

## **PRIVATPORTFOLIO II**

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

AT0000A0AMP3 / AT0000A2N2E5 / AT0000A0AMQ1 / AT0000A2N2F2

## **RECHENSCHAFTSBERICHT**

vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

## INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH .....	1
Angaben zur Vergütung (Geschäftsjahr 2022) .....	2
Angaben zur Vergütung .....	3
Angaben zum PrivatPortfolio II .....	3
Bericht an die Anteilsinhaber des PrivatPortfolio II .....	4
Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre in EUR.....	5
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance).....	6
Fondsergebnis in EUR (Ertragsrechnung).....	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR.....	8
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 30.09.2023.....	9
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 30.09.2023 in EUR.....	13
Bestätigungsvermerk .....	14
Steuerliche Behandlung .....	17
Fondsbestimmungen .....	18
Anhang: Ökologische und/oder soziale Merkmale .....	23

## ANGABEN ZUR IQAM INVEST GMBH

<b>Fondsverwaltung:</b>	<p>IQAM Invest GmbH Franz-Josef-Straße 22, 5020 Salzburg T +43 505 8686-0, F +43 505 8686-869 office@iqam.com, www.iqam.com</p>
<b>Aufsichtsrat:</b>	<p>Dr. Ulrich Neugebauer Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deko Investment GmbH</p> <p>Thomas Ketter Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deko Investment GmbH</p> <p>Thomas Schneider (bis 31.12.2022) Deko Investment GmbH</p> <p>Thomas Leicher Deko Investment GmbH</p> <p>Sylvia Peroutka vom Betriebsrat entsandt</p> <p>Dr. Peter Pavlicek vom Betriebsrat entsandt</p>
<b>Geschäftsführung:</b>	<p>Holger Wern</p> <p>Mag. Leopold Huber (ab 19.09.2023)</p> <p>Dr. Thomas Steinberger (bis 31.12.2023)</p>

## ANGABEN ZUR VERGÜTUNG (GESCHÄFTSJAHR 2022)

der Verwaltungsgesellschaft gem. § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gem. Anlage I Schema B Ziffer 9 InvFG 2011

Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleiter) der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütungen insgesamt (in EUR):	4.629.419,21
davon feste Vergütungen (in EUR):	4.312.837,07
davon variable (leistungsabhängige) Vergütungen (in EUR):	316.582,14
Anzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2022:	57 (FTE 49,39)

	<b>Gesamtsumme gem. InvFG<sup>1)</sup></b> (in EUR)	<b>Gesamtsumme gem. AIFMG<sup>1)</sup></b> (in EUR)
Vergütungen an Geschäftsleiter (InvFG) /Führungskräfte (AIFMG)	565.310,34	1.180.929,96
Vergütungen an Risikoträger (ohne GF)	1.700.579,62	-
Vergütungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	443.296,71	-
Vergütungen an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten OGAW haben	0,00	-
Vergütungen an Mitarbeiter deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des AIF auswirkt	-	1.822.593,25
Carried Interests/Performance Fees	0,00	0,00

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

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

Die Vergütungspolitik und deren Umsetzung in der Verwaltungsgesellschaft wird jährlich, zuletzt 2022, von der Internen Revision geprüft und das Prüfergebnis im Detail dem Aufsichtsrat zur Kenntnis gebracht. Der Bericht der Internen Revision dient dem Aufsichtsrat auch als Basis für die Überwachung der von ihm festgelegten Grundsätze der Vergütungspolitik. Im Rahmen der genannten Überprüfungen sind keine wesentlichen Feststellungen getroffen und keine Unregelmäßigkeiten festgestellt worden.

Im Jahr 2022 wurden keine wesentlichen Veränderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

Nähere Information zur Vergütungspolitik sind auf der Homepage abrufbar.

<sup>1)</sup> Die dargestellten Vergütungen beziehen sich auf die Gesellschaft und nicht auf die einzelnen Fonds.

## ANGABEN ZUR VERGÜTUNG

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

### Bankhaus Carl Spängler & Co. AG, Salzburg (in EUR)

Gesamtsumme der Mitarbeitervergütung des Auslagerungsunternehmens an dessen identifizierte Mitarbeiter	5.411.102
davon feste Vergütung	4.851.290
davon variable Vergütung	559.812
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	0,00
Zahl der identifizierten Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	28

## ANGABEN ZUM PRIVATPORTFOLIO II

<b>Fondsmanager:</b>	Bankhaus Carl Spängler & Co. AG, Salzburg
<b>Depotbank:</b>	Raiffeisen Bank International AG, Wien
<b>Abschlussprüfer:</b>	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
<b>ISIN:</b>	AT0000A0AMP3 Ausschüttende Tranche AT0000A2N2E5 Ausschüttende Tranche AT0000A0AMQ1 Thesaurierende Tranche AT0000A2N2F2 Thesaurierende Tranche

## BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER DES PRIVATPORTFOLIO II

### MARKTENTWICKLUNG

Die US-BIP-Daten für das 2. Quartal 2023 zeigen einen Anstieg des realen Produktionswertes um 2,38 Prozentpunkte in den letzten zwölf Monaten. Das Bureau of Labor Statistics publizierte zuletzt eine Arbeitslosenrate von 3,60%. In Europa zeigten die letzten Jahreszahlen eine Veränderung des Bruttoinlandsproduktes von +0,96% innerhalb der Euro-Zone und eine Arbeitslosenrate von 6,40%.

Am europäischen Geldmarkt haben sich die Zinssätze wie folgt entwickelt: EURIBOR 3 Monate 3,952% (+278 Basispunkte), EURIBOR 6 Monate 4,125% (+232 Basispunkte) und EURIBOR 1 Jahr 4,228% (+167 Basispunkte). Am amerikanischen Geldmarkt sieht die Situation folgendermaßen aus: LIBOR 3 Monate 5,657% (+190 Basispunkte), LIBOR 6 Monate 5,896% (+166 Basispunkte) und LIBOR 1 Jahr 6,041% (+126 Basispunkte). Der Leitzinssatz der Fed liegt aktuell bei 5,5%, jener der europäischen Zentralbank bei 4,50%.

Deutsche Bundesanleihen mit zehn Jahren Restlaufzeit rentierten per Ultimo September bei 2,837%, jene mit fünf Jahren Restlaufzeit bei 2,781% und jene mit zwei Jahren Restlaufzeit bei 3,292%. Die Corporate Spreads in Europa erreichten zuletzt einen Wert von 170 Basispunkten. In den USA ist das Spreadniveau zuletzt auf 140 Basispunkte gefallen.

