



RECHENSCHAFTSBERICHT

Vom 01. April 2023 bis 31. März 2024

für den

Nachhaltigkeitsstrategie Aktien

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Thesaurierer: ISIN AT0000A2GYP1 (Retail Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000A2GYQ9 (Institutionelle Tranche)

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 1030 Wien







ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUR VERWALTUNGS-GESELLSCHAFT

GESELLSCHAFTER

Kathrein Capital Management GmbH
Hypo Vorarlberg Bank AG
HYPO TIROL BANK AG
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

AUFSICHTSRÄTE

Harald P. Holzer, CFA, Vorsitzender

Ulrich Fetz, Stellvertreter des Vorsitzenden (Stellvertreter ab 10.06.2024)

Mag. Emmerich Schneider, Stellvertreter des Vorsitzenden (bis 04.05.2024)

Andrea Otta, CFA

Mag. Michael Blenke, CFA

Frank Eggloff (bis 10.06.2024)

Katja Müller (ab 10.06.2024)

STAATSKOMMISSÄRE

Dr. Sabine Schmidjell-Dommes

AD Daphne Aiglsperger, Stellvertreterin

GESCHÄFTSFÜHRER

DI Andreas Müller

Mag. Georg Rixinger

PROKURISTEN

Walter Kitzler

Karin Amon

Peter Müller



ANGABEN ZUR VERGÜTUNGSPOLITIK DER VERWALTUNGS-GESELLSCHAFT

SUMME DER GEZAHLTEN MITARBEITERVERGÜTUNG VON DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2023 IN TAUSEND EUR:

Gesamtvergütung (an Mitarbeiter, Risikoträger und Führungskräfte / Geschäftsleiter)	TEUR	1.343
Mitarbeiter gesamt (inkl. Führungskräfte / Geschäftsleiter)	Anzahl (VZÄ)	16
davon fixe Vergütung	TEUR	1.270
davon variable Vergütung	TEUR	73
hiervon begünstigte Mitarbeiter	Anzahl (VZÄ)	12

Aufgrund gesetzlicher Bestimmungen ist es erforderlich, die gezahlte Vergütung an Führungskräfte / Geschäftsleiter und Risikoträger von der Verwaltungsgesellschaft für das Geschäftsjahr 2023 in Tausend EUR auch separat auszuweisen:

Gesamtvergütung	TEUR	741
davon Führungskräfte / Geschäftsleiter	TEUR	456
davon andere Risikoträger	TEUR	285

Eine produktspezifische Aufschlüsselung der Gesamtvergütung ist aufgrund unseres Geschäftsmodells nicht möglich. Das bedeutet, dass die hier dargelegten Zahlen sich auf alle Investmentfonds, die die MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH verwaltet, beziehen.

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNG UND DIE SONSTIGEN ZUWENDUNGEN BERECHNET WERDEN, SOWIE DEREN ÜBERPRÜFUNGEN UND ÄNDERUNGEN:

Die Festsetzung der variablen Vergütung sowie die Anwendung des Berichtigungsmechanismus erfolgt jährlich aufgrund einer individuellen, schriftlichen Zielvereinbarung, die die quantitativen und qualitativen Indikatoren zur Leistungsbeurteilung enthalten und der Bewertung der Leistungen der MitarbeiterInnen. Ziele, die mit dem ökonomischen Erfolg des Unternehmens zusammenhängen, sind in Einklang mit dem Geschäftsmodell, einer realistischen Markterwartung und den Erwartungen der Eigentümer und orientieren sich am Ergebnis vor Steuern. Bei einem negativen Ergebnis der MASTERINVEST kommt jedenfalls keine leistungsabhängige variable Vergütung zur Auszahlung.

Die jährliche unabhängige interne Überprüfung der Vergütungspolitik im Geschäftsjahr 2023 wurde gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren durchgeführt und ergab keine Beanstandungen oder Unregelmäßigkeiten. Die Überprüfung durch den Aufsichtsrat ergab ebenfalls keine Beanstandungen oder Unregelmäßigkeiten.

Während des Berichtszeitraums kam es zu keiner wesentlichen Änderung der Vergütungspolitik.



Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik finden Sie auf unserer Homepage unter https://www.masterinvest.at/Rechtliche-Hinweise. Auf Anfrage stellen wir Ihnen diese auch kostenlos als Papierversion zur Verfügung.

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH

Wien, am 17. Juli 2024

DI Andreas Müller Geschäftsführer Mag. Georg Rixinger Geschäftsführer



ANGABEN ZUR AUSLAGERUNGSFALL

MITARBEITERVERGÜTUNG

IM

Die Fondsmanagementgesellschaft **Hypo Tirol Bank AG** hat folgende Information zur Mitarbeitervergütung offengelegt (Geschäftsjahr 2023):

Gesamtvergütung (an Mitarbeiter, Risikoträger und Führungskräfte / Geschäftsleiter)	TEUR	40.945,38
Mitarbeiter gesamt (inkl. Führungskräfte / Geschäftsleiter)	Anzahl	586
davon fixe Vergütung	TEUR	38.847,79
davon variable Vergütung	TEUR	2.097,59

Die Verwaltungsgesellschaft zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter der Fondsmanagementgesellschaft.

HÖHE DER AUS DEM FONDS VERWALTUNGSVERGÜTUNG IM (BEGÜNSTIGTER IN VOLLER FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT BERATUNGSUNTERNEHMEN)

GEZAHLTEN ERFOLGSABHÄNGIGEN ABGELAUFENEN RECHNUNGSJAHR HÖHE IST DIE BESTELLTE / DAS BESTELLTE ANLAGE-

Nicht anwendbar



ANGABEN ZUM NACHHALTIGKEITSSTRATEGIE AKTIEN

ANTEILSGATTUNGEN

Thesaurierer / AT0000A2GYP1 / Retail Tranche

Thesaurierer / AT0000A2GYQ9 / Institutionelle

Tranche

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich

DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE

Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900

Bregenz, Österreich

FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT

Hypo Tirol Bank AG, Meraner Straße 8, 6020 Innsbruck, Österreich

RISIKOBERECHNUNGSMETHODE

Commitment-Ansatz

AUFLAGEDATUM

30.06.2020 / Thesaurierer / Retail Tranche

PROSPEKT

22.06.2020 / Thesaurierer / Institutionelle Tranche

Ein gemäß § 129 Investmentfondsgesetz 2011 erstellter Prospekt, der die Fondsbestimmungen enthält, kann bei der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich, der Hypo Vorarlberg Bank AG (Depotbank / Verwahrstelle), Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich, sowie bei den Zahlstellen

kostenlos bezogen werden.

ESG-BERICHTERSTATTUNG

Bei dem Finanzprodukt handelt es sich um einen Art. Investmentfonds. Bei einem Artikel Investmentfonds finden Sie in den ESG-Anhängen Informationen über die ökologischen und sozialen Merkmale gemäß der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288:

Anhang 4 (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) und Anhang 1 (Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren)

		BEGINN RECHNUNGSJAHR	ENDE RECHNUNGSJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		49.925.605,58	49.733.561,86
ERRECHNETER WERT	JE ANTEIL IN EUR		
Thesaurierer (R)	AT0000A2GYP1	11,48	13,34
Thesaurierer (I)	AT0000A2GYQ9	11.842,97	13.922,57
ANTEILE IM UMLAUF			
Thesaurierer (R)	AT0000A2GYP1	1.050.294,5700	1.180.139,5100
Thesaurierer (I)	AT0000A2GYQ9	3.197,2300	2.441,2500



VERWALTUNGSGEBÜHR IM BERICHTSZEITRAU	M
Thesaurierer (R)	1,29 % p.a.
Thesaurierer (I)	0,10 % p.a.

Die Berechnung erfolgt auf Basis des durchschnittlichen Fondsvermögens der Monatsendwerte. Maximal laut Fondsbestimmungen: 1,5 % p.a. Außerdem werden EUR 5.000,00 p.a. jeder weiteren (ab der zweiten) Tranche angelastet.

VERWALTUNGSVERGÜTUNG DER SUBFONDS	
max. 1,30 % p.a. im Berichtszeitraum	maximale Verwaltungsvergütung der Subfonds laut Prospekt beträgt 3 % p.a. wobei zusätzlich auch eine erfolgsabhängige Gebühr in diesen Subfonds zur Anwendung kommen kann.



AUSSCHÜTTUNGSDATEN UND WERTENTWICKLUNG

Die Ausschüttung bzw. KESt-Auszahlung für das Rechnungsjahr wird ab dem 21. Mai 2024 bei der Hypo Vorarlberg Bank AG (Depotbank / Verwahrstelle), Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich sowie den Zweigstellen, Filialen und Zahlstellen dieser Bank(en) kostenfrei vorgenommen.

RECHNUNGSJAHR	R	2021 / 2022	2022 / 2023	2023 / 2024	
FONDSVERMÖGEN IN EUR		61.539.759,31	49.925.605,58	49.733.561,86	
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR					
Thesaurierer (R)	AT0000A2GYP1	12,91	11,48	13,34	
Thesaurierer (I)	AT0000A2GYQ9	13.186,99	11.842,97	13.922,57	
AUSSCHÜTTUNG E	BZW. KEST-AUSZAHL	UNG JE ANTEIL IN E	UR		
Thesaurierer (R)	AT0000A2GYP1	0,1573	0,0000	0,0000	
Thesaurierer (I)	AT0000A2GYQ9	187,1993	0,0000	0,0000	
WERTENTWICKLU	NG IN % LT. OEKB-M	ETHODE			
Thesaurierer (R)	AT0000A2GYP1	4,81	-9,89	16,20	
Thesaurierer (I)	AT0000A2GYQ9	6,13	-8,80	17,56	

Die depotführende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung die anteilige Kapitalertragsteuer (siehe steuerliche Behandlung) einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

STEUERLICHE BEHANDLUNG

Die Steuerdaten des Investmentfonds finden Sie auf der OeKB-Homepage <u>my.oekb.at/kapitalmarkt-services/kms-output/fonds-info/sd/af/f.</u>



KOMMENTARE DER FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT

Die Kommentare wurden kurz nach Geschäftsjahresende von der Fondsmanagementgesellschaft verfasst. Ereignisse, die nach dem Berichtsstichtag eingetreten sind, sind daher im Kommentar entweder nicht oder nur teilweise berücksichtigt.

