

Kathrein Sustainable Global Megatrends

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.09.2022 – 31.08.2023

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 01.09.2022 bis 31.08.2023	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 31.08.2023	13
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	19
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	20
An Mitarbeiter des beauftragten Managers gezahlte Vergütungen in EUR	22
Bestätigungsvermerk	23
Steuerliche Behandlung	26
Fondsbestimmungen	27
Ökologische und/oder soziale Merkmale	34
Anhang	40

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
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 01.09.2022 bis 31.08.2023

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:

- a) 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.
- b) 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 01.09.2022 bis 31.08.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.08.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2022	31.08.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	14.712.771,74	24.380.126,33
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SWU0) in EUR	95,00	91,04
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SWU0) in EUR	95,00	91,04
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2SWW6) in EUR	95,43	93,00
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2SWW6) in EUR	95,43	93,00
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWT2) in EUR	94,99	92,11
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWT2) in EUR	94,99	92,11
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWV8) in EUR	94,99	92,12
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWV8) in EUR	94,99	92,12
	15.11.2022	15.11.2023
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	1,1000	1,1500
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	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR	0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	0,0000	0,0000

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2023
AT0000A2SWU0 (R) A	983,351	746,174	0,000	1.729,525
AT0000A2SWW6 (I) T	142.921,777	191.306,000	-87.640,000	246.587,777
AT0000A2SWT2 (R) T	10.304,766	5.193,573	-1.520,000	13.978,339
AT0000A2SWV8 (R) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				262.305,641

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SWU0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	95,00
Ausschüttung am 15.11.2022 (errechneter Wert: EUR 91,79) in Höhe von EUR 1,1000, entspricht 0,011984 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	91,04
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,011984 x 91,04)	92,13
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,87
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,02
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	3,78
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2SWW6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	95,43
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	93,00
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,43
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,55
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	3,78
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWT2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	94,99
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	92,11
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,88
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,03
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	3,78
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWV8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	94,99
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	92,12
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,87
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,02
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	3,78

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

Die Anteilswernermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformannewerte 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 31.08.2022 (154.219,894 Anteile)		14.712.771,74
Ausschüttung am 15.11.2022 (EUR 1,1000 x 985,573 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SWU0))		-1.084,13
Ausgabe von Anteilen	18.185.254,79	
Rücknahme von Anteilen	-8.146.248,68	
Anteiliger Ertragsausgleich	340.396,24	10.379.402,35
Fondsergebnis gesamt		-710.963,63
Fondsvermögen am 31.08.2023 (262.305,641 Anteile)		24.380.126,33

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	12.313,94
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-16,74
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	252.081,79
	264.378,99
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-168.190,15
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-5.914,35
Abschlussprüferkosten	-3.460,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-600,00
Depotgebühr	-6.842,48
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-418,80
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-3.558,53
Researchkosten	-1.436,25
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-1.654,08
	-192.074,64
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	72.304,35
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	356.286,74
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-944.411,44
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-588.124,70
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-515.820,35

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	145.334,32
Veränderung der Dividendenforderungen	-81,36
	145.252,96

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-340.396,24
	-340.396,24

Fondsergebnis gesamt	-710.963,63
-----------------------------	--------------------

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 41.047,22 EUR.

Kapitalmarktbericht

Das abgelaufene Rechnungsjahr stand im Zeichen der Inflationsdynamik und der damit verbundenen geldpolitischen Straffung der Zentralbanken sowie der russischen Invasion in der Ukraine und deren negativen Auswirkungen. Nach einer Phase unterstützender Fiskal- und Geldpolitik, bedingt durch die Corona-Pandemie und deren Folgen, sahen sich die (geld-)politischen Entscheidungsträger mit rasant steigenden Inflationsraten rund um den Globus konfrontiert. Der russische Angriffskrieg gegen die Ukraine sorgte für zusätzlichen Aufwärtsdruck auf das Preisniveau. Die auf den Angriff folgenden internationalen Sanktionen gegen Russland, aber auch die Gegenseanktionen und schließlich die Einstellung der Gaslieferungen, ließen die Erdgas- und in der Folge auch die Strompreise in astronomische Höhen steigen. Dies belastete sowohl Industrieunternehmen als auch Privathaushalte; insbesondere im europäischen Raum. In der Folge stiegen die Inflationsraten sowohl in Europa als auch in den USA auf historische Höchststände. Die Zentralbanken reagierten mit deutlichen Zinserhöhungen. Der Arbeitsmarkt zeigte sich robust und wurde zu einem weiteren Katalysator der Preisdynamik. Die Zentralbanken befanden sich in einer Gratwanderung zwischen der Notwendigkeit, die Inflation zu bekämpfen und der Gefahr, das Wirtschaftswachstum, welches sich zunehmend mit Rezessionsängsten konfrontiert sah, durch eine zu starke geldpolitische Straffung nachhaltig zu schädigen. In der 2. Hälfte des Berichtsjahres entwickelten sich die Renditeniveaus weniger rasant. Weitere drastische Zinsschritte wurden weniger wahrscheinlich. Dazu trug auch die Insolvenz der Silicon Valley Bank im Frühjahr 2023 bei, deren Auswirkungen zwar als lokal begrenzt eingestuft wurden, die aber die Unsicherheit deutlich erhöhte. In Europa resultierten die Spannungen im Finanzsektor in der staatlich unterstützten Übernahme der Credit Suisse durch die UBS. Nachdem sich die Wogen geglättet hatten, kehrte die Entspannung an den Finanzmärkten rasch zurück. Mit den steigenden Zinserwartungen und den historischen Zinserhöhungen der Notenbanken kletterte die Rendite 10jähriger deutscher Staatsanleihen von ca. 1,5 % auf ca. 2,5 % im Berichtsjahr, wobei das Gros der Bewegung in der 1. Hälfte des Berichtsjahres stattfand. Im März 2023 gipfelte die Entwicklung bei einer Rendite von ca. 2,75 %. Das amerikanische Pendant stieg von ca. 3,2 % auf ca. 4,1 %.