Der bekannte Rohstoffindex, der DJUBSTR Index, erreichte Ende September den Stand von 237,42 Punkten (dies entspricht einem Verlust von 3,13 Punkten gegenüber dem 30.09.2022). Der Goldpreis stieg im betrachteten Zeitraum um 10,91%. Der Ölpreis notierte per 30.09.2023 bei 95,41 US-Dollar pro Barrel (im Vergleich zu 88,18 US-Dollar am 30.09.2022). Der europäische Konsumentenpreisindex stieg auf 124,44 Punkte.

Am Aktienmarkt zeigte sich folgende Entwicklung: Global betrachtet stieg der MSCI World Index, in Euro gerechnet, um 10,99% innerhalb der letzten zwölf Monate. In Europa notierte der STOXX 600 zuletzt bei 450,22 Punkten (dies entspricht einer Veränderung von +16,08% gegenüber dem 30.09.2022). In den USA erholte sich der S&P 500 um 702,43 Punkte und notierte am 30.09.2023 bei 4.288,05 Punkten.

Die Währungsmärkte entwickelten sich in den vergangenen vier Quartalen wie folgt: Der US-Dollar verschlechterte sich auf ein Niveau von 1,0588 gegenüber dem Euro. Der Euro gewann gegenüber dem Schweizer Franken an Wert (+0,45%). Der Wechselkurs des Britischen Pfunds zum Euro veränderte sich im Berichtszeitraum um 0,0102 und notierte zuletzt bei 0,8674. Der japanische Yen verlor weiterhin an Boden und fiel in den letzten zwölf Monaten um 11,42% auf einen Kurs von 157,9920.

### FONDSENTWICKLUNG

Mit Beginn des Berichtsjahres waren die Kapitalmärkte noch im Risk-Off-Modus. Einem sehr schwachen Dezember folgte eine kräftige positive Kursbewegung im Jänner. Im ersten Quartal wurden High Yields aufgenommen und die Quote der Euro-Inflation-Linked-Anleihen erhöht. Das robuste Aktienmarktumfeld wurde für eine Erhöhung der Aktienquote auf ein neutrales Niveau genutzt. Die Duration wurde im Berichtsverlauf leicht angehoben. Im August wurde die Europagewichtung reduziert und mit den US-Aktien weitgehend gleichgewichtet. Einzelaktien mit schwachem Trend wurden konsequent verkauft und durch neue Aktienpositionen ersetzt. Der US-Dollar war in der Berichtsperiode nicht abgesichert.

Das Vermögen des Fonds wurde ab dem 03.07.2023 auch unter Berücksichtigung ökologischer, sozialer oder die verantwortungsvolle Unternehmensführung betreffender Kriterien angelegt. Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 finden Sie im Anhang dieses Rechenschaftsberichts.

Die sich weltweit ausbreitende Viruserkrankung COVID-19 führte auf den Finanzmärkten zu plötzlichen Kursrückgängen und zu einer höheren Volatilität. Die möglichen weiteren Folgen sind aus heutiger Sicht nicht abschätzbar.

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

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

## ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI RECHNUNGSJAHRE IN EUR

Rechnungsjahresende	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Fondsvermögen in 1.000	592.642	500.886	500.723
<b>Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A0AMP3)</b>			
Rechenwert je Anteil	1.534,07	1.486,03	1.682,23
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21.134,000	17.707,000	18.076,000
Ausschüttung je Anteil	19,0000	30,0000	40,0000
Ausschüttungsrendite in %	1,30	1,83	2,71
Wertentwicklung in %	+5,28	-9,59	+13,78
<b>Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A2N2E5)</b>			
Rechenwert je Anteil	95,38	92,89	105,13
Anzahl der ausgegebenen Anteile	75.788,000	35.808,000	16.250,000
Ausschüttung je Anteil	1,0000	2,0000	2,0000
Ausschüttungsrendite in %	1,10	1,94	2,00
Wertentwicklung in %	+4,86	-9,99	+5,13
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0AMQ1)</b>			
Rechenwert je Anteil	1.745,71	1.665,72	1.855,19
Anzahl der ausgegebenen Anteile	296.295,853	268.983,353	243.556,000
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	17,7435	33,0762	64,3363
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	5,2177	7,9442	13,0519
Wertentwicklung in %	+5,29	-9,60	+13,79
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A2N2F2)</b>			
Rechenwert je Anteil	98,23	94,04	105,01
Anzahl der ausgegebenen Anteile	363.855,589	246.641,124	159.630,950
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,6829	1,5346	2,8743
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	0,2033	0,3613	0,5676
Wertentwicklung in %	+4,84	-9,98	+5,01

### Ausschüttende Tranche:

Die Ausschüttung erfolgt ab dem 15. Jänner 2024 von der jeweiligen depotführenden Bank.

Die depotführende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung die Kapitalertragsteuer einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

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

### Thesaurierende Tranche:

Bei der thesaurierenden Tranche werden die Erträge – mit Ausnahme der Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG (= KESt-Auszahlung) – im Fonds belassen. Die Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG wird ab dem 15. Jänner 2024 von der jeweiligen depotführenden Bank ausbezahlt bzw. bei Kapitalertragsteuerpflicht einbehalten und abgeführt.

## WERTENTWICKLUNG IM RECHNUNGSJAHR (FONDS-PERFORMANCE)

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

### Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A0AMP3)

Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	1.486,03
Ausschüttung am 16.01.2023 (Rechenwert: 1.512,28) von 30,0000 entspricht 0,0198 Anteilen	30,0000
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	1.534,07
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Ausschüttungsbetrag erworbene Anteile ( $1,0198 * 1.534,07$ )	1.564,50
Nettoertrag pro Anteil ( $1.564,50 - 1.486,03$ )	78,47
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %</b>	<b>+5,28</b>

### Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A2N2E5)

Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	92,89
Ausschüttung am 16.01.2023 (Rechenwert: 94,30) von 2,0000 entspricht 0,0212 Anteilen	2,0000
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	95,38
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Ausschüttungsbetrag erworbene Anteile ( $1,0212 * 95,38$ )	97,40
Nettoertrag pro Anteil ( $97,40 - 92,89$ )	4,51
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %</b>	<b>+4,86</b>

### Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0AMQ1)

Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	1.665,72
Auszahlung (KESt) am 16.01.2023 (Rechenwert: 1.720,87) von 7,9442 entspricht 0,0046 Anteilen	7,9442
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	1.745,71
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Auszahlungsbetrag erworbene Anteile ( $1,0046 * 1.745,71$ )	1.753,77
Nettoertrag pro Anteil ( $1.753,77 - 1.665,72$ )	88,05
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %</b>	<b>+5,29</b>

### Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A2N2F2)

Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	94,04
Auszahlung (KESt) am 16.01.2023 (Rechenwert: 97,12) von 0,3613 entspricht 0,0037 Anteilen	0,3613
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	98,23
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Auszahlungsbetrag erworbene Anteile ( $1,0037 * 98,23$ )	98,60
Nettoertrag pro Anteil ( $98,60 - 94,04$ )	4,56
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %</b>	<b>+4,84</b>

