

Kathrein Sustainable Global Megatrends

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.09.2024 - 31.08.2025

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 01.09.2024 bis 31.08.2025	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 29.08.2025.....	12
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	17
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2024 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	18
An Mitarbeiter des beauftragten Managers gezahlte Vergütungen in EUR.....	20
Bestätigungsvermerk	21
Steuerliche Behandlung.....	23
Fondsbestimmungen.....	24
Ökologische und/oder soziale Merkmale	30
Anhang	36

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

Allgemeine Fondsdaten

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

Fondscharakteristik

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

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

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.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

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

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Kathrein Sustainable Global Megatrends für das Rechnungsjahr vom 01.09.2024 bis 31.08.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.08.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	24.380.126,33	23.924.349,00	16.842.579,59
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SWU0) in EUR	91,04	98,30	96,27
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SWU0) in EUR	91,04	98,30	96,27
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2SWW6) in EUR	93,00	102,27	101,89
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2SWW6) in EUR	93,00	102,27	101,89
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWT2) in EUR	92,11	100,79	99,92
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWT2) in EUR	92,11	100,79	99,92
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWV8) in EUR	92,12	100,79	99,92
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWV8) in EUR	92,12	100,79	99,92
	15.11.2024	17.11.2025	
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	1,2000	1,2500	
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR	0,0000	0,0000	
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR	0,0000	0,0000	
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR	1,6734	0,0000	
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR	1,1715	0,0000	
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	1,1700	0,0000	

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile
				am 31.08.2025
AT0000A2SWU0 (R) A	1.788,218	0,000	-11,000	1.777,218
AT0000A2SWW6 (I) T	221.884,855	79.396,000	-144.217,848	157.063,007
AT0000A2SWT2 (R) T	10.458,296	0,000	-3.795,265	6.663,031
AT0000A2SWV8 (R) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				165.513,256

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SWU0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	98,30
Ausschüttung am 15.11.2024 (errechneter Wert: EUR 97,76) in Höhe von EUR 1,2000, entspricht 0,012275 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	96,27
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,012275 x 96,27)	97,45
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,85
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,86
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	11,24
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2SWW6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	102,27
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	101,89
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,38
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,37
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	11,24
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWT2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,79
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	99,92
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,87
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,86
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	11,24
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2SWV8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,79
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	99,92
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,87
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-0,86
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	11,24

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

Die Anteilsvertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformancewerte 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 31.08.2024 (234.141,369 Anteile)	23.924.349,00
Ausschüttung am 15.11.2024 (EUR 1,2000 x 1.777,218 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2SWU0))	-2.132,66
Ausgabe von Anteilen	7.968.383,39
Rücknahme von Anteilen	-13.251.565,12
Anteiliger Ertragsausgleich	252.298,04
Fondsergebnis gesamt	-2.048.753,06
Fondsvermögen am 31.08.2025 (165.513,256 Anteile)	16.842.579,59

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	11.017,49
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-618,14
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	241.079,75
	251.479,10
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-167.817,52
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-17.827,03
Abschlussprüfkosten	-3.600,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-800,00
Depotgebühr	-7.877,99
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-663,38
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-6.881,17
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-2.964,37
	-208.431,46
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	
	43.047,64
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.625.182,96
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-2.306.606,82
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	
	-681.423,86
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	
	-638.376,22
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-1.156.425,57
Veränderung der Dividendenforderungen	-1.653,23
	-1.158.078,80
C. Ertragsausgleich	
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-252.298,04
	-252.298,04
Fondsergebnis gesamt	-2.048.753,06

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 28.314,81 EUR.

Kapitalmarktbericht

Die Aktienmärkte erlebten ein Jahr von extremer Volatilität, das letztlich aber von positiven Gesamterträgen geprägt war. Nach einem Einbruch in Asien im Sommer 2024, ausgelöst durch die Zinserhöhung der Bank of Japan und Befürchtungen einer US-Rezession, folgte eine rasche Stabilisierung. Im Herbst sorgten die Zinssenkungen der großen Notenbanken, chinesische Stimuluspakete und die Hoffnung auf sinkende Energiepreise die Märkte dafür, dass die westlichen Leitindizes moderat zulegten. Mit der Wahl Donald Trumps zum US-Präsidenten im November 2024 setzten die Aktienmärkte zu einem deutlichen Sprung an. Insbesondere US-Banken, Energie- und Industrieunternehmen profitierten von seiner Deregulierungs- und Steueragenda. Allerdings sorgten die nach Amtsantritt verkündeten Zölle für ein zunehmend herausforderndes Marktumfeld: einzelne Sektoren – u.a. die exportorientierte europäische Automobilindustrie – gerieten unter Druck. Im Frühjahr 2025 führten die globalen Handelskonflikte wiederholt zu Kursverlusten, die durch expansive Fiskalprogramme in Europa und China teilweise kompensiert wurden. Der DAX etwa schwankte zwischen zweistelligen Zugewinnen (bis Februar) und Rücksetzern (April). In den USA waren es vor allem die Technologiewerte, die weiterhin von dem KI-Boom profitieren, die den Leitindex S&P 500 im Juni und Juli zu neuen Rekordständen führten.

