

## **IQAM SRI EQUITY EUROPE CLIMATESHIFT**

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

AT0000A3MZY6 / AT0000A3PJZ0

## **RECHENSCHAFTSBERICHT**

vom 19. September 2025 bis 28. Februar 2026

## INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH .....	1
Angaben zur Vergütung (Geschäftsjahr 2024) .....	2
Angaben zum IQAM SRI Equity Europe ClimateShift .....	3
Bericht an die Anteilhaber des IQAM SRI EquityEurope ClimateShift .....	4
Übersicht seit Fondsbeginn 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 28.02.2026.....	8
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 28.02.2026 in EUR.....	17
Bestätigungsvermerk .....	18
Steuerliche Behandlung .....	21
Fondsbestimmungen .....	22
Anhang: Ökologische und/oder soziale Merkmale .....	28

## ANGABEN ZUR IQAM INVEST GMBH

<b>Fondsverwaltung:</b>	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
<b>Aufsichtsrat:</b>	Dr. Ulrich Neugebauer Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deko Investment GmbH  Thomas Ketter Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deko Investment GmbH  Holger Knüppe DekoBank Deutsche Girozentrale  Sylvia Peroutka vom Betriebsrat entsandt  Isolde Lindorfer vom Betriebsrat entsandt
<b>Geschäftsführung:</b>	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
<b>Summe Vergütung für Mitarbeiter</b>	<b>5.924.515,80</b>
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
<b>Summe Vergütung für Risikoträger</b>	<b>2.714.190,95</b>

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

Die Berechnung der Vergütungen erfolgt nach dem Bruttogesamtbetrag aller Zahlungen und Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen), die von der Verwaltungsgesellschaft im Austausch gegen im gegenständlichen Geschäftsjahr erbrachte Arbeitsleistungen an Mitarbeiter ausgezahlt bzw. diesen zugesprochen wurden. Unter dem Begriff fixe Vergütung werden alle Zahlungen oder Vorteile (inkl. geldwerter Sachleistungen) verstanden, deren Auszahlung unabhängig von einer Leistung des Mitarbeiters oder einem wirtschaftlichen Ergebnis erfolgt. Der Begriff variable Vergütung umfasst alle Zahlungen oder Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen), deren Auszahlung bzw. 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 ZUM IQAM SRI EQUITY EUROPE CLIMATESHIFT

<b>Fondsmanager:</b>	IQAM Invest GmbH, Salzburg
<b>Depotbank:</b>	Erste Group Bank AG, Wien
<b>Abschlussprüfer:</b>	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
<b>ISIN:</b>	AT0000A3MZY6 Thesaurierende Tranche AT0000A3PJZ0 Thesaurierende Tranche

## BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER DES IQAM SRI EQUITY EUROPE CLIMATESHIFT

### MARKTENTWICKLUNG (01.03.2025 BIS 28.02.2026)

Das Berichtsjahr wurde von einer markanten geopolitischen Neuordnung geprägt. Die Rückkehr Donald Trumps ins Weiße Haus brachte eine aggressiv protektionistische Handelspolitik: Die im April angekündigten pauschalen Importzölle lösten eine ausgeprägte Volatilitätsphase aus und belasteten globale Lieferketten spürbar. Die eskalierende US-chinesische Handelskonfrontation dämpfte die globalen Wachstumserwartungen zusätzlich. In Europa reagierten Regierungen — allen voran Deutschland mit einem fiskalischen Sondervermögen für Verteidigung und Infrastruktur — mit einer signifikanten wirtschaftspolitischen Gegenbewegung. Bewertungseuphorie rund um künstliche Intelligenz ließen die Marktkonzentration sprunghaft ansteigen und weckten Erinnerungen an frühere technologische Umbruchsphasen.

Die EZB setzte ihren Zinssenkungszyklus fort und reduzierte den Einlagensatz bis Jahresmitte 2025 auf rund 2,00 %. Schwaches Wachstum im Euroraum und eine sich stabilisierende Inflation gaben ihr dazu den nötigen Spielraum. Angesichts einer robusten US-Wirtschaft und durch die Zollpolitik angefachter Inflationserwartungen hielt die Fed lange an ihrer vorsichtigen Haltung fest. Eine leichte Abschwächung des US-Arbeitsmarktes in der zweiten Jahreshälfte rechtfertigte zwei Zinssenkungen um jeweils 25 Basispunkte (BP). Auf Basis einer eingeschränkten Datengrundlage, verursacht durch den politisch motivierten Shutdown in den USA, entschied sich die Fed im Dezember für eine dritte und vorerst letzte Zinssenkung um weitere 25 BP. Ende Jänner 2026 beließ die Fed die Target Rate unverändert. Der Euro zeigte im Jahr 2025 eine breite Stärke, wobei der US-Dollar zu den Hauptleidtragenden zählte und gegenüber der Gemeinschaftswährung deutlich an Wert einbüßte.

Investment-Grade-Spreads weiteten sich im Zuge der Tarifeeskalation im April temporär aus, normalisierten sich jedoch zügig. Der Kreditmarkt zeigte insgesamt bemerkenswerte Resilienz, gestützt durch solide Unternehmensbilanzen und anhaltende institutionelle Nachfrage.

Die globalen Aktienmärkte erlitten zu Beginn des zweiten Quartals 2025 einen markanten, breit angelegten Einbruch. Im weiteren Jahresverlauf gelang den Aktienmärkten jedoch eine kräftige Erholung. Der anhaltende Boom bei Unternehmen aus dem Bereich der künstlichen Intelligenz erwies sich dabei als wesentlicher Treiber, insbesondere für den US-Markt. Gold und andere Edelmetalle, vor allem Silber, waren über den gesamten Berichtszeitraum stark nachgefragt und erzielten eine herausragende Wertentwicklung.

### PORTFOLIOENTWICKLUNG

Im Berichtszeitraum erreichte der IQAM SRI Equity Europe ClimateShift (ISIN AT0000A3MZY6) eine Performance von 9,93% und bildete somit den iSTOXX IQAM Europe CTB ESG Select Net Return EUR – Index ab. Der Investitionsgrad bewegte sich in einer Bandbreite von ca. 99% bis 100%, zum Berichtsstichtag lag dieser bei 99,26%.

Der Fonds ist ein Aktien-Indexfonds, der ausschließlich in europäische Aktien investiert und sich an einer EU Climate Transition Benchmark (CTB) orientiert. Die Anlagestrategie zielt auf eine möglichst genaue Abbildung des iSTOXX IQAM Europe CTB ESG Select Index ab. Gemäß SFDR ist der Fonds als Artikel-9-Produkt klassifiziert. Sein nachhaltiges Anlageziel besteht in der Reduktion der gewichteten absoluten CO<sub>2</sub>-Emissionen des Portfolios. Strenge ESG-Ausschlusskriterien verringern die Anzahl der Titel gegenüber dem breiten STOXX Europe 600 um rund 25%. Ergänzend erfolgt eine ESG-basierte Adjustierung der Indexgewichtung.