Die Aktienmärkte entwickelten sich sehr volatil. Die Aktienindizes standen im Spannungsfeld von Rezessionsängsten, geldpolitischer Straffung und geopolitischer Eintrübung. In der 1. Hälfte des Berichtszeitraumes entwickelten sich Value-Aktien besser als der Markt, während das Wachstumssegment ab dem Jahreswechsel zu einer raschen Erholung ansetzte, nachdem sich abzeichnete, dass der Höhepunkt der Zinsen in erreichbarer Nähe ist. Bei den Aktiensegmenten nach Marktkapitalisierung legte der großkapitalisierte Bereich weitaus stärker zu als kleiner kapitalisierte Unternehmen. Nach Region konnten sich europäische Aktien im Rechnungsjahr besser entwickeln, wobei in der 2. Hälfte des Berichtsjahres US-Werte aufholten (mehrheitlich auf die beachtliche Wertentwicklung der US-Tech-Giganten zurückzuführen). Der Preis für Rohöl der Sorte Brent beendete das Rechnungsjahr bei rund 86 USD/Barrel und lag damit unter dem Niveau von rund 90 USD/Barrel zu Beginn des Berichtszeitraumes. Der Goldpreis entwickelte sich tendenziell nach oben, wobei zwischenzeitliche Rückgänge zu verzeichnen waren. Gegen Ende der Berichtsperiode lag das Edelmetall bei ca. 1940 USD/Unze und somit rund 5 % (in US-Dollar) unterhalb des zwischenzeitlichen Höchststandes aus Mai 2023. Anfänglich verlor der Euro noch etwas gegenüber dem US-Dollar (ausgehend von rund 1,00 EUR/USD) und notierte zeitweise unter Parität. Mit den Erwartungen an die Notenbanken konnte der Euro jedoch wieder aufholen und beendete den Berichtszeitraum bei rund 1,08 EUR/USD. Aus Sicht des Euro-Anlegers wurde die Performance der US-Aktien durch die Schwäche des US-Dollars belastet.

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 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 Rebalancings (Neugewichtung der einzelnen Aktien) reduziert. Per 31. August 2023 machten die 15 größten Einzelpositionen rund 12,7 % des Fondsvolumens aus. Das Fondsvolumen beläuft sich auf rund € 24,4 Millionen. Rund 44 % des Fondsvermögens entfallen auf US-Dollar-Aktien, gefolgt von Euro (rund 22 %) und dem kanadischen Dollar (rund 9 %) sowie dem japanischen Yen (rund 8 %). Nach Sektoren entfällt das Gros des Fondsvermögens auf den IT-Sektor (rund 30 %) und auf Industrieunternehmen (rund 21 %) sowie auf das Gesundheitswesen (rund 19 %). Auf Unternehmen aus dem Bereich Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe sowie Versorgungsbetriebe entfallen rund 11 % bzw. 8 %. Der Rest verteilt sich auf Unternehmen aus den Bereichen Telekommunikationsdienste, Basiskonsumgüter sowie Nicht-Basiskonsumgüter. Unternehmen aus den beiden Bereichen Finanzen und Energie wurden bis dato nicht gewichtet. Einzelne Unternehmen wurden aufgrund einer Verschlechterung der ESG-Beurteilung veräußert. Riskante Unternehmen, gemäß hausinterner Beurteilung, wurden ebenfalls ausgetauscht. Der Fonds entwickelte sich negativ. Die wesentliche Ursache war die bedeutende Rolle von Unternehmen, die im Feld erneuerbarer Energien tätig sind, während konventionelle Energieunternehmen keine Berücksichtigung finden. Belastend wirkte überdies der Fokus auf kleiner- bis mittel-kapitalisierte Unternehmen und die Verwendung eines Gleichgewichtsansatzes gegenüber eines Gewichtungsschemas nach Marktkapitalisierung. Die hohe Gewichtung des Gesundheitsbereiches belastete die Wertentwicklung zusätzlich. Positiv zu unterstreichen ist hingegen 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	663.170,48	2,72 %
Aktien		CAD	2.024.049,54	8,30 %
Aktien		CHF	1.005.868,17	4,13 %
Aktien		DKK	261.291,39	1,07 %
Aktien		EUR	5.181.849,40	21,25 %
Aktien		GBP	947.723,33	3,89 %
Aktien		JPY	1.966.330,62	8,07 %
Aktien		MXN	148.468,55	0,61 %
Aktien		NOK	352.054,01	1,44 %
Aktien		SEK	296.694,61	1,22 %
Aktien		USD	10.543.233,53	43,25 %
Aktien		ZAR	323.323,38	1,33 %
Summe Aktien			23.714.057,01	97,27 %
Bezugsrechte		EUR	0,00	0,00 %
Summe Bezugsrechte			0,00	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen			23.714.057,01	97,27 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			374.448,27	1,54 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			303.559,29	1,25 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			678.007,56	2,78 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			3.625,57	0,01 %
Dividendenforderungen			8.825,30	0,04 %
Summe Abgrenzungen			12.450,87	0,05 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-24.389,11	-0,10 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-24.389,11	-0,10 %
Summe Fondsvermögen			24.380.126,33	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2023