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

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

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

## FONDSERGEBNIS IN EUR (ERTRAGSRECHNUNG)

### REALISIERTES FONDSERGEBNIS

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	1.068.972,60	
Dividendenerträge	5.062.860,73	
Erträge aus Subfonds	3.792.085,00	
Sonstige Erträge (inkl. Quellensteuerrückvergütungen)	536,65	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	0,00	9.924.454,98

##### Aufwendungen

Vergütung an die KAG	-3.771.665,26	
Erfolgsabhängige Vergütung <sup>1)</sup>	0,00	
Kosten für Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung	-7.812,41	
Publizitätskosten	-775,99	
Kosten für die Depotbank	-158.664,84	
Kosten für Dienste externer Berater	-6.117,47	
Sonstige Kosten	-2.061,89	-3.947.097,86

#### Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**5.977.357,12**

#### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) <sup>2) 3)</sup>

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	21.416.119,74	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-19.772.190,09	1.643.929,65

#### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**7.621.286,77**

#### NICHT REALISIERTES KURSERGEBNIS <sup>2) 3)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	19.756.771,50	
Veränderung des Dividendenavisos	-45.789,40	19.710.982,10

#### Ergebnis des Rechnungsjahres <sup>4)</sup>

**27.332.268,87**

#### ERTRAGSAUSGLEICH

Ertragsausgleich des Rechnungsjahres		-5.210,33
--------------------------------------	--	-----------

#### FONDSERGEBNIS GESAMT

**27.327.058,54**

- 1) Während der Berichtsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee) eingehoben.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses): 21.354.911,75
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 535.595,36.

## ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS IN EUR

<b>FONDSVERMÖGEN AM BEGINN DES RECHNUNGSJAHRES</b>		<b>500.886.118,85</b>
<b>Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A0AMP3)</b>		
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 16.01.2023		-535.050,00
<b>Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A2N2E5)</b>		
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 16.01.2023		-90.828,00
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0AMQ1)</b>		
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 16.01.2023		-2.221.169,35
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A2N2F2)</b>		
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 16.01.2023		-98.500,36
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>		
Ausgabe von Anteilen	116.114.893,61	
Rücknahme von Anteilen	-48.745.696,97	
Anteiliger Ertragsausgleich	5.210,33	67.374.406,97
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>27.327.058,54</b>
(das Fondsergebnis ist im Detail auf der vorhergehenden Seite dargestellt)		
<b>FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES RECHNUNGSJAHRES</b>		<b>592.642.036,65</b>

## WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 30.09.2023

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapierwährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	------------------------	----------	-------------------------------------	---	---------	---------------------------	-----------------	---------------------------

### ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE

#### AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001		36.586	0	36.586	132,3100	4.582.688,31	0,77
US0378331005	APPLE INC.		6.176	7.212	24.847	170,6900	4.015.085,14	0,68
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.		37.364	0	37.364	138,2200	4.889.190,65	0,82
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001		7.163	0	7.163	832,0000	5.641.972,92	0,95
US1729081059	CINTAS CORP.		9.796	679	9.117	483,8900	4.176.488,81	0,70
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001		90.615	0	90.615	53,8800	4.622.111,33	0,78
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01		93.855	0	93.855	41,2000	3.660.727,07	0,62
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001		55.207	0	55.207	75,4200	3.941.789,21	0,67
US4523081093	ILL. TOOL WKS		19.113	0	19.113	232,0500	4.198.780,32	0,71
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1		31.596	0	31.596	147,5900	4.414.705,71	0,74
US4824801009	KLA CORP. DL -,001		0	642	11.161	458,0900	4.840.237,14	0,82
US5486611073	LOWE'S COS INC. DL-,50		19.532	0	19.532	207,7800	3.842.051,46	0,65
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001		50.342	0	50.342	78,6900	3.750.271,68	0,63
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625		5.014	4.324	13.808	313,6400	4.099.915,86	0,69
US6092071058	MONDELEZ INTL INC. A		65.465	10.101	55.364	69,3900	3.636.947,80	0,61
US6826801036	ONEOK INC. (NEW) DL-,01		0	0	70.714	64,8900	4.344.060,83	0,73
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166		4.712	4.337	22.198	169,5000	3.562.019,31	0,60
US7427181091	PROCTER GAMBLE		3.175	4.003	27.997	146,3400	3.878.709,63	0,65
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1		25.194	0	25.194	159,0900	3.794.484,01	0,64
US8725401090	TJX COS INC. DL 1		59.362	4.062	55.300	89,5800	4.689.741,55	0,79
US9113121068	UNITED PARCEL SE.B DL-01		24.202	0	24.202	155,5000	3.562.824,01	0,60
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01		9.214	0	9.214	510,1000	4.449.551,64	0,75
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001		19.995	1.348	18.647	231,6600	4.089.523,83	0,69
						Summe	96.683.878,22	16,31

#### AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend

GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105		226.228	0	226.228	20,0600	5.240.339,12	0,88
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10		62.466	75.252	62.466	51,8600	3.740.746,84	0,63
						Summe	8.981.085,96	1,52

#### AKTIEN auf DÄNISCHE KRONEN lautend

DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1		50.884	0	50.884	651,5000	4.445.104,96	0,75
						Summe	4.445.104,96	0,75

#### AKTIEN auf EURO lautend

NL0011794037	AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01		29.522	64.497	119.134	28,5700	3.403.658,38	0,57
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50		32.957	0	32.957	159,9400	5.271.142,58	0,89
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09		8.068	0	8.068	550,8000	4.443.854,40	0,75
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29		0	0	171.135	28,3500	4.851.677,25	0,82
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4		94.821	33.962	60.859	56,8700	3.461.051,33	0,58
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25		9.918	0	95.162	51,4500	4.896.084,90	0,83
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.		120.760	0	120.760	38,2000	4.613.032,00	0,78
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA		239.633	0	239.633	19,8500	4.756.715,05	0,80
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18		30.332	0	30.332	164,1600	4.979.301,12	0,84
NL0000009165	HEINEKEN EO 1,60		50.081	0	50.081	82,7000	4.141.698,70	0,70
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO		72.153	0	72.153	67,0000	4.834.251,00	0,82
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03		183.873	72.407	111.466	35,5700	3.964.845,62	0,67
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01		0	0	368.753	12,5460	4.626.375,14	0,78
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4		59.004	18.876	40.128	85,5000	3.430.944,00	0,58
FR0000121014	LVMH EO 0,3		0	0	6.383	706,0000	4.506.398,00	0,76
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.		53.521	0	53.521	65,8900	3.526.498,69	0,60
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.		15.869	1.013	14.856	374,3000	5.560.600,80	0,94
FR0000120321	OREAL (L') INH. EO 0,2		8.732	0	8.732	390,3000	3.408.099,60	0,58
FR0000120693	PERNOD RICARD O.N.		16.993	0	16.993	158,3500	2.690.841,55	0,45
DE0007164600	SAP SE O.N.		43.484	0	43.484	121,4800	5.282.436,32	0,89
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4		32.676	0	32.676	156,5000	5.113.794,00	0,86
						Summe	91.763.300,43	15,48