Im Berichtszeitraum entwickelten sich europäische Aktien in einem von Klimatransition und ESG-Kriterien geprägten Umfeld. Der Fonds, der eine Climate Transition Benchmark (CTB) abbildet, legte einen klaren Fokus auf Unternehmen mit konkreten Dekarbonisierungsstrategien und höherer EU-Taxonomie-Konformität. Regional zeigte Nordeuropa Stabilität bei Erneuerbaren Energien und Green Tech, während Deutschland und Frankreich durch die Transformation der Industrie (u. a. Elektromobilität und Wasserstoff) geprägt waren. Südeuropa wurde vom Ausbau der Solarenergie und Infrastrukturprojekten beeinflusst. Auf Faktorebene spielten Quality- und Momentum-Faktoren bei transitionsorientierten Unternehmen eine wichtige Rolle, ergänzt durch Value in zyklischen und traditionellen Sektoren. Wirtschaftlich beeinflussten der EU Green Deal, die geldpolitische Ausrichtung der EZB sowie grüne Investitionen die Entwicklung. Geopolitisch gewannen Energieversorgungssicherheit, der Carbon Border Adjustment Mechanism (CBAM) und Europas Streben nach strategischer Autonomie an Bedeutung und unterstrichen die Wichtigkeit solider ESG- und Klimastrategien.

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

## ÜBERSICHT SEIT FONDSBEGINN IN EUR

Rechnungsjahresende	<b>28.02.2026</b>
Fondsvermögen in 1.000	54.183
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A3MZY6)</b>	
Rechenwert je Anteil	109,93
Anzahl der ausgegebenen Anteile	491.849,666
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,6680
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	0,1575
Wertentwicklung in %	+9,93
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A3PJZ0) ab 09.10.2025</b>	
Rechenwert je Anteil	105,62
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.050,000
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,6210
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	0,1439
Wertentwicklung in %	+5,62

### Thesaurierende Tranche:

Bei der thesaurierenden Tranche werden die Erträge – mit Ausnahme der Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG (= KESt-Auszahlung) – im Fonds belassen. Die Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG wird ab dem 4. Mai 2026 von der jeweiligen depotführenden Bank ausbezahlt bzw. bei Kapitalertragsteuerpflicht einbehalten und abgeführt.

## WERTENTWICKLUNG IM RECHNUNGSJAHR (FONDS-PERFORMANCE)

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

<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A3MZY6)</b>	
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	100,00
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	109,93
Nettoertrag pro Anteil (109,93 – 100,00)	9,93
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %</b>	<b>+9,93</b>
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A3PJZ0) ab 09.10.2025</b>	
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	100,00
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	105,62
Nettoertrag pro Anteil (105,62 – 100,00)	5,62
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %</b>	<b>+5,62</b>

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

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

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

## FONDSERGEBNIS IN EUR (ERTRAGSRECHNUNG)

### REALISIERTES FONDSERGEBNIS

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge	392,64	
Dividendenerträge (inkl. Subfondsergebnis)	179.349,90	
Sonstige Erträge (inkl. Quellensteuerrückvergütungen)	0,00	
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-179,79	179.562,75

##### Aufwendungen

Vergütung an die KAG	-50.503,19	
Erfolgsabhängige Vergütung <sup>1)</sup>	0,00	
Kosten für Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung	0,00	
Publizitäts- und Aufsichtskosten	-901,94	
Kosten für die Depotbank	0,00	
Kosten für Dienste externer Berater	0,00	
weitere Aufwendungen	-2.633,75	-54.038,88

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 125.523,87**

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

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	434.897,38	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-132.710,62	302.186,76

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 427.710,63**

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

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		3.650.046,11
--	--	--------------

**Ergebnis des Rechnungsjahres <sup>4)</sup> 4.077.756,74**

##### ERTRAGSAUSGLEICH

Ertragsausgleich des Rechnungsjahres		-20.892,95
--------------------------------------	--	------------

**FONDSERGEBNIS GESAMT 4.056.863,79**

- 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): 3.952.232,87
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 130.311,24.

## ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS IN EUR

<b>FONDSVERMÖGEN AM BEGINN DES RECHNUNGSJAHRES</b>	<b>0,00</b>
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	50.125.892,92
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail auf der vorhergehenden Seite dargestellt)	<u>4.056.863,79</u>
<b>FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES RECHNUNGSJAHRES</b>	<b><u>54.182.756,71</u></b>

## WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 28.02.2026

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE</b>							
<b>AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend</b>							
GB00BHJYC057	INTERCONT.H.LS-,208521303	0	0	625	141,750	75.130,39	0,14
					Summe	75.130,39	0,14
<b>AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend</b>							
GB00B1YW4409	3I GROUP PLC LS-,738636	12.614	1.959	10.655	32,720	399.211,73	0,74
GB00BF8Q6K64	ABERDEEN GP.LS-,139682539	18.933	2.594	16.339	2,158	40.375,08	0,07
GB00B02J6398	ADMIRAL GROUP PLC LS-,001	1.789	319	1.470	29,340	49.387,15	0,09
GB00BKDRYJ47	AIRTEL AFRICA PLC DL -,50	2.368	0	2.368	3,410	9.246,40	0,02
GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC LS-,05	572	0	572	42,600	27.902,44	0,05
GB0000536739	ASHTHEAD GRP PLC LS-,10	760	0	760	53,280	46.367,57	0,09
GB0006731235	ASSOC. BR. FOODS LS-,0568	693	0	693	19,490	15.466,13	0,03
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	14.686	0	14.686	151,100	2.540.999,20	4,69
GB00BVVFW23	AUTOTR. GROUP PLC LS0,01	5.338	0	5.338	4,857	29.688,16	0,05
GB00BPQY8M80	AVIVA PLC LS-,33	29.986	4.807	25.179	6,754	194.731,44	0,36
GB0000961622	BALFOUR BEATTY PLC LS-,50	478	0	478	7,680	4.203,64	0,01
GB0031348658	BARCLAYS PLC LS 0,25	34.407	6.173	28.234	4,727	152.808,89	0,28
GB0000811801	BARRATT REDROW PLC LS-,10	7.031	0	7.031	3,678	29.611,84	0,05
GB00BYQ0JC66	BEAZLEY PLC LS -,05	3.602	720	2.882	12,460	41.119,57	0,08
GB0000904986	BELLWAY PLC LS -,125	402	0	402	28,120	12.944,28	0,02
GB00BP0RGD03	BERKELEY GR.HL LS-,056110	663	0	663	43,500	33.024,73	0,06
GB0002869419	BIG YELLOW GROUP LS 0,10	824	0	824	10,420	9.831,76	0,02
GB00BND88V85	BRIDGEPOINT AD.LS -,00005	5.871	1.591	4.280	2,570	12.595,44	0,02
GB0001367019	BRIT. LD CO. PLC LS-,25	6.960	0	6.960	4,092	32.612,30	0,06
GB0030913577	BT GROUP PLC LS 0,05	56.028	0	56.028	2,079	133.381,67	0,25
GB00B0744B38	BUNZL PLC LS-,3214857	1.809	0	1.809	21,600	44.743,39	0,08
GB0031743007	BURBERRY GROUP LS-,0005	1.918	0	1.918	11,915	26.168,52	0,05
GB0031215220	CARNIVAL PLC DL 1,66	113	0	113	23,840	3.084,76	0,01
GB00B033F229	CENTRICA LS-,061728395	6.239	0	6.239	1,960	14.002,56	0,03
CH0198251305	COCA-COLA HBC NA.SF 6,70	1.697	0	1.697	47,680	92.651,96	0,17
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105	6.270	536	5.734	22,530	147.929,71	0,27
GB00BD3VFW73	CONVATEC GROUP WI LS-,10	9.810	0	9.810	2,560	28.757,13	0,05
GB0002318888	CRANSWICK PLC LS-,10	148	0	148	54,100	9.168,44	0,02
GB00BJFFLV09	CRODA INTL LS -,10609756	825	0	825	31,380	29.644,45	0,05
IE0002424939	DCC PLC EO-,25	160	0	160	51,950	9.517,92	0,02
GB0002652740	DERWENT LONDON LS-,05	219	0	219	17,570	4.406,08	0,01
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185	13.198	1.099	12.099	15,860	219.729,92	0,41
GB0001826634	DIPLOMA PLC LS-,05	282	0	282	56,500	18.244,59	0,03
GB00B1VNSX38	DRAX GROUP LS-,1155172	1.035	0	1.035	8,995	10.660,52	0,02
GB00B7KR2P84	EASYJET PLC LS-,27285714	478	0	478	4,765	2.608,12	0,00
IMO0B5VQMV65	ENTAIN PLC EO-,01	2.386	0	2.386	5,912	16.152,56	0,03
GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC DL -,10	2.664	0	2.664	27,780	84.742,84	0,16
GB00B2QPKJ12	FRESNILLO PLC DL -,50	438	0	438	41,040	20.583,44	0,04
IE00B00MZ448	GRAFTON GROUP PLC EO-,05	211	0	211	9,822	2.373,11	0,00
GB00B63QSB39	GREGGS PLC LS-,02	683	0	683	15,890	12.427,42	0,02
GB00BN7SWP63	GSK PLC LS-,3125	47.582	0	47.582	21,670	1.180.696,14	2,18
GB00BMX86B70	HALEON PLC LS 0,01	96.137	0	96.137	3,942	433.954,02	0,80
GB00B0LCW083	HIKMA PHARMACEUTIC.LS-,10	1.081	0	1.081	13,730	16.995,45	0,03
BMG4593F1389	HISCOX LTD LS-,065	2.137	419	1.718	15,390	30.275,99	0,06
GB0005576813	HOWDEN JOINERY GRP LS-,10	1.235	0	1.235	9,480	13.406,39	0,02
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	35.947	6.513	29.434	13,980	471.186,67	0,87
GB00BYT1DJ19	ICG PLC LS-,2625	3.808	559	3.249	17,190	63.953,18	0,12
GB00B06QFB75	IG GROUP HLDGS PLC	4.374	920	3.454	13,050	51.614,22	0,10
GB00B61TVQ02	INCHCAPE PLC LS -,10	408	0	408	8,900	4.158,02	0,01
GB00BMJ6DW54	INFORMA PLC LS-,001	11.453	0	11.453	8,388	110.005,45	0,20
ES0177542018	INTERN.CON.S.AIRL.GR.	4.333	0	4.333	4,573	22.689,58	0,04
GB00B17BBQ50	INVESTEC PLC LS-,0002	2.629	0	2.629	6,455	19.432,27	0,04
GB0033986497	ITV PLC LS -,10	30.309	0	30.309	0,791	27.435,31	0,05
GB00BM8Q5M07	JD SPORTS FASH. LS -,0005	8.078	0	8.078	0,820	7.588,68	0,01
GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATT. LS 1,101698	539	0	539	19,750	12.189,68	0,02

IQAM SRI Equity Europe ClimateShift  
Rechenschaftsbericht vom 19.09.2025 bis 28.02.2026

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
GB0033195214	KINGFISHER LS-,157142857	5.696	0	5.696	3,705	24.165,44	0,04
GB00BYW0PQ60	LAND SECURITIES GROUP PLC	4.465	0	4.465	6,565	33.565,48	0,06
GB00BF4HYT85	LION FIN. GRP.PLC LS 0,01	35	0	35	114,800	4.600,94	0,01
GB0008706128	LLOYDS BKG GRP LS-,10	172.225	31.500	140.725	1,049	169.037,59	0,31
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE	3.761	538	3.223	85,000	313.700,90	0,58
GB00B4WFW713	LONDONMETRIC PROPERTY	2.277	0	2.277	2,126	5.543,23	0,01
GB00BKF81C65	M+G LS -,05	5.603	0	5.603	3,168	20.325,55	0,04
JE00BJ1DLW90	MAN GROUP DL-0342857142	9.716	0	9.716	2,648	29.460,63	0,05
GB0031274896	MARKS SPENCER GRP LS-,01	6.356	0	6.356	3,997	29.090,72	0,05
GB0004657408	MITIE GRP PLC LS-,025	9.397	0	9.397	1,804	19.411,65	0,04
GB00BMWC6P49	MONDI PLC EO -,22	1.086	0	1.086	8,810	10.955,75	0,02
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	14.639	1.117	13.522	13,860	214.605,43	0,40
GB00BM8PJY71	NATWEST GR.PLC LS 1,0769	30.702	5.687	25.015	6,278	179.828,43	0,33
GB0032089863	NEXT PLC LS 0,10	741	0	741	132,650	112.554,28	0,21
GB0006776081	PEARSON PLC LS-,25	5.547	498	5.049	9,604	55.525,71	0,10
GB00BNNTLN49	PENNON GROUP NEW LS-,6105	32.921	0	32.921	5,940	223.921,61	0,41
GB0006825383	PERSIMMON PLC LS-,10	1.564	0	1.564	15,190	27.203,89	0,05
GB00BGXQNP29	PHOENIX GRP HLDGS LS-,10	4.637	0	4.637	7,665	40.699,20	0,08
GB00BYRJ5J14	PRIMARY HEALTH LS-,0125	8.300	0	8.300	1,076	10.226,50	0,02
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC LS-,05	8.538	1.184	7.354	11,450	96.419,67	0,18
GB00BNHSJN34	QUILTER PLC 144A LS,08167	10.923	0	10.923	1,967	24.602,70	0,05
GB00BSZBP530	RECKITT BENCK.LS-,1041666	3.714	0	3.714	63,660	270.735,42	0,50
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS -,144397	23.831	0	23.831	25,250	689.033,26	1,27
GB00B082RF11	RENTOKIL INITIAL LS 0,01	8.315	0	8.315	4,541	43.236,48	0,08
GB00BGDT3G23	RIGHTMOVE PLC LS -,001	7.870	0	7.870	4,288	38.642,57	0,07
GB00BVFNZH21	ROTORK PLC LS-,005	1.003	0	1.003	3,838	4.408,00	0,01
GB00B8C3BL03	SAGE GRP PLC LS-,01051948	5.565	0	5.565	8,354	53.234,87	0,10
GB00B019KW72	SAINSBURY-J.- LS-28571428	10.405	0	10.405	3,528	42.034,63	0,08
GB00BP9LHF23	SCHRODERS PLC LS -,20	12.036	1.964	10.072	5,860	67.584,93	0,12
GB00B5ZN1N88	SEGRO PLC LS-,10	8.198	676	7.522	8,370	72.093,37	0,13
GB00B1FH8J72	SEVERN TRENT LS-,9789	8.528	0	8.528	32,300	315.417,84	0,58
GB00B62G9D36	SHAFTESBURY CAP. LS-,25	2.315	0	2.315	1,520	4.029,31	0,01
GB0009223206	SMITH + NEP. DL -,20	6.356	496	5.860	13,530	90.788,73	0,17
GB00BYZDVK82	SOFTCAT PLC LS-,0005	608	0	608	11,380	7.922,87	0,01
GB00BWFQGN14	SPIRAX GRP. LS-,26923076	163	0	163	78,950	14.735,89	0,03
GB0007669376	ST.JAMES'S PLACE LS-,15	4.014	487	3.527	13,785	55.673,54	0,10
GB0004082847	STAND. CHART. PLC DL-,50	5.855	1.069	4.786	18,380	100.729,05	0,19
GB0008782301	TAYLOR WIMPEY PLC LS -,01	20.889	0	20.889	1,135	27.136,80	0,05
GB00BYT18307	TBC BANK GROUP LS 0,01	56	0	56	47,300	3.033,09	0,01
GB00BLGZ9862	TESCO PLC LS-,0633333	53.173	0	53.173	4,850	295.304,08	0,55
GB00BG49KP99	TRITAX BIG BOX REIT LS-01	8.677	0	8.677	1,703	16.920,79	0,03
GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC LS -,035	8.561	1.451	7.110	53,610	436.467,54	0,81
GB0006928617	UNITE GROUP PLC LS-,25	2.095	0	2.095	5,025	12.054,71	0,02
GB00B39J2M42	UNITED UTILITIES GRP	22.960	0	22.960	13,815	363.211,27	0,67
GB0001859296	VISTRY GROUP PLC LS-,50	394	0	394	7,164	3.232,13	0,01
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	139.312	0	139.312	1,146	182.814,10	0,34
GB00B1KJ408	WHITBREAD LS -,76797385	1.205	0	1.205	26,200	36.151,38	0,07
GB00BL9YR756	WISE PLC LS -,01	4.902	830	4.072	8,490	39.586,95	0,07
JE00B8KF9B49	WPP PLC LS-,10	11.073	0	11.073	2,839	35.997,08	0,07
					Summe	12.046.343,89	22,23