Insgesamt zeigten sich die Märkte anpassungsfähig: trotz politischer Volatilität und Unsicherheit erzielten globale Aktienportfolios im Jahresvergleich positive Erträge. Die Zinsentwicklung stand im Spannungsfeld zwischen expansiver Notenbankpolitik und wachsendem fiskalischem Druck. Die Europäische Zentralbank leitete im Juni 2024 den Zinssenkungszyklus ein und senkte den Einlagesatz bis zum Geschäftsjahresende auf 2 %. Unterstützt durch schwache Konjunkturdaten stabilisierte dies die europäischen Anleihemärkte und ließ die Renditen zwischenzeitlich deutlich sinken. Gleichzeitig führte die deutsche Entscheidung zur Lockerung der Schuldenbremse und die Ausweitung von Investitionsprogrammen zu einem späteren Renditeanstieg, insbesondere am langen Ende. In den USA begann die Fed im Herbst 2024 mit Zinssenkungen, agierte aber vorsichtiger, da fiskalische Expansion und Zölle Inflationsrisiken verschärften. Die Zinsspanne reduzierte sich bis Ende Dezember 2024 von 5,25 % bis 5,50 % auf 4,25 % bis 4,50 %, doch die Märkte preisten immer wieder zusätzliche Zinsschritte ein oder aus. Die Ratingabstufung der USA im Mai 2025 unterstrich die strukturellen Probleme: die Renditen für 10jährige US-Treasuries schwankten im Jahresverlauf zwischen 3,9 % und knapp 4,8 %, während 30jährige Anleihen die Marke von 5 % kurzzeitig überschritten. In Summe blieb die US-Zinskurve hochvolatil, während Europa eine steilere, aber zunehmend fiskalisch beeinflusste Entwicklung zeigte. Der globale Anleihemarkt war damit vor allem von steigender Unsicherheit über die Nachhaltigkeit der öffentlichen Verschuldung geprägt. Der Euro durchlief im Jahresverlauf eine bemerkenswerte Aufwertung gegenüber dem US-Dollar. Ausgehend von 1,11 im Spätsommer 2024 sank der Euro bis zum Amtsantritt Donald Trumps auf rund 1,03, ehe die Gemeinschaftswährung bis Juni 2025 auf 1,17 anstieg. Treibende Faktoren waren die Zweifel an der fiskalischen Stabilität der USA, die Rating-Herabstufung und die politische Unsicherheit durch die erratische Handelspolitik Trumps. Auch die expansive US-Fiskalpolitik bei gleichzeitiger Angriffsserie auf die Unabhängigkeit der Fed schwächte das Vertrauen in den Dollar. Kurzfristig profitierte der US-Dollar von geopolitischer Unsicherheit (Naher Osten, Ukraine), insgesamt dominierten Abwertungsdruck und Kapitalflüsse nach Europa und Asien. Der Yen war durch die japanischen Neuwahlen sowie die zwischenzeitliche Auflösung von Carry-Trades starken Schwankungen unterworfen. Öl war über weite Teile des Jahres ein geopolitisches Barometer. Nach einem Einbruch im Herbst 2024 auf rund 70 USD, ausgelöst durch OPEC+-Förderausweiterungen, stiegen die Preise zeitweise auf über 80 USD, als Israel den Iran militärisch attackierte. Waffenruhen und die Aussicht auf schwächeres globales Wachstum drückten die Preise anschließend wieder, sodass sich Brent im Juli 2025 bei etwa 68 USD stabilisierte. Gold war einer der großen Gewinner. Beginnend bei rund 2.500 USD/Unze im August 2024, kletterte es über 2.700 im Herbst, durchbrach im Frühjahr 2025 die Marke von 3.000 USD und erreichte zum Geschäftsjahresende 3.447 USD. Die oben beschriebenen Spannungsfelder machten das Edelmetall zum bevorzugten „Krisen-Hedge“.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

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

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

Per 31. August 2025 entfielen auf die 15 größten Einzelpositionen rund 12,9 % des Fondsvolumens aus. Das Fondsvolumen beläuft sich auf rund € 16,6 Millionen. Rund 50,7 % des Fondsvermögens entfallen auf US-Dollar-Aktien, gefolgt von Euro (rund 21 %) und dem Japanischen Yen (rund 7 %) sowie dem Kanadischen Dollar (rund 6 %). Nach Sektoren entfällt das Gros des Fondsvermögens auf den IT-Sektor (rund 34 %) und auf Industrieunternehmen (rund 22 %) sowie auf das Gesundheitswesen (rund 19 %). Auf Unternehmen aus dem Bereich Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe sowie und Versorgungsbetriebe entfallen rund 12 % bzw. 6 %. Der Rest verteilt sich auf Unternehmen aus den Bereichen Telekommunikationsdienste, Basiskonsumgüter sowie Nicht-Basiskonsumgüter. Unternehmen aus den beiden Sektoren Finanzen und Energie wurden weiterhin nicht allokiert.