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Käufe / Zugänge Stück /	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapierwährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>AKTIEN auf SCHWEIZER FRANKEN lautend</b>									
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49		6.609	23.190	39.646	93,7100	3.837.449,42	0,65	
						Summe	3.837.449,42	0,65	
<b>ANLEIHEN auf EURO lautend</b>									
XS2550897651	BK NOVA SCOT 22/24 MTN	3,050	3.000	0	3.000	98,9270	2.967.810,00	0,50	
XS2234573710	BAWAG PSK COV NTS20/30	0,010	500	0	1.000	77,1945	771.945,00	0,13	
XS2531479462	BAWAG PSK ANL. 23-27	4,125	1.000	0	1.000	97,6505	976.505,00	0,16	
FR0014006XE5	BFCM 21/25 MTN	0,010	0	0	2.000	94,2505	1.885.010,00	0,32	
AT0000A22H40	CA IMMO.ANL. ANL 18-26	1,875	0	0	1.000	91,4985	914.985,00	0,15	
XS2025468542	CIBC 19/27 MTN	0,040	0	0	2.000	86,5860	1.731.720,00	0,29	
XS2454011839	CIBC 22/26 MTN	0,375	1.000	0	3.000	91,6375	2.749.125,00	0,46	
FR001400HZD5	CIE FIN.FONC 23/29 MTN	3,125	4.000	0	4.000	96,7065	3.868.260,00	0,65	
XS2449505820	CO. RABOBANK 22/32 MTN	0,750	1.000	0	1.000	78,9775	789.775,00	0,13	
FR001400IAO3	CREDIT AGRICOLE 23/33 MTN	3,250	2.000	0	2.000	95,3585	1.907.170,00	0,32	
XS2234711294	EIKA B.KRE. 20/28 MTN	0,010	0	0	1.500	84,9025	1.273.537,50	0,21	
AT0000A2KW37	EG SENIOR PREF. MIP 5.5	0,100	0	0	2.000	83,4250	1.668.500,00	0,28	
AT0000A2CDT6	EG MOR.PFBR 20-30	0,100	0	0	3.000	79,7895	2.393.685,00	0,40	
XS1845161790	EG MOR.PFBR 18-24/1597	0,250	0	0	2.400	97,2485	2.333.964,00	0,39	
XS2083301106	FEDERAT.CAIS 19/27 MTN	0,050	0	0	2.600	85,5440	2.224.144,00	0,38	
XS2440108491	FEDERAT.CAIS 22/27 MTN	0,250	0	0	700	88,6140	620.298,00	0,10	
AT0000A34CR4	HYP.VBG.PFANDBR.23-28	3,250	2.000	0	2.000	97,6150	1.952.300,00	0,33	
XS2390506546	ING GROEP 21/28 FLR MTN	0,375	0	0	3.000	84,4775	2.534.325,00	0,43	
IT0005246340	B.T.P. 17-24	1,850	0	0	1.000	98,7365	987.365,00	0,17	
IT0005422891	ITALIEN 20/31	0,900	500	0	3.500	77,1935	2.701.772,50	0,46	
DE000A3MP7J5	KRED.F.WIED.22/25 MTN	0,125	0	0	4.000	94,1955	3.767.820,00	0,64	
XS2078924755	MBANK HIPO. 19/25 MTN	0,242	0	0	2.000	92,7530	1.855.060,00	0,31	
XS2526882001	NATL AUSTR.B 22/29 MTN	2,347	2.000	0	2.000	92,0960	1.841.920,00	0,31	
XS2411638575	NIBC BANK 21/30 MTN	0,125	0	0	2.000	77,6570	1.553.140,00	0,26	
AT0000A105W3	OESTERR.,REP 13-23/2	1,750	3.000	1.000	2.000	99,8975	1.997.950,00	0,34	
AT0000A2QRW0	OESTERR.,REP 21/25	0,000	0	0	3.000	94,7210	2.841.630,00	0,48	
XS2596528716	RBI ANL. 23-26/ S267/ T1	3,875	3.000	0	3.000	99,3835	2.981.505,00	0,50	
SK4000022398	SLOVENSK.SPO 23/26 MTN	3,250	2.000	0	2.000	97,9695	1.959.390,00	0,33	
XS1482554075	SPAREBK 1 BOLIG.16/26 MTN	0,250	0	0	3.000	90,2805	2.708.415,00	0,46	
XS2308586911	SBK 1 OSTL. 21/28 MTN	0,125	0	0	2.000	83,2405	1.664.810,00	0,28	
XS2194373077	SR BOLIGKRED 20/27 MTN	0,010	0	0	2.500	87,0495	2.176.237,50	0,37	
XS1499574991	STADSHYPOTEK 16/26 MTN	0,125	0	0	2.000	89,7435	1.794.870,00	0,30	
XS2508690612	TORON.DOM.BK 22/25 MTN	1,707	1.000	0	3.000	96,0240	2.880.720,00	0,49	
CH0591979635	UBS GROUP 21/26 FLRMTN	4,663	0	0	1.000	99,8925	998.925,00	0,17	
AT000B049937	UCBA PFANDBR.23-26/513	3,000	3.000	0	3.000	97,7970	2.933.910,00	0,50	
FR0013518487	UNEDIC 20/29 MTN	0,250	0	0	2.000	82,2595	1.645.190,00	0,28	
FR0014000L31	UNEDIC 20/30 MTN	0,000	0	0	2.500	78,1770	1.954.425,00	0,33	
SK4000015475	VSEOB.UV.BK 19/29 MTN	0,500	0	0	1.500	81,6300	1.224.450,00	0,21	
XS2243314528	YORKSH.BLDG 20/27 MTN	0,010	0	0	3.000	85,4950	2.564.850,00	0,43	
						Summe	78.597.413,50	13,26	
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE</b>								284.308.232,49	47,97
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>									
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend</b>									
LU2490201840	AISMJPNESGCNZACTB UEDRHEA		355.000	0	355.000	59,9300	21.275.150,00	3,59	
LU1681040223	AIS-AM.STX EUR.600 ESG		80.000	0	80.000	106,7494	8.539.952,00	1,44	
AT0000604376	EURO BONDPORTFOLIO (A)		10.200	0	174.740	93,4400	16.327.705,60	2,76	
IE00BJQRDM08	INVECOM2 MSCI USA ESG A		237.000	0	237.000	60,3000	14.291.100,00	2,41	
IE00BFNM3D14	ISHSIV-MSCI EUR.ESG S.EOA		1.300.000	0	1.300.000	7,1070	9.239.100,00	1,56	
IE00BYZTVV78	ISHSII-EO CB 0-3Y ESG EOD		210.000	0	3.510.000	4,8520	17.030.520,00	2,87	
LU1650491282	MUL-LYCOEOGOINLIBD A		96.000	0	166.900	155,9300	26.024.717,00	4,39	
LU1808451352	UBAM-EO COR.IG SOL.ICEOA		0	0	187.000	93,9300	17.564.910,00	2,96	
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR		67.000	0	67.000	169,6400	11.365.880,00	1,92	
IE00BHXMHQ65	UBS(I)ETF-SP500 ESGAAEOH		860.000	0	860.000	24,6500	21.199.000,00	3,58	
LU1459801780	UBSLFS-BBG TIPS 1-10AAEOH		154.500	0	1.001.200	10,8500	10.863.020,00	1,83	
LU1974696418	UBSLFS-JPM DL EM IG HAEOA		1.107.400	0	1.107.400	10,0065	11.081.198,10	1,87	
IE00BFMNHK08	X(IE)-MSCI EUROPE ESG 1C		1.000.000	0	1.000.000	25,8450	25.845.000,00	4,36	
IE00BFMNP542	X(IE)-MSCI USA ESG 1C		670.000	150.000	520.000	43,0350	22.378.200,00	3,78	
LU0290356954	XTR.II EURZ.GOV.BD 3-5 1C		0	43.400	54.600	187,6850	10.247.601,00	1,73	