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	19.074	11.847	7.299		15,150000	171.751,03	0,70 %
Aktien		AU000000CWY3	CLEANAWAY WASTE MANAGEMENT L CWY	AUD	102.701	57.357			2,630000	160.537,08	0,66 %
Aktien		AU000000CSL8	CSL LTD CSL	AUD	933	549	244		271,910000	150.782,78	0,62 %
Aktien		AU000000NXT8	NEXTDC LTD NXT	AUD	22.732	15.884	8.194		13,330000	180.099,59	0,74 %
Aktien		CA09950M3003	BORALEX INC -A BLX	CAD	6.539	5.027	2.423		33,000000	145.935,14	0,60 %
Aktien		CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO CNR	CAD	1.496	894	242		154,320000	156.130,74	0,64 %
Aktien		CA13646K1084	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY CP	CAD	2.303	2.303			108,460000	168.926,64	0,69 %
Aktien		CA15101Q1081	CELESTICA INC CLS	CAD	12.352	6.553	3.888		30,490000	254.700,22	1,04 %
Aktien		CA36168Q1046	GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT GFL	CAD	4.899	1.687			44,030000	145.878,31	0,60 %
Aktien		CA45790B1040	INNERGEX RENEWABLE ENERGY INE	CAD	18.343	13.155	3.205		12,880000	159.779,42	0,66 %
Aktien		CA49448Q1090	KINAXIS INC KXS	CAD	1.335	753	504		166,480000	150.306,56	0,62 %
Aktien		CA6837151068	OPEN TEXT CORP OTEX	CAD	4.593	4.002	2.336		53,890000	167.393,75	0,69 %
Aktien		CA7751092007	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B RCI/B	CAD	4.094	3.139	884		55,410000	153.415,98	0,63 %
Aktien		CA85472N1096	STANTEC INC STN	CAD	2.871	1.992	1.290		90,630000	175.970,47	0,72 %
Aktien		CA9528451052	WEST FRASER TIMBER CO LTD WFG	CAD	2.369	2.369			102,530000	164.267,12	0,67 %
Aktien		CA92938W2022	WSP GLOBAL INC WSP	CAD	1.407	585			190,580000	181.345,19	0,74 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	349	246	117		453,800000	165.285,12	0,68 %
Aktien		CH0010645932	GIVAUDAN-REG GIVN	CHF	54	38	10		2.921,000000	164.614,90	0,68 %
Aktien		CH0371153492	LANDIS+GYR GROUP AG LAND	CHF	2.080	2.514	434		64,250000	139.469,84	0,57 %
Aktien		CH0435377954	SIG GROUP AG SIGN	CHF	6.669	4.370	2.795		23,220000	161.609,46	0,66 %
Aktien		CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG STMN	CHF	1.206	898	252		134,550000	169.345,96	0,69 %
Aktien		CH0038388911	SULZER AG-REG SUN	CHF	2.192	2.192			89,850000	205.542,89	0,84 %
Aktien		DK0060227585	CHR HANSEN HOLDING A/S CHR	DKK	2.533	1.855	945		452,100000	153.652,13	0,63 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	1.906	1.339	329		420,900000	107.639,26	0,44 %
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR	1.047	746	382		166,240000	174.053,28	0,71 %
Aktien		FR0010220475	ALSTOM ALO	EUR	6.858	2.662	422		25,450000	174.536,10	0,72 %
Aktien		NL0006237562	ARCADIS NV HIJ2	EUR	4.407	4.407			43,220000	190.470,54	0,78 %
Aktien		NL0010832176	ARGENX SE ARGX	EUR	462	269	191		465,700000	215.153,40	0,88 %
Aktien		DE0006766504	AURUBIS AG NDA	EUR	2.109	1.198			75,840000	159.946,56	0,66 %
Aktien		NL0012866412	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES BESI	EUR	1.890	1.890			107,200000	202.608,00	0,83 %
Aktien		DE0005419105	CANCOM SE COK	EUR	4.920	3.780	1.804		26,100000	128.412,00	0,53 %