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

Der Fonds entwickelte sich leicht negativ. Belastend wirkte der Fokus auf kleiner- bis mittelkapitalisierte Unternehmen (im globalen Kontext) und die Verwendung eines Gleichgewichtungsansatzes gegenüber eines Gewichtungsschemas nach Marktkapitalisierung. Für die globalen Aktienmärkte waren überdies die größten Tech-Unternehmen der Welt von hoher Bedeutung, die im Fonds jedoch keine Beachtung fanden. Der hohe Anteil an Gesundheitsunternehmen belastete die Wertentwicklung zusätzlich. Negativ wirkte die Nicht-Allokation von chinesischen Unternehmen im Gegensatz zu den Vorjahren.

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 Kurzwert 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	Kurzwert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AUD	460.899,19	2,74 %
Aktien		CAD	1.012.659,28	6,01 %
Aktien		CHF	566.219,48	3,36 %
Aktien		DKK	233.880,53	1,39 %
Aktien		EUR	3.546.029,31	21,05 %
Aktien		GBP	685.692,14	4,07 %
Aktien		JPY	1.169.074,53	6,94 %
Aktien		MXN	125.365,68	0,74 %
Aktien		NOK	116.238,34	0,69 %
Aktien		SEK	222.345,69	1,32 %
Aktien		USD	8.474.178,12	50,31 %
Aktien		ZAR	105.763,85	0,63 %
Summe Aktien			16.718.346,14	99,26 %
Summe Wertpapiervermögen			16.718.346,14	99,26 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			49.132,79	0,29 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			87.849,08	0,52 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			136.981,87	0,81 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.257,73	0,01 %
Dividendenforderungen			6.555,38	0,04 %
Summe Abgrenzungen			7.813,11	0,05 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-20.561,54	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-20.561,54	-0,12 %
Summe Fondsvermögen			16.842.579,59	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.08.2025

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AU000000BXB1	BRAMBLES LTD BXB	AUD	8.509	3.542	14.300		26,030000	123.844,26	0,74 %
Aktien		AU000000CWY3	CLEANAWAY WASTE MANAGEMENT L CWY	AUD	71.608	23.838	52.971		2,820000	112.910,37	0,67 %
Aktien		AU000000CSL8	CSL LTD CSL	AUD	935	517	501		212,700000	111.199,36	0,66 %
Aktien		AU000000NXT8	NEXTDC LTD NXT	AUD	14.377	2.026	4.563		14,050000	112.945,20	0,67 %
Aktien		CA09950M3003	BORALEX INC -A BLX	CAD	6.109	1.995	3.306		29,100000	110.651,00	0,66 %
Aktien		CA15101Q2071	CELESTICA INC CLS	CAD	1.115		2.159		292,210000	202.797,30	1,20 %
Aktien		CA36168Q1046	GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT GFL	CAD	2.646	1.053	3.447		67,810000	111.680,11	0,66 %
Aktien		CA49448G1090	KINAXIS INC KXS	CAD	885	209	840		189,990000	104.656,51	0,62 %
Aktien		CA6837151068	OPEN TEXT CORP OTEX	CAD	4.367	1.293	1.328		45,360000	123.295,85	0,73 %
Aktien		CA7751092007	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B RCI/B	CAD	4.614	1.745	1.124		49,130000	141.096,61	0,84 %
Aktien		CA9528451052	WEST FRASER TIMBER CO LTD WFG	CAD	1.707	632	1.247		100,000000	106.249,22	0,63 %
Aktien		CA92938W2022	WSP GLOBAL INC WSP	CAD	639	177	699		282,180000	112.232,68	0,67 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	166	30	164		591,600000	104.920,51	0,62 %
Aktien		CH0010645932	GIVAUDAN-REG GIVN	CHF	30	10	23		3.381,000000	108.365,38	0,64 %
Aktien		CH0371153492	LANDIS + GYR GROUP AG LAND	CHF	1.927	349	482		64,800000	133.407,69	0,79 %
Aktien		CH0435377954	SIG GROUP AG SIGN	CHF	7.832	3.162	3.636		12,750000	106.685,90	0,63 %
Aktien		CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG STMN	CHF	1.116	370	495		94,640000	112.840,00	0,67 %
Aktien		DK0061802139	ALK-ABELLO A/S ALKB	DKK	4.443	4.443			200,200000	119.160,92	0,71 %
Aktien		DK0060336014	NOVONESIS (NOVOZYMES) B NSIB	DKK	2.080	634	1.707		411,700000	114.719,61	0,68 %
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR	620	166	562		177,400000	109.988,00	0,65 %
Aktien		FR0010220475	ALSTOM ALO	EUR	5.683	1.445	5.547		20,490000	116.444,67	0,69 %
Aktien		NL0010832176	ARGENX SE ARGX	EUR	230	81	262		602,600000	138.598,00	0,82 %
Aktien		DE0006766504	AURUBIS AG NDA	EUR	1.325	314	1.217		97,000000	128.525,00	0,76 %
Aktien		NL0012866412	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES BESI	EUR	990	111	209		119,750000	118.552,50	0,70 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	872	275	267		124,050000	108.171,60	0,64 %
Aktien		ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA CLNX	EUR	3.674	1.286	2.588		31,040000	114.040,96	0,68 %
Aktien		ES0105563003	CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA ANE	EUR	5.373	5.373			23,580000	126.695,34	0,75 %
Aktien		FR0000120644	DANONE BN	EUR	1.562	487	1.735		71,040000	110.964,48	0,66 %
Aktien		FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE DSY	EUR	3.834	1.539	1.549		26,990000	103.479,66	0,61 %
Aktien		ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA EDPR	EUR	11.896	1.856	612		10,240000	121.815,04	0,72 %
Aktien		IT0001157020	ERG SPA ERG	EUR	5.817	1.312	1.706		20,920000	121.691,64	0,72 %
Aktien		NL0015001FS8	FERROVIAL SE FER	EUR	2.464	549	2.746		47,100000	116.054,40	0,69 %
Aktien		DE0006602006	GEA GROUP AG G1A	EUR	1.862	296	2.738		63,000000	117.306,00	0,70 %
Aktien		FR0010533075	GETLINK SE GET	EUR	6.770	1.864	5.057		16,140000	109.267,80	0,65 %
Aktien		IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC KSP	EUR	1.531	442	948		67,150000	102.806,65	0,61 %
Aktien		FI0009005870	KONECRANES OYJ KCR	EUR	1.590	1.590			71,650000	113.923,50	0,68 %
Aktien		FR0010307819	LEGRAND SA LR	EUR	995	146	927		130,800000	130.146,00	0,77 %