## PrivatPortfolio II

Rechenschaftsbericht vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
LU0290356871	XTR.II EUROZ.GOV.BD1-3 1C		0	170.000	44.700	160,8550	7.190.218,50	1,21
LU0322252338	XTR.MSCI PAC.E.JA.ESG 1C		280.000	0	280.000	59,4500	16.646.000,00	2,81
LU0514695690	XTR.MSCI CHINA 1C		1.220.000	0	1.220.000	12,6100	15.384.200,00	2,60
						Summe	282.493.472,20	47,67
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							282.493.472,20	47,67
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							566.801.704,69	95,64

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

### BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	BETRAG FONDSWÄHRUNG
EURO	EUR	23.283.253,70
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	2.170.077,16
<b>SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN</b>		25.453.330,86

### DEVISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	=	KURS	
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR	=	1,056300	USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR	=	0,866000	GBP
DÄNISCHE KRONEN	1 EUR	=	7,457850	DKK
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR	=	0,968150	CHF

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

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
<b>WERTPAPIERE</b>					
AT0000A2VCS0	BSPK HYPO.PFANDBR. 22-30	0,250	EUR	0	2.000
AT0000A33N23	HYPO NOE PFBR 23-28/02	3,250	EUR	3.000	3.000
AT0000A2VL52	KOMMUNALKR. COV.BDS22/27	0,750	EUR	0	1.200
DE000A289RC9	KRED.F.WIED.20/23 MTN	0,000	EUR	3.000	3.000
XS1756364474	RLB NOE COVERED NTS 18-28	0,875	EUR	0	1.500
XS2498470116	RLB NOE FD.SV. 22-26	2,000	EUR	1.000	6.000
AT0000A2XLA5	RLB OOE FD.SCHV.22-27/382	1,250	EUR	0	2.000
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.		CHF	2.986	16.179
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20		DKK	25.442	25.442
FR0000125338	CAPGEMINI SE INH. EO 8		EUR	4.298	27.829
IT0003132476	ENI S.P.A.		EUR	370.366	370.366
FR0000121485	KERING S.A. INH. EO 4		EUR	8.718	8.718
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS-,144397		EUR	9.092	174.890
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50		EUR	5.773	110.421
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111		EUR	113.321	113.321
GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN DL-,54945		GBP	137.031	137.031
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25		GBP	40.182	40.182
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185		GBP	14.129	124.516
GB00B0S0WJX34	LONDON STOCK EXCHANGE		GBP	9.172	56.598
GB00B24CGK77	RECKITT BENCK.GRP LS-,10		GBP	0	61.171
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC		GBP	0	3.105.245
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01		USD	5.687	40.083
US03076C1062	AMERIPRISE FINL DL-,01		USD	0	14.139
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10		USD	20.036	20.036
US0533321024	AUTOZONE INC. DL-,01		USD	118	1.870

## PrivatPortfolio II

Rechenschaftsbericht vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10		USD	60.270	60.270
US15189T1079	CENTERPOINT ENERGY INC.		USD	0	155.970
US3703341046	GENL MILLS DL -,10		USD	0	68.430
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1		USD	0	26.736
US5717481023	MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1		USD	0	25.412
US6174464486	MORGAN STANLEY DL-,01		USD	3.410	46.807
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1		USD	0	6.886
US89417E1091	TRAVELERS COS INC.		USD	0	24.407
US9311421039	WALMART DL-,10		USD	0	32.037
FR001400GCH7	ESSILORLUXO. -ANR-		EUR	30.332	30.332
NL0015001DW5	RELX PLC -ANR-		GBP	174.890	174.890
IE00B1YZSC51	ISHSII-CORE MSCI EUR.EOD		EUR	0	382.290
IE00B52MJY50	ISHSVII-C.MSCI P.XJPDLACC		EUR	9.000	120.068
IE00B5BMR087	ISHSVII-CORE S+P500 DLACC		EUR	0	33.602
LU0908500753	LY.I.-L.CO.ST.EO 600(DR)A		EUR	10.000	61.963
FR0010510800	LYX.EUR.OVERN.RET.U.ETF A		EUR	0	80.000
LU0959211243	MUL-LYX.S+P500U.ETF DHEOD		EUR	0	88.400
LU0366536638	PIC.-SOV.SH.T.MM EUR I		EUR	0	150.000
IE00BJOKDR00	X(IE) - MSCI USA 1C		EUR	50.100	265.296
LU0290358497	XTR.II EUR OV.RATE SW. 1C		EUR	40.000	92.500
LU0659580079	XTR.MSCI JAPAN 4CEOH		EUR	60.000	766.057
LU0328475792	XTR.STOXX EUROPE 600 1C		EUR	140.000	421.300
IE00B3YCGJ38	INVESCOMI S+P 500 ACC A		USD	0	5.500
LU0366537289	PIC.-SOV.SHT-T.MM DL I		USD	0	52.600

Den enthaltenen Unterfonds wurden von deren jeweils verwaltenden Verwaltungsgesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,01% und 0,50% per anno verrechnet.