ENTWICKLUNG DER KAPITALMÄRKTE

Der Berichtszeitraum war von einer global schwachen Konjunktur und einem deutlichen Rückgang der Inflation gekennzeichnet. Von den großen Regionen war im Euroraum gegen Ende 2023 eine moderate Rezession zu verzeichnen. Auf globaler Ebene wirkte sich vor allem die hartnäckige Konjunkturschwäche Chinas aufgrund der Überkapazitäten im Immobiliensektor dämpfend aus. In den USA hatte sich die Konjunkturlage ebenfalls eingetrübt. Von einer Rezession waren die Vereinigten Staaten jedoch aufgrund umfangreicher fiskalischer Stützungspakete und eines starken Arbeitsmarktes deutlich entfernt. Erfreulich war der deutliche Rückgang der Teuerung sowohl in Europa als auch in den USA. Die rückläufigen Teuerungsraten unterstützen die weltweiten Aktienmärkte. Ein zusätzlicher Treiber der Performance war das Thema "Künstliche Intelligenz" (KI). Vor allem große Technologieunternehmen entwickelten sich im Jahr 2023 außerordentlich gut. Im Gegensatz dazu konnten viele Aktien aus der zweiten Reihe bzw. Small Caps kaum an Wert gewinnen. Die Entwicklung der Anleihemärkte wurden stark von den Notenbanken beeinflusst. Die Europäische Zentralbank (EZB) hob die Leitzinsen im Jahr 2023 sechsmal an. Auch die amerikanische Notenbank drehte an der Zinsschraube. Vor diesem Hintergrund tendierten die Geldmarktzinsen im Jahresverlauf deutlich nach oben. Die Kapitalmarktrenditen stiegen insbesondere im Frühighr unter starken Schwankungen an und brachten die Kurse vieler Anleihen unter Druck, was Kursverluste bedeutete. Nachdem aber die amerikanische Notenbank ab August und die EZB ab Oktober die Leitzinsen unverändert beließen, kamen am Markt verstärkt Zinssenkungsfantasien für das Jahr 2024 auf. Dadurch sanken die Kapitalmarktrenditen ab Anfang November markant, was deutliche Kurssteigerungen und damit Kursgewinne bei Anleihen zur Folge hatte.

FONDSPOLITIK

Die Veranlagung im Fonds erfolgt nach den ESG-Kriterien des FNG Labels. Im Rechenschaftszeitraum konnte ein Wertzuwachs bei der Retail Tranche 16,2 % und bei der Institutionellen Tranche 17,56 % erzielt werden. Der Fonds war in diesem Zeitraum in unterschiedlichste Subfonds mit globalem, thematischem oder regionalem Ansatz investiert. Den höchsten Performancebeitrag erzielte der Brown Advisory US Sustainable Growth Fonds. Er investiert in US-Werte und erzielte eine Performance von gut 35 % im Berichtszeitraum, was in einen Performancebeitrag von 5,3 % resultierte. Am anderen Ende des Spektrums findet sich der Erste WWF Stock Environment Fonds. Er erzielte einen Verlust von 18,4 % und aufgrund des niedrigen durchschnittlichen Gewichts einen negativen Performancebeitrag von nur rd -0,7 %.

MARKTAUSBLICK

In Anbetracht der rückläufigen Inflationsraten dürften die amerikanische und auch die europäische Notenbank die Leitzinsen 2024 senken. Sinkende Geldmarktzinsen sollten die Finanzmärkte stabilisieren bzw. unterstützen. Allerdings ist mit einem Agieren der Notenbanken nicht vor Jahresmitte zu rechnen. Daneben sollten vor allem solide Unternehmensergebnisse die Aktienmärkte unterstützen und die Nachfrage nach KI den Technologiesektor stärken.



VERMÖGENSRECHNUNG FONDSVERMÖGENS

UND

ENTWICKLUNG

DES

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024

Н	au	ptfo	nds

für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024	4			Hauptfonds
				insgesamt
Erträge			E 10	
Dividendenerträge (vor Quellensteuer)			EUR	119.731,58
Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	30.138,42
. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)			EUR	25.719,68
Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen			EUR	0,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00
Abzüge ausländischer Quellensteuer			EUR	-52.414,80
Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-900,88
Zinsen aus Sw aps			EUR	0,00
. Sonstige Erträge			EUR	0,70
umme der Erträge			EUR	122.274,70
. Aufwendungen				
. Verwaltungsvergütung (Gesamt)			EUR	-212.474,15
- Verw altungsvergütung	EUR	-212.474,15		
- erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		
. Administrationsvergütung			EUR	0,00
. Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.377,31
. Lagerstellenkosten			EUR	-4.787,04
Prüfungs- und Steuerberatungskosten			EUR	-6.139,62
Veröffentlichungskosten			EUR	-601,95
. Sonstige Aufw endungen			EUR	7.931,96
- Ausgleich ordentlicher Aufw and	EUR	-18,28	20.1	. 100 1,00
- Zinsaufw endungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	5,51		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.003,83		
•		9.942,84		
- Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	,		
- Administrationsgebühr zur Verw altungskostenrückvergütung	EUR	-994,28		
Summe der Aufwendungen			EUR	-224.448,11
l. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	-102.173,41
/. Veräußerungsgeschäfte				
. Realisierte Gewinne 1)			EUR	1.749.643,22
. Realisierte Verluste 2)			EUR	-1.753.732,75
rgebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	-4.089,53
. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-106.262,94
/I. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste				
. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	4.852.290,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	2.731.743,22
licht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	7.584.033,96
/II. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	7.477.771,02
ransaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt			EUR	9.236,80
Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschä	ftsjahr für Rechnun	g des Fonds separat ausg	ew iesen	
ozw . abgerechnet w urden und in direktem Zusammenhang mit einem Kau	uf oder Verkauf von	n Vermögensgegenständer	n stehen.	
ntwicklung des Sondervermögens				2023/2024
Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahre	5		EUR	49.925.605,58
. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
. Zw ischenausschüttung			EUR	0,00
. Mittelzufluss(netto)			EUR	-7.515.577,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.183.859,96		
b) Mittelabf lüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-13.699.437,35		
. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-154.237,35
. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	7.477.771,02
. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	49.733.561,86
) davon realisierte Gewinne aus Derivaten			EUR	0,00
2) davon realisierte Verluste aus Derivaten			EUR	-3.141,91



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024

Thesaurierer (Retail)

tur den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024				inesaurierer	(Retail)
				insgesamt	je Anteil
I. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fondsperformance)					
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres					11,48
- Ausschüttung/Auszahlung					
- Ausschüttung/Auszahlung in EUR je Anteil					
- Anteilswert am Extag					
- entspricht in Anteilen					42.24
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres Constituted intel (filtip) durch Ausgehüttung grundbage Anteile					13,34
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile Nettoertrag je Anteil					13,34 1,86
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr					16,20%
II Fadarina					
II. Erträge 1. Dividendenerträge (vor Quellensteuer)			EUR	38.144,39	0,03
Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	9.529,16	0,01
Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)			EUR	8.176,54	0,01
4. Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen			EUR	0,00	0,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
Abzüge ausländischer Quellensteuer			EUR	-16.707,67	-0,01
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-286,41	0,00
8. Zinsen aus Swaps			EUR	0,00	0,00
9. Sonstige Erträge			EUR	0,19	0,00
Summe der Erträge			EUR	38.856,20	0,04
III. Aufwendungen			FUD	470 404 40	0.45
Verwaltungsvergütung (Gesamt) Verwaltungsvergütung	EUR	-178.194,48	EUR	-178.194,48	-0,15
- verwallungsvergulung - erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-170.194,40			
Administrationsvergütung	LUK	0,00	EUR	0,00	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.378.37	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-1.359,07	0,00
Prüfungs- und Steuerberatungskosten			EUR	-1.673,47	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-162,78	0,00
7. Sonstige Aufwendungen			EUR	-3.205,02	0,00
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.384,97			
- Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	5,53			
- Sonstige Kosten	EUR	-275,08			
 Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds 	EUR	2.721,67			
 Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung Summe der Aufwendungen 	EUR	-272,17	EUR	-186.973,19	-0,15
IV. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	-148.116,99	-0,11
-					,
V. Veräußerungsgeschäfte Realisierte Gewinne 1)			EUR	557.004,65	0,47
Realisierte Verluste 2)			EUR	-560.075,12	-0,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	-3.070,47	0,00
VI. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-151.187,46	-0,11
VIII Nettonoriindorung pieht reglicierte Consigno Markusta					
VII. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	1.691.338,14	1,43
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	616.043,99	0,52
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.307.382,13	1,95
VIII. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.156.194,67	1,84
Entwistellung des Candagerers				00001000	
Entwicklung des Sondervermögens I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	2023/2024 12.060.901,60	
Wert des Sondervermogens am beginn des Geschartsjames Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
Zwischenausschüttung			EUR	0,00	
Mittelzufluss(netto)			EUR	1.509.770,82	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.966.909,69			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.457.138,87			
Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	18.223,78	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.156.194,67	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	15.745.090,87	
Verwendungsrechnung				insgesamt	je Anteil
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-151.187,46	-0,1100
KESt-Auszahlung 2024			EUR	0,00	0,0000
Übertrag auf die Substanz			EUR	-151.187,46	-0,1100