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		FR0000044448	NEXANS SA NEX	EUR	1.059	140	829		132,600000	140.423,40	0,83 %
Aktien		DE000A0D6554	NORDEX SE NDX1	EUR	5.950	388	8.249		21,520000	128.044,00	0,76 %
Aktien		IT0004176001	PRYSMIAN SPA PRY	EUR	1.845	2.875	1.030		76,480000	141.105,60	0,84 %
Aktien		IT0005282865	REPLY SPA REY	EUR	853	853			124,300000	106.027,90	0,63 %
Aktien		FR0010451203	REXEL SA RXL	EUR	4.301	7.692	3.391		27,660000	118.965,66	0,71 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	481	83	404		213,700000	102.789,70	0,61 %
Aktien		DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG SHL	EUR	2.338	576	1.358		47,370000	110.751,06	0,66 %
Aktien		NL0011821392	SIGNIFY NV LIGHT	EUR	4.986	704	1.463		22,620000	112.783,32	0,67 %
Aktien		DE000SYM9999	SYMRISE AG SY1	EUR	1.331	505	739		82,680000	110.047,08	0,65 %
Aktien		ES0178430E18	TELEFONICA SA TEF	EUR	23.176	4.680	23.765		4,569000	105.891,14	0,63 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	11.072	3.331			13,510000	149.582,72	0,89 %
Aktien		FI4000074984	VALMET OYJ VALMT	EUR	3.731	342	2.995		29,790000	111.146,49	0,66 %
Aktien		GB000BV9FP302	COMPUTACENTER PLC CCC	GBP	4.027	1.099	2.130		23,100000	107.703,72	0,64 %
Aktien		GB0004052071	HALMA PLC HLMA	GBP	3.070	5.649	2.579		33,000000	117.297,67	0,70 %
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP	5.452		2.957		19,300000	121.828,88	0,72 %
Aktien		GB0001FH8J72	SEVERN TRENT PLC SVT	GBP	3.519	986	2.972		25,900000	105.525,18	0,63 %
Aktien		GB00B39J2M42	UNITED UTILITIES GROUP PLC UU/	GBP	8.368	2.111	7.444		11,520000	111.612,09	0,66 %
Aktien		GB000BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC VOD	GBP	119.172	19.428	101.622		0,882000	121.724,60	0,72 %
Aktien		JP3830800003	BRIDGESTONE CORP 5108	JPY	2.900	900	2.400		6.702,000000	113.302,61	0,67 %
Aktien		JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO LTD 4568	JPY	5.500	2.300	2.100		3.592,000000	115.169,25	0,68 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	3.800	1.000	1.600		5.001,000000	110.784,23	0,66 %
Aktien		JP3733000008	NEC CORP 6701	JPY	4.700	10.800	8.600		4.483,000000	122.829,90	0,73 %
Aktien		JP3174410005	OJI HOLDINGS CORP 3861	JPY	25.500	7.100	27.200		802,400000	119.280,27	0,71 %
Aktien		JP3201200007	OLYMPUS CORP 7733	JPY	10.600	4.100	4.500		1.736,000000	107.273,66	0,64 %
Aktien		JP3197800000	OMRON CORP 6645	JPY	4.700	1.800	1.300		3.838,000000	105.157,52	0,62 %
Aktien		JP3982800009	ROHM CO LTD 6963	JPY	10.800	1.000	200		2.206,500000	138.920,13	0,82 %
Aktien		JP3538800008	TDK CORP 6762	JPY	11.400	18.000	9.700		1.946,000000	129.325,81	0,77 %
Aktien		JP3596200000	TOTO LTD 5332	JPY	4.800	1.700	3.800		3.825,000000	107.031,15	0,64 %
Aktien		MX01AM050019	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER B AMXB	MXN	144.900	38.200	91.700		18,810000	125.365,68	0,74 %
Aktien		NO0003054108	MOWI ASA MOWI	NOK	6.682	1.680	5.216		204,600000	116.238,34	0,69 %
Aktien		SE0015988019	NIBE INDUSTRER AB-B SHS NIBEB	SEK	30.129	6.013	6.470		39,710000	108.043,76	0,64 %
Aktien		SE0000112724	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B SCAB	SEK	9.808	3.117	5.966		129,050000	114.301,93	0,68 %
Aktien		US0028241000	ABBOTT LABORATORIES ABT	USD	956	365	1.141		131,370000	107.612,97	0,64 %
Aktien		US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV	USD	675	290	718		207,920000	120.257,06	0,71 %
Aktien		US0009571003	ABM INDUSTRIES INC ABM	USD	2.594	1.023	2.134		49,060000	109.045,58	0,65 %
Aktien		US0008991046	ADMA BIOLOGICS INC ADMA	USD	6.808	6.808			17,380000	101.386,44	0,60 %
Aktien		US00790R1041	ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC WMS	USD	1.109	374	395		145,450000	138.215,20	0,82 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	444	165	399		295,020000	112.239,30	0,67 %
Aktien		US00971T0106	AKAMAI TECHNOLOGIES INC AKAM	USD	1.627	629	584		78,390000	109.284,55	0,65 %
Aktien		US0298991011	AMERICAN STATES WATER CO AWR	USD	1.651	722	1.359		74,350000	105.181,31	0,62 %
Aktien		US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC AWK	USD	911	413	840		142,930000	111.571,25	0,66 %
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD	434	183	332		285,610000	106.212,02	0,63 %
Aktien		US0404132054	ARISTA NETWORKS INC ANET	USD	1.298	2.319	1.021		136,230000	151.515,82	0,90 %
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	410	105	431		288,490000	101.350,33	0,60 %
Aktien		US0528001094	AUTOLIV INC ALV	USD	1.197	272	743		124,220000	127.407,86	0,76 %
Aktien		US0774541066	BELDEN INC BDC	USD	1.133	1.850	717		132,700000	128.828,33	0,76 %
Aktien		US09061G1013	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC BMRN	USD	2.247	1.030	745		57,680000	111.055,19	0,66 %
Aktien		US10316T1043	BOX INC - CLASS A BOX	USD	3.749	1.329	4.337		32,830000	105.462,21	0,63 %
Aktien		US1273871087	CADENCE DESIGN SYS INC CDNS	USD	419	707	288		354,290000	127.198,93	0,76 %
Aktien		US1924461023	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A CTSH	USD	1.740	1.740			71,720000	106.930,12	0,63 %