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

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

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

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

Per Stichtag 30.09.2023 hat der Fonds keine Sicherheiten erhalten oder geleistet.

## AUFGliederung DES FONDSVERMÖGENS ZUM 30.09.2023 IN EUR

	EUR	%
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>566.801.704,69</b>	<b>95,64</b>
Zinsenansprüche (inkl. negativer Habenzinsen)	634.265,84	0,11
Dividendenforderungen	125.871,79	0,02
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	25.453.330,86	4,29
Gebührenverbindlichkeiten	-373.136,53	-0,06
<b>FONDSVERMÖGEN</b>	<b>592.642.036,65</b>	<b>100,00</b>

Salzburg, am 24. Jänner 2024

**IQAM Invest GmbH**

e. h. Holger Wern

e. h. Mag. Leopold Huber

## BESTÄTIGUNGSVERMERK

### Bericht zum Rechenschaftsbericht

#### Prüfungsurteil

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

**PrivatPortfolio II,  
Miteigentumsfonds,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

#### Sonstige Informationen

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

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

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

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

## **Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht**

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

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

## **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

## **Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Robert Pejhovský.

Wien, 24. Jänner 2024

### **Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH**

e. h. Mag. Robert Pejhovský  
Wirtschaftsprüfer

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

## STEUERLICHE BEHANDLUNG

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

## FONDSBESTIMMUNGEN

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **PrivatPortfolio II**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 idgF**, wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen und wird von der **Spängler IQAM Invest GmbH** (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Salzburg verwaltet.

### ARTIKEL 1 MITEIGENTUMSANTEILE

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

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

### ARTIKEL 2 DEPOTBANK (VERWAHRSTELLE)

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

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Bankhaus Carl Spängler & Co. Aktiengesellschaft, Salzburg, und deren Filialen sowie die Raiffeisen Bank International AG, Wien.

### ARTIKEL 3 VERANLAGUNGSINSTRUMENTE UND – GRUNDSÄTZE

**Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte gemäß InvFG ausgewählt werden.**

Anlageziel des Fonds ist der langfristige Vermögenszuwachs. Der Fonds dient zur Umsetzung der nach dem Spängler Investment-Ansatz konzipierten Produkte des Asset-Management in der Bankhaus Carl Spängler & Co. Aktiengesellschaft.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der oben angeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

#### ▪ Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

#### ▪ Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

#### ▪ Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens zulässig.

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

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

#### ▪ Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 20 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 100 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Anteile an OGA dürfen **insgesamt bis zu 30 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

#### ▪ Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

#### ▪ Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds:

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an: Commitment Ansatz

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

Details und Erläuterungen finden sich im Prospekt.

#### ▪ Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

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.

Nähere Angaben betreffend den Artikel 3 finden sich im Prospekt.

#### ARTIKEL 4 MODALITÄTEN DER AUSGABE UND RÜCKNAHME

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung – Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

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

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

Für vor dem 15.08.2012 ausgegebene Anteilsgattungen ergibt sich der Ausgabepreis aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5,00 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf den nächsten EUR-Cent.

Für ab dem 16.08.2012 ausgegebene Anteilsgattungen ergibt sich der Ausgabepreis aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5,00 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf die im Prospekt für die jeweilige Anteilsgattung angegebene Währungseinheit.

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

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen. Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

Für vor dem 15.08.2012 ausgegebene Anteilsgattungen ergibt sich der Rücknahmepreis aus dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten EUR-Cent.

Für ab dem 16.08.2012 ausgegebene Anteilsgattungen ergibt sich der Rücknahmepreis aus dem Anteilswert abgerundet auf die im Prospekt für die jeweilige Anteilsgattung angegebene Währungseinheit.

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

#### ARTIKEL 5 RECHNUNGSJAHR

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

#### ARTIKEL 6 ANTEILSGATTUNGEN UND ERTRÄGNISVERWENDUNG

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KESt-Abzug und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KESt-Abzug 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. Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

▪ **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15.01. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 15.01. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15.01. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

▪ **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Abzug (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)**

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 15.01. des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

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

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

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

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

**ARTIKEL 7 VERWALTUNGSGEBÜHR, ERSATZ VON AUFWENDUNGEN, ABWICKLUNGSGEBÜHR**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die zum 15.08.2012 bestehenden Anteilsgattungen für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung **bis zu einer Höhe von 1,00 vH** des Vermögens der jeweiligen Anteilsgattung, die auf Grund der Monatsendwerte anteilig errechnet wird.

Für ab dem 16.08.2012 neu auszugebende Anteilsgattungen erhält die Verwaltungsgesellschaft für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung **bis zu einer Höhe von 1,25 vH** des Vermögens der jeweiligen Anteilsgattung, die auf Grund der Monatsendwerte anteilig errechnet wird.

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

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

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die Depotbank eine Vergütung von **0,50 vH** des Fondsvermögens.

Nähere Angaben finden sich im Prospekt.

## ANHANG

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

#### 1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

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

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

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelsssegmente 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\\_upreg<sup>12</sup>](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg<sup>12</sup>)

#### 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

#### 1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

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

#### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

#### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

<sup>2</sup> Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass 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 gelten.

3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Manila
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
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

#### 4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft

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

#### 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

## **ANHANG: ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE**

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

Name des Produkts

PrivatPortfolio II

Unternehmenskennung (LEI Code)

5299004IUO33R8A4MV56

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

Der Fonds investierte im Berichtszeitraum überwiegend in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und/oder Fondsanteile (im Folgenden: „Zielfonds“), die **ab dem 03.07.2023** auch nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt wurden. Bei der Auswahl der Investitionen wurden sowohl ökologische als auch soziale und die verantwortungsvolle Unternehmens- und/oder Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Hierzu wurden bei den Anlageentscheidungen im Rahmen der ESG-Strategie Ausschlusskriterien angewandt.

Die ESG-Strategie zielte darauf ab, in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen zu investieren, die verantwortungsvolle Geschäftspraktiken anwenden und keine Umsätze bzw. nur einen geringen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschaften. Als kontrovers wurden Geschäftsfelder erachtet, die mit hohen negativen Auswirkungen auf Umwelt und/oder soziale Belange verbunden sind, da zum Beispiel die Produktion zum Klimawandel, zur sozialen Ungleichheit oder zu Konflikten beiträgt.