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		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	729	358	212		171,350000	124.914,15	0,51 %
Aktien		ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA CLNX	EUR	4.645	4.645			35,010000	162.621,45	0,67 %
Aktien		FR0000120644	DANONE BN	EUR	2.964	2.303	1.096		53,960000	159.937,44	0,66 %
Aktien		FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE DSY	EUR	4.231	2.743	1.295		36,650000	155.066,15	0,64 %
Aktien		ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA EDPR	EUR	8.681	6.100	1.695		17,200000	149.313,20	0,61 %
Aktien		DE0006095003	ENCAVIS AG ECV	EUR	10.872	6.062			14,185000	154.219,32	0,63 %
Aktien		IT0001157020	ERG SPA ERG	EUR	6.452	4.543	1.152		25,200000	162.590,40	0,67 %
Aktien		NL0015001FS8	FERROVIAL SE FER	EUR	5.830	5.830			29,350000	171.110,50	0,70 %
Aktien		FR0000121147	FORVIA FRVIA	EUR	8.676	4.359			19,815000	171.914,94	0,71 %
Aktien		DE0006602006	GEA GROUP AG G1A	EUR	4.304	3.003	1.304		36,550000	157.311,20	0,65 %
Aktien		FR0010533075	GETLINK SE GET	EUR	10.538	6.036	1.265		15,360000	161.863,68	0,66 %
Aktien		IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC KSP	EUR	2.847	2.736	1.029		77,100000	219.503,70	0,90 %
Aktien		FR0010307819	LEGRAND SA LR	EUR	1.895	1.147	663		91,280000	172.975,60	0,71 %
Aktien		FR0000044448	NEXANS SA NEX	EUR	2.130	1.139	218		75,650000	161.134,50	0,66 %
Aktien		DE000A0D6554	NORDEX SE NDX1	EUR	15.180	10.534	1.253		11,260000	170.926,80	0,70 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	1.043	701	357		159,860000	166.733,98	0,68 %
Aktien		DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG SHL	EUR	3.276	1.530			45,930000	150.466,68	0,62 %
Aktien		NL0011821392	SIGNIFY NV LIGHT	EUR	6.503	3.955			26,330000	171.223,99	0,70 %
Aktien		IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PLC SKG	EUR	5.243	3.398	1.168		38,500000	201.855,50	0,83 %
Aktien		ES0165386014	SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI SLR	EUR	12.173	7.671			13,695000	166.709,24	0,68 %
Aktien		ES0178430E18	TELEFONICA SA TEF	EUR	45.141	37.828	13.722		3,816000	172.258,06	0,71 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	5.947	3.380			23,950000	142.430,65	0,58 %
Aktien		FR0013176526	VALEO FR	EUR	9.139	3.860	478		18,010000	164.593,39	0,68 %
Aktien		FI4000074984	VALMET OYJ VALMT	EUR	6.170	4.003	1.533		23,500000	144.995,00	0,59 %
Aktien		GB00BV9FP302	COMPUTACENTER PLC CCC	GBP	5.912	3.189	1.047		21,600000	148.720,90	0,61 %
Aktien		GB0008220112	DS SMITH PLC SMDS	GBP	48.609	17.124			3,120000	176.626,19	0,72 %
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP	8.284	3.978			16,260000	156.871,65	0,64 %
Aktien		GB00B1FH8J72	SEVERN TRENT PLC SVT	GBP	5.270	4.099	1.533		24,140000	148.160,25	0,61 %
Aktien		GB00B39J2M42	UNITED UTILITIES GROUP PLC UU/	GBP	14.125	8.722	3.662		9,400000	154.632,27	0,63 %
Aktien		GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC VOD	GBP	190.656	153.733	27.938		0,732800	162.712,07	0,67 %
Aktien		JP3116700000	ARE HOLDINGS INC 5857	JPY	13.000	13.000			1.894,000000	154.479,64	0,63 %
Aktien		JP3830800003	BRIDGESTONE CORP 5108	JPY	4.300	2.700	1.300		5.646,000000	152.320,11	0,62 %
Aktien		JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO LTD 4568	JPY	5.400	3.100	2.400		4.219,000000	142.939,15	0,59 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	4.500	2.700	1.400		5.660,000000	159.800,03	0,66 %
Aktien		JP3906000009	MINEBEA MITSUMI INC 6479	JPY	8.800	3.800	400		2.497,000000	137.863,45	0,57 %
Aktien		JP3733000008	NEC CORP 6701	JPY	3.500	2.300	1.500		7.558,000000	165.967,42	0,68 %
Aktien		JP3174410005	OJI HOLDINGS CORP 3861	JPY	45.500	45.500			593,300000	169.368,90	0,69 %
Aktien		JP3201200007	OLYMPUS CORP 7733	JPY	11.000	7.600	2.300		1.956,000000	134.992,44	0,55 %
Aktien		JP3197800000	OMRON CORP 6645	JPY	2.700	2.000	1.100		7.005,000000	118.664,23	0,49 %
Aktien		JP3982800009	ROHM CO LTD 6963	JPY	2.000	1.300	800		12.155,000000	152.522,14	0,63 %
Aktien		JP3538800008	TDK CORP 6762	JPY	4.500	4.500			5.283,000000	149.156,11	0,61 %
Aktien		JP3596200000	TOTO LTD 5332	JPY	5.800	2.700			3.991,000000	145.230,44	0,60 %
Aktien		JP3955000009	YOKOGAWA ELECTRIC CORP 6841	JPY	10.400	5.100	1.100		2.805,000000	183.026,56	0,75 %
Aktien		MX01AM050019	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER B AMXB	MXN	166.800	166.800			16,310000	148.468,55	0,61 %
Aktien		NO0003054108	MOWI ASA MOWI	NOK	10.943	8.337	2.244		190,700000	180.787,50	0,74 %
Aktien		NO0003055501	NORDIC SEMICONDUCTOR ASA NOD	NOK	15.213	11.874	1.933		129,950000	171.266,51	0,70 %
Aktien		SE0015988019	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS NIBEB	SEK	18.651	13.534	4.680		81,200000	128.105,33	0,53 %
Aktien		SE0000112724	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B SCAB	SEK	13.750	10.128	2.962		144,950000	168.589,28	0,69 %
Aktien		US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV	USD	1.263	842	271		148,320000	171.412,51	0,70 %
Aktien		US0009571003	ABM INDUSTRIES INC ABM	USD	4.334	4.334			45,810000	181.672,27	0,75 %