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		US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A CRWD	USD	301	65	280		442,000000	113.998,54	0,68 %
Aktien		US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	USD	4.005	1.452	1.578		34,330000	117.811,28	0,70 %
Aktien		US23804L1035	DATADOG INC - CLASS A DDOG	USD	1.036	191	597		140,960000	125.131,37	0,74 %
Aktien		US2521311074	DEXCOM INC DXCM	USD	1.518	273	281		75,080000	97.657,72	0,58 %
Aktien		US26622P1075	DOXIMITY INC-CLASS A DOCS	USD	2.297	4.164	1.867		68,390000	134.605,91	0,80 %
Aktien		US2681501092	DYNATRACE INC DT	USD	2.706	959	1.719		50,890000	117.996,95	0,70 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	473	170	507		279,020000	113.085,52	0,67 %
Aktien		US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP EW	USD	1.661	586	1.128		81,230000	115.610,33	0,69 %
Aktien		US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC ELV	USD	414	244	175		310,410000	110.115,03	0,65 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	166	67	113		731,960000	104.113,24	0,62 %
Aktien		US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC ENPH	USD	3.308	4.504	1.196		37,580000	106.520,41	0,63 %
Aktien		US29358P1012	ENSIGN GROUP INC/THE ENSG	USD	858	296	846		172,600000	126.893,28	0,75 %
Aktien		US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC EPAM	USD	705	191	146		174,180000	105.219,91	0,62 %
Aktien		US30063P1057	EXACT SCIENCES CORP EXAS	USD	2.741	963	878		46,950000	110.269,44	0,65 %
Aktien		US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	USD	770	187	154		197,020000	129.990,49	0,77 %
Aktien		US34959E1091	FORTINET INC FTNT	USD	1.475	600	2.248		79,290000	100.212,29	0,59 %
Aktien		US6687711084	GEN DIGITAL INC GEN	USD	4.341	1.203	4.318		30,210000	112.370,17	0,67 %
Aktien		LU0974299876	GLOBANT SA GLOB	USD	1.531	792	48		67,450000	88.484,60	0,53 %
Aktien		US4435106079	HUBBELL INC HUBB	USD	315	475	160		445,800000	120.326,46	0,71 %
Aktien		US4601461035	INTERNATIONAL PAPER CO IP	USD	2.601	6.536	3.935		48,960000	109.116,97	0,65 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	1.935	938	1.010		67,100000	112.253,59	0,66 %
Aktien		US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	USD	272	106	302		473,840000	110.436,13	0,66 %
Aktien		US4657411066	ITRON INC ITRI	USD	1.028	232	1.032		123,480000	108.767,78	0,65 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	USD	1.233	196	1.759		108,650000	114.789,81	0,68 %
Aktien		IE000S9YS762	LINDE PLC LIN	USD	269	102	252		482,150000	111.133,50	0,66 %
Aktien		IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC MDT	USD	1.464	562	1.392		91,960000	115.358,76	0,68 %
Aktien		US5898891040	MERIT MEDICAL SYSTEMS INC MMSI	USD	1.367	567	1.405		90,050000	105.478,21	0,63 %
Aktien		US60855R1005	MOLINA HEALTHCARE INC MOH	USD	609	398	291		174,720000	91.173,88	0,54 %
Aktien		US6098391054	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC MPWR	USD	179	21	81		858,460000	131.669,03	0,78 %
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD	303	505	202		470,100000	122.051,58	0,72 %
Aktien		US65290E1010	NEXTRACKER INC-CL A NXT	USD	2.118	4.819	2.701		68,110000	123.608,23	0,73 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	617	153	237		239,070000	126.392,35	0,75 %
Aktien		US6821891057	ON SEMICONDUCTOR ON	USD	2.584	381	125		50,780000	112.433,50	0,67 %
Aktien		US6866881021	ORMAT TECHNOLOGIES INC ORA	USD	1.634	523	1.367		92,970000	130.168,36	0,77 %
Aktien		US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC PANW	USD	650	1.269	1.171		191,020000	106.390,47	0,63 %
Aktien		US69370C1009	PTC INC PTC	USD	731	197	475		215,030000	134.687,40	0,80 %
Aktien		US74758T3032	QUALYS INC QLYS	USD	893	268	344		135,330000	103.551,42	0,61 %
Aktien		US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS INC DGX	USD	729	281	797		179,200000	111.937,62	0,66 %
Aktien		US81762P1021	SERVICENOW INC NOW	USD	145	41	144		928,600000	115.373,81	0,69 %
Aktien		US83088M1027	SKYWORKS SOLUTIONS INC SWKS	USD	1.730	321	166		75,100000	111.325,99	0,66 %
Aktien		IE00028FXN24	SMURFIT WESTROCK PLC SW	USD	2.874	1.137	2.330		46,390000	114.240,92	0,68 %
Aktien		US78463M1071	SPS COMMERCE INC SPSC	USD	1.065	487	339		110,930000	101.229,98	0,60 %
Aktien		US86366T1013	STRYKER CORP SYK	USD	329	115	328		389,670000	109.850,85	0,65 %
Aktien		US8716071076	SYNOPSYS INC SNPS	USD	263	70	113		612,170000	137.955,28	0,82 %
Aktien		US88076W1036	TERADATA CORP TDC	USD	5.596	1.838			21,120000	101.270,31	0,60 %
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD	653	153	455		204,090000	114.194,57	0,68 %
Aktien		US9022521051	TYLER TECHNOLOGIES INC TYL	USD	220	382	162		556,280000	104.864,06	0,62 %
Aktien		US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC UNH	USD	419	280	192		302,290000	108.529,63	0,64 %
Aktien		US9222801022	VARONIS SYSTEMS INC VRNS	USD	2.567	648	1.799		59,160000	130.126,15	0,77 %
Aktien		US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A VEEV	USD	452	108	629		272,330000	105.473,77	0,63 %

