

STANDORTFONDS DEUTSCHLAND

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

AT0000A1Z882

RECHENSCHAFTSBERICHT

vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

INHALTSVERZEICHNIS

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

ANGABEN ZUR IQAM INVEST GMBH

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

ANGABEN ZUR VERGÜTUNG (GESCHÄFTSJAHR 2024)

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

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

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

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

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

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

Nähere Information zur Vergütungspolitik sind auf der Homepage abrufbar.

ANGABEN ZUR VERGÜTUNG

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

Sunrise Securities GmbH (in EUR)

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

ANGABEN ZUM STANDORTFONDS DEUTSCHLAND

Fondsmanager: Sunrise Securities GmbH, Wien

Depotbank: Raiffeisen Bank International AG, Wien

Abschlussprüfer: Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien

ISIN: AT0000A1Z882 Ausschüttende Tranche

BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER DES STANDORTFONDS DEUTSCHLAND

MARKTENTWICKLUNG

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

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

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

FONDSENTWICKLUNG

Der Standortfonds Deutschland erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 9,81%. Per 30. September 2025 waren rund 99,8% des Fondsvermögens in Aktien investiert.

Die jährliche Ausschüttung erfolgte am 16. Dezember 2024 und betrug 0,3463 Euro je Fondsanteil. Die über die Ausschüttung hinausgehenden Erträge wurden thesauriert.

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

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

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

ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI RECHNUNGSJAHRE IN EUR

Rechnungsjahresende	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023
Fondsvermögen in 1.000	47.294	39.473	22.957
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A1Z882)			
Rechenwert je Anteil	165,73	151,26	125,79
Anzahl der ausgegebenen Anteile	285.357,769	260.962,500	182.499,915
Ausschüttung je Anteil	0,0001	0,3463	0,2529
Ausschüttungsrendite in %	0,00	0,28	0,24
Wertentwicklung in %	+9,81	+20,48	+20,59

Ausschüttende Tranche:

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

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

WERTENTWICKLUNG IM RECHNUNGSJAHR (FONDS-PERFORMANCE)

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

Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A1Z882)	
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	151,26
Ausschüttung am 16.12.2024 (Rechenwert: 155,43) von 0,3463 entspricht 0,0022 Anteilen	0,3463.
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	165,73.
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Ausschüttungsbetrag erworbene Anteile (1,0022 * 165,73)	166,10
Nettoertrag pro Anteil (166,10 – 151,26)	14,84
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	+9,81

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

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

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

FONDSERGEBNIS IN EUR (ERTRAGSRECHNUNG)

REALISIERTES FONDSERGEBNIS

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge	16.294,11
Dividendenerträge	878.891,27
Sonstige Erträge (inkl. Quellensteuerrückvergütungen)	0,00
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-398,53 894.786,85

Aufwendungen

Vergütung an die KAG	-370.653,05
Erfolgsabhängige Vergütung ¹⁾	0,00
Kosten für Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung	-6.420,40
Publizitäts- und Aufsichtskosten	-407,07
Kosten für die Depotbank	-28.250,31
Kosten für Dienste externer Berater	0,00
weitere Aufwendungen ⁵⁾	-6.495,83 -412.226,66

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	482.560,19
---	------------

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

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	118.241,33
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-922.234,29 -803.992,96

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-321.432,77
---	-------------

NICHT REALISIERTES KURSERGEBNIS ^{2) 3)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	4.400.495,16
Veränderung des Dividendenavisos	-2.215,81 4.398.279,35

Ergebnis des Rechnungsjahres ⁴⁾	4.076.846,58
--	--------------

ERTRAGSAUSGLEICH

Ertragsausgleich des Rechnungsjahres	-17.251,83
--------------------------------------	------------

FONDSERGEBNIS GESAMT	4.059.594,75
----------------------	--------------

- 1) Während der Berichtsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee) eingehoben.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses): 3.594.286,39
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahrs beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 9.194,16.
- 5) Davon werden dem Fonds im nächsten Rechnungsjahr EUR 1.450,00 rückerstattet.

ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS IN EUR

FONDSVERMÖGEN AM BEGINN DES RECHNUNGSJAHRES	39.473.417,10
Ausschüttung im Rechnungsjahr	-91.776,76
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	3.852.950,44
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail auf der vorhergehenden Seite dargestellt)	<u>4.059.594,75</u>
FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES RECHNUNGSJAHRES	<u>47.294.185,53</u>