**AKTIEN auf DÄNISCHE KRONEN lautend**

DK0010244508	A.P.MOELL.-M.NAM B DK1000	4	0	4	15.320,000	8.201,28	0,02
DK0010311471	AL SYDBANK NAM. DK 10	135	0	135	571,500	10.325,55	0,02
DK0061802139	ALK-ABELLO AS DK -,50	1.230	0	1.230	210,000	34.569,06	0,06
DK0060946788	AMBU A/S NAM. B DK -,50	1.463	0	1.463	79,700	15.605,07	0,03
DK0015998017	BAVARIAN NOR NAM. DK 10	849	0	849	196,750	22.355,56	0,04
DK0010181759	CARLSBERG A/S NAM. B DK20	631	43	588	983,800	77.418,95	0,14
DK0060448595	COLOPLAST NAM. B DK 1	1.170	92	1.078	481,200	69.423,66	0,13
DK0010274414	DANSKE BK NAM. DK 10	1.976	351	1.625	332,500	72.311,63	0,13
DK0060738599	DEMANT AS A DK 0,2	622	0	622	195,500	16.274,22	0,03
DK0060079531	DSV AKTIER DK 1	451	35	416	1.634,500	91.000,00	0,17
DK0010272202	GENMAB AS DK 1	359	31	328	1.834,500	80.529,44	0,15
DK0060542181	ISS AS DK 1	578	0	578	225,800	17.466,86	0,03
DK0010307958	JYSKE BK A/S NAM. DK 10	109	0	109	951,500	13.880,29	0,03
DK0010287663	NKT A/S NAM. DK 20	94	0	94	811,500	10.208,91	0,02

IQAM SRI Equity Europe ClimateShift  
Rechenschaftsbericht vom 19.09.2025 bis 28.02.2026

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
DK0060336014	NOVONESIS A/S NAM. B DK 2	2.533	205	2.328	372,000	115.901,50	0,21
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	42.434	3.300	39.134	238,600	1.249.648,34	2,31
DK0060094928	ORSTED A/S DK 10	7.661	0	7.661	153,900	157.792,81	0,29
DK0060252690	PANDORA A/S DK 1	432	0	432	516,200	29.844,54	0,06
DK0060854669	RINGK.LANDBOBK DK 1	53	0	53	1.657,000	11.753,35	0,02
DK0063855168	ROCKWOOL A/S NAM. B DK 1	1.714	0	1.714	207,700	47.644,25	0,09
DK0060634707	ROYAL UNIBREW NAM. DK 2	251	0	251	638,000	21.431,75	0,04
DK0060636678	TRYG AS NAM. DK 5	2.310	384	1.926	156,300	40.288,25	0,07
DK0061539921	VESTAS WIND SYS. DK -,20	17.733	874	16.859	159,750	360.442,35	0,67
DK0060257814	ZEALAND PHARMA A/S DK 1	679	0	679	360,000	32.714,13	0,06
	Summe					2.607.031,75	4,81