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		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	635	303	101		295,520000	171.711,76	0,70 %
Aktien		US00971T1016	AKAMAI TECHNOLOGIES INC AKAM	USD	2.190	2.220	30		104,640000	209.691,72	0,86 %
Aktien		US02361E1082	AMERESCO INC-CL A AMRC	USD	3.577	3.577			43,370000	141.954,06	0,58 %
Aktien		US0298991011	AMERICAN STATES WATER CO AWR	USD	2.086	1.127	491		84,630000	161.539,26	0,66 %
Aktien		US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC AWK	USD	1.237	579			139,530000	157.934,40	0,65 %
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD	799	547	175		257,880000	188.540,17	0,77 %
Aktien		US0017441017	AMN HEALTHCARE SERVICES INC AMN	USD	1.754	1.053	305		89,790000	144.110,96	0,59 %
Aktien		US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	USD	559	407	275		315,960000	161.615,63	0,66 %
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	898	367			221,550000	182.048,68	0,75 %
Aktien		US0528001094	AUTOLIV INC ALV	USD	2.147	1.221	676		97,560000	191.665,21	0,79 %
Aktien		US09062X1037	BIOGEN INC BIIB	USD	608	243	120		267,180000	148.643,86	0,61 %
Aktien		US09061G1013	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC BMRN	USD	1.898	941	386		93,810000	162.923,90	0,67 %
Aktien		US10316T1043	BOX INC - CLASS A BOX	USD	6.636	8.106	1.470		27,010000	164.010,03	0,67 %
Aktien		US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A CRWD	USD	1.481	1.157	347		149,180000	202.164,60	0,83 %
Aktien		US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	USD	3.069	3.069			62,810000	176.386,41	0,72 %
Aktien		US23804L1035	DATADOG INC - CLASS A DDOG	USD	1.953	3.101	1.148		94,160000	168.270,56	0,69 %
Aktien		US2521311074	DEXCOM INC DXCM	USD	1.352	472			103,420000	127.944,22	0,52 %
Aktien		US2681501092	DYNATRACE INC DT	USD	3.557	2.830	1.797		47,860000	155.774,37	0,64 %
Aktien		US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP EW	USD	2.051	1.486	655		77,820000	146.048,24	0,60 %
Aktien		US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC ELV	USD	403	262	68		459,570000	169.471,30	0,70 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	427	192	129		547,990000	214.111,48	0,88 %
Aktien		US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC EPAM	USD	780	495	78		255,370000	182.265,27	0,75 %
Aktien		US29670G1022	ESSENTIAL UTILITIES INC WTRG	USD	4.434	2.236			36,970000	149.997,69	0,62 %
Aktien		US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	USD	980	555	949		184,960000	165.860,64	0,68 %
Aktien		US6687711084	GEN DIGITAL INC GEN	USD	10.214	6.140	955		20,260000	189.354,11	0,78 %
Aktien		LU0974299876	GLOBANT SA GLOB	USD	1.002	816	270		203,360000	186.454,43	0,76 %
Aktien		US4052171000	HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN	USD	14.276	13.294	2.158		10,930000	142.779,59	0,59 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	2.279	1.730	320		69,800000	145.559,04	0,60 %
Aktien		US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	USD	574	194	154		318,580000	167.328,47	0,69 %
Aktien		US4657411066	ITRON INC ITRI	USD	2.513	359			68,460000	157.423,23	0,65 %
Aktien		IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC JAZZ	USD	1.416	964	197		145,310000	188.277,40	0,77 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	USD	2.945	926	338		59,030000	159.073,39	0,65 %
Aktien		IE000S9YS762	LINDE PLC LIN	USD	490	624	134		387,090000	173.559,13	0,71 %
Aktien		IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC MDT	USD	2.044	1.385	571		82,310000	153.947,60	0,63 %
Aktien		US5898891040	MERIT MEDICAL SYSTEMS INC MMSI	USD	2.213	1.203	546		66,170000	133.992,96	0,55 %
Aktien		US60855R1005	MOLINA HEALTHCARE INC MOH	USD	638	638			322,350000	188.186,21	0,77 %
Aktien		US6098391054	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC MPWR	USD	369	369			515,140000	173.936,64	0,71 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	1.036	687	256		205,880000	195.170,13	0,80 %
Aktien		US68213N1090	OMNICELL INC OMCL	USD	2.595	1.696			57,580000	136.725,17	0,56 %
Aktien		US6821891057	ON SEMICONDUCTOR ON	USD	2.184	883	898		98,850000	197.546,23	0,81 %
Aktien		US6866881021	ORMAT TECHNOLOGIES INC ORA	USD	2.165	1.368	790		75,470000	149.510,50	0,61 %
Aktien		US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC PANW	USD	754	1.320	566		237,900000	164.136,52	0,67 %
Aktien		US69370C1009	PTC INC PTC	USD	1.389	1.389			146,430000	186.110,88	0,76 %
Aktien		US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS INC DGX	USD	1.324	778	250		134,680000	163.166,33	0,67 %
Aktien		US81619Q1058	SELECT MEDICAL HOLDINGS CORP SEM	USD	6.200	3.049	1.289		29,410000	166.849,98	0,68 %
Aktien		US81762P1021	SERVICENOW INC NOW	USD	331	305	184		588,240000	178.164,84	0,73 %
Aktien		US83088M1027	SKYWORKS SOLUTIONS INC SWKS	USD	1.730	1.324	782		107,980000	170.934,16	0,70 %
Aktien		US83417M1045	SOLAREDDGE TECHNOLOGIES INC SEDG	USD	707	352			164,110000	106.168,07	0,44 %
Aktien		US8486371045	SPLUNK INC SPLK	USD	1.728	2.278	550		120,280000	190.185,15	0,78 %
Aktien		US78463M1071	SPS COMMERCE INC SPSC	USD	993	636	499		186,100000	169.096,67	0,69 %