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

- die Umsätze in den folgenden Geschäftsfeldern erwirtschaften: Kontroverse Waffen (Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit angereichertem Uran, blendenden Laserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht auffindbaren Splitter); Stammzellenforschung unter Verwendung geklonter menschlicher Embryonen; Tabakproduktion;
- die mehr als 5% ihres Unternehmensumsatzes in folgenden Geschäftsfeldern erwirtschaften: Konventionelle Waffen (Produktion von Rüstungsgütern, Waffensystemen, Komponenten, Unterstützungssystemen und -dienstleistungen sowie Handel damit); Thermische Kohle: Abbau/Förderung, Verkauf, Handel, und Stromerzeugung; Flüssige Brennstoffe: Stromerzeugung; Ölsande: Förderung;
- deren Rating schlechter als „BBB“ bei MSCI ESG ist (oder alternativ eine vergleichbare ESG-Bewertung eines anderen Anbieters)
- welche die folgenden Geschäftspraktiken anwenden: Systematische, schwerwiegende und dauerhafte Menschen- und Arbeitsrechtverletzungen; schwere Verstöße gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive); kein Bekenntnis der Unternehmenspolitik zu den Mindeststandards der International Labour Organisation (ILO) bezüglich Kinderarbeit, Zwangsarbeit, Vereinigungsfreiheit und Diskriminierung oder nachweislich systematischer Verstoß dagegen;

Die ESG-Strategie sah weiters vor, nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten zu investieren, die gegen folgende politische und soziale Standards verstoßen:

- Staaten, die Grundrechte bezüglich Demokratie und Menschenrechte schwerwiegend/dauerhaft/systematisch verletzen („not free“ nach dem Freedom House Index <https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores> oder gleichwertiger ESG-Ratings);
- Staaten mit besonders hohen Militärbudgets (>4% des BIP);
- die gegen folgende Umweltstandards verstoßen: Staaten ohne strategische Zielsetzungen und Maßnahmen zur Reduktion von Treibhausgasen und zum Artenschutz;

Die ESG-Strategie sah weiters folgende Kriterien für Zielfonds vor:

- Einhaltung der Kriterien für Einzeltitel (siehe oben)
- **oder** Einhaltung folgender Mindestausschlüsse betreffend die investierten Unternehmen: geächtete Waffen (>0%), Tabakproduktion (>5%), Kohle (>30%)

- Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) und schwere Verstöße gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive); bei investierten Staaten gelten Mindestausschlüsse im Hinblick auf die Verletzung von Grundrechten bezüglich Demokratie und Menschenrechte (schwerwiegend, dauerhaft und systematisch)
- **oder** Klassifizierung gemäß Art. 8/9 EU-SFDR (Offenlegungsverordnung)

*(Eine Ausnahme hiervon war für ETFs/Fonds bis max. 25% der Assets under Management des Gesamtfonds zulässig.)*

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

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

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

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

Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Ausschlusskriterien: Während des Berichtszeitraums wurde **ab dem 03.07.2023** aktiv ausschließlich in mit der ESG-Strategie konforme Titel investiert. Somit hielt das Finanzprodukt die im Rahmen der ESG-Strategie festgelegten Ausschlusskriterien während des Berichtszeitraums vollumfänglich und dauerhaft ein. Durch die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde erreicht, dass das Sondervermögen im Berichtszeitraum im Rahmen der ESG-Strategie nicht in Unternehmen angelegt wurde, die keine verantwortungsvollen Geschäftspraktiken anwendeten und/oder Umsätze bzw. einen gewissen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschafteten.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zu Ausschlüssen führten, findet sich im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ wieder.

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

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

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



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

Die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI) im engeren Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 wurde aufgrund der Anwendung einer Ausnahmeregelung für kleine Unternehmen erst zum 01.01.2023 eingeführt.

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

Die Messung und Bewertung der PAI der Unternehmen, Staaten und Zielfonds im Anlageuniversum erfolgte unter Verwendung von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC. Die PAI-Informationen für Unternehmen und Staaten wurden dem Portfoliomanagement des Finanzprodukts zur Berücksichtigung im Investitionsprozess zur Verfügung gestellt.

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

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

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

Für Unternehmen waren seit dem 01.01.2023 für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- Treibhausgasemissionsintensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 5 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

Für Staaten waren seit dem 01.01.2023 für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

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

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

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

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

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

Für Zielfonds waren für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (PAI 1 und PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Treibhausgasemissionsintensität der Länder (PAI 15, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)

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

Sofern vorhanden wurden bereits vor dem Einführungszeitpunkt gehaltene Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger veräußert.

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

03.07.2023-30.09.2023

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

Die Angaben zu den Hauptinvestitionen beziehen sich auf den Durchschnitt der Anteile am Sondervermögen zu den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums **ab Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsmerkmale (somit zum 30.09.2023)** und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen.

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>in % der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
Lyxor EuroMTS Inflation Linked Investment Grade (DR) UCITS E (LU1650491282)	Zielfonds	4,39%	Luxemburg
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNHK08)	Zielfonds	4,36%	Irland
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNPS42)	Zielfonds	3,78%	Irland
AMUNDI INDEX MSCI JAPAN ESG BROAD CTB UCITS ETF DR - HEDGED (LU2490201840)	Zielfonds	3,59%	Luxemburg
UBS ETF (IE) S&P 500 ESG UCITS ETF EUR hedged (IE00BHXMHQ65)	Zielfonds	3,58%	Irland
UBAM High Grade Euro Income IC EUR (LU1808451352)	Zielfonds	2,96%	Luxemburg
iShares Euro Corporate Bond 0-3yr ESG UCITS ETF (IE00BYZTVV78)	Zielfonds	2,87%	Irland
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ESG Screened UCITS ETF 1C (LU0322252338)	Zielfonds	2,81%	Luxemburg
Euro BondPortfolio (A) (AT0000604376)	Zielfonds	2,76%	Österreich
Xtrackers MSCI China UCITS ETF 1C (LU0514695690)	Zielfonds	2,60%	Luxemburg
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF Acc (IE00BJQRDM08)	Zielfonds	2,41%	Irland
UBAM - Global High Yield Solution (LU0569863755)	Zielfonds	1,92%	Luxemburg
UBS ETF (LU) J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCIT (LU1974696418)	Zielfonds	1,87%	Luxemburg
UBS ETF (LU) Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF (LU1459801780)	Zielfonds	1,83%	Luxemburg
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 3-5 1C (LU0290356954)	Zielfonds	1,73%	Luxemburg