**AKTIEN auf EURO lautend**

IT0001233417	A2A S.P.A. EO 0,52	1.621	0	1.621	2,426	3.932,55	0,01
NL0000852564	AALBERTS NV EO -,25	86	0	86	36,000	3.096,00	0,01
NL0011540547	ABN AMRO BANK DR/EO1	1.906	275	1.631	28,910	47.152,21	0,09
FR0000120404	ACCOR SA INH. EO 3	1.490	0	1.490	49,490	73.740,10	0,14
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG NA O.N.	945	66	879	162,500	142.837,50	0,26
NL0012969182	ADYEN N.V. EO-,01	85	0	85	992,300	84.345,50	0,16
BMG0112X1056	AEGON LTD.	10.215	1.928	8.287	6,510	53.948,37	0,10
ES0105046017	AENA SME S.A. EO 1	3.870	336	3.534	26,920	95.135,28	0,18
FR0010340141	AEROP.DE PARIS SA INH.EO3	28	0	28	119,000	3.332,00	0,01
BE0974264930	AGEAS SA/NV	882	157	725	63,600	46.110,00	0,09
NL0011794037	AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	4.300	1.243	3.057	40,980	125.275,86	0,23
IE00BF0L3536	AIB GROUP PLC EO -,625	10.962	2.017	8.945	8,865	79.297,43	0,15
NL0013267909	AKZO NOBEL EO 0,5	1.535	74	1.461	59,640	87.134,04	0,16
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	2.865	207	2.658	384,700	1.022.532,60	1,89
FR0010220475	ALSTOM S.A. INH. EO 7	3.841	561	3.280	28,150	92.332,00	0,17
ES0109067019	AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	5.070	241	4.829	51,360	248.017,44	0,46
IT0004056880	AMPLIFON S.P.A. EO-,02	168	0	168	13,400	2.251,20	0,00
FR0004125920	AMUNDI S.A. EO 2,50	756	117	639	81,400	52.014,60	0,10
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV	4.387	395	3.992	67,420	269.140,64	0,50
NL0006237562	ARCADIS NV EO-,02	103	0	103	29,400	3.028,20	0,01
NL0010832176	ARGENX SE EO -,10	140	6	134	652,000	87.368,00	0,16
FR0010313833	ARKEMA INH. EO10	295	0	295	61,450	18.127,75	0,03
NL0000334118	ASM INTL N.V. EO-,04	239	9	230	707,000	162.610,00	0,30
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	3.582	1.107	2.475	1.232,400	3.050.190,00	5,63
DE0006766504	AURUBIS AG	156	0	156	169,500	26.442,00	0,05
DE000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE INH O.N.	118	0	118	17,560	2.072,08	0,00
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	14.899	780	14.119	40,860	576.902,34	1,06
FR0013258662	AYVENS S.A. EO 1,50	815	0	815	10,780	8.785,70	0,02
IT0003261697	AZIMUT HLDG S.P.A.	522	0	522	35,370	18.463,14	0,03
IT0001031084	BANCA GENERALI B EO 1	316	0	316	55,600	17.569,60	0,03
IT0004776628	BANCA MEDIOLANUM NOM.	975	0	975	18,380	17.920,50	0,03
ES0113679137	BANKINTER NOM. EO -,30	1.416	0	1.416	14,400	20.390,40	0,04
AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG	144	0	144	135,600	19.526,40	0,04
DE0005190003	BAY.MOTOREN WERKE AG ST	558	0	558	88,840	49.572,72	0,09
IT0005218380	BCA BPM S.P.A.	2.037	0	2.037	12,925	26.328,23	0,05
IT0005508921	BCA MONTE D.PASCHI D.SIE.	3.340	0	3.340	8,900	29.726,00	0,05
ES0113211835	BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	18.706	2.960	15.746	20,100	316.494,60	0,58
PTBCP0AM0015	BCO COM. PORT.NOM. O.N.	21.367	0	21.367	0,924	19.743,11	0,04
ES0113860A34	BCO DE SABADELL A EO-,125	11.243	2.365	8.878	3,280	29.119,84	0,05
ES0113900J37	BCO SANTANDER N.EO0,5	44.924	7.928	36.996	11,098	410.581,61	0,76
NL0012866412	BE SEMICON.INDSINH.EO-,01	200	0	200	188,900	37.780,00	0,07
DE0005158703	BECHTLE AG O.N.	486	0	486	33,500	16.281,00	0,03
DE0005200000	BEIERSDORF AG O.N.	561	46	515	105,850	54.512,75	0,10
DE0005909006	BILFINGER SE O.N.	36	0	36	121,500	4.374,00	0,01
FR0013280286	BIOMERIEUX (P.S.) O.N.	506	0	506	96,400	48.778,40	0,09
IE00BD1RP616	BK OF IRELD GRP EO 1	3.736	653	3.083	16,910	52.133,53	0,10
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	3.185	569	2.616	96,300	251.920,80	0,46
FR0000039299	BOLLORE INH. EO 0,16	524	0	524	4,966	2.602,18	0,00
FR0000120503	BOUYGUES SA INH. EO 1	549	0	549	52,720	28.943,28	0,05
IT0000066123	BPER BANCA EO 3	2.753	451	2.302	12,310	28.337,62	0,05
IT0004764699	BRUNELLO CUCINELLI SPA	82	0	82	82,900	6.797,80	0,01
FR0006174348	BUREAU VERITAS SA EO -,12	1.051	0	1.051	29,340	30.836,34	0,06
ES0140609019	CAIXABANK S.A. EO	8.024	1.356	6.668	10,645	70.980,86	0,13

IQAM SRI Equity Europe ClimateShift  
Rechnenschaftsbericht vom 19.09.2025 bis 28.02.2026