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 30.09.2025

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

ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE

AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

US88579Y1010	3M CO. DL-,01	0	0	829	154,0800	108.893,71	0,23
US0028241000	ABBOTT LABS	1.527	0	1.953	133,1100	221.623,04	0,47
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	1.211	0	1.744	223,1600	331.791,17	0,70
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	0	0	471	247,0000	99.179,03	0,21
US00724F1012	ADOBE INC.	0	0	263	359,4200	80.586,07	0,17
US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	0	0	759	161,3600	104.409,41	0,22
US01609W1027	ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8	836	0	836	179,9000	128.215,17	0,27
US02079K1079	ALPHABET INC.CL.C DL-,001	0	0	1.960	244,3600	408.308,27	0,86
US0220951033	ALTRIA GRP INC. DL-,333	0	0	1.363	65,6700	76.307,08	0,16
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	0	0	3.766	222,1700	713.292,60	1,51
US0258161092	AMER. EXPRESS DL -,20	0	0	573	342,3100	167.215,37	0,35
US0268747849	AMER.INTL GRP NEW DL 2,50	0	0	755	77,9000	50.140,24	0,11
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	0	0	171	273,9700	39.939,36	0,08
IE00BLP1HW54	AON PLC A DL -,01	0	0	145	354,6200	43.836,23	0,09
US0378331005	APPLE INC.	0	0	2.803	254,4300	607.985,75	1,29
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	0	0	1.266	204,9500	221.199,23	0,47
US0394831020	ARCHER DANIELS MIDLAND	0	0	2.822	60,3100	145.093,62	0,31
US0206R1023	AT + T INC. DL 1	5.843	0	14.656	28,0700	350.719,45	0,74
US0527691069	AUTODESK INC.	0	0	448	322,0300	122.991,85	0,26
US0846707026	BERKSH. H.B NEW DL-,00333	544	0	1.273	499,2500	541.811,81	1,15
US09062X1037	BIOGEN INC. DL -,0005	0	0	348	138,5200	41.095,45	0,09
US09290D1019	BLACKROCK INC. O.N.	164	0	164	1.175,5600	164.357,92	0,35
US0926D01072	BLACKSTONE INC. DL-,00001	0	0	724	176,1400	108.717,27	0,23
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008	0	0	17	5.454,8100	79.055,22	0,17
US1101212083	BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10	0	0	3.660	44,1500	137.757,03	0,29
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	1.150	0	1.150	327,9000	321.470,59	0,68
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	0	0	198	471,6100	79.606,80	0,17
US03073E1055	CENCORA DL-,01	430	0	914	308,0700	240.047,72	0,51
US1667641005	CHEVRON CORP. DL-,75	0	0	731	156,1000	97.279,71	0,21
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1	0	0	415	286,6400	101.411,42	0,21
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	0	0	4.367	67,7200	252.117,00	0,53
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01	5.270	0	5.270	103,1600	463.472,46	0,98
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL EO -,01	0	0	8.199	10,9100	76.258,39	0,16
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	0	0	2.641	66,0400	148.688,53	0,31
GB00BDCPN049	COCA-COLA EU.PA. EO -,01	0	0	666	89,5900	50.866,96	0,11
US1924461023	COGNIZANT TECH. SOL.A	0	0	1.455	67,0800	83.206,65	0,18
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE DL 1	565	0	936	80,4000	64.155,50	0,14
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	0	0	586	31,4900	15.731,58	0,03
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS DL-,01	0	0	484	95,8500	39.549,36	0,08
IE0001827041	CRH PLC EO-,32	0	0	814	114,5900	79.519,40	0,17
US2358511028	DANAHER CORP. DL-,01	0	0	407	186,0600	64.557,90	0,14
US2441991054	DEERE CO. DL 1	0	0	119	465,4900	47.223,62	0,10
US24703L2025	DELL TECHS INC. C DL-,01	0	0	1.140	133,9000	130.132,99	0,28
US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC. ON	0	0	454	77,0400	29.817,70	0,06
IE0088KQN827	EATON CORP.PL.C DL -,01	0	0	244	367,1500	76.372,21	0,16
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	0	0	812	91,1700	63.111,71	0,13
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1	0	0	154	272,9100	35.829,62	0,08
US2855121099	EL. ARTS INC. DL-,01	0	0	379	202,0500	65.282,99	0,14
US5324571083	ELI LILLY	0	0	360	726,5100	222.969,82	0,47
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP.	0	0	570	114,2200	55.503,32	0,12
US31428X1063	FEDEX CORP. DL-,10	0	0	136	236,5800	27.429,57	0,06
US3453708600	FORD MOTOR DL-,01	0	0	9.567	12,0900	98.606,16	0,21
US3696043013	GE AEROSPACE DL -,06	1.046	0	1.445	293,6300	361.718,12	0,76
US36828A1016	GE VERNONA INC.	0	0	100	602,4300	51.358,06	0,11
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	970	0	970	112,6200	93.129,92	0,20
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GRP INC.	0	0	220	804,1200	150.815,35	0,32
US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENT.	0	0	2.914	24,1400	59.969,28	0,13
US43300A2033	HILTON WORLD.HDGS DL -,01	0	0	236	262,2800	52.769,04	0,11
US4385161066	HONEYWELL INTL DL1	0	0	143	209,2800	25.513,25	0,05

Standortfonds Deutschland

Rechenschaftsbericht vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Bestand Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Kurs in Wertpapierwährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
US40434L1052	HP INC DL,-01	0	0	5.328	26,8900	122.139,74	0,26
US4581401001	INTEL CORP. DL,-001	0	0	2.775	34,4800	81.570,33	0,17
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL,-20	1.572	0	2.386	279,8000	569.141,35	1,20
US46284V1017	IRON MOUNTAIN (NEW)DL,-01	4.072	0	4.072	100,3500	348.359,08	0,74
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUT. DL,-0001	0	0	1.443	129,0200	158.717,70	0,34
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	0	0	2.111	181,6200	326.854,07	0,69
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTR.INTL.DL,-01	0	0	3.106	108,1600	286.398,09	0,61
US4878361082	KELLANOVA CO. DL,-25	0	0	2.303	81,9600	160.915,50	0,34
US4943681035	KIMBERLY-CLARK DL 1,25	0	0	215	122,6400	22.478,77	0,05
US48251W1045	KKR + CO. INC. O.N.	866	0	866	134,4800	99.283,61	0,21
US5007541064	KRAFT HEINZ CO.DL,-01	0	0	3.979	25,7000	87.178,43	0,18
US5128073062	LAM RESEARCH CORP. NEW	2.810	0	2.810	131,0900	314.034,87	0,66
BMG611881019	LIBERTY GLOBAL LTD CLA	0	0	2.660	11,6000	26.305,20	0,06
US5719032022	MARRIOTT INTL A DL,-01	0	0	213	266,8200	48.450,69	0,10
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL,-0001	0	0	393	568,1400	190.348,70	0,40
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL,-01	0	0	1.130	302,9900	291.882,95	0,62
US58155Q1031	MCKESSON DL,-01	156	0	156	761,8200	101.316,21	0,21
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL,-0001	0	0	302	93,9700	24.193,47	0,05
US58933Y1055	MERCK CO. DL,-01	0	0	630	78,5800	42.204,09	0,09
US30303M1027	META PLATF. A DL,-000006	165	0	165	743,4000	104.570,33	0,22
US5926881054	METTLER-TOLEDO INTL	0	0	59	1.191,3600	59.923,48	0,13
US5949181045	MICROSOFT DL,-00000625	0	0	3.540	514,6000	1.553.012,79	3,28
US6092071058	MONDELEZ INTL INC. A	0	0	1.203	62,6300	64.231,79	0,14
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS DL,-01	293	0	293	454,1800	113.448,20	0,24
US64110L1061	NETFLIX INC. DL,-001	0	0	168	1.206,4100	172.785,06	0,37
US6541061031	NIKE INC. B	0	0	581	69,5500	34.448,89	0,07
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL,-001	0	0	6.420	181,8500	995.291,56	2,10
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS EO,-20	0	0	135	226,1100	26.022,89	0,06
US68389X1054	ORACLE CORP. DL,-01	0	0	1.199	282,7600	289.027,49	0,61
US68902V1070	OTIS WORLDWID.CORP DL,-01	0	0	493	91,2900	38.368,26	0,08
US7010941042	PARKER-HANNIFIN DL,-50	0	0	115	753,5700	73.879,41	0,16
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL,-0001	0	0	619	69,6800	36.770,61	0,08
US7134481081	PEPSICO INC. DL,-0166	0	0	270	140,1700	32.264,19	0,07
US7170811035	PFIZER INC. DL,-05	0	0	5.628	23,8500	114.431,20	0,24
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.	1.937	0	1.937	162,9900	269.148,87	0,57
US7185461040	PHILLIPS 66 DL,-01	0	0	465	137,5700	54.535,42	0,12
US7427181091	PROCTER GAMBLE	0	0	1.863	153,5300	243.841,76	0,52
US7475251036	QUALCOMM INC. DL,-0001	0	0	232	165,3000	32.693,61	0,07
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL,-001	0	0	352	245,1000	73.550,90	0,16
US7960508882	SAMS.EL,0,5SP.GDRS144A/95	0	0	110	1.496,0000	140.289,86	0,30
AN8068571086	SCHLUMBERGER DL,-01	0	0	1.371	35,1100	41.036,50	0,09
IE00BKVD2N49	SEAGATE TEC.HLD.DL,-00001	353	0	353	229,1400	68.956,88	0,15
US8574771031	STATE STREET CORP. DL 1	0	0	1.714	117,2500	171.326,94	0,36
US8636671013	STRYKER CORP. DL,-10	0	0	128	369,8800	40.362,01	0,09
US8679751045	SUNRISE COMMUNIC. ADR/1 A	532	0	532	58,9200	26.722,46	0,06
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	2.806	0	4.598	273,2300	1.071.024,33	2,26
US88160R1014	TESLA INC. DL,-001	0	0	273	443,2100	103.151,18	0,22
US8816242098	TEVA PHARMACEUT. SP.ADR	0	0	5.991	19,1800	97.960,26	0,21
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	0	0	144	462,0400	56.721,02	0,12
US90353T1007	UBER TECH. DL,-00001	598	0	598	99,5700	50.761,18	0,11
US9113121068	UNITED PARCEL SE,B DL-01	0	0	513	84,5000	36.955,24	0,08
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL,-0001	0	0	534	340,1600	154.855,45	0,33
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	0	0	237	114,7800	23.190,84	0,05
IE00BDB6Q211	WILLIS TOWERS WATSON	0	0	144	342,2000	42.009,21	0,09
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HLDGS DL-01	0	0	459	98,2800	38.457,39	0,08
					Summe	18.767.814,36	39,68

AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend

GB0006731235	ASSOC. BR. FOODS LS,-0568	0	0	3.418	20,2700	79.257,40	0,17
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL,-25	0	0	365	110,8800	46.297,77	0,10
GB0031348658	BARCLAYS PLC LS 0,25	0	0	52.214	3,8080	227.456,29	0,48
GB0007980591	BP PLC DL,-25	0	0	25.131	4,3460	124.943,46	0,26
GB0031215220	CARNIVAL PLC DL 1,66	9.202	0	9.202	19,6200	206.535,77	0,44
GB00BDCPN049	COCA-COLA EU.PA. EO,-01	1.242	0	1.242	66,9000	95.052,11	0,20
CH0198251305	COCA-COLA HBC NA.SF 6,70	0	0	1.006	34,8000	40.048,96	0,08
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS,-1105	0	0	1.502	25,1800	43.265,30	0,09

Standortfonds Deutschland

Rechenschaftsbericht vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Bestand Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Kurs in Wertpapierwährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
GB0002374006	DIAGEO PLC LS,-28935185	0	0	4.074	17,6800	82.398,12	0,17
GB00BN7SWP63	GSK PLC LS,-3125	0	0	4.826	15,1800	83.805,62	0,18
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL,-50	0	0	14.664	10,4000	174.461,59	0,37
GB0004544929	IMPERIAL BRANDS PLC LS -10	0	0	1.378	31,5100	49.672,00	0,11
GB00B24CGK77	RECKITT BENCK.GRP LS -10	2.246	0	2.568	55,0600	161.750,36	0,34
NL0012650360	RHI MAGNESITA N.V.	0	0	1.952	20,5500	45.888,69	0,10
				Summe		1.460.833,44	3,09
AKTIEN auf DÄNISCHE KRONEN lautend							
DK0010244508	A.P.MOELL.-M.NAM B DK1000	0	0	43	12.730,0000	73.333,42	0,16
DK0010181759	CARLSBERG A/S NAM. B DK20	0	0	827	748,6000	82.939,31	0,18
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	0	0	828	351,5000	38.990,68	0,08
				Summe		195.263,41	0,41
AKTIEN auf EURO lautend							
DE000A1EWW00	ADIDAS AG NA O.N.	0	0	1.237	181,1000	224.020,70	0,47
FRO000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	0	0	300	176,4200	52.926,00	0,11
NL0000235190	AIRBUS SE	0	0	1.139	195,9800	223.221,22	0,47
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	0	0	4.958	356,4000	1.767.031,20	3,74
ES0109067019	AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	0	0	473	66,1400	31.284,22	0,07
FRO004125920	AMUNDI S.A. EO 2,50	0	0	2.586	67,1500	173.649,90	0,37
AT0000730007	ANDRITZ AKT.O.N.	0	0	2.660	60,3500	160.531,00	0,34
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV	0	0	2.344	50,9600	119.450,24	0,25
DE000AUM0V10	AUMOVIO SE NA O.N.	1.075	0	1.075	35,3800	38.033,50	0,08
DE0006766504	AURUBIS AG	0	0	1.956	106,6000	208.509,60	0,44
FRO000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	0	0	12.914	40,5600	523.791,84	1,11
ES0113900J37	BCO SANTANDER N.EO0,5	0	0	49.173	8,7470	430.116,23	0,91
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.	0	0	2.936	42,5900	125.044,24	0,26
DE000BAY0017	BAYER AG NA O.N.	0	0	5.895	27,7150	163.379,93	0,35
DE0005190003	BAY.MOTOREN WERKE AG ST	0	0	3.426	85,5600	293.128,56	0,62
DE0005158703	BECHTLE AG O.N.	0	0	461	39,1600	18.052,76	0,04
DE0005200000	BEIERSDORF AG O.N.	0	0	1.316	88,4800	116.439,68	0,25
FRO000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	0	0	2.254	77,4500	174.572,30	0,37
DE000A1DAHH0	BRENNTAG SE NA O.N.	0	0	602	50,2400	30.244,48	0,06
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG	0	0	1.402	42,6000	59.725,20	0,13
FRO01400AJ45	MICHELIN NOM. EO ,50	0	0	940	30,6400	28.801,60	0,06
DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	0	0	12.208	31,8800	389.191,04	0,82
FRO000125007	ST GOBAIN EO 4	0	0	715	90,9400	65.022,10	0,14
DE0005439004	CONTINENTAL AG O.N.	0	0	2.149	56,4000	121.203,60	0,26
DE0006062144	COVESTRO AG O.N.	0	1.862	541	58,0400	31.399,64	0,07
DE000A40KY26	COVESTRO AG O.N. Z.VERK.	1.862	0	1.862	58,0000	107.996,00	0,23
DE0005470306	CTS EVENTIM KGAA	0	0	1.620	82,5500	133.731,00	0,28
DE000DTROCK8	DAIMLER TRUCK HLDG NA ON	0	0	4.308	35,6900	153.752,52	0,33
FR0000120644	DANONE S.A. EO ,25	0	0	525	73,3200	38.493,00	0,08
DE000A2E4K43	DELIVERY HERO SE NA O.N.	0	0	3.532	24,2400	85.615,68	0,18
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	0	0	13.676	30,0300	410.690,28	0,87
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	0	0	1.200	226,3000	271.560,00	0,57
DE0008232125	LUFTHANSA AG VNA O.N.	0	0	6.144	7,7620	47.689,73	0,10
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	0	0	4.919	38,0200	187.020,38	0,40
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	7.957	0	39.636	28,7800	1.140.724,08	2,41
DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHNEN SE INH	0	0	5.383	21,3500	114.927,05	0,24
AT0000818802	DO + CO. AKT. O.N.	0	0	326	222,5000	72.535,00	0,15
DE000PAG9113	DR.ING.H.C.F.PORSCHE VZO	0	0	1.614	42,2700	68.223,78	0,14
DE000ENAG999	E.ON SE NA O.N.	0	0	24.212	16,0050	387.513,06	0,82
IT0003128367	ENEL S.P.A. EO 1	0	0	27.281	7,9820	217.756,94	0,46
FRO010208488	ENGIE S.A. INH. EO 1	0	0	4.651	18,1600	84.462,16	0,18
IT0003132476	ENI S.P.A.	0	0	6.590	15,0820	99.390,38	0,21
FRO000121667	ESSILORLUKO. INH. EO ,18	0	0	159	274,9000	43.709,10	0,09
DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES NA O.N.	0	0	1.004	14,6000	14.658,40	0,03
AT00000FACC2	FACC AG AKT. O.N.	0	0	15.540	9,0300	140.326,20	0,30
NL0011585146	FERRARI N.V.	0	0	142	410,9000	58.347,80	0,12
DE0005773303	FRAPORT AG FFM.AIRPORT	0	0	579	73,7500	42.701,25	0,09
DE0005785802	FRESEN.MED.CARE AG INH ON	0	0	1.404	43,9200	61.663,68	0,13
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	3.342	0	5.964	46,4700	277.147,08	0,59
DE0006602006	GEA GROUP AG	0	0	735	61,6000	45.276,00	0,10