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024

Thesaurierer (Institutionell)

für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024				Thesaurierer (Institu	ıtionell)
				insgesamt	je Anteil
I. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fondsperformance)					44.040.07
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres					11.842,97
- Ausschüttung/Auszahlung					
- Ausschüttung/Auszahlung in EUR je Anteil					
Anteilswert am Extag entspricht in Anteilen					
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres					13.922,57
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile A Netteertrag is Anteil					13.922,57 2.079,60
Nettoertrag je Anteil Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr					17,56%
II Fetrano					
II. Erträge1. Dividendenerträge (vor Quellensteuer)			EUR	81.587,19	33,42
Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	20.609,26	8,44
Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)			EUR	17.543,14	7,19
Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen			EUR	0,00	0,00
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
Abzüge ausländischer Quellensteuer			EUR	-35.707,13	-14,63
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-614,47	-0,25
8. Zinsen aus Swaps			EUR	0,00	0,00
9. Sonstige Erträge			EUR	0,51	0,00
Summe der Erträge			EUR	83.418,50	34,17
III. Aufwendungen					
Verw altungsvergütung (Gesamt)			EUR	-34.279,67	-14,04
- Verw altungsvergütung	EUR	-34.279,67			
- erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00			
2. Administrationsvergütung			EUR	0,00	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.998,94	-2,46
4. Lagerstellenkosten			EUR	-3.427,97	-1,40
5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten			EUR	-4.466,15	-1,83
6. Veröffentlichungskosten			EUR	-439,17	-0,18
7. Sonstige Aufwendungen	ELID	F 000 00	EUR	11.136,98	4,56
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR EUR	5.366,69			
 Zinsaufw endungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen) Sonstige Kosten 	EUR	-0,02 -728,75			
Verw altungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	7.221,17			
Administrationsgebühr zur Verw altungskostenrückvergütung	EUR	-722,11			
Summe der Aufwendungen	LOR	722,11	EUR	-37.474,92	-15,35
IV. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	45.943,58	18,82
V. Veräußerungsgeschäfte					
Realisierte Gewinne 1)			EUR	1.192.638,57	488,54
2. Realisierte Verluste 2)			EUR	-1.193.657,63	-488,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	-1.019,06	-0,41
VI. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	44.924,52	18,41
VII. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste					
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	3.160.952,60	1.294,81
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	2.115.699,23	866,65
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	5.276.651,83	2.161,46
VIII. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	5.321.576,35	2.179,87
Entwickland des Condessans				2022/2024	
Entwicklung des Sondervermögens 1. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	2023/2024 37.864.703,98	
Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
Zwischenausschüttung			EUR	0,00	
Mittelzufluss(netto)			EUR	-9.025.348,21	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.216.950,27		0.020.0.0,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.242.298,48			
Ertragsausgleich/Aufw andsausgleich		, .0	EUR	-172.461,13	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	5.321.576,35	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	33.988.470,99	
					:- 44-:1
Verwendungsrechnung				insgesamt	je Anteil
Verwendungsrechnung Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	insgesamt 44.924,52	18,4100
			EUR EUR		

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. März 2024 EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. April 2023 BIS 31. März 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024 ii	Käufe / Zugänge m Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	des Fonds vermögens
Bestandspositionen							EUR		48.048.851,36	96,6
Investmentanteile							EUR		48.048.851,36	96,6
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		48.048.851,36	96,6
Bellev.Fds (Lux)-B.Sus.Healthc Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU1819586006		ANT	1.693,00	-	14.430	EUR	176,36	298.577,48	0,60
BNPPE-MSCI Eur.SRI S-Ser.5%C. NamAnt.UCITSETF DIS o.N.	LU1753045415		ANT	163.200,00	186.200	84.000	EUR	28,62	4.671.273,60	9,3
BNPPE-MSCI Jap.SRI S-Ser-5%C. NamAnt. UCITS ETF Distr.o.N.	LU1753045928		ANT	130.700,00	149.700	65.000	EUR	22,43	2.930.947,50	5,8
BNPPE-MSCI USA SRI S-Ser.5%C. NamAnt. U.ETF EUR Dist.o.N.	LU1659681669		ANT	203.200,00	351.200	307.000	EUR	20,29	4.122.054,24	8,2
Erste WWF Stock Environment Inhaber Anteile EUR101(A) o.N.	AT0000A20DU5		ANT	15.400,00	14.300	13.300	EUR	149,05	2.295.370,00	4,6
Heptagon Fd-Future Trends Equ. Registered Shares CE EUR o.N.	IE00BYWKN176		ANT	8.150,00	6.850	19.700	EUR	132,00	1.075.780,44	2,1
L.Franc.LUX-Infl.P.Carb.Imp.Gl Actions Nom. Cl.I Acc.EUR o.N.	LU1523323605		ANT	1.190,00	1.050	1.530	EUR	1.645,59	1.958.252,10	3,9
M.I.IMetz.Glob.Equi.Sustain. Reg.Part.Shares BN Dis.EUR oN	IE00BFNQ8D85		ANT	22.980,00	31.800	24.000	EUR	215,92	4.961.841,60	9,9
Mandarine Fds-Glbl Transition Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2257979513		ANT	640,00	180	1.230	EUR	1.700,77	1.088.492,80	2,1
OFIRS Equity Climate Change Actions au Porteur I o.N.	FR0000981441		ANT	245,00	290 15.000	505	EUR EUR	4.770,93 130,95	1.168.877,85	2,3
UI I-Montrusco Bol.Glbl Eq.Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN	LU2361251221 LU2606334733		ANT ANT	15.000,00 60.000,00	60.000	-	EUR	120,81	1.964.250,00 7.248.600,00	3,95 14,57
Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs B USD Acc. oN	E02606334733 IE00BF1T6S03		ANT	412.100,00	287.600	115.500	USD	24,25	9.254.028,15	18,6
JSS Sust.EqTech Disruptors Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1752458551		ANT	25.500,00	24.300	20.300	USD	24,25	5.010.505,60	10,0
	LU1/52450551		ANT	25.500,00	24.300	20.300		212,19		
Summe Wertpapiervermögen							EUR		48.048.851,36	96,6
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR		1.698.044,48	3,4
Bankguthaben							EUR		1.698.044,48	3,4
EUR - Guthaben bei:										
Hypo Vorariberg Bank AG			EUR	1.196.769,47			%	100,00	1.196.769,47	2,4
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			USD	541.326,88			%	100,00	501.275,01	1,0
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		5.551,90	0,0
Zinsansprüche			EUR	5.551,90					5.551,90	0,0
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-18.885,88	-0,0
Verwaltungsvergütung			EUR	-17.862,38					-17.862,38	-0,0
Verwahrstellenvergütung			EUR	-651,32					-651,32	0,0
Lagerstellenkosten			EUR	-372,18					-372,18	0,0
Fondsvermögen								EUR	49.733.561,86	100,0
Nachhaltigkeitsstrategie Aktien (R)										
Anteilwert								EUR	13,34	
Ausgabepreis								EUR	13,34	
Rücknahmepreis								EUR	13,34	
Anzahl Anteile								STK	1.180.139,5100	
Nachhaltigkeitsstrategie Aktien (I)										
Anteilwert								EUR	13.922,57	
Ausgabepreis Rickrobmosois								EUR	13.922,57	
Rücknahmepreis Anzahl Anteile								EUR STK	13.922,57	
VIZZITI ATRENE								SIK	2.441,2500	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)										96,61
Restand der Derivate am Fondsvermägen (in %)										,•.

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. März 2024

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. April 2023 BIS 31. März 2024

			Stück bzw.						
Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Anteile bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	%
			Whg. in 1.000	31.03.2024	Zugänge	Abgänge		in EUR	des Fonds-
					im Berichtszeitraum				vermögens

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kursel/Marktsätze bewertet. Die Bewertung von Vermögenswerten in wenig liquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen

Die Regeln für die Vermögensbewertung finden Sie für OGAW Fonds im Prospekt (Punkt 1.13.) bzw. für All Fonds in den Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG (Punkt 1.12.).

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Per 29.03.2024
USD (USD) 1,0799000 = 1 EUR (EUR)

Es liegen keine berichtspflichtigen Geschäftsfälle gemäß delegierter Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, bezüglich OTC-Derivate zum Stichtag vor.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte, Wertpapierleihe) und Gesamtrendite-Swaps (Total Return Swaps) im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen bei Direktinvestitionen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt. Sofern die Anlagepolitik es gestattet, kann es bei Investitionen in Investmentfonds (Aktien-, Anleihen-, Misch-, Geldmarkt-, Index-, Rohstofffonds usw.) zur Anwendung von derartigen Geschäften kommen.

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE

SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile	Käufe	Verkäufe	Volumen
		Whg. in 1.000	bzw.	bzw.	in 1.000
			Zugänge	Abgänge	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BANTLEON Gl. Chall. Index-Fds Inhaber-Anteile 1	DE000A0LGNP3	ANT	5.200	15.484	
Bellevue(L)-B.Sus.Entr.Europe Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391944	ANT	0	6.410	
BNPPE-M.Ch.S.Ser.S.S10%C. Act.Port.UCITS ETF EUR Acc. oN	LU2314312849	ANT	22.600	126.600	
BNPPE-MSCI Wrld SRI S-Ser.5%C. NamAnt.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1615092217	ANT	50.000	303.500	
Erste Respons.Stock Dividend Inhaber-Anteile T o.N.	AT0000A1QA79	ANT	0	21.250	
Metzler I.IMetz.Eur.Div.Sus. Registered Units B o.N.	IE00BYY02962	ANT	0	14.500	
Schroder ISF - GI.Ener.Trans. Act. Nom. C USD Acc. oN	LU2016063229	ANT	4.500	19.100	
Unilnstitutional SDG Equities Inhaber-Anteile o.N.	LU1726237438	ANT	4.500	23.550	

Wien, im Juli 2024

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH Die Geschäftsführung

Dieses Dokument wurde digital signiert!



BESTÄTIGUNGSVERMERK

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Wien, über den von ihr verwalteten

Nachhaltigkeitsstrategie Aktien Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. 03. 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. 03. 2024, sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer 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 Prüfungsausschusses für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung dieses 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 Prüfungsausschuss 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 Prüfungsausschuss 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.

Wi€	en	
17.	07.	2024

PwC Wirtschaftsprüfung GmbH

Mag. (FH) Werner Stockreiter 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 sind die Vorschriften des § 281 Abs. 2 UGB zu beachten.



ESG-BERICHTERSTATTUNG: ANHANG IV – 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



ANHANG IV

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: Nachhaltigkeitsstrategie Aktien

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299000SPV9W5FRWSN48

Geschäftsjahres-Ende: 31.03.2024



Ökologische und/oder soziale Merkmale

	Wur	den mit diesem Finanzprodukt i	nachh	altig	e Investitionen angestrebt?
Eine nachhaltige Investition ist eine Inves-	••	Ja	••	Х	Nein
tition in eine Wirt- schaftstätigkeit, die zur					
Erreichung eines Um- weltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausge- setzt, dass diese Inves- tition keine Umweltziele oder sozialen Ziele er- heblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens- führung anwenden.		Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:% in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		Mer nach wurd von	wurden damit ökologische/soziale kmale beworben und obwohl keine haltigen Investitionen angestrebt den, enthält es einen Mindestanteil % an nachhaltigen Investitionen. mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der
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 Wirt-		in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch einzustufen sind			EU-Taxonomie als ökologisch einzustufen sind mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch einzustufen sind mit einem sozialen Ziel
schaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitio- nen mit einem Umwelt- ziel könnten taxonomie- konform sein oder nicht.		Es wurden damit nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:%	X	N	es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine B achhaltigen Investitionen getätigt.



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

Die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offenlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288) sind seit dem 01.01.2023 anzuwenden.