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FR000125338	CAPGEMINI SE INH. EO 8	2.156	0	2.156	104,700	225.733,20	0,42
ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA EO-,25	3.089	0	3.089	31,100	96.067,90	0,18
FR000130403	CHRISTIAN DIOR INH. EO 2	31	0	31	526,000	16.306,00	0,03
BE0003593044	COFINIMMO	63	0	63	92,200	5.808,60	0,01
DE0005439004	CONTINENTAL AG O.N.	258	0	258	74,260	19.159,08	0,04
FR0000064578	COVIVIO INH. EO 3	307	0	307	61,350	18.834,45	0,03
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE INH. EO 3	2.745	0	2.745	19,025	52.223,63	0,10
DE0005470306	CTS EVENTIM KGAA	52	0	52	65,550	3.408,60	0,01
JE00BRX98089	CVC CAPITAL PARTNERS PLC	2.227	384	1.843	12,330	22.724,19	0,04
DE000DTROCK8	DAIMLER TRUCK HLDG NA ON	1.543	0	1.543	42,470	65.531,21	0,12
FR000120644	DANONE S.A. EO -,25	2.545	205	2.340	72,700	170.118,00	0,31
FR0014003TT8	DASSAULT SYS SE INH.EO,1	7.098	0	7.098	18,385	130.496,73	0,24
NL0015435975	DAVIDE CAMPARI-MIL.EO-,01	2.931	0	2.931	6,284	18.418,40	0,03
DE000A2E4K43	DELIVERY HERO SE NA O.N.	1.111	0	1.111	20,550	22.831,05	0,04
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	4.952	1.130	3.822	31,040	118.634,88	0,22
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	1.311	172	1.139	226,500	257.983,50	0,48
DE0008232125	LUFTHANSA AG VNA O.N.	1.425	0	1.425	9,426	13.432,05	0,02
DE000552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	4.480	1.155	3.325	49,820	165.651,50	0,31
CH1216478797	DSM-FIRMENICH AG EO -,01	570	0	570	60,160	34.291,20	0,06
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	34.118	791	33.327	32,910	1.096.791,57	2,02
BE0974259880	D'IETEREN GROUP P.S.	68	0	68	182,700	12.423,60	0,02
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS EO 5	5.360	0	5.360	13,140	70.430,40	0,13
FR0000130452	EFFAGE SA INH. EO 4	237	0	237	146,350	34.684,95	0,06
BE0003822393	ELIA GROUP	100	0	100	134,000	13.400,00	0,02
FR0012435121	ELIS S.A. EO 1,-	1.360	0	1.360	27,000	36.720,00	0,07
FI0009007884	ELISA OYJ A EO 0,5	960	0	960	42,840	41.126,40	0,08
AT0000652011	ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	706	116	590	103,600	61.124,00	0,11
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	2.089	0	2.089	239,300	499.897,70	0,92
FR0014000MR3	EUROFINS SCI.INH.EO 0,01	605	0	605	67,720	40.970,60	0,08
NL0006294274	EURONEXT N.V. WI EO 1,60	679	101	578	137,000	79.186,00	0,15
FR0013451333	FDJ UNITED (PROM.)EO-,40	772	0	772	25,880	19.979,36	0,04
NL0011585146	FERRARI N.V.	219	0	219	319,600	69.992,40	0,13
NL0015001FS8	FERROVIAL SE EO-,01	1.549	139	1.410	62,860	88.632,60	0,16
IT0000072170	FINCOBANK BCA FIN.EO-,33	1.442	246	1.196	20,350	24.338,60	0,04
DE000FTG1111	FLATEXDEGIRO SE NA O.N.	455	0	455	30,300	13.786,50	0,03
DE0005773303	FRAPORT AG FFM.AIRPORT	56	0	56	83,550	4.678,80	0,01
DE000A0Z2Z25	FREENET AG NA O.N.	464	0	464	26,300	12.203,20	0,02
DE0005785802	FRESEN.MED.CARE AG INH ON	774	0	774	39,220	30.356,28	0,06
DE0005785604	FRESENIUS SE O.N. ST	1.753	153	1.600	51,320	82.112,00	0,15
DE000A3E5D64	FUCHS SE VZO NA O.N.	82	0	82	37,220	3.052,04	0,01
DE0006602006	GEA GROUP AG	718	0	718	65,100	46.741,80	0,09
FR0010040865	GECINA S.A. INH. EO 7,50	393	0	393	77,350	30.398,55	0,06
FR0010533075	GETLINK EO -,40	3.192	0	3.192	18,170	57.998,64	0,11
IE0000669501	GLANBIA PLC EO 0,06	174	0	174	17,250	3.001,50	0,01
ES0171996087	GRIFOLS SA INH. A EO-,25	3.047	0	3.047	11,070	33.730,29	0,06
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	218	0	218	254,400	55.459,20	0,10
NL0000009165	HEINEKEN EO 1,60	1.886	143	1.743	77,580	135.221,94	0,25
NL0000008977	HEINEKEN HLDG EO 1,60	776	0	776	72,500	56.260,00	0,10
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO	1.202	77	1.125	83,060	93.442,50	0,17
IT0001250932	HERA S.P.A. EO 1	801	0	801	4,374	3.503,57	0,01
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	280	24	256	2.060,000	527.360,00	0,97
FI4000571013	HIAB B	49	0	49	48,280	2.365,72	0,00
FI0009000459	HUHTAMAEMI OYJ	433	0	433	31,340	13.570,22	0,03
NL0010801007	IMCD N.V. EO -,16	194	0	194	79,260	15.376,44	0,03
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	7.686	613	7.073	57,440	406.273,12	0,75
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	2.591	190	2.401	46,770	112.294,77	0,21
IT0005090300	INFRASTRUT.WIRELESS ITAL.	3.481	0	3.481	8,845	30.789,45	0,06
LU2290522684	INPOST S.A. EO -,01	309	0	309	15,170	4.687,53	0,01
IT0001078911	INTERPUMP GRP EO 0,52	73	0	73	39,400	2.876,20	0,01
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	57.149	8.040	49.109	5,885	289.006,47	0,53
FR0010259150	IPSEN S.A. PORT. EO 1	423	0	423	160,500	67.891,50	0,13
IT0005211237	ITALGAS S.P.A. O.N.	1.902	0	1.902	11,100	21.112,20	0,04
NL0015000LU4	IVECO GROUP N.V. EO 1	416	0	416	19,130	7.958,08	0,01
NL0014332678	JDE PEETS NV EO-,01	359	0	359	31,700	11.380,30	0,02
PTJMTOAE0001	JERONIM.MART.SGSPS NAM.EO1	2.541	0	2.541	22,080	56.105,28	0,10
DE000KSAG888	K+S AG NA O.N.	219	0	219	14,850	3.252,15	0,01

IQAM SRI Equity Europe ClimateShift  
Rechnschaftsbericht vom 19.09.2025 bis 28.02.2026