Standortfonds Deutschland

Rechenschaftsbericht vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Bestand Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Kurs in Wertpapierwährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
IT0000062072	GENERALI S.P.A.	0	0	10.020	33,4200	334.868,40	0,71
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	0	0	365	254,4000	92.856,00	0,20
NL0000009165	HEINEKEN EO 1,60	0	0	1.104	66,0800	72.952,32	0,15
DE000A13SX22	HELLA GMBH+CO. KGAA O.N.	0	0	2.127	80,9000	172.074,30	0,36
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO	2.620	0	2.620	68,8600	180.413,20	0,38
FRO000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	0	0	30	2.119,0000	63.570,00	0,13
DE0006070006	HOCHTIEF AG	0	0	362	218,8000	79.205,60	0,17
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	0	0	11.607	33,0400	383.495,28	0,81
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01	0	0	5.007	22,1650	110.980,16	0,23
DE000KBX1006	KNORR-BREMSE AG INH O.N.	0	0	717	78,3000	56.141,10	0,12
FI0009013403	KONE OYJ B O.N.	0	0	370	57,8400	21.400,80	0,05
FRO000120321	L'OREAL INH. EO 0,2	0	0	453	365,0500	165.367,65	0,35
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN SE NA O.N.	0	0	897	66,8500	59.964,45	0,13
IE00059YS762	LINDE PLC EO -,001	0	0	222	404,6000	89.821,20	0,19
FRO000121014	LVMH EO 0,3	0	0	54	523,1000	28.247,40	0,06
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	0	0	3.538	53,8900	190.662,82	0,40
DE0006599905	MERCK KGAA O.N.	0	0	4.002	107,3000	429.414,60	0,91
NL001500101	MFE-MEDIAFOREU A EO -,06	17.521	0	17.521	3,1820	55.751,82	0,12
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES NA O.N.	0	0	149	373,8000	55.696,20	0,12
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	0	0	1.741	544,2000	947.452,20	2,00
DE0006452907	NEMETSCHEK SE O.N.	0	0	1.538	109,3000	168.103,40	0,36
FI0009000681	NOKIA OYJ EO ,-,06	0	0	32.059	3,9760	127.466,58	0,27
AT0000625108	OBERBANK STAMMAKT. O.N.	0	0	574	76,0000	43.624,00	0,09
AT0000743059	OMV AG AKT. O.N.	0	0	2.327	45,8800	106.762,76	0,23
DE000LED4000	OSRAM LICHT AG NA O.N.	0	0	487	52,0000	25.324,00	0,05
AT0000758305	PALFINGER AKT.O.N.	0	0	1.098	34,9500	38.375,10	0,08
AT0000609607	PORR AG /STM	0	0	3.442	28,5000	98.097,00	0,21
FRO000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	0	0	1.555	79,9200	124.275,60	0,26
DE0006969603	PUMA SE	0	0	910	20,2300	18.409,30	0,04
NL000379121	RANDSTAD NV EO -,10	0	0	1.232	36,1300	44.512,16	0,09
FRO000131906	RENAULT INH. EO 3,81	0	0	2.426	34,7500	84.303,50	0,18
DE0007030009	RHEINMETALL AG	0	0	317	1.988,5000	630.354,50	1,33
AT0000922554	ROSENBAUER INT. AKT.O.N.	0	0	3.207	45,0000	144.315,00	0,31
FRO000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	0	0	1.453	78,2800	113.740,84	0,24
DE0007164600	SAP SE O.N.	0	0	7.068	225,5500	1.594.187,40	3,37
DE0007165631	SARTORIUS AG VZO O.N.	0	0	709	193,0500	136.872,45	0,29
FRO000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	0	0	404	235,1500	95.000,60	0,20
DE000A12DM80	SCOUT24 SE NA O.N.	0	0	409	104,4000	42.699,60	0,09
AT0000785555	SEMPERIT AG AKTIEN O.N.	0	0	1.895	12,5000	23.687,50	0,05
GB00BP6MXD84	SHELL PLC EO-07	0	0	19.905	31,0150	617.353,58	1,31
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	0	0	3.224	226,2000	729.268,80	1,54
DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	0	0	2.977	99,1000	295.020,70	0,62
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	0	0	4.034	45,6000	183.950,40	0,39
FRO000130809	STE GENERALE INH. EO 1,25	0	0	1.796	56,6200	101.689,52	0,22
FRO000121220	SODEXO S.A. INH. EO 4	0	0	305	53,8000	16.409,00	0,03
NL00150001Q9	STELLANTIS NV EO -,01	0	0	9.067	7,9830	72.381,86	0,15
FI00090005961	STORA ENSO OYJ REO 1,70	0	0	6.269	9,3640	58.702,92	0,12
AT000000STR1	STRABAG SE AKT. O.N.	0	0	4.125	76,9000	317.212,50	0,67
DE0007493991	STROER SE + CO. KGAA	0	0	2.337	37,5000	87.637,50	0,19
DE000SYM9999	SYMRISE AG INH. O.N.	0	0	1.558	73,5400	114.575,32	0,24
DE000A2YN900	TEAMVIEWER SE INH O.N.	0	0	7.365	8,6700	63.854,55	0,14
DE000AIJ5RX9	TELEFONICA DTLD HLGD NA	0	0	16.082	2,0500	32.968,10	0,07
ES0178430E18	TELEFONICA INH. EO 1	0	0	26.001	4,3440	112.948,34	0,24
FRO000121329	THALES S.A. EO 3	0	0	303	263,5000	79.840,50	0,17
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG O.N.	0	0	7.620	11,6350	88.658,70	0,19
FRO000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	0	0	7.821	53,0500	414.904,05	0,88
AT0000815402	UBM DEVEL. STAMMAKT.O.N.	0	0	3.156	21,4000	67.538,40	0,14
BE0003739530	UCB S.A.	1.130	0	1.130	227,6000	257.188,00	0,54
IT0005239360	UNICREDIT	0	0	3.508	63,6400	223.249,12	0,47
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS,-031111	0	0	1.828	50,3600	92.058,08	0,19
DE000UNSE026	UNIPER SE NA O.N.	0	0	3.034	34,6000	104.976,40	0,22
DE0005089031	UTD.INTERNET AG NA	0	0	2.301	26,3400	60.608,34	0,13
NL00150001Y2	UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	0	0	1.008	24,3500	24.544,80	0,05
FI00090005987	UPM KYMMENE CORP.	0	0	996	23,3500	23.256,60	0,05
FRO000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	0	0	3.712	28,8000	106.905,60	0,23
AT0000746409	VERBUND KAT.A O.N.	0	0	1.929	61,1500	117.958,35	0,25