Die vorvertraglichen Informationen (der Anhang II) wurden daher mit Gültigkeit 01.01.2023 erstmals veröffentlicht.

Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen, integrierte der externe Fondsmanager/Berater umfassende ESG-Kriterien im Investmentprozess.

Mit diesem Finanzprodukt wurden ökologische (E) und soziale (S) Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

Der externe Fondsmanger/Berater berücksichtigte in seiner spezifischen ESG-Anlagestrategie die ökologischen- (E) als auch sozialen (S) Merkmale bei Investitionen in:

- Unternehmen
- Staaten und supranationale Organisationen
- Fonds

Lediglich für die im Punkt "Aufteilung der Investitionen" unter "#2 Andere Investitionen" ausgewiesenen Vermögenswerte wie z.B. Cash, oder Derivate wurden keine verbindlichen ESG-Auswahlkriterien angewendet.

Am Ende der Berichtsperiode kam folgende spezifische ESG-Anlagestrategie zur Anwendung:

Hinweis: Der nachfolgende Abschnitt beschreibt die ESG-Anlagestrategie des externen Fondsmanagers/Beraters. Die verbindlichen Elemente der ESG-Strategie, mit denen die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale gemessen wurden, finden Sie im Abschnitt: Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für Investitionen in Investmentfonds:

Für die Auswahl von den Zielfonds gilt ein 3-stufiger Selektionsprozess:

1. In der ersten Stufe werden Negativkriterien angewendet

Die Zielfonds müssen zwingend als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 (Produkt mit sozialen oder ökologischen Merkmalen) oder Artikel 9 (Impact-Produkt) klassifiziert sein. Wir konzentrieren uns auf Zielfonds, die die FNG-Kriterien erfüllen.

2. In der zweiten Stufe erfolgt eine quantitative Analyse

Hierbei werden verschiedene Performance- und Risikokennzahlen über ein Scoringmodell ausgewertet und eine Shortlist erstellt.

3. In der dritten Stufe erfolgt ein Positivscreening

Zur Evaluierung der Nachhaltigkeit von Investments nutzen wir die ESG-Datenbank von MSCI (MSCI ESG Rating). Die Applikation bietet eine sehr breite Datenbasis an Unternehmen, Staaten und Fonds die beobachtet und mit einem Rating, sowohl auf Einzeltitel- als auch aggregiert auf Fondsebene, bewertet werden. Dieses Rating berücksichtigt sowohl Chancen als auch Risiken im Bereich Nachhaltigkeit und ist ein anerkannter Branchenstandard für ESG-Investments.

Jedes Unternehmen wird hierbei nach den drei wesentlichen Faktoren Umwelt, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung beurteilt. Da diverse Wirtschaftszweige unterschiedlich von Risiken im Bereich Umwelt und Soziales betroffen sind, erfolgt hier eine branchenspezifische Betrachtung. Dazu werden Unternehmen in verschiedene Sektoren eingeteilt und bewertet. Mithilfe eines quantitativen Modells wird die Signifikanz der Chancen und Risiken für jede Branche festgelegt. Dieses Modell berücksichtigt Durchschnittswerte je Industriezweig und erfasst somit auch externe Auswirkungen, wie beispielsweise CO2- oder Wasserintensität. Der Bereich verantwortungsvolle Unternehmensführung wird für alle Sektoren gleich bewertet. Hier werden beispielsweise Kriterien wie Entlohnung, Steuertransparenz und Unternehmensethik zur Beurteilung einer guten Unternehmensführung herangezogen.

Solche als wesentlich identifizierten Werte für Nachhaltigkeitsrisiken Schlüsselkomponenten (insg. 35), die eine umfassende Berücksichtigung von ESG-Faktoren gewährleisten. Die Auswahl der relevanten Komponenten und deren Integration in das Rating erfolgt auf Basis des jeweiligen Geschäftsmodells durch die Applikation. Innerhalb des Ratings wird grundsätzlich die Exposition der jeweiligen Unternehmen gegenüber ESG-Risiken sowie der Umfang deren Risikomanagements berücksichtigt. Eine gute Bewertung erhalten hierbei Unternehmen, die angemessen mit dem betroffenen Risiko umgehen. Dementsprechend müssen Unternehmen, die hohen Risiken ausgesetzt sind ein starkes Risikomanagement aufweisen. Weist ein Unternehmen, das hohen Risiken ausgesetzt ist jedoch kein adäquates Risikomanagement auf, wird es eine schlechtere Beurteilung erhalten als Unternehmen mit gleichem Risikomanagement, aber kleineren Risiken.

Die Ergebnisse der einzelnen ESG-Risiken werden zu einem finalen Rating aggregiert. Mit dem MSCI ESG Rating soll unser Fokus auf die Marktführer im Bereich Nachhaltigkeit sichergestellt werden. Aus diesem Grund werden für die Einstufung nachhaltiger Fonds ausschließlich Fonds mit einem MSCI ESG Rating von AAA, AA oder A berücksichtigt.



Für Investitonen in Unternehmen:

Anleihen, die nach dem Green-, Social- oder Sustainability Bond Principles (ICMA Guidelines) emittiert werden und von einer anerkannten Ratingagentur als ESG-Investition durch Vorliegen einer positiven Second Party Opinion eingestuft werden, gelten für uns als nachhaltig.

Für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen:

Der Fonds ist grundsätzlich als Dachfonds konzipiert, sollte aus Risikoabwägungen in Staatsanleihen investiert werden, werden jene Staaten ausgeschlossen, die laut Freedomhouse-Index als "not free" gekennzeichnet sind.

Weiters lagen für den Fonds folgende Zertifizierungen vor, die entsprechend den spezifischen ESG-Vorgaben der jeweiligen Zertifizierungsstelle den Investmentfonds bezüglich ökologischer und sozialer Merkmale unabhängig beurteilten:

FNG-Siegel

Es kam kein Index als Referenzwert für die beworbenen ökologischen oder sozialen Kriterien zur Anwendung.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

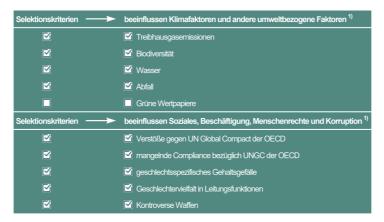
Die Einhaltung der sozialen und ökologischen Merkmale des Investmentfonds wurde anhand folgender Indikatoren gemessen:

Für Investitionen in Unternehmen

Für Investitionen in Unternehmen wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren zur Messung ökologischer- (E) und sozialer (S) Merkmale herangezogen:



Diese Indikatoren beeinflussen folgende Klimaindikatoren und andere umweltbezogenen Faktoren:



Für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

Für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren zur Messung ökologischer- (E) und sozialer (S) Merkmale herangezogen:



Diese Indikatoren beeinflussen folgende Klimaindikatoren, umweltbezogenen- oder soziale Faktoren:



Für Investitionen in Fonds

Für Investitionen in Fonds (exkl. Immobilienfonds) wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren zur Messung ökologischer- (E) und sozialer (S) Merkmale herangezogen:



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.

Diese Indikatoren beeinflussen folgende Klimaindikatoren, umweltbezogenen- oder soziale Faktoren:



¹⁾ Die jeweilige Gruppe der verbindlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung und Überwachung dienen, beziehen sich immer auf die spezifische Asset-Klasse (z.B. Unternehmen, oder Fonds, usw.).

Diese verbindlichen Nachhaltigkeitsindikatoren wurden im Berichtszeitraum eingehalten.

... und im Vergleich zu vorangegangen Zeiträumen?

Es liegt ein Anhang IV für die vorangegangene Berichtsperiode vor. Die ESG-Indikatoren zur Messung der sozialen und/oder ökologischen Merkmale wurden in der vorangegangenen Berichtsperiode ebenfalls eingehalten.

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

Kommt nicht zur Anwendung da der Fonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Kommt nicht zur Anwendung da der Fonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Kommt nicht zur Anwendung da der Fonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Kommt nicht zur Anwendung da der Fonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt.

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 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.

²⁾ Bei der Gliederung der Klimafaktoren wurden zwecks Übersichtlichkeit Gruppen gebildet. Bei einem Häkchen wird mindestens ein Faktor innerhalb dieser Gruppe über ein spezifisches Selektionskriterium im Investmentansatz berücksichtigt.



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



.la

wichtigsten Die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen Nachhaltigkeitsfaktoren wurden in der ESG-Strategie berücksichtigt. Der Investmentprozess wurde dahingehend angepasst, um die nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren als Teil der Nachhaltigkeitsstrategie zu identifizieren und zu berücksichtigen. Zur Bestimmung, welche Indikatoren für nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in der ESG-Strategie Berücksichtigung finden (PAI Mapping), wird folgende Methode angewandt: Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale wird Nachhaltigkeitsindikatoren anhand verbindlicher gemessen. Diese verbindlichen Nachhaltigkeitsindikatoren finden Sie im Abschnitt "Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?" dieses Anhangs. Die Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigen bestimmte ESG-Faktoren und spiegeln die nachteiligen Auswirkungen auf diese Nachhaltigkeitsfaktoren.

Folgende Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen aus Tabelle 1 (siehe Tabelle 1 aus Anhang I dieses Berichts) werden berücksichtigt:

Für Investitionen in Unternehmen:

- 1. THG-Emissionen
- 2. CO₂-Fußabdruck
- 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
- 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- 8. Emissionen in Wasser
- 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- 11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen:

- 15. THG-Emissionsintensität
- 16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Ergänzend wurden Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bestechung **gemäß Anhang I Tabelle 3** berücksichtigt:

19. Durchschnittlicher Score für Meinungsfreiheit

Im Sinne der Transparenz werden alle verfügbaren Daten zu den Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen für diesen Berichtszeitraum im Anhang I zu diesem Bericht offengelegt.