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
BE0003565737	KBC GROEP N.V.	845	269	576	115,100	66.297,60	0,12
FR0000121485	KERING S.A. INH. EO 4	375	33	342	288,750	98.752,50	0,18
IE0004906560	KERRY GRP PLC A EO-,125	417	90	327	73,750	24.116,25	0,04
FI0009000202	KESKO B	985	0	985	20,460	20.153,10	0,04
IE0004927939	KINGSPAN GRP PLC EO-,13	2.762	176	2.586	82,000	212.052,00	0,39
DE000KGX8881	KION GROUP AG	552	0	552	56,450	31.160,40	0,06
FR0000121964	KLEPIERRE S.A.INH.EO 1,40	1.838	142	1.696	35,340	59.936,64	0,11
DE000KBX1006	KNORR-BREMSE AG INH O.N.	164	0	164	111,500	18.286,00	0,03
NL0000009082	KON. KPN NV EO-04	28.357	0	28.357	4,682	132.767,47	0,25
FI0009013403	KONE OYJ B O.N.	1.117	76	1.041	63,340	65.936,94	0,12
FI0009005870	KONECRANES OYJ O.N.	183	0	183	99,000	18.117,00	0,03
NL0000009538	KONINKL. PHILIPS EO -,20	8.207	570	7.637	26,990	206.122,63	0,38
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	1.447	141	1.306	397,450	519.069,70	0,96
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN SE NA O.N.	158	0	158	70,250	11.099,50	0,02
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4	2.134	629	1.505	153,950	231.694,75	0,43
BE0003604155	LOTUS BAKER.	1	0	1	10.480,000	10.480,00	0,02
FR0000121014	LVMH EO 0,3	1.773	180	1.593	551,600	878.698,80	1,62
ES0124244E34	MAPFRE S.A. NOM. EO -,10	5.677	0	5.677	3,982	22.605,81	0,04
DE0006599905	MERCK KGAA O.N.	1.507	0	1.507	125,650	189.354,55	0,35
FI0009014575	METSO OYJ	1.346	0	1.346	17,660	23.770,36	0,04
IT0004965148	MONCLER S.P.A.	1.410	120	1.290	58,560	75.542,40	0,14
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	1.129	302	827	548,600	453.692,20	0,84
DE0006452907	NEMETSCHKE SE O.N.	218	0	218	67,750	14.769,50	0,03
FR0010908533	NEW SERVICES HLDG EO 2	2.473	499	1.974	19,590	38.670,66	0,07
FR0000044448	NEXANS INH.	107	0	107	121,400	12.989,80	0,02
IT0005366767	NEXI S.P.A.	3.126	0	3.126	3,418	10.684,67	0,02
NL0010773842	NN GROUP NV EO -,12	1.753	300	1.453	70,840	102.930,52	0,19
FI0009000681	NOKIA OYJ EO-,06	48.738	0	48.738	6,232	303.735,22	0,56
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	10.282	1.770	8.512	16,625	141.512,00	0,26
DE000A0D6554	NORDEX SE O.N.	2.120	0	2.120	41,840	88.700,80	0,16
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	18.211	0	18.211	17,840	324.884,24	0,60
FI0009014377	ORION CORP. B	1.410	0	1.410	67,950	95.809,50	0,18
FR0000120693	PERNOD RICARD O.N.	843	77	766	76,080	58.277,28	0,11
IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA EO-,51	1.409	249	1.160	23,000	26.680,00	0,05
NL0013654783	PROSUS NV EO -,05	9.463	0	9.463	43,620	412.776,06	0,76
IT0004176001	PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	951	0	951	100,150	95.242,65	0,18
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	2.591	192	2.399	75,480	181.076,52	0,33
ES0105777017	PUIG BRANDS EO-,06	723	0	723	16,470	11.907,81	0,02
DE0006969603	PUMA SE	718	0	718	24,830	17.827,94	0,03
NL00150025N0	QIAGEN NV EO -,01	1.058	0	1.058	41,390	43.790,62	0,08
AT0000606306	RAIFFEISEN INTL BK-HO.INH	348	0	348	42,820	14.901,36	0,03
IT0003828271	RECORDATI SPA EO -,125	742	0	742	48,300	35.838,60	0,07
ES0173093024	REDEIA CORPO EO-,50	1.276	0	1.276	15,440	19.701,44	0,04
IT0005282865	REPLY S.P.A. EO 0,13	135	0	135	91,800	12.393,00	0,02
FR0010451203	REXEL S.A. INH. EO 5	1.369	0	1.369	36,930	50.557,17	0,09
IE00BYTBXV33	RYANAIR HLDGS PLC EO-,006	1.330	0	1.330	28,100	37.373,00	0,07
FI4000552500	SAMPO OYJ A	11.160	2.063	9.097	9,218	83.856,15	0,15
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	16.125	239	15.886	80,880	1.284.859,68	2,37
DE0007164600	SAP SE O.N.	10.511	1.126	9.385	172,220	1.616.284,70	2,98
FR0013154002	SARTOR.STED.B. EO-,20	60	0	60	182,000	10.920,00	0,02
DE0007165631	SARTORIUS AG VZO O.N.	131	0	131	237,900	31.164,90	0,06
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	4.032	0	4.032	272,900	1.100.332,80	2,03
FR0010411983	SCOR SE EO 7,8769723	1.117	0	1.117	30,400	33.956,80	0,06
DE000A12DM80	SCOUT24 SE NA O.N.	483	0	483	69,000	33.327,00	0,06
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	3.534	59	3.475	248,650	864.058,75	1,59
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	3.311	227	3.084	42,390	130.730,76	0,24
NL0011821392	SIGNIFY N.V. EO -,01	1.176	0	1.176	19,680	23.143,68	0,04
FR0000121220	SODEXO S.A. INH. EO 4	402	0	402	46,900	18.853,80	0,03
FR0000050809	SOPRA STERIA GRP INH.EO 1	155	0	155	129,700	20.103,50	0,04
FR0012757854	SPIE S.A. EO 0,47	383	0	383	52,650	20.164,95	0,04
FR0000130809	STE GENERALE INH. EO 1,25	1.842	343	1.499	75,300	112.874,70	0,21
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	1.711	0	1.711	28,855	49.370,91	0,09
DE000SYM9999	SYMRISE AG INH. O.N.	997	0	997	76,600	76.370,20	0,14
DE0008303504	TAG IMMOBILIEN AG	258	0	258	16,480	4.251,84	0,01
DE000TLX1005	TALANX AG NA O.N.	150	0	150	107,200	16.080,00	0,03
IT0003497168	TELECOM ITALIA	76.852	0	76.852	0,628	48.263,06	0,09

IQAM SRI Equity Europe ClimateShift  
Rechnenschaftsbericht vom 19.09.2025 bis 28.02.2026

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ES0178430E18	TELEFONICA INH. EO 1	36.978	4.424	32.554	3,649	118.789,55	0,22
FR0000051807	TELEPERFORMANCE INH.EO2,5	164	0	164	53,380	8.754,32	0,02
IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -,22	7.879	674	7.205	10,105	72.806,53	0,13
DE000TUAG505	TUI AG NA O.N.	1.102	0	1.102	8,116	8.943,83	0,02
BE0003739530	UCB S.A.	1.483	0	1.483	248,400	368.377,20	0,68
BE0974320526	UMICORE S.A.	1.296	0	1.296	18,090	23.444,64	0,04
FR0013326246	URW (STAPLED SHS) EO-,05	814	0	814	104,250	84.859,50	0,16
IT0005239360	UNICREDIT	3.805	647	3.158	73,760	232.934,08	0,43
IT0004810054	UNIPOL ASSICURAZIONI NAM.	1.961	581	1.380	21,210	29.269,80	0,05
FI0009005987	UPM KYMMENE CORP.	3.242	177	3.065	27,070	82.969,55	0,15
FR0013176526	VALEO SE INH. EO 1	400	0	400	12,705	5.082,00	0,01
FI4000074984	VALMET OYJ	353	0	353	28,220	9.961,66	0,02
AT0000746409	VERBUND AG	669	0	669	59,000	39.471,00	0,07
ES0183746314	VIDRALA SA INH. EO 1,02	36	0	36	80,600	2.901,60	0,01
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	2.842	192	2.650	142,350	377.227,50	0,70
ES0184262212	VISCOFAN SA INH. EO 0,70	42	0	42	58,700	2.465,40	0,00
AT0000937503	VOESTALPINE AG	216	0	216	48,880	10.558,08	0,02
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE NA O.N.	1.848	0	1.848	28,250	52.206,00	0,10
FR0000121204	WENDEL SE INH. EO 4	328	0	328	89,600	29.388,80	0,05
AT0000831706	WIENERBERGER	1.125	0	1.125	27,540	30.982,50	0,06
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	2.104	0	2.104	66,100	139.074,40	0,26
DE000ZAL1111	ZALANDO SE	1.690	0	1.690	20,640	34.881,60	0,06
					Summe	26.825.519,37	49,51

**AKTIEN auf NORWEGISCHE KRONEN lautend**

FO0000000179	BAKKAFROST P/F NAM. DK 1	59	0	59	453,000	2.371,03	0,00
CY0200352116	FRONTLINE PLC DL 1	123	0	123	349,900	3.818,01	0,01
NO0010582521	GJENSIDIGE FORSIKRNG NK 2	1.245	220	1.025	269,000	24.460,40	0,05
NO0003054108	MOWI ASA NK 7,5	1.542	0	1.542	224,000	30.642,19	0,06
NO0003055501	NORDIC SEMICONDUCT. NK-05	461	0	461	139,200	5.692,82	0,01
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	3.055	0	3.055	86,720	23.502,71	0,04
NO0003733800	ORKLA NK 1,25	2.785	0	2.785	129,900	32.093,85	0,06
NO0010310956	SALMAR ASA NK -,25	96	0	96	566,500	4.824,57	0,01
NO0010631567	SPAREBANK 1 SOR-NOR.NK 25	522	0	522	211,000	9.771,03	0,02
NO0010063308	TELENOR ASA NK 6	3.619	0	3.619	172,100	55.253,13	0,10
NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA NK-,50	185	0	185	116,700	1.915,27	0,00
NO0010736879	VEND MARKETPLAC. NK-,50	1.217	0	1.217	233,200	25.177,15	0,05
NO0010208051	YARA INTERNATIONAL NK1,70	268	0	268	473,400	11.255,13	0,02
					Summe	230.777,29	0,43

**AKTIEN auf POLNISCHE ZLOTY lautend**

LU2237380790	ALLEGRO.EU ZY -,01	5.270	0	5.270	27,900	34.815,54	0,06
PLPEKAO00016	BANK POLSKA KASA OP. ZY 1	360	0	360	228,100	19.444,02	0,04
PLOPTTC00011	CD PROJEKT S.A. C ZY 1	490	152	338	249,200	19.944,50	0,04
PLKGHM000017	KGHM POLSKA MIEDZ ZY 10	202	0	202	321,800	15.392,03	0,03
PLLPPO000011	LPP S.A. ZY 2	5	0	5	20.660,000	24.460,13	0,05
PLBRE0000012	MBANK S.A. ZY 4	12	0	12	1.050,000	2.983,52	0,01
PLPKO0000016	PKO BANK POLSKI S.A. ZY 1	1.749	281	1.468	93,600	32.535,71	0,06
PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZP.	1.495	0	1.495	67,540	23.908,96	0,04
PLBZ00000044	SANTANDER POLSKA M ZY 10	34	0	34	600,200	4.832,07	0,01
					Summe	178.316,48	0,33

**AKTIEN auf SCHWEDISCHE KRONEN lautend**

SE0011337708	AAK AB NAM. SK 1,67	450	0	450	246,600	10.389,67	0,02
SE0005127818	AB SAGAX B	552	0	552	185,900	9.607,59	0,02
SE0014781795	ADDTECH AB B SK 0,1875	971	0	971	330,000	30.000,56	0,06
SE0007100581	ASSA-ABLOY AB B SK-,33	2.428	170	2.258	383,100	80.990,17	0,15
SE0017486889	ATLAS COPCO A	4.835	0	4.835	194,700	88.137,08	0,16
SE0012454072	AVANZA BK HLDG AB SK 0,50	1.426	234	1.192	329,700	36.795,22	0,07
SE0006993770	AXFOOD AB	703	0	703	326,400	21.483,33	0,04
SE0015949748	BEIJER REF AB B	672	0	672	138,300	8.701,37	0,02
SE0000872095	BIOVITRUM AB SK 1	2.585	0	2.585	399,400	96.664,01	0,18
SE0020050417	BOLIDEN AB	370	0	370	699,600	24.235,26	0,04
SE0007692850	CAMURUS AB	497	0	497	506,000	23.545,24	0,04
SE0015658109	EPIROC AB A	1.377	0	1.377	268,400	34.602,91	0,06
SE0012853455	EQT AB	12.399	2.756	9.643	284,300	256.675,99	0,47

IQAM SRI Equity Europe ClimateShift  
Rechenschaftsbericht vom 19.09.2025 bis 28.02.2026

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
SE0009922164	ESSITY AB B	1.665	0	1.665	286,300	44.630,51	0,08
SE0012673267	EVOLUTION AB (PU) SK-,003	336	0	336	555,800	17.484,53	0,03
SE0017832488	FASTIG.AB BALD. B SK 0,16	2.027	0	2.027	67,460	12.802,54	0,02
SE0000202624	GETINGE AB B FR. SK-,50	1.993	0	1.993	202,700	37.823,11	0,07
SE0000106270	HENNES + MAURITZ B SK-25	3.248	277	2.971	194,250	54.033,10	0,10
SE0007074281	HEXPOL AB B	313	0	313	77,450	2.269,67	0,00
SE0011090018	HOLMEN AB B SK 25	205	0	205	359,600	6.901,92	0,01
SE0015811963	INVESTOR B (FRIA) O.N.	4.028	704	3.324	374,900	116.673,62	0,22
SE0022060521	KINNEVIK B O.N.	2.402	0	2.402	63,340	14.244,50	0,03
SE0010100958	LATOIR INV. B SK-,208325	961	0	961	228,500	20.559,18	0,04
SE0015949201	LIFCO AB B	649	0	649	320,000	19.444,24	0,04
SE0014504817	LOOMIS AB SERIES	71	0	71	455,800	3.029,90	0,01
SE0025158629	MYCRONIC AB SK 0,5	588	0	588	204,000	11.230,62	0,02
SE0015988019	NIBE INDUSTRIER B	3.168	0	3.168	36,410	10.799,46	0,02
SE0015192067	NORDNET AB (PUBL)	440	0	440	286,600	11.806,61	0,02
SE0000667891	SANDVIK AB	2.246	162	2.084	398,000	77.656,36	0,14
SE0000148884	SKAND.ENSJ. BKN A FR.SK10	5.783	966	4.817	195,850	88.327,60	0,16
SE0000113250	SKANSKA AB B FRIA SK 3	640	0	640	275,900	16.532,09	0,03
SE0000108227	SKF AB B SK 0,625	1.189	0	1.189	262,900	29.266,36	0,05
SE0000120669	SSAB AB -B- FRIA	1.404	0	1.404	79,740	10.481,89	0,02
SE0000112724	SVENSKA CELL.B FRIA SK10	1.212	0	1.212	122,950	13.951,71	0,03
SE0014960373	SWECO AB B SK 1,-	247	0	247	144,200	3.334,71	0,01
SE0005190238	TELE2 AB B SK -,625	3.368	0	3.368	188,700	59.503,18	0,11
SE0000108656	ERICSSON B (FRIA)	25.815	896	24.919	101,600	237.039,40	0,44
SE0000667925	TELIA COMPANY AB SK 3,20	14.744	0	14.744	45,770	63.181,87	0,12
SE0006422390	THULE GROUP AB (PUBL)	852	0	852	234,400	18.697,93	0,03
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)	4.184	0	4.184	350,400	137.262,53	0,25
SE0017780133	WALLENSTAM AB SER.B	673	0	673	45,340	2.856,89	0,01
SE0018012635	WIHLBORGS FASTIGHE. O.N.	492	0	492	95,150	4.382,99	0,01
				Summe		1.868.037,42	3,45

**AKTIEN auf SCHWEIZER FRANKEN lautend**

CH1169360919	ACCELLERON INDS NAM.SF-01	166	0	166	72,250	13.138,52	0,02
CH0432492467	ALCON AG NAM. SF -,04	3.622	598	3.024	66,760	221.155,98	0,41
CH0531751755	BANQUE CANTONALE VAUD.SF1	27	0	27	117,600	3.478,34	0,01
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT NA SF0,