Standortfonds Deutschland

Rechenschaftsbericht vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Bestand Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	0	0	248	116,3000	28.842,40	0,06
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	0	0	200,597	0,9816	196.906,02	0,42
AT0000937503	VOESTALPINE AG AKT. O.N.	0	0	1.804	30,2600	54.589,04	0,12
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE NA O.N.	12.861	0	20.035	26,2700	526.319,45	1,11
AT0000831706	WIENERBERGER AKT.O.N.	0	0	1.128	27,0600	30.523,68	0,06
DE000ZAL1111	ZALANDO SE	0	0	4.046	26,2200	106.086,12	0,22
				Summe	22.534.054,86		47,65
AKTIEN auf HONGKONG DOLLAR lautend							
KYG9830T1067	XIAOMI CORP. CL.B	0	0	8.339	53,5500	48.917,26	0,10
				Summe	48.917,26		0,10
AKTIEN auf JAPANISCHE YEN lautend							
JP3122400009	ADVANTEST CORP.	1.600	0	1.600	15.145,0000	138.985,72	0,29
JP3830800003	BRIDGESTONE CORP.	0	0	744	6.868,0000	29.307,86	0,06
JP3242800005	CANON INC.	0	0	1.871	4.338,0000	46.552,63	0,10
JP3481800005	DAIKIN IND. LTD	0	0	154	17.115,0000	15.117,45	0,03
JP3814000000	FUJIFILM HOLDINGS CORP.	0	0	1.227	3.630,0000	25.546,54	0,05
JP3818000006	FUJITSU LTD	0	0	5.000	3.489,0000	100.058,02	0,21
JP3788600009	HITACHI LTD	0	0	4.700	3.918,0000	105.619,28	0,22
JP3854600008	HONDA MOTOR	0	0	2.970	1.564,0000	26.642,45	0,06
JP3249600002	KYOCERA CORP.	0	0	2.000	2.000,5000	22.948,24	0,05
JP3900000005	MITSUBISHI HEAVY	0	0	10.710	3.925,0000	241.107,13	0,51
JP3756600007	NINTENDO CO. LTD	1.900	0	2.590	12.800,0000	190.147,51	0,40
JP3201200007	OLYMPUS CORP.	0	0	1.413	1.850,0000	14.993,22	0,03
JP3436100006	SOFTBANK GROUP CORP.	0	0	1.100	19.040,0000	120.126,98	0,25
JP3435000009	SONY GROUP CORP.	0	0	5.820	4.268,0000	142.471,60	0,30
JP3463000004	TAKEDA PHARM.CO.LTD.	0	0	4.135	4.280,0000	101.507,98	0,21
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.	0	0	6.600	2.870,0000	108.644,25	0,23
				Summe	1.429.776,86		3,02
AKTIEN auf KANADISCHE DOLLAR lautend							
CA11271J1075	BROOKFIELD CORP. CL.A	3.719	0	3.719	96,2900	219.271,05	0,46
CA76131D1033	RESTAURANT BRANDS INTL	0	0	577	91,3600	32.277,94	0,07
CA82509L1076	SHOPIFY A SUB.VTG	0	0	1.638	207,4600	208.076,10	0,44
CA8849038085	THOMSON REUTERS CORP.	0	0	455	217,5200	60.601,66	0,13
				Summe	520.226,75		1,10
AKTIEN auf NORWEGISCHE KRONEN lautend							
NO00010096985	EQUINOR ASA NK 2,50	0	0	4.203	249,7000	89.665,44	0,19
				Summe	89.665,44		0,19
AKTIEN auf SCHWEDISCHE KRONEN lautend							
SE0007100581	ASSA-ABLOY AB B SK-33	0	0	4.933	324,2000	144.762,54	0,31
SE0017486897	ATLAS COPCO B FRIA. O.N.	0	0	1.876	138,6000	23.535,75	0,05
SE0000106270	HENNES + MAURITZ B SK-125	0	0	6.563	173,0000	102.773,36	0,22
SE0015961909	HEXAGON AB B FRIA O.N.	0	0	9.605	110,6500	96.201,28	0,20
SE0000667891	SANDVIK AB	0	0	4.133	260,3000	97.380,42	0,21
SE0000108227	SKF AB B SK 0,625	0	0	5.112	232,5000	107.583,55	0,23
SE0000108656	ERICSSON B (FRIA)	0	0	14.272	76,3400	98.620,92	0,21
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)	0	0	1.306	269,9000	31.906,42	0,07
				Summe	702.764,24		1,49
AKTIEN auf SCHWEIZER FRANKEN lautend							
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	0	0	1.927	57,0000	117.418,35	0,25
CH0012138605	ADECCO GROUP AG N. SF 0,1	0	0	4.470	22,6000	107.992,94	0,23
CH0210483332	CIE FIN.RICHEMONT SF 1	664	0	1.002	151,1500	161.903,15	0,34
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	0	0	51	589,2000	32.122,72	0,07
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL SF 1	0	0	155	151,5500	25.111,18	0,05
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	1.144	0	2.461	99,0500	260.582,66	0,55
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	0	0	143	177,0500	27.065,21	0,06
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	0	0	87	221,0000	20.553,74	0,04
CH0014852781	SWISS LIFE HLDG NA SF 0,10	0	0	69	851,8000	62.829,87	0,13
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -1,10	0	0	326	145,7000	50.775,78	0,11