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		US8716071076	SYNOPSIS INC SNPS	USD	468	281	166		457,280000	195.824,72	0,80 %
Aktien		US88025T1025	TENABLE HOLDINGS INC TENB	USD	4.420	3.628	1.495		44,130000	178.482,50	0,73 %
Aktien		US88076W1036	TERADATA CORP TDC	USD	3.512	1.562	1.051		46,100000	148.147,69	0,61 %
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD	1.077	707	234		169,230000	166.775,60	0,68 %
Aktien		US9111631035	UNITED NATURAL FOODS INC UNFI	USD	8.571	6.137			20,350000	159.600,91	0,65 %
Aktien		US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC UNH	USD	378	243	103		491,530000	170.012,66	0,70 %
Aktien		US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A VEEV	USD	976	569	210		192,590000	171.997,84	0,71 %
Aktien		US95082P1057	WESCO INTERNATIONAL INC WCC	USD	1.042	1.237	195		162,240000	154.691,02	0,63 %
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD	1.669	1.669			103,490000	158.049,88	0,65 %
Aktien		US98956P1021	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC ZBH	USD	1.295	893	426		120,240000	142.481,40	0,58 %
Aktien		US98980G1022	ZSCALER INC ZS	USD	1.230	1.514	757		147,280000	165.763,28	0,68 %
Aktien		ZAE000145892	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN LHC	ZAR	160.277	136.685	47.377		21,190000	167.486,67	0,69 %
Aktien		ZAE000132577	VODACOM GROUP LTD VOD	ZAR	28.595	24.370	6.680		110,510000	155.836,71	0,64 %
Bezugsrechte		FR001400IKH6	ALSTOM SA-SCRIP 2292693D	EUR	6.858	6.858			0,000000	0,00	0,00 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										23.714.057,01	97,27 %
Summe Wertpapiervermögen										23.714.057,01	97,27 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						374.448,27	1,54 %
				AUD						2.369,33	0,01 %
				CAD						19.678,78	0,08 %
				CHF						7.107,34	0,03 %
				DKK						2.333,28	0,01 %
				GBP						24.146,58	0,10 %
				JPY						8.940,76	0,04 %
				MXN						2.551,11	0,01 %
				NOK						9.955,20	0,04 %
				SEK						1.078,63	0,00 %
				USD						221.677,00	0,91 %
				ZAR						3.721,28	0,02 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										678.007,56	2,78 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										3.625,57	0,01 %
Dividendenforderungen										8.825,30	0,04 %
Summe Abgrenzungen										12.450,87	0,05 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-24.389,11	-0,10 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-24.389,11	-0,10 %
Summe Fondsvermögen										24.380.126,33	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2SWU0	R	Ausschüttung	EUR	91,04	1.729.525
AT0000A2SWW6	I	Thesaurierung	EUR	93,00	246.587.777
AT0000A2SWT2	R	Thesaurierung	EUR	92,11	13.978.339
AT0000A2SWW8	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	92,12	10.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.08.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,682500
Kanadische Dollar	CAD	1,478650
Schweizer Franken	CHF	0,958200
Dänische Krone	DKK	7,453000
Britische Pfund	GBP	0,858650
Japanische Yen	JPY	159,386700
Mexikanische Pesos	MXN	18,323800
Norwegische Krone	NOK	11,543000
Schwedische Kronen	SEK	11,822000
Amerikanische Dollar	USD	1,092850
Südafrikanische Rand	ZAR	20,277850