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

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	NACE Haupt-Sektoren	in % der Vermögens- werte	Land
IE00BF1T6S03 Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs B USD Acc. oN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	15,1%	Irland
LU1659681669 BNPPE-MSCI USA SRI S-Ser.5%C. NamAnt. U.ETF EUR Dist.o.N.	Erbringung von Finanzdienstleistungen	11,8%	Luxemburg
LU1752458551 JSS Sust.EqTech Disruptors Act. Nom. I USD Acc. oN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	10,8%	Luxemburg
IE00BFNQ8D85 M.I.IMetz.Glob.Equi.Sustain. Reg.Part.Shares BN Dis.EUR oN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	10,4%	Irland
LU1753045415 BNPPE-MSCI Eur.SRI S-Ser.5%C. NamAnt.UCITSETF DIS o.N.	Erbringung von Finanzdienstleistungen	7,7%	Luxemburg
LU1523323605 L.Franc.LUX-Infl.P.Carb.Imp.Gl Actions Nom. Cl.I Acc.EUR o.N.	Erbringung von Finanzdienstleistungen	6,1%	Luxemburg
DE000A0LGNP3 WI Global Challenges Index-Fds Inhaber-Anteile 1	Erbringung von Finanzdienstleistungen	4,7%	Bundesrep. Deutschland
AT0000A20DU5 Erste WWF Stock Environment Inhaber Anteile EUR101(A) o.N.	Erbringung von Finanzdienstleistungen	4,1%	Österreich
FR0000981441 OFI RS Equity Climate Change Actions au Porteur I o.N.	Erbringung von Finanzdienstleistungen	4,0%	Frankreich
LU1615092217 BNPPE-MSCI Wrld SRI S-Ser.5%C. NamAnt.UCITS ETF CAP EUR o.N	Erbringung von Finanzdienstleistungen	3,9%	Luxemburg
LU2606334733 UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	3,6%	Luxemburg
LU1753045928 BNPPE-MSCI Jap.SRI S-Ser-5%C. NamAnt. UCITS ETF Distr.o.N.	Erbringung von Finanzdienstleistungen	3,3%	Luxemburg
IE00BYWKN176 Heptagon Fd-Future Trends Equ. Registered Shares CE EUR o.N.	Erbringung von Finanzdienstleistungen	2,5%	Irland
LU2257979513 Mandarine Fds-Glbl Transition Act. Nom. I EUR Acc. oN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	2,5%	Luxemburg
Bankguthaben	n.a.	2,3%	Österreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Dieser Anteil betrug zum Geschäftsjahresende 96,6%.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Berücksichtigung von sozialen und ökologischen Merkmalen bei der Aufteilung der Investitionen erfolgte immer in Verbindung mit den allgemeinen finanziellen Zielen der Anlagepolitik in Artikel 3 der Fondsbestimmungen, sowie im Prospekt – Abschnitt I / 1.12 BESCHREIBUNG DER ANLAGEZIELE DES INVESTMENTFONDS, EINSCHLIESSLICH DER FINANZIELLEN ZIELE, DER ANLAGEPOLITIK.

Das Prospekt finden Sie auf unserer Homepage:

www.masterinvest.at/api/v1/download/775033

Das bedeutet, dass der externe Fondsmanger/Berater bei Investitionen in

- Unternehmen
- Staaten und supranationale Organisationen
- Fonds

soziale und ökologische Merkmale bei der Auswahl berücksichtigt hat.

Die Vermögensalloka-

tion gibt den jeweiligen

Anteil der Investitionen

in bestimmte Vermö-

genswerte an.

Diese Investitionen sind der Gruppe "#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale" zugeordnet.

Ausgenommen davon sind jene Investitionen, die den "#2 Anderen Investitionen" zugeordnet wurden (Details dazu finden Sie unter dem Schaubild). Bei den Investitionen, die den "#2 Anderen Investitionen"" zugeordnet sind, findet bei der Auswahl keine Berücksichtigung von sozialen und ökologischen Merkmalen statt.



- "#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale" umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
- **"#2 Andere Investitionen"** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die Kategorie #1 ist ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

• Die Unterkategorie "#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale" umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Aufschlüsselung der Sektoren anhand der NACE-Klassifizierung (Statistische Systematik der Wirtschaftszweige in der Europäischen Gemeinschaft) zum Geschäftsjahresende des Fonds (in Prozent vom Fondsvermögen):

NACE Haupt-Sektoren	in % vom Fondsvermögen zum GJ-Ende
■ Erbringung von Finanzdienstleistungen	96,6%
Aktienfonds	73,0%
Indexfonds	23,6%
⊕ z.B. Cash, Derivate,	3,4%
Fondsvermögen	100,0%

Darüber hinaus finden Sie in Tabelle 1 Anhang 1 dieses Berichts den Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Klimaindikator Nr. 4).

Dieser Investitionsanteil betrug im Berichtszeitraum: 4,1%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die den umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

Der Fonds verfolgte kein Mindestziel bei nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

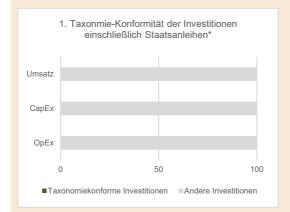
Der tatsächliche taxonomiekonforme Anteil konnte noch nicht ermittelt werden, da die vorliegenden Daten lediglich auf Schätzungen beruhen.

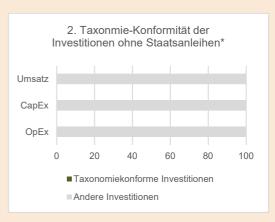
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme T\u00e4tigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?



1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz 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.

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

Der Fonds verfolgt kein Mindestziel bei nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

Der tatsächliche Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, kann noch nicht ermittelt werden, da die vorliegenden Daten lediglich auf Schätzungen beruhen.

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

Im Vergleich zum vorangegangenen Berichtszeitraum, wurde in diesem Berichtszeitraum keine Änderung bei der Berichterstattung über den Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie im Einklang gebracht wurden, vorgenommen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



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

Der Fonds verfolgt kein Mindestziel bei nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds verfolgt kein Mindestziel bei sozial nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter "#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

"#2 Andere Investitionen" umfassten:

- Sichteinlagen oder kündbare Einlagen bei Kreditinstituten
- abgeleitete Finanzinstrumente wie Derivate (börsegehandelte- und nicht börsegehandelte)

Welcher Anlagezweck wurde mit den "#2 Anderen Investitionen" bezweckt:

Die "#2 Anderen Investitionen" bildeten nicht den Anlageschwerpunkt der Anlagepolitik, sondern wurden in erster Linie zur aktiven Risiko- und Liquiditätssteuerung (z.B. der Steuerung von Mittelzu- und -abflüssen im Investmentfonds, derivativer Absicherungen und spekulativer Positionen sofern zulässig), oder im Rahmen spezifischer Diversifikationsstrategien im Rahmen der Anlagepolitik eingesetzt.

Bei diesen "#2 Anderen Investitionen" kamen keine weiteren ökologischen oder sozialen Mindestschutzkriterien zur Anwendung.

Die Quote der "#2 Anderen Investitionen" lag zum Geschäftsjahresende des Fonds bei: 3,4%



Welche Maßnahmen wurden während des Berichtzeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ergriffen?

Informationen zu den verbindlichen Nachhaltigkeitsindikatoren finden Sie in folgendem Abschnitt dieses Anhangs: Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Weiters lagen für den Fonds folgende Zertifizierungen vor, die entsprechend den spezifischen ESG-Vorgaben der jeweiligen Zertifizierungsstelle den Investmentfonds bezüglich ökologischer und sozialer Merkmale unabhängig beurteilten:

FNG-Siegel



Wie hat das Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert benannt, um die mit den Finanzprodukt beworbenen sozialen und ökologischen Merkmale zur erreichen.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die

nicht anwendbar

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



ESG-BERICHTERSTATTUNG: ANHANG I – ERKLÄRUNG ZU DEN WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN NACHHALTIGKEITS-AUSWIRKUNGEN



Tabelle 1:

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Finanzmarktteilnehmer: MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH

LEI der Gesellschaft: 5299000SPV9W5FRWSN48

Investmentfonds (der Fonds): Nachhaltigkeitsstrategie Aktien

Zusammenfassung

genommen

Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf das Geschäftsjahr des Fonds.

Die Begriffsbestimmungen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß der delegierten VO (EU) 2022/1288 finden Sie Sie unter: https://www.masterinvest.at/umedia/files/Presentation/Rechtliche_Hinweise/PAI_Statement_Definitionen_Formel_und_Ergaenzungen.pdf

Der Fonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (abgekürzt "PAI" für Principal Adverse Impacts) seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Investitionsentscheidungen können nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren hervorrufen. Diese nachteiligen Auswirkungen einerseits Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf das Klima und andere umweltbezogene nachteilige Aspekte, sowie andererseits Auswirkungen in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung zu verstehen.

Die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offenlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288) sind seit dem 01.01.2023 anzuwenden. Im Sinne der Transparenz werden alle bereits verfügbaren Daten für das Geschäftsjahr des Fonds zu den Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in unten stehenden Tabellen 1,2 und 3 offengelegt.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Investitionsentscheidungen erfolgte durch die Strategie des externen Fondsmanagers/Beraters.

Im Anhang 4 des Rechenschaftberichts ist die ESG-Anlagestrategie des Fonds ausführlich beschrieben, insbesondere wie ökologische und soziale Merkmale im Investmentansatz des externen Fondsmanagers/Beraters berücksichtigt werden und welche Indikatoren für nachteilige Auswirkungen aus Tabelle 1,2 und 3 am Ende der Berichtsperiode in der Strategie berücksichtigt wurden.

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren stellen nicht die verbindlich festgelegten und von MASTERINVEST überwachten Nachhaltigkeitsindikatoren dar (detaillierte Informationen zu den verbindlichen Nachhaltigkeitsfaktoren finden Sie im Anhang 4). Sofern ein Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zugleich auch einem verbindlich festgelegten Nachhaltigkeitsfaktoren stellen, können sich abweichende Werte aufgrund von Unterschieden in der Berechnungsprethode und Datengrundlage ergeben.

Nachfolgend werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsenstischeidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die Strategien zur Feststellung und Gewichtung dieser wichtigsten nachteiligen Auswirkungspolitik beschrieben und es wird auf anerkannte internationale Standards Bezug

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

In den nachfolgenden Tabellen werden Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren offengelegt.



Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

		Ges	chäftsjahresende	des Investmentfonds		Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen Messgröße ¹	31.03.2024	31.03.2023 ⁶			coverage ² (in %, z.B. 0,5 = 50%)	eligible assets ³ (in %, z.B. 0,8 = 80%)	nächsten Bezugszeitraum ⁵

Fußnoten

- Als Datenquelle dient MSCI ESG Research LLC. Ein " " bedeutet, dass zu diesem Indikator kein Wert vorliegt dies kann durch fehlende Daten bedingt sein, oder wenn keine Investition getätigt wurde für die der Indikator relevant wäre (z.B. keine Immobilien-Investitionen).
- 2) coverage: Anteil der Investitionen des Fonds für die beim entsprechenden Indikator eine ESG-Datenabdeckung vorliegt. Bei einer Coverage von 0 (keine Datenabdeckung) ist der Indikator folglich mathematisch 0.
- eligible assets: Diese Angabe umfasst all jene Investitionen des Fonds, die für den jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator in Frage kommen (dies richtet sich idR. nach der Unternehmen, Staaten, Immobilien. Zum Beispiel: Bei Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, sind das jene Investitionen des Finanzprodukts die in Unternehmen getätigt wurden.) Wenn der Wert 0 ist, dann liegen keine Investitionen vor, oder es konnten keine zugeordnet werden folglich ist der Indikator mathematisch 0.
- 4) Im Anhang 4 des Rechenschaftsberichts finden Sie Informationen darüber, welche nachhaltigen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von der spezifischen ESG-Strategie umfasst sind.
- k.A. = es können für die Berichtsperiode keine Angaben gemacht werden (z.B.: fehlende Daten, oder es liegen keine weiteren spezifischen Ziele für die Zukunft vor). Die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offenlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288) sind seit dem 01.01.2023 anzuwenden.
- Im Anhang 4 dieses Berichts finden Sie detaillierte Informationen darüber, anhand welcher verbindlichen Nachhaltigkeitsindikatoren die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemessen wurde und welche PAI Indikatoren folglich in der Strategie berücksichtigt wurden.
- 6) Hinweis: Die PAl-Daten zum Geschäftsjahresende 31.03.2023 wurden in diesem Bericht angepasst, da uns zum Zeitpunkt der Berichterstellung aktualisierte Daten zur Verfügung gestellt wurden.

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

T					-					Ta
	Scope-1-Treibhausgasemissionen (t C0 _{2e})	137,5958	115,5190	-	-	- -	0,1534	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatore Anhang 4
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	48,8250	42,6363		-		0,1534	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatore Anhang 4
1. THG-Emissionen	Scope-3-Treibhausgasemissionen	1794.0962	1639.2143				0.1534	0.9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatore
		,	,				5,1001	-,		Anhang 4
	THG-Emissionen insgesamt Scope 1, 2	186,4208	158,1553	-	-	-	0,1534	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikator Anhang 4
	THG-Emissionen insgesamt Scope 1, 2, 3	1978,2020	1786,4058	-	-		0,1534	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikato Anhang 4
2 CO2 Fullah dayah	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1, 2	21,6912	29,1125	-	-		0,9685	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikato Anhang 4
2. CO2-Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1, 2, 3	190,0441	230,8920	-	-		0,9667	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikato Anhang 4
3. THG-Emissionsintensitat	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2	-	-	-	-		-	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikato Anhang 4
der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die	521,2441	574.8497	_	1		0.9686	0.9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikate
4. Engagement in Unternehmen, die	investiert wird Scope 1, 2, 3	,	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,		+	1	-,	-,		Anhang 4
im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,0414	0,0458	-	-		0,9625	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikat Anhang 4
tutig Sinu	Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird. aus nicht erneuerbaren									
	Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren	_	_	_			-	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikat
5. Anteil des Energieverbrauchs und	Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten							-,		Anhang 4
der Energieerzeugung aus nicht	Energieguellen									
erneuerbaren Energieguellen	Anteil der Energieproduktion der Unternehmen, in die									
3 q	investiert wird, aus nicht erneuerbaren							0.9765	1-	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikat
	Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten	-	-	1	1	1 1	-	0,9765	Ja	Anhang 4
	Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen				1					
	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR				1	1				
	Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird,						0.0000	0.9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikat
	aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren,	-	-	1	1	1 1	0,0000	0,9765	Ja	Anhang 4
	NACE A									
	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR									L
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird,	0,9816	1,3795	-	-	- -	0,0054	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikat
nach kilmaintensiven Sektoren	aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE B	.,	,				.,	.,.		Anhang 4
	NACE B Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR				+	+ +				
	Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird,				1					Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikat
	aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren.	0,2903	1,3276	-	-	-	0,3843	0,9765	Ja	Anhang 4



		Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE D	0,4771	2,0667	 - 0,0218	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
u.		Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE E	0,5242	0,6487	 - 0,0177	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
semissione	6. Intensität des Energieverbrauchs	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE F	0,1148	0,1021	 - 0,0138	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
eibhausga	nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE G	0,1802	0,1191	 - 0,0483	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
Ĕ		Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE H	1,2122	1,1715	 - 0,0214	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
		Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE L	0,2585	0,4216	 - 0,0238	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
Biodiversität	7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0,0666	0,0000	 - 0,9691	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
Wasser	8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0044	0,7979	 - 0,0108	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
Abfall	9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,4758	0,2248	 - 0,3726	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

10. Verstöße gegen die Grundsätze und geger der Organisation für w Zusammenarbeit und I (OECD) für multinatior Unternehmen	n die Leitsätze Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC- Entwicklung Grundsätze oder gegen die OECD Leitsätze für	0,0000	0,0000		-	-	0,9659	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
11. Fehlende Prozesse Compliance-Mechanis Überwachung der Eint UNGC-Grundsätze und Leitsätze für multinatio Unternehmen	überwachung der Einhaltung der UNGC Grundsätze naltung der und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung	0,0000	0,0251		-		0,1523	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisch Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	0,0757	0,1095			-	0,1185	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
13. Geschlechtervielfa Leitungs- und Kontroll	Il Internehmen in die investiert wird ausgedrückt als		0,3291		-		0,9681	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
14. Engagement in um Waffen (Antipersonenr Streumunition, chemis biologische Waffen	minen, investiert wird, die an der Herstellung oder am	0,0000	0,0000				0,9685	0,9765	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4



Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

				Ges	chäftsjahresend	e des Investment	fonds			Erläuterung		Familian and malenta McCookman and Tiple iii.
	tigkeitsindikator teilige Auswirkungen	Messgröße ¹	31.03.2024	31.03.2023 ⁶					coverage ² (in %, z.B. 0,5 = 50%)	eligible assets ³ (in %, z.B. 0,8 = 80%)		Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum ⁵
Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	-	-		-	-	-	0,0000	0,0000		Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
iales	16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	-	-		-		-	0,0000	0,0000	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
Soz	verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	-	-		-		-	0,0000	0,0000		Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4

Indikatoren für Investitionen in Immobilien

				Geschäftsjahresende des Investmentfonds Erläuterung				Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den				
	tigkeitsindikator teilige Auswirkungen	Messgröße ¹	31.03.2024	31.03.2023 ⁶					coverage ² (in %, z.B. 0,5 = 50%)		Umfasst von der Anlagestrategie ⁴	nächsten Bezugszeitraum ⁵
					T	_	_	_	T.			
Fossile Brennstoffe	17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	-	-		- -	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
	18. Engagement in Immobilien mit	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	-	-				_	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant



Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Festlegung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte nach den Vorgaben der technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offenlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288).

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch die Strategie des externen Fondsmanagers/Beraters.

Für das Geschäftsjahr des Fonds werden aus Transparenzgründen alle für das Geschäftsjahr des Fonds verfügbaren Daten für Indikatoren aus Tabelle 1,2 und 3 offengelegt, unabhängig von deren Berücksichtigung in der ESG-Anlagestrategie.

Wenn Indikatoren von der ESG-Anlagestrategie am Ende der Berichtsperiode explizit berücksichtigt wurden, ist dies in der Spalte "Umfasst von der Anlagestrategie" mit "Ja" gekennzeichnet. Mit diesen Indikatoren werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Weitere Details dazu entnehmen Sie bitte dem Anhang 4 des Rechenschaftsberichts.

Bei der Messung, Analyse und Einordnung der Indikatoren hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wird der etablierte Datenanbieter wSCI ESG Research LLC genutzt. MSCI ESG Research betreibt seit über 40 Jahren Nachhaltigkeits-Analysen und ist einer der weltweit größten Anbieter von ESG Research. Die Datenabdeckung der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wird sukzessive seitens MSCI ergänzt und die zugrundeliegende Methodik verbessert. Rechtliche Lizenzhinweise finden Sie unter www.msci.com/additional-terms-of-use-msci-esg-research-llc.

Mitwirkungspolitik

Die Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft wird in Form von Stimmrechtsausübung vorgenommen und findet für Investmentfonds Anwendung, die in börsennotierte Aktien investieren.

Im Berichtszeitraum wurden für diesen Fonds keine Stimmrechte ausgeübt.

Allgemeine Informationen zur Stimmrechtspolitik der Verwaltungsgesellschaft:

https://www.masterinvest.at/umedia/files/Presentation/Rechtliche Hinweise/Mitwirkungspolitik MASTERINVEST.pdf

Um die Interessen der Anleger zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung im Sinne einer guten Corporate Governance gerecht zu werden, übt die Verwaltungsgesellschaft (sofern der Investmentfonds direkt in börsennotierte Aktien investiert) die verbundenen Stimmrechtsausübung wird Einfluss auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren genommen, insbesondere auf unternehmensbezogene Indikatoren für den Bereich Klima und Umwelt, wie beispielsweise Treibhausgasemissionen oder für den Bereich Soziales und Menschenrechte wie beispielsweise Grundsätze der UN Global Compact. Sollte sich keine Verringerung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ber nehrere Berichtszeiträume abzeichnen, wird die Verwaltungsgesellschaft die Überarbeitung ihrer Mitwirkungspolitik entsprechend evaluieren.

Bei der Stimmrechtsabgabe werden die länderspezifischen Guidelines herangezogen. Ebenso kommt eine spezifische Berücksichtigung einer ESG-Stimmrechtspolitik zur Anwendung. Ergänzende Informationen zur Mitwirkungspolitik finden Sie dazu unter:

Den jährlichen Bericht zur Mitwirkungspolitik (Ausübung der Stimmrechte) finden Sie unter: https://www.masterinvest.at/umedia/files/Presentation/Rechtliche_Hinweise/MASTERINVEST_Abstimmungsverhalten.pdf

Bezugnahme auf international anerkannte Standards

Die Verwaltungsgesellschaft hat sich zu den "Principles for Responsible Investment" (PRI) bekannt, eine Investoreninitiative in Partnerschaft mit der UNEP Finance Initiative und dem UN Global Compact.

Die Beachtung der internationalen Standards durch die Verwaltungsgesellschaft steht in keiner direkten Verbindung zu einzelnen PAI-Indikatoren. Daher erfolgt keine Messung der Beachtung der internationalen Standards auf Basis einzelner PAI-Indikatoren, noch können Methoden oder Daten zur Messung oder Ausrichtung an diesen Standards offenselent werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat derzeit kein zukunftsorientiertes Klimaszenario etabliert, da Anwendung, Methoden und Nutzen eines zukunftsorientierten Klimaszenario erst evaluiert werden müssen.