Standortfonds Deutschland

Rechenschaftsbericht vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Bestand Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Kurs in Wertpapierwährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	0	0	2.274	32,5300	79.077,68	0,17
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	0	0	483	563,8000	291.106,31	0,62
				Summe		1.236.539,59	2,61
GENUSSSCHEINE auf SCHWEIZER FRANKEN lautend							
CH0010570767	LINDT SPRUENGLI PS SF 10	0	0	4	12.250,0000	52.381,21	0,11
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	0	0	382	256,1000	104.580,90	0,22
CH0024638196	SCHINDLER HLDG PS SF,-10	0	0	120	301,8000	38.715,06	0,08
				Summe		195.677,17	0,41
BEZUGSRECHTE auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend							
QOXDBM091123	BLAZING STAR DAP CVR	4.670	0	4.670	0,0000	0,00	0,00
				Summe		0,00	0,00
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							
NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							
AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend							
US3682872078	GAZPROM ADR SP./2 RL 5L 5 *)	0	0	5.566	0,5814	2.758,80	0,01
				Summe		2.758,80	0,01
AKTIEN auf JAPANISCHE YEN lautend							
JP3435350008	SONY FINANCIAL HLDG INC.	5.820	0	5.820	173,8000	5.801,68	0,01
				Summe		5.801,68	0,01
SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							
						47.190.093,86	99,78

*) Illiquid gewordene Wertpapiere

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

BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

WÄHRUNG	FONDSEIGENSCHAFT	BETRAG
	FONDSEIGENSCHAFT	FONDSEIGENSCHAFT
EURO	EUR	-314.603,81
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	111.478,44
BRITISCHE PFUND	EUR	73.503,39
DÄNISCHE KRONEN	EUR	73.825,81
JAPANISCHE YEN	EUR	108.358,45
KANADISCHE DOLLAR	EUR	3.252,14
NORWEGISCHE KRONEN	EUR	4.153,69
SCHWEDISCHE KRONEN	EUR	9.354,36
SCHWEIZER FRANKEN	EUR	47.227,55
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		116.550,02

Standortfonds Deutschland

Rechenschaftsbericht vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

DEVISENKURSE

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

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

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
------	------------------------	------	---	--------------------

WERTPAPIERE				
CA5592224011	MAGNA INTL INC.	CAD	0	480
CH1169360919	ACCELLERON INDS NAM.SF-01	CHF	0	23
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG SF -.05	CHF	0	107
DK0060094928	ORSTED A/S DK 10	DKK	0	1.814
DK0062616637	SVITZER GROUP AS DK 10	DKK	0	86
DK0061539921	VESTAS WIND SYS. DK -20	DKK	0	873
DE000A37FT90	AAREAL BANK AG NA O.N.	EUR	0	2.770
AT000AGRANA3	AGRANA BET.AG AKT.O.N.	EUR	0	1.524
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE NA O.N.	EUR	0	1.509
AT00000AMAG3	AMAG AUSTRIA METALL	EUR	0	755
AT0000969985	AT+S AUST. TECH.SYS.O.N.	EUR	0	691
FRO010908533	EDENRED EO 2	EUR	0	578
DE0005664809	EVOTEC SE INH O.N.	EUR	0	4.402
DE000A161408	HELLOFRESH SE INH O.N.	EUR	0	5.518
DE0006048408	HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N.	EUR	0	4.668
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG NA O.N.	EUR	0	1.194
DE000KSAG888	K+S AG NA O.N.	EUR	0	1.419
AT000KAPSCH9	KAPSCH TRAFFIC COM AG O.N.	EUR	0	1.669
FRO000121485	KERING S.A. INH. EO 4	EUR	0	355
AT0000644505	LENZING AG AKT.O.N.	EUR	0	1.913
AT0000938204	MAYR-MELNHOF AKT. O.N.	EUR	0	170
DE000BFB0019	METRO AG ST O.N.	EUR	0	13.772
FRO000120693	PERNOD RICARD O.N.	EUR	0	681
AT0000KTMIO2	PIERER MOBILITY AG AKT	EUR	0	354
NL0015001W49	PLUXEE	EUR	0	305
DE000PSM7770	PROSIEBENSAT.1 NA O.N.	EUR	0	13.478
DE000PSM77V4	PROSIEBENSAT.1 NA ON UMT	EUR	13.478	13.478
DE0007010803	RATIONAL AG	EUR	0	148
DE000WAF3001	SILTRONIC AG NA O.N.	EUR	0	1.511
BE0974320526	UMICORE S.A.	EUR	0	2.333
FRO011981968	WORLDLINE S.A. EO -.68	EUR	0	8.302
AT0000837307	ZUMTOBEL GROUP /INH	EUR	0	11.915
GB00BMW6C6P49	MONDI PLC EO -.22	GBP	0	5.180
JP3802400006	FANUC CORP.	JPY	0	615
JP3165700000	NTT DATA GROUP CORP.	JPY	0	7.900
JP3162600005	SMC CORP.	JPY	0	49
SE0017615644	ALLEIMA AB	SEK	0	287
US0718131099	BAXTER INTL DL 1	USD	0	2.548
US09247X1019	BLACKROCK CL. A DL -.01	USD	0	164
US5184391044	ESTEE LAUDER COS A DL-.01	USD	0	651
US36266G1076	GE HEALTHC.TECH.INC. -.01	USD	0	133
US5128071082	LAM RESEARCH CORP.DL-.0001	USD	0	281
US72352L1061	PINTEREST INC. DL-.00001	USD	0	467
US83444M1018	SOLVENTUM CORP. DL-.01	USD	0	207
US9182041080	V.F. CORP.	USD	0	417
US92942W1071	W.K. KELLOGG CO. DL-.0001	USD	0	121