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		US9297401088	WABTEC CORP WAB	USD	694	1.147	453		195,180000	116.066,08	0,69 %	
Aktien		US95082P1057	WESCO INTERNATIONAL INC WCC	USD	709	156	455		225,510000	137.000,63	0,81 %	
Aktien		US3848021040	WW GRAINGER INC GWW	USD	122	205	83		1.014,470000	106.049,73	0,63 %	
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD	983	274	690		144,010000	121.298,86	0,72 %	
Aktien		US98956P1021	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC ZBH	USD	1.377	697	909		105,060000	123.960,09	0,74 %	
Aktien		US98980G1022	ZSCALER INC ZS	USD	432		431		280,420000	103.801,41	0,62 %	
Aktien		ZAE000132577	VODACOM GROUP LTD VOD	ZAR	15.196		16.259		143,710000	105.763,85	0,63 %	
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										16.718.346,14	99,26 %	
Summe Wertpapiervermögen										16.718.346,14	99,26 %	
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						49.132,79	0,29 %	
				AUD						4.474,30	0,02 %	
				CAD						4.880,39	0,03 %	
				CHF						7.905,27	0,05 %	
				DKK						7.004,08	0,04 %	
				GBP						22.217,90	0,13 %	
				JPY						12.970,63	0,08 %	
				MXN						11.357,83	0,07 %	
				NOK						1.079,14	0,01 %	
				SEK						2.295,87	0,01 %	
				USD						6.214,14	0,04 %	
				ZAR						7.449,53	0,04 %	
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										136.981,87	0,81 %	
Abgrenzungen												
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)											1.257,73	0,01 %
Dividendenforderungen											6.555,38	0,04 %
Summe Abgrenzungen										7.813,11	0,05 %	
Sonstige Verrechnungsposten												
Diverse Gebühren											-20.561,54	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-20.561,54	-0,12 %	
Summe Fondsvermögen										16.842.579,59	100,00 %	