Historischer Vergleich

In dieser Berichtsperiode ist ein Vergleich zur Vorperiode in der Tabelle 1-3 ersichtlich.



Tabelle 2:

Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

	Geschäftsjahresende des Investmentfonds							Erläuterung	
Nachteilige Auswirkung auf Nachteilige Auswirkun	31.03.2024	31.03.2023 ⁶					coverage ² (in %, z.B. 0,5 = 50%)	eligible assets ³ (in %, z.B. 0,8 = 80%)	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum⁵

Fußnoten

- Als Datenquelle dient MSCI ESG Research LLC. Ein " " bedeutet, dass zu diesem Indikator kein Wert vorliegt dies kann durch fehlende Daten bedingt sein, oder wenn keine Investition getätigt wurde für die der Indikator relevant wäre (z.B. keine Immobilien-Investitionen).
- 2) coverage: Anteil der Investitionen des Fonds für die beim entsprechenden Indikator eine ESG-Datenabdeckung vorliegt. Bei einer Coverage von 0 (keine Datenabdeckung) ist der Indikator folglich mathematisch 0.
- eligible assets: Diese Angabe umfasst all jene Investitionen des Fonds, die für den jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator in Frage kommen (dies richtet sich idR. nach der Unternehmen, Staaten, Immobilien. Zum Beispiel: Bei Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, sind das jene Investitionen des Finanzprodukts die in Unternehmen getätigt wurden.) Wenn der Wert 0 ist, dann liegen keine Investitionen vor, oder es konnten keine zugeordnet werden folglich ist der Indikator mathematisch 0.
- 4) Im Anhang 4 des Rechenschaftsberichts finden Sie Informationen darüber, welche nachhaltigen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von der spezifischen ESG-Strategie umfasst sind.
- k.A. = es können für die Berichtsperiode keine Angaben gemacht werden (z.B.: fehlende Daten, oder es liegen keine weiteren spezifischen Ziele für die Zukunft vor). Die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offenlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288) sind seit dem 01.01.2023 anzuwenden.
- Im Anhang 4 dieses Berichts finden Sie detaillierte Informationen darüber, anhand welcher verbindlichen Nachhaltigkeitsindikatoren die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemessen wurde und welche PAI Indikatoren folglich in der Strategie berücksichtigt wurden.
- 6) Hinweis: Die PAI-Daten zum Geschäftsjahresende 31.03.2023 wurden in diesem Bericht angepasst, da uns zum Zeitpunkt der Berichterstellung aktualisierte Daten zur Verfügung gestellt wurden.

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

	1. Emissionen von anorganischen Schadstoffen	Tonnen Äquivalent anorganischer Schadstoffe pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0001	-	-	-	-	0,0017	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
nen	2. Emissionen von Luftschadstoffen	Tonnen Äquivalent Luftschadstoffe pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0000	-		-	-	0,0001	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
Emissic	3. Emissionen ozonabbauender Stoffe	Tonnen Äquivalent ozonabbauender Stoffe pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0000	-		-	-	0,0011	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
	4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen	0,0267	0,0183		-	-	0,1528	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant



zu		Anteil der von den Unternehmen, in die investiert wird, genutzten Energie aus nicht erneuerbaren Quellen, aufgeschlüsselt nach den einzelnen nicht erneuerbaren Energiequellen - Öl	-	0,0003		0,0000	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
Energieeffizienz	5. Aufschlüsselung des Energieverbrauchs nach Art der nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil der von den Unternehmen, in die investiert wird, genutzten Energie aus nicht erneuerbaren Quellen, aufgeschlüsselt nach den einzelnen nicht erneuerbaren Energiequellen - Erdqas	0,0211	0,0272		0,0260	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
ä		Anteil der von den Unternehmen, in die investiert wird, genutzten Energie aus nicht erneuerbaren Quellen, aufgeschlüsselt nach den einzelnen nicht erneuerbaren Energiequellen - Kohle	0,0053	0,0379	-	- 0,0002	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
nuq		Durchschnittlicher Wasserverbrauch (in Kubikmetern) der Unternehmen, in die investiert wird, pro einer Million EUR Umsatz	0,0569	-		- 0,0026	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
Wasser, Abfall u Materialemissior	6. Wasserverbrauch und Recycling	Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz des von den Unternehmen, in die investiert wird, zurückgewonnenen und wiederverwendeten Wassers	0,0000	-		- 0,0026	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
Wass	7. Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen	0,0632	0,0342	-	- 0,1523	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
	8. Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Standorte in Gebieten mit hohem Wasserstress liegen und die keine Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen umsetzen	0,0069	0,0036		0,1523	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
	9. Investitionen in Unternehmen, die Chemikalien herstellen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Tätigkeiten unter die Abteilung 20.2 des Anhangs I der Verordnung (EG) Nr. 1893/2006 fallen	0,0000	0,0000	-	- 0,1534	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
ssionen	10. Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Tätigkeiten zu Bodendegradation, Wüstenbildung oder Bodenversiegelung führen	0,0035	0,0006	-	- 0,1523	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
alemissi	11. Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne nachhaltige Landnutzungs-/ Landwirtschaftsverfahren	0,0844	0,0222		- 0,1523	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
Materi	12. Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Verfahren im Bereich Ozeane/Meere	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne nachhaltige Verfahren im Bereich Ozeane/Meere	0,1116	0,0478	-	- 0,1523	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
, Abfall und	13. Anteil nicht verwerteter Abfälle	Tonnen nicht verwerteter Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0444	0,0132		- 0,0465	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
Wasser,		Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Geschäftstätigkeit sich auf bedrohte Arten auswirkt	0,0190	0,0051		- 0,1523	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
	14. Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne Strategien zum Schutz der biologischen Vielfalt für Betriebsstätten in oder in der Nähe von Schutzgebieten oder Gebieten mit hohem Biodiversitätswert außerhalb von Schutzgebieten, die sich im Besitz des Unternehmens befinden oder von ihm gemietet oder verwaltet werden	0,0023	0,0059		0,1523	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
	15. Entwaldung	Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Strategien zur Bekämpfung der Entwaldung	0,1283	0,0541		0,1523	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
Grüne Wertpapiere	16. Anteil von Wertpapieren, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden	Anteil von Wertpapieren in Anlagen, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden	-	-		0,0000	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant



Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

Grüne	nach den Rechtsvorschriften der	Anteil von Anleihen, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden	-	-	-	-	-		0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
-------	---------------------------------	---	---	---	---	---	---	--	--------	--------	------	----------------------------

Indikatoren für Investitionen in Immobilien

nen		Scope-1-Treibhausgasemissionen, die durch Immobilien verursacht werden	-	-	-	-	-	-	-	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
nissio		Scope-2-Treibhausgasemissionen, die durch Immobilien verursacht werden	-	-	-	-				0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
gasen	18. THG-Emissionen	Scope-3-Treibhausgasemissionen, die durch Immobilien verursacht werden	-	-	-	-	ı	•	•	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
ibhaus		Scope-1,2-Treibhausgasemissionen, die durch Immobilien verursacht werden	-	-	-	-	ı	•	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
Tre		Scope-123-Treibhausgasemissionen, die durch Immobilien verursacht werden	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
Energie- verbrauch		Energieverbrauch der Immobilien in GWh pro Quadratmeter	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
Abfall	20. Abfallerzeugung im Betrieb	Anteil der Immobilien, die nicht mit Einrichtungen zur Abfallsortierung ausgestattet sind und für die kein Abfallverwertungs- oder Recyclingvertrag geschlossen wurden	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
Ressourcen- verbrauch	21. Rohstoffverbrauch für Neubauten	Anteil der Baurohstoffe (ohne zurückgewonnene, recycelte und biologisch gewonnene) im Vergleich zur Gesamtmenge der bei Neubauten und größeren Renovierungen verwendeten Baustoffe	_	-	-	-	-	-	0,0000	0,000,	Nein	keine spezifischen geplant
Bio- diversität	22. Verbauung	Anteil der nicht begrünten Fläche (nicht begrünte Flächen am Boden sowie auf Dächern, Terrassen und Wänden) im Vergleich zur Gesamtfläche aller Anlagen	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant



Tabelle 3:

Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

	Geschäftsjahresende des Investmentfonds							Erläuterung	
Nachteilige Auswirkung auf Nachhaltigkeitsfaktoren (qualitativ oder quantitativ) Messgröße 1 Oder quantitativ)	31.03.2024	31.03.2023 ⁶					coverage ² (in %, z.B. 0,5 = 50%)	eligible assets ³ (in %, z.B. 0,8 = 80%)	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum ⁵

Fußnoten

- 1) Als Datenquelle dient MSCI ESG Research LLC. Ein " " bedeutet, dass zu diesem Indikator kein Wert vorliegt dies kann durch fehlende Daten bedingt sein, oder wenn keine Investition getätigt wurde für die der Indikator relevant wäre (z.B. keine Immobilien-Investitionen).
- 2) coverage: Anteil der Investitionen des Fonds für die beim entsprechenden Indikator eine ESG-Datenabdeckung vorliegt. Bei einer Coverage von 0 (keine Datenabdeckung) ist der Indikator folglich mathematisch 0.
- eligible assets: Diese Angabe umfasst all jene Investitionen des Fonds, die für den jeweiligen Nachhaltigkeitsindikator in Frage kommen (dies richtet sich idR. nach der Unternehmen, Staaten, Immobilien. Zum Beispiel: Bei Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, sind das jene Investitionen des Finanzprodukts die in Unternehmen getätigt wurden.) Wenn der Wert 0 ist, dann liegen keine Investitionen vor, oder es konnten keine zugeordnet werden folglich ist der Indikator mathematisch 0.
- 4) Im Anhang 4 des Rechenschaftsberichts finden Sie Informationen darüber, welche nachhaltigen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von der spezifischen ESG-Strategie umfasst sind.
- k.A. = es können für die Berichtsperiode keine Angaben gemacht werden (z.B.: fehlende Daten, oder es liegen keine weiteren spezifischen Ziele für die Zukunft vor). Die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur EU-Offenlegungsverordnung (delegierte Verordnung (EU) 2022/1288) sind seit dem 01.01.2023 anzuwenden.
- Im Anhang 4 dieses Berichts finden Sie detaillierte Informationen darüber, anhand welcher verbindlichen Nachhaltigkeitsindikatoren die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemessen wurde und welche PAI Indikatoren folglich in der Strategie berücksichtigt wurden.
- 6) Hinweis: Die PAI-Daten zum Geschäftsjahresende 31.03.2023 wurden in diesem Bericht angepasst, da uns zum Zeitpunkt der Berichterstellung aktualisierte Daten zur Verfügung gestellt wurden.