Standortfonds Deutschland

Rechenschaftsbericht vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
US9314271084	WALGREENS BOOTS AL.DL,-01	USD	0	4.670
FRO01400XV34	ESSIOLUXO. INH. ANR.	EUR	159	159
DE000LEG1284	LEG IMMOBILIEN DIV.CASH	EUR	897	897
AT0000A36HK3	STRABAG SE WERTRECHT	EUR	0	679
NL00150028M1	UNIVERSAL MUSIC GROUP ANR	EUR	1.008	1.008
NL0015002IG5	UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	EUR	1.008	1.008
DE000A40ZU23	VONOVIA SE DIV.CASH	EUR	7.174	7.174

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

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

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

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

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

AUFGLIEDERUNG DES FONDSVERMÖGENS ZUM 30.09.2025 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	47.190.093,86	99,78
Zinsenansprüche	1.991,32	0,00
Dividendenforderungen	27.323,25	0,06
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	116.550,02	0,25
Gebührenverbindlichkeiten	-41.772,92	-0,09
FONDSVERMÖGEN	47.294.185,53	100,00

Salzburg, am 26. Jänner 2026

IQAM Invest GmbH

e. h. Holger Wern

e. h. Mag. Leopold Huber

BESTÄTIGUNGSVERMERK

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

**Standortfonds Deutschland,
Miteigentumsfonds,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien, 26. Jänner 2026

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

e. h. Mag. Robert Pejhovsky
Wirtschaftsprüfer

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

STEUERLICHE BEHANDLUNG

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

FONDSBESTIMMUNGEN

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

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der **IQAM Invest GmbH** (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Salzburg verwaltet.

ARTIKEL 1 MITEIGENTUMSANTEILE

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

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

ARTIKEL 2 DEPOTBANK (VERWAHRSTELLE)

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

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

ARTIKEL 3 VERANLAGUNGSGESETZ

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

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

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

- **Wertpapiere**

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

- **Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen nicht erworben werden.

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **nicht** zulässig.

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

Wertpapiere, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen **nicht** erworben werden.

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen **nicht** erworben werden.

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an : Commitment Ansatz

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

▪ Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

▪ Pensionsgeschäfte

nicht anwendbar

▪ Wertpapierleihe

nicht anwendbar

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

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

ARTIKEL 4 MODALITÄTEN DER AUSGABE UND RÜCKNAHME

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

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

▪ Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

Es fällt kein Ausgabeaufschlag an.

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

▪ Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

ARTIKEL 5 RECHNUNGSJAHR

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

ARTIKEL 6 ANTEILSGATTUNGEN UND ERTRÄGNISVERWENDUNG

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KESt-Auszahlung als auch Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KESt-Auszahlung ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

▪ Ertragsnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15.11. des folgenden Rechnungsjahres, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

▪ **Ertragsisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESt-Auszahlung (Thesaurierer)**

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

▪ **Ertragsisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Vollthesaurierer)**

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

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

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

▪ **Ertragsisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ANHANG

LISTE DER BÖRSEN MIT AMTLCHEM HANDEL UND VON ORGANISIERTEN MÄRKTN

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

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

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

Infolge verringriger Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen 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_upreg¹

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

Standortfonds Deutschland

Rechenschaftsbericht vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

ANHANG: ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE

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

Name des Produkts **Unternehmenskennung (LEI Code)**

Standortfonds Deutschland

529900XZWSBNC7IVFX14

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Kriterien:

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

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

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

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

Referenzperiode	Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	Anzahl Verletzungen der ESG-Kriterien
Vorangegangener Zeitraum	nicht anwendbar	nicht anwendbar
27.12.2023* – 30.09.2024	80,14%	0
01.10.2024 – 30.09.2025	77,31%	0

* Einführung Nachhaltigkeitsmerkmale

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

Für Unternehmen waren für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

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

Für Staaten waren für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

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

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

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

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

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

Für Zielfonds waren für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

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

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

01.10.2024-30.09.2025

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

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

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
SAP (DE0007164600)	Technologie	3,90%	Deutschland
Allianz (DE0008404005)	Finanzwesen	3,81%	Deutschland
Microsoft (US5949181045)	Technologie	3,27%	USA
Deutsche Telekom (DE0005557508)	Kommunikation	2,49%	Deutschland
Munich Re (DE0008430026)	Finanzwesen	2,15%	Deutschland
NVIDIA RG (US67066G1040)	Technologie	1,91%	USA

Amazon.com (US0231351067)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,66%	USA
Siemens (DE0007236101)	Industrie	1,57%	Deutschland
SHELL (AMS) (GB00BP6MXD84)	Fossiler Brennstoff	1,41%	Großbritannien
Apple (US0378331005)	Technologie	1,33%	USA
Berkshire Hathaway (US0846707026)	Finanzwesen	1,28%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing (US8740391003)	Technologie	1,22%	Taiwan
AXA (FR0000120628)	Finanzwesen	1,15%	Frankreich
Merck KGaA (DE0006599905)	Gesundheitswesen	1,12%	Deutschland
Rheinmetall (DE0007030009)	Industrie	1,02%	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