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2SWU0	R	Ausschüttung	EUR	96,27
AT0000A2SWW6	I	Thesaurierung	EUR	101,89
AT0000A2SWT2	R	Thesaurierung	EUR	99,92
AT0000A2SWV8	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	99,92
				10,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.08.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,788450
Kanadische Dollar	CAD	1,606600
Schweizer Franken	CHF	0,936000
Dänische Krone	DKK	7,464600
Britische Pfund	GBP	0,863700
Japanische Yen	JPY	171,538850
Mexikanische Pesos	MXN	21,740950
Norwegische Krone	NOK	11,761500
Schwedische Kronen	SEK	11,073500
Amerikanische Dollar	USD	1,167050
Südafrikanische Rand	ZAR	20,648050

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		CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO CNR	CAD				1.496
Aktien		CA13646K1084	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY CP	CAD				2.250
Aktien		CA85472N1096	STANTEC INC STN	CAD				2.229
Aktien		CH0038388911	SULZER AG-REG SUN	CHF				1.418
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK				3.333
Aktien		NL0006237562	ARCADIS NV HIJ2	EUR				2.949
Aktien		FR0000121147	FORVIA FRVIA	EUR				9.568
Aktien		ES0165386014	SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI SLR	EUR				10.974
Aktien		FR0013176526	VALEO FR	EUR				13.237
Aktien		GB0008220112	DS SMITH PLC SMDS	GBP				33.056
Aktien		US4601461035	INTERNATIONAL PAPER CO IPC	GBP		3.935		3.935
Aktien		JP3906000009	MINEBEA MITSUMI INC 6479	JPY				8.200
Aktien		JP3955000009	YOKOGAWA ELECTRIC CORP 6841	JPY				7.800
Aktien		US0017441017	AMN HEALTHCARE SERVICES INC AMN	USD				2.662
Aktien		US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	USD				560
Aktien		US0404131064	ARISTA NETWORKS INC ANET	USD				535
Aktien		US09062X1037	BIOGEN INC BIIB	USD				749
Aktien		US29670G1022	ESSENTIAL UTILITIES INC WTRG	USD				4.638
Aktien		IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC JAZZ	USD				1.564
Aktien		US74762E1029	QUANTA SERVICES INC PWR	USD				675
Aktien		US82489W1071	SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A SHLS	USD				13.230
Aktien		US83417M1045	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC SEDG	USD				2.464
Bezugsrechte		ES0627797923	EDP RENOVAVEIS-BONUS RIGHTS DIEDT	EUR		10.040		10.040
Bezugsrechte		NL0015002AV1	FERROVIAL SE - SCRIP 2505570D	EUR		4.661		4.661
Bezugsrechte		NL0015002I79	FERROVIAL SE - SCRIP 2570698D	EUR		1.973		1.973

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 2024 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	301
Anzahl der Risikoträger	99
fixe Vergütungen	31.207.075,58
variable Vergütungen (Boni)	2.621.144,82
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	33.828.220,40
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.546.616,89
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.607.785,15
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	12.188.116,54
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	254.560,93
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	16.597.079,51

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

- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 13.06.2025 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 24.10.2025 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 2024 folgende Informationen zu an seine Mitarbeiter gezahlten Vergütungen in Euro veröffentlicht:

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	137,98
fixe Vergütungen	14.082.233,78
variable Vergütungen (Boni)	1.255.971,86
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	15.338.205,64

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

Wien, am 17. Dezember 2025

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Handwritten signatures of three individuals:

- Mag. Hannes Cizek
- Mag. (FH) Dieter Aigner
- Ing. Michael Kustra

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 2025, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. August 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfnachweise 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 Kontrollsysteum um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteums 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 Kontrollsysteum, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien

17. Dezember 2025

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Die steuerliche Behandlung wird 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 Anteilstyp 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 Wertpapierbörsen 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 verstößen 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 Anteilwert. 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 Rücknahmearabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilwert. Es fällt kein Rücknahmearabschlag an.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

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.

Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschüttter)

Die während des Rechnungsjahrs 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 Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahrs 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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragsisverwendung 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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer 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.

Ertragsisverwendung 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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

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 verringriger 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

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.

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
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
4.5.	USA	der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich 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 Brasiliera 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: Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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



Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

 Ja

 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 ___% nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p> |
|--|---|

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

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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Verwaltungsgesellschaft bedient sich im Nachhaltigkeitsbereich des Researchproviders MSCI ESG Research Inc. 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: 7,43

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Rechnungsjahr 01.09.2023 - 30.06.2024: MSCI ESG Score: 7,55

Rechnungsjahr 01.09.2022 - 30.06.2023: MSCI ESG Score: 7,53

Rechnungsjahr 01.09.2021 - 30.06.2022: MSCI ESG Score: 7,10

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

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

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

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

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

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

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



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien, durch Integration von ESG-Research im Investmentprozess (ESG-Scores) und in der Titelauswahl (Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltete die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholderbezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeitende, Gesellschaft, Lieferant:innen, Geschäftsethik und Umwelt. Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt werden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmaßig zum Einsatz kommen.