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

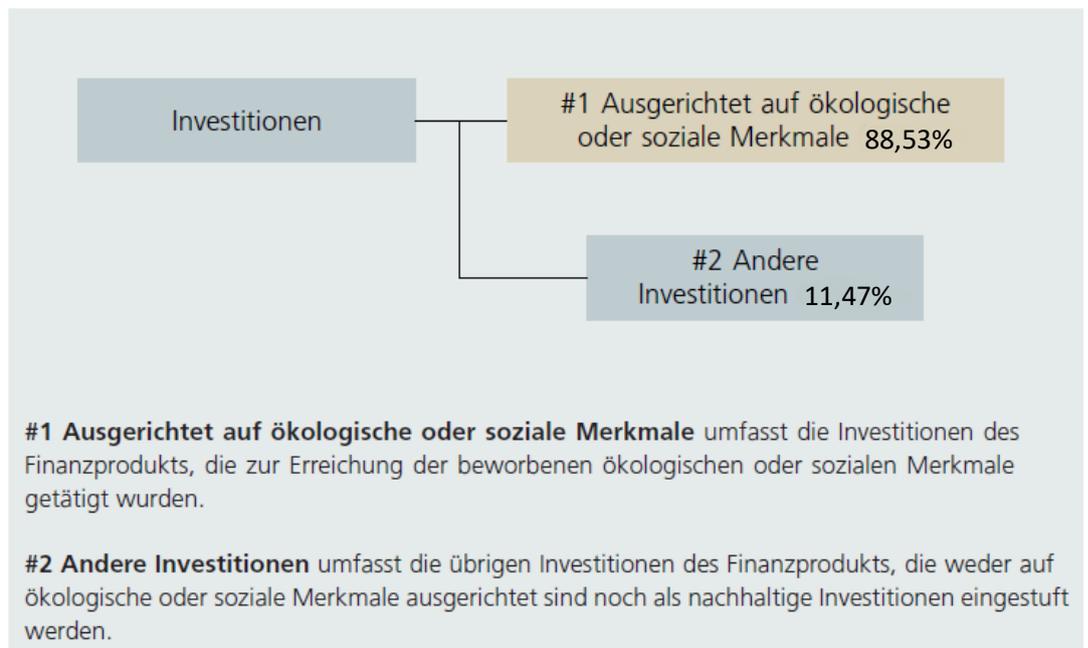
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 88,53%. Darunter fallen alle Investitionen, welche die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Kriterien des Fonds einhielten.

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

Die Angaben in der Grafik stellen den Durchschnitt der Vermögensallokation aus den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums **ab Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsmerkmale (somit zum 30.09.2023)** dar und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Geringfügige Abweichungen in der prozentualen Gewichtung der Investitionen resultieren aus rundungsbedingten Differenzen.



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

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

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

Im Berichtszeitraum wurden 0,00% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt.

Die Berechnung der Anteile basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum **ab Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsmerkmale (somit zum 30.09.2023)** und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.

<b>Sektor</b>	<b>Anteil</b>
<b>Zielfonds</b>	<b>47,67%</b>
Zielfonds	47,67%
<b>Finanzwesen</b>	<b>15,87%</b>
Banken	12,03%
Immobilien	0,16%
Software & Dienste	0,69%
Sparen und Darlehen	0,43%
Versicherungen	1,76%
Diversifizierte Finanzdienste	0,81%
<b>Technologie</b>	<b>7,80%</b>
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,98%
Hardware & Ausrüstung	1,46%
Media & Entertainment	0,77%
Software & Dienste	1,58%
<b>Basiskonsumgüter</b>	<b>5,81%</b>
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,05%
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,57%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,19%
<b>Industrie</b>	<b>4,82%</b>
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,70%
Investitionsgüter	2,73%
Transportwesen	1,38%

(Fortsetzung)

<b>Nicht- Basiskonsumgüter</b>	<b>4,35%</b>
Automobile & Komponenten	0,60%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,76%
Groß- und Einzelhandel	2,11%
Verbraucherdienste	0,88%
<b>Gesundheitswesen</b>	<b>4,29%</b>
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,84%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,38%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,06%
<b>Staats(garantierte) Anleihen</b>	<b>2,06%</b>
Staaten	2,06%
<b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>	<b>1,52%</b>
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,52%
<b>Kommunikation</b>	<b>0,80%</b>
Telekommunikationsdienste	0,80%
<b>Versorgungsbetriebe</b>	<b>0,73%</b>
Energie	0,73%
<b>Sonstiges</b>	<b>4,28%</b>
Sonstiges	4,28%
<b>Fossiler Brennstoff</b>	<b>0,00%</b>
Fossiler Brennstoff	0,00%



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

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

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

- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

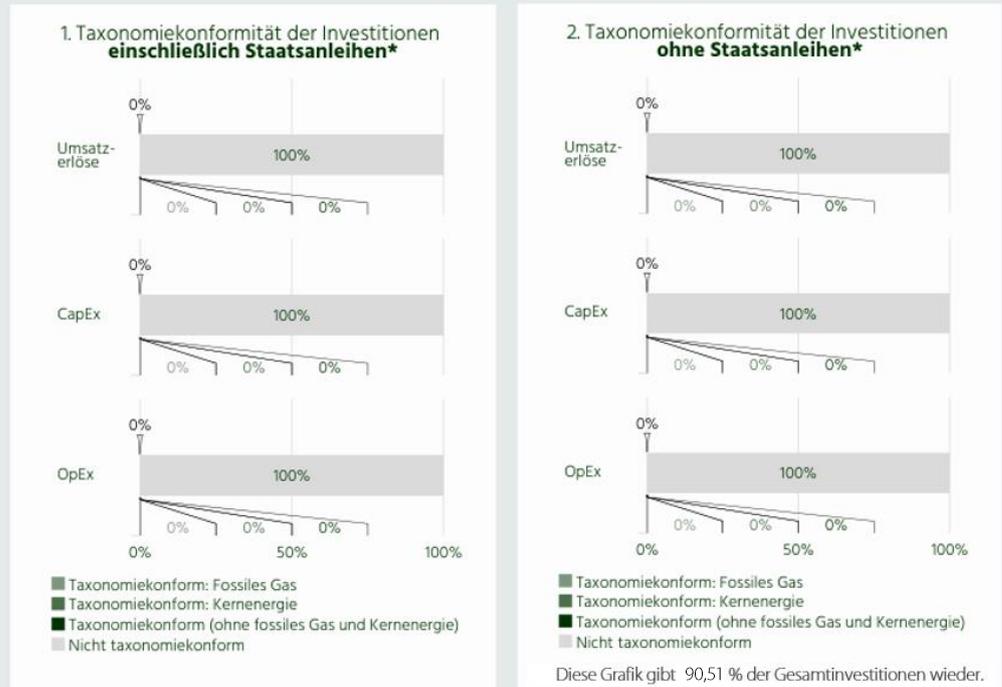
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

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

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

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



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

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

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

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

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



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

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

Im Berichtszeitraum wurden – sofern investiert – diesem Punkt zugeordnet:

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

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



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

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

Anhand des Indikators „Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Ausschlusskriterien“ wurde gemessen, ob der Fonds die in der Anlagestrategie definierten Kriterien einhielt, d. h. ob keine Investitionen in gemäß der Anlagestrategie ausgeschlossene Emittenten und/oder Zielfonds erfolgten.

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