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		CA13645T1003	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY CP	CAD	764	2.148
Aktien		CA87971M1032	TELUS CORP T	CAD		4.586
Aktien		DK0010219153	ROCKWOOL A/S-B SHS ROCKB	DKK		367
Aktien		NL0000009827	DSM BV DSM	EUR	691	1.331
Aktien		ES0118900010	FERROVIAL SA 2281671D	EUR	3.463	7.450
Aktien		IT0004176001	PRYSMIAN SPA PRY	EUR	3.206	3.206
Aktien		FR0013227113	S.O.I.T.E.C. SOI	EUR	1.047	1.047
Aktien		FI0009005961	STORA ENSO OYJ-R SHS STERV	EUR		5.056
Aktien		DE000A3H3LL2	VANTAGE TOWERS AG VTWR	EUR		3.772
Aktien		FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT VIE	EUR		3.539
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR		517
Aktien		GB00BBG9VN75	AVEVA GROUP PLC AVV	GBP		3.382
Aktien		GB00BD8DR117	BIFFA PLC BIFF	GBP		24.725
Aktien		MXP001691213	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER B AMXLMXN	MXN	83.400	180.700
Aktien		MX01LA080009	SITIOS LATINOAMERICA SAB DE LASITEB1	MXN	4.865	4.865
Aktien		NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NHY	NOK		10.763
Aktien		US09239B1098	BLACKLINE INC BL	USD		1.546
Aktien		US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES -C DELL	USD		2.255
Aktien		US30057T1051	EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CO AQUA	USD	646	4.235
Aktien		US4663131039	JABIL INC JBL	USD	2.010	2.010
Aktien		US50540R4092	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS LH	USD	333	732
Aktien		IE00BZ12WP82	LINDE PLC/OLD 9995214D	USD	183	523
Aktien		US6558441084	NORFOLK SOUTHERN CORP NSC	USD	171	579
Aktien		US6792951054	OKTA INC OKTA	USD		726
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD		1.234

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		US83200N1037	SMARTSHEET INC-CLASS A SMAR	USD			2.005
Aktien		US8334451098	SNOWFLAKE INC-CLASS A SNOW	USD		694	694
Aktien		US90138F1021	TWILIO INC - A TWLO	USD			745
Aktien		US96145D1054	WESTROCK CO WRK	USD			2.834
Aktien		US9778521024	WOLFSPEED INC WOLF	USD		407	1.350
Aktien		US98983V1061	ZUORA INC - CLASS A ZUO	USD			7.882
Bezugsrechte		AU0000278228	NEXTDC LTD-RIGHTS NXTAX	AUD		2.841	2.841
Bezugsrechte		ES0627797907	EDP.RENOVAVEIS SA-BONUS RIGH DIEDR	EUR		7.944	7.944
Bezugsrechte		ES06189009K1	FERROVIAL SA-RTS FER/D	EUR		3.987	3.987
Bezugsrechte		NL0015001105	FERROVIAL SE-SCRIP FER/D	EUR		5.774	5.774
Bezugsrechte		DE000A31C3G1	NORDEX SE-RTS NDXB	EUR			5.899

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 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	278
Anzahl der Risikoträger	94
fixe Vergütungen	26.202.737,91
variable Vergütungen (Boni)	3.326.445,03
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	29.529.182,94
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.551.531,28
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.626.366,43
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.559.239,73
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	225.809,39
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.962.946,83

- 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 Entgeltssystem. 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, Positionsggrading).
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 24.03.2023 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 09.08.2022 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 2022 folgende Informationen zu an seine Mitarbeiter gezahlten Vergütungen in Euro veröffentlicht:

Anzahl der Mitarbeiter	105
fixe Vergütungen	8.745.069,90
variable Vergütungen (Boni)	541.674,47
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	9.286.744,37

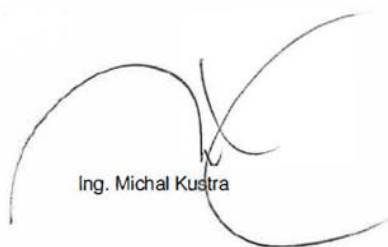
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 13. Dezember 2023


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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen 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,

14. Dezember 2023

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 ausbezahlen.

