob diese auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren. Diese dienten der Diversifikation.
- Investitionen, in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Zielfonds, die nicht nach ESG-Kriterien ausgewählt wurden und unter anderem der Diversifikation des Portfolios dienten.

Ein sozialer Mindestschutz wurde bei den oben genannten Investitionen hergestellt, indem über die in der Anlagestrategie beschriebenen Kriterien hinaus grundsätzlich nicht in Hersteller geächteter und kontroverser Waffen investiert wurde.



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

Die Überwachung der Konformität der Investitionsentscheidungen mit den ökologischen und sozialen Merkmalen erfolgte im Rahmen standardisierter Prozesse. Es wurden nur Transaktionen ausgeführt, die im Rahmen der Vorabprüfung den definierten Kriterien entsprachen. Zudem wurden im Rahmen der täglichen Grenzprüfung die Ergebnisse der Investitionsentscheidungen überprüft. Wurden Abweichungen von den definierten Kriterien identifiziert, so galten interne Verkaufsfristen.

Anhand der Indikatoren „Einhaltung Ausschlusskriterien“ und „Einhaltung Anspruchsniveau Sustainability-Rating“ wurde gemessen, ob der Fonds die in der ESG-Anlagestrategie definierten Kriterien einhielt, d. h. ob keine Investitionen in auszuschließende Emittenten und/oder Zielfonds erfolgten, und ob ein ausreichender Anteil der Investitionen in auszuwählende Emittenten und/oder Zielfonds erfolgte.

Das Portfoliomanagement erhielt zudem regelmäßig für die Investitionsentscheidung relevante Informationen bezüglich Veränderungen im investierbaren Anlageuniversum. Die Informationen wurden basierend auf den im Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschriebenen verbindlichen Kriterien erstellt.