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

	ohne Maßnahmen zur Verhütung von	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen eingerichtet haben	0,0100	0,0110		 - 0,15:	3 0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
6 un	2. Unfallquote	Unfallquote in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0004	0,0001		 - 0,06	1 0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
Beschäftig	Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten	Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage in den Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0006	0,0010	-	 - 0,01:	4 0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
Soziales und	4. Kein Verhaltenskodex für Lieferanten	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die nicht über einen Verhaltenskodex für Lieferanten verfügen (zur Bekämpfung von unsicheren Arbeitsbedingungen, prekärer Beschäftigung, Kinderarbeit und Zwangsarbeit)	0,0677	0,0325	-	- 0,15	3 0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
		Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden im Zusammenhang mit Arbeitnehmerbelangen eingerichtet haben	0,0373	0,0233	-	 - 0,15:	3 0,9765	Nein	keine spezifischen geplant



Вı	6. Unzureichender Schutz von Hinweisgebern	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in denen es keine Maßnahmen zum Schutz von Hinweisgebern gibt	0,0009	0,0130		- 0,1523	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
schäftigung		1. Anzahl der gemeldeten Diskriminierungsfälle in den Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt	0.0000	0.0000		- 0,0201	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
schä	7. Fälle von Diskriminierung	als gewichteter Durchschnitt 2. Anzahl der Diskriminierungsfälle, die in den	-,	-,,,,,,		-,-			34 4 4
Be		Unternehmen, in die investiert wird, zu Sanktionen	-	-		- 0,0000	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
s und		führten, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt Durchschnittliches Verhältnis zwischen der							
ziale	8. Überhöhte Vergütung von	jährlichen Gesamtvergütung des höchstbezahlten Mitarbeiters und dem Median der jährlichen	274.9892	205 2222		0.4007	0.0705	Niete	led a see "Cook or see led
So	Mitgliedern der Leitungsorgane	Gesamtvergütung aller Mitarbeiter (ohne den höchstbezahlten Mitarbeiter) in den Unternehmen, in die investiert wird	274,9692	305,8082		- 0,1367	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
	9. Fehlende Menschenrechtspolitik	Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik	0,0038	0,0048		- 0,1523	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
		Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine							
	10. Fehlende Sorgfaltspflicht	Sorgfaltsprüfung zur Ermittlung, Verhinderung, Begrenzung und Bewältigung nachteiliger Auswirkungen auf die Menschenrechte durchführen	0,0244	0,0151	1 1 1	- 0,1522	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
	11. Fehlende Verfahren und	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die							
	Maßnahmen zur Bekämpfung des Menschenhandels	investiert wird, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung des Menschenhandels eingerichtet haben	0,0197	0,0137		- 0,1523	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
chte	12. Geschäftstätigkeiten und	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko							
enr	Lieferanten, bei denen ein	besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den	0,0133	0,0104		- 0,1523	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
Mensch	erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht	Tätigkeiten ihrer Lieferanten Kinder zur Arbeit herangezogen werden, aufgeschlüsselt nach							
		deografischen Gebieten oder Art der Tätigkeit Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die							
	13. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein	investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den	0,0112	0,0088		- 0,1523	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
	erhebliches Risiko von Zwangsarbeit besteht	wird, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten	0,0112	0,0000		0,1525	0,9765	Neill	Reme spezinschen geplant
	14. Anzahl der Fälle von	und/oder Art der Tätigkeit Gewichteter Durchschnitt der Fälle von							
	schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und	schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit	0,0000	0,0000		- 0,0020	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
	sonstigen Vorfällen	Unternehmen, in die investiert wird Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine							
5	15. Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und	Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der	0,0008	0,0043		- 0,1523	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
Korruption hung	Bestechung	Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben							
Corru	16. Unzureichende Maßnahmen bei	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen Unzulänglichkeiten bei der							
von stecl	Verstößen gegen die Standards zur Korruptions- und Bestechungsbekämpfung	Ahndung von Verstößen gegen Verfahren und Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung festgestellt wurden	0,0000	0,0023		- 0,1523	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant
Bekämpfu	17. Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften	Bestechungsvorschriften Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions und Bestechungsvorschriften bei den Unternehmen. in die investiert wird	5,0000	7,5000		- 0,0122	0,9765	Nein	keine spezifischen geplant



Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

ales	18. Durchschnittlicher Score für Einkommensungleichheit	Einkommensverteilung und wirtschaftliche Ungleichheit in einer Volkswirtschaft, gemessen anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte "Erfäuterung" erläutert wird	-	-	-	-	-	-	-	-	Nein	keine spezifischen geplant
Sozi	19. Durchschnittlicher Score für Meinungsfreiheit	Bewertung des Ausmaßes, in dem politische und zivilgesellschaftliche Organisationen frei agieren können, anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte "Erläuterung" erläutert wird	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Ja	Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4
Menschenrechte	20. Durchschnittliche Leistung im Bereich Menschenrechte	Bewertung der durchschnittlichen Leistung der Länder, in die investiert wird, im Bereich Menschenrechte anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte "Erläuterung" erläutert wird	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
	21. Durchschnittlicher Score für Korruption	Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte "Erläuterune" erläutert wird	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
Bur	22. Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
Staatsführu	23. Durchschnittlicher Score für politische Stabilität	Bewertung der Wahrscheinlichkeit, dass das derzeitige politische System durch Gewaltanwendung gestürzt wird, anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte "Erläuterung" erläutert wird	-	-		-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant
	24. Durchschnittlicher Score für Rechtsstaatlichkeit	Bewertung des Ausmaßes der Korruption, des Fehlens von Grundrechten und der Mängel in der Zivil- und Strafjustiz anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte "Erläuterung" erläutert wird	-	-	-	-	-	-	0,0000	0,0000	Nein	keine spezifischen geplant



FONDSBESTIMMUNGEN

gültig ab 22.06.2020

für den

Nachhaltigkeitsstrategie Aktien

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Thesaurierer: ISIN AT0000A2GYP1 (Retail Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000A2GYQ9 (Institutionelle Tranche)

der

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 1030 Wien

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Nachhaltigkeitsstrategie Aktien**, 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 MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH (nachstehend "Verwaltungsgesellschaft" genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

ARTIKEL 1 MITEIGENTUMSANTEILE

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

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

ARTIKEL 2 DEPOTBANK (VERWAHRSTELLE)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Hypo Vorarlberg Bank AG, Bregenz.

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

ARTIKEL 3 VERANLAGUNGSINSTRUMENTE UND - GRUNDSÄTZE

Der Investmentfonds verfolgt einen aktiven Managementansatz ohne Bezug auf eine Benchmark.

Bei der Auswahl der Vermögenswerte werden überwiegend soziale und ökologische Ausschluss- und Qualitätskriterien angewendet.

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

Der Investmentfonds investiert **mindestens 51 vH** des Fondsvermögens in Aktienfonds, Aktien und aktiengleichwertige Wertpapiere, jedweder Region, Branche und Währung. Daneben können auch gemischte Fonds erworben werden.

Der Investmentfonds investiert fortlaufend mindestens 25 vH des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen. Folgende Finanzinstrumente gelten als Kapitalbeteiligungen:

- 1. zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene oder auf einem organisierten Markt notierte Anteile an einer Kapitalgesellschaft,
- 2. Investmentanteile an Aktienfonds (=Investmentfonds, die gemäß ihren Fondsbestimmungen fortlaufend mindestens 51 Prozent ihres Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen) oder
- 3. Investmentanteile an Mischfonds (=Investmentfonds, die gemäß ihren Fondsbestimmungen fortlaufend mindestens 25 Prozent ihres Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen).

Mit Ausnahme der Fälle Nummer 2 oder 3 gelten Investmentanteile nicht als Kapitalbeteiligungen.

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

Wertpapiere

Wertpapiere dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 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 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

Derivate dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens und zur Absicherung erworben werden.

Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds:

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf **100 vH** des Gesamtnettowertes des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Sind nicht erlaubt.

Wertpapierleihe

Ist nicht erlaubt.

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

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

ARTIKEL 4 MODALITÄTEN DER AUSGABE UND RÜCKNAHME

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

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

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Berechnung des Ausgabepreises bzw. die Ausgabe erfolgt an österreichischen Bankarbeitstagen (ausgenommen Karfreitag und Silvester).

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5,00 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, kaufmännisch auf die zweite Nachkommastelle gerundet.

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.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Berechnung des Rücknahmepreises bzw. die Rücknahme erfolgt an österreichischen Bankarbeitstagen (ausgenommen Karfreitag und Silvester).

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuzahlen. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Rücknahme und Auszahlung vorübergehend auszusetzen.

ARTIKEL 5 RECHNUNGSJAHR

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01. April bis zum 31. März.

ARTIKEL 6 ANTEILSGATTUNGEN UND ERTRÄGNISVERWENDUNG

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit oder 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 (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (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. Mai des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15. Mai 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 Ausschüttungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Ausschütter Auslandstranche)

Der Vertrieb der Ausschüttungsanteilscheine ohne KESt-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (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. Mai des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. Mai 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 ohne KESt-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KESt-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils ab 15. Mai 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.

Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KESt-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

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

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

ARTIKEL 7 VERWALTUNGSGEBÜHR, ERSATZ VON AUFWENDUNGEN, ABWICKLUNGSGEBÜHR

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,50 vH** des Fondsvermögens die auf Grund der Monatsendwerte anteilig errechnet wird.

Außerdem werden EUR 5.000,00 p.a. jeder weiteren (ab der zweiten) Tranche angelastet.

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat 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 abwickelnde Stelle eine Vergütung in Höhe von bis zu EUR 10.000,00 p.a. zuzüglich aller durch die Abwicklung entstandenen Aufwendungen.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

ANHANG

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹²

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 AG³

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte in der EU:

1.3.1. Großbritannien London Stock Exchange Alternative Investment Market (AIM)

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")

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 - 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."

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 "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

³ Im Fall 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. 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: Mumbay3.8. Indonesien: Jakarta3.9. 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
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 Market4.2. Kanada: Over the Counter Market4.3. 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 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. 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,

Nachhaltigkeitsstrategie Aktien

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)