Unternehmen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbefürftiger Biodiversität auswirken		✓
	Wasser (Verschmutzung, Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen)		✓
	Gefährlicher Abfall		✓
Soziales und Beschäftigung	Verstöße bzw. mangelnde Prozesse zu United Nations Global Compact (Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung) und OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen; Geschäftstätigkeiten und Lieferanten mit erheblichem Risiko von Kinderarbeit oder Zwangsarbeit	✓	✓
Menschenrechte	Geschlechtergerechtigkeit		✓
	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 01.09.2024 - 31.08.2025

Größte Investitionen		Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
CA15101Q2071	CELESTICA INC CLS	IT	0,97	Kanada
GB0008220112	DS SMITH PLC SMDS	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,86	Großbritannien
US34959E1091	FORTINET INC FTNT	IT	0,86	Vereinigte Staaten von Amerika
CH0038388911	SULZER AG-REG SUN	Industrie	0,83	Schweiz
NL0010832176	ARGENX SE ARGX	Gesundheitswesen	0,83	Niederlande
DE0006602006	GEA GROUP AG G1A	Industrie	0,81	Deutschland
AU000000BXB1	BRAMBLES LTD BXB	Industrie	0,80	Australien
JP3733000008	NEC CORP 6701	IT	0,80	Japan
US81762P1021	SERVICENOW INC NOW	IT	0,80	Vereinigte Staaten von Amerika
US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	Gesundheitswesen	0,79	Vereinigte Staaten von Amerika
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	Industrie	0,79	Vereinigte Staaten von Amerika
FR0000044448	NEXANS SA NEX	Industrie	0,79	Frankreich
US0404132054	ARISTA NETWORKS INC ANET	IT	0,78	Vereinigte Staaten von Amerika
FR0010220475	ALSTOM ALO	Industrie	0,78	Frankreich
CA36168Q1046	GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	Industrie	0,76	Kanada



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

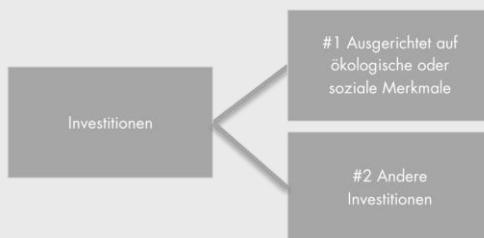
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

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

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 99,26 % 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“). 0,74 % des gesamten Fondsvermögens wurden als „andere Investitionen“ ausgewiesen (#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 getätigkt 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.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichten 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.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen wirtschaftsrelevanten Investition der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen.

– **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
IT	33,44
Industrie	21,61
Gesundheitswesen	18,67
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	11,65
Versorgungsbetriebe	6,21
Telekommunikationsdienste	4,24
Sonstige / Others	4,19
Gesamt / Total	100,00



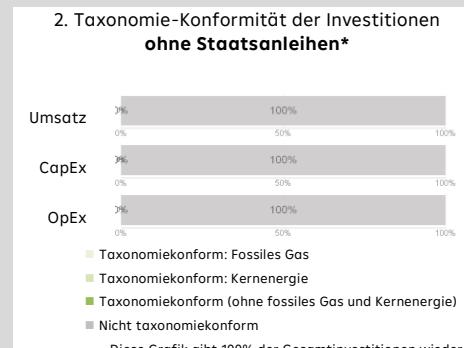
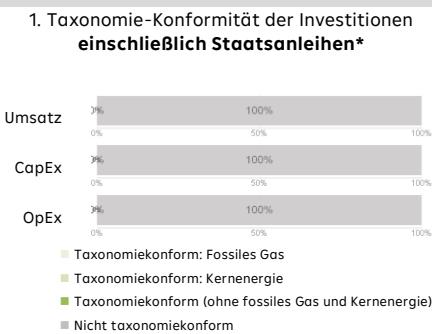
● Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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.

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 ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermögliche Tätigkeiten geflossen sind?**

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

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

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

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

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

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

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine sozial nachhaltige Zielsetzung.

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

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



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

Im Laufe des Berichtszeitraums implementierte der Fonds die Kriterien für die Veranlagung in Unternehmen gem. Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der DelVO (EU) 2020/1818 (Mindeststandards für sogenannte „Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte“ bzw. „EU Paris-aligned Benchmarks“).

Hinweis: Im Zuge der Umsetzung der ESMA-Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden, wird der Fondsname auf Kathrein ESG Global Megatrends geändert. Eine diesbezügliche Änderung der Fondsbestimmungen wurde eingeleitet, war aber zum Ende des Berichtszeitraums noch nicht gültig.

Im Hinblick auf die Erfüllung der mit dem Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfolgte eine laufende Prüfung gegen definierte Grenzen im Rahmen des internen Limitsystems.

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 Bewerbung von ökologischen und/oder sozialen Merkmalen laufend überwacht und gegen definierte Grenzen geprüft.

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

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

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

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

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