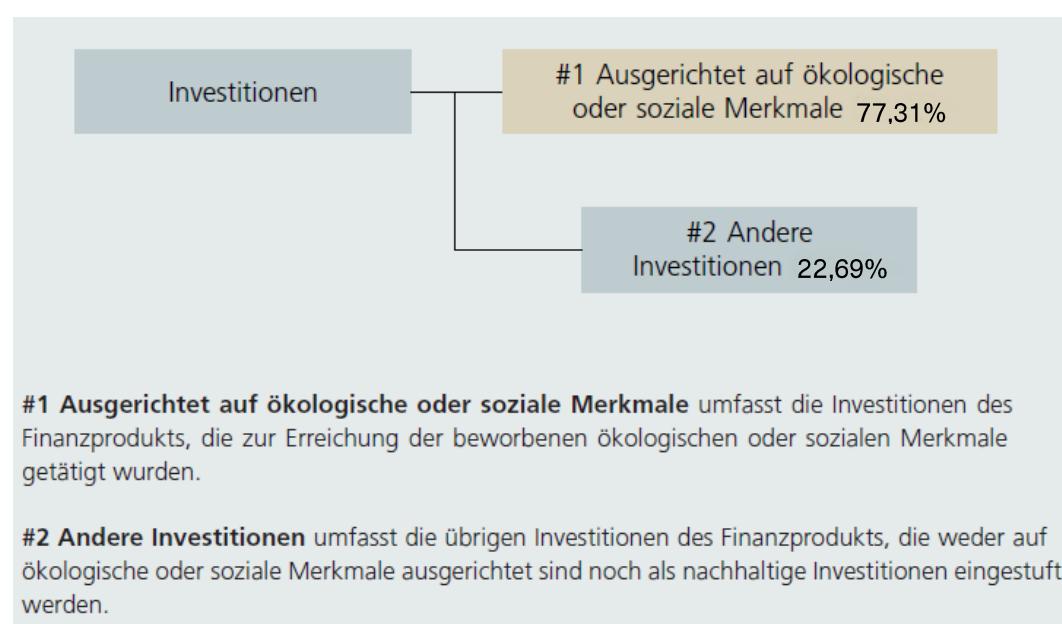
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 77,31%. Darunter fallen alle Investitionen, welche die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Kriterien des Fonds einhielten.

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

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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

Im Berichtszeitraum wurden 3,88% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Die Berechnung der Anteile basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.

Sektor	Anteil
Technologie	21,81%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,86%
Hardware & Ausrüstung	3,69%
Medien und Unterhaltung	1,11%
Software & Dienste	10,79%
Telekommunikationsdienste	0,11%
Sonstige	0,25%
Finanzwesen	19,32%
Banken	3,97%
Diversifizierte Finanzdienste	6,08%
Versicherungen	9,28%
Industrie	14,40%
Automobile & Komponenten	0,10%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,53%
Hardware & Ausrüstung	0,31%
Investitionsgüter	9,93%
Medien und Unterhaltung	0,34%
Software & Dienste	0,29%
Transportwesen	1,05%
Verbraucherdienste	0,06%
Sonstige	0,06%
Ingenieurwesen/Konstruktion	0,81%
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	0,26%
Maschinenbau & Bergbau	0,07%
Sonstige Hersteller	0,06%
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,10%
Elektronische Geräte	0,29%
Baumaterialien	0,15%
Gesundheitswesen	10,68%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,84%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,84%

Nicht-Basiskonsumgüter	9,11%
Automobile & Komponenten	3,30%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,64%
Groß- und Einzelhandel	2,37%
Verbraucherdiensste	1,66%
Sonstige	0,14%
Basiskonsumgüter	6,43%
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,18%
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,24%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,02%
Kommunikation	5,68%
Medien und Unterhaltung	1,13%
Telekommunikationsdienste	4,16%
Medien	0,14%
Werbung	0,25%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,89%
Investitionsgüter	0,08%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,81%
Versorgungsbetriebe	2,41%
Energie	0,01%
Medien und Unterhaltung	0,03%
Versorgungsbetriebe	2,38%
Immobilien	1,75%
Real Estate Management & Entwicklung	0,79%
Immobilien	0,96%
Energie	0,10%
Öl- und Gasausrustung und -dienstleistungen	0,10%
Sonstiges	1,52%
Sonstiges	1,52%
Fossiler Brennstoff	3,88%
Energie	3,88%



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

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich **fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert**¹?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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.

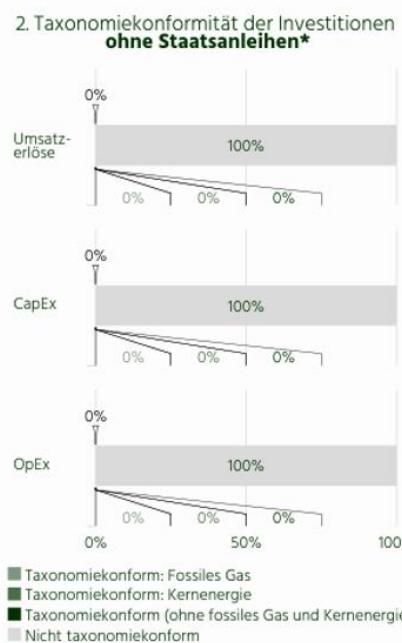
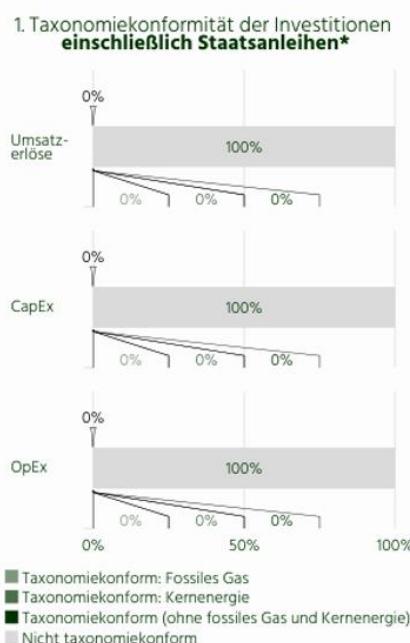
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz 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.



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermögli- chend 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 Treib- hausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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

Der Anteil blieb unverändert.



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

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

Im Berichtszeitraum wurden – sofern investiert – diesem Punkt zugeordnet:

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

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



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

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

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

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