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 auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von 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.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils 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 Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

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 Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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 AG ² |

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 |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |

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.

3.6.	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?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____% <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 <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _____% an nachhaltigen Investitionen <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 <input checked="" type="checkbox"/> 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?

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 Namen berücksichtigt.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Verwaltungsgesellschaft bedient sich im Nachhaltigkeitsbereich des Researchproviders MSCI ESG Research Inc. 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: 7,53.

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

Rechnungsjahr 1.9.2021-31.8.2022: MSCI ESG Score: 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.

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 (ESG-Scores) 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 Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt werden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kommen.

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.

Unternehmen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken		✓
	Wasser (Verschmutzung, Verbrauch)		✓
	Gefährlicher Abfall		✓
Soziales und Beschäftigung	Verstöße bzw. mangelnde Prozesse zu United Nations Global Compact (Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung) und OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen; Arbeitsunfälle	✓	✓
	Geschlechtergerechtigkeit		✓
	Kontroversielle Waffen	✓	✓



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: Rechnungsjahr 01.09.2022 - 31.08.2023

Größte Investitionen		Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
NL0012866412	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES BESI	IT	0,81	Niederlande
US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	Gesundheitswesen	0,77	Vereinigte Staaten von Amerika
US8716071076	SYNOPSIS INC SNPS	IT	0,77	Vereinigte Staaten von Amerika
JP3174410005	OJI HOLDINGS CORP 3861	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,76	Japan
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	Industrie	0,76	Vereinigte Staaten von Amerika
US10316T1043	BOX INC - CLASS A BOX	IT	0,75	Vereinigte Staaten von Amerika
MXP001691213	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER B AMXLMXN	Telekommunikationsdienste	0,75	Mexiko
NL0010832176	ARGENX SE ARGX	Gesundheitswesen	0,75	Niederlande
US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	IT	0,75	Vereinigte Staaten von Amerika
CA6837151068	OPEN TEXT CORP OTEX	IT	0,75	Kanada
US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	Gesundheitswesen	0,75	Vereinigte Staaten von Amerika
CH0038388911	SULZER AG-REG SUN	Industrie	0,75	Schweiz
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PLC SKG	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,74	Irland
AU000000NXT8	NEXTDC LTD NXT	IT	0,74	Australien
CA85472N1096	STANTEC INC STN	Industrie	0,74	Kanada



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

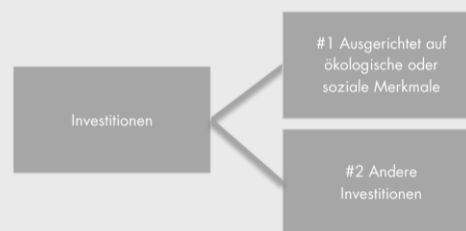
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

Zum Berichtsstichtag waren 97,3 % 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?“). 2,7 % 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?“).



#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?

Anteile an Investmentfonds wurden soweit wie möglich durchgerechnet.

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
IT	29,96
Industrie	20,35
Gesundheitswesen	18,00
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,83
Versorgungsbetriebe	8,08
Telekommunikationsdienste	3,92
Sonstige / Others	8,86
Gesamt / Total	100,00

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



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 investiert³?

Ja:

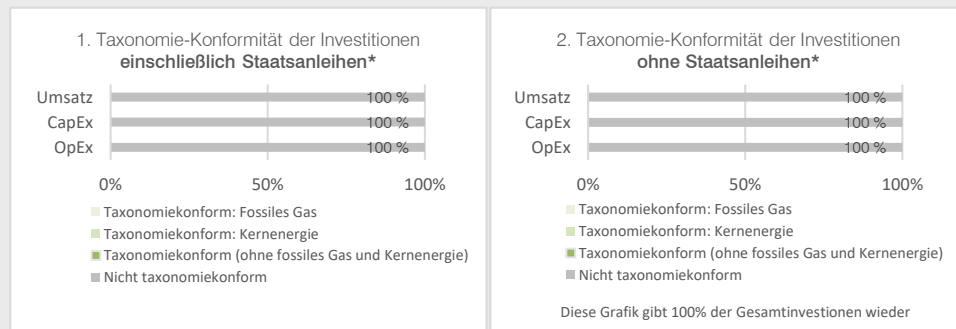
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein.

Nicht anwendbar.

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


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.


³ 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.

 **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 nicht auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, handelte es sich um Sichteinlagen. Die Sichteinlagen unterlagen nicht den Negativkriterien des Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.

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



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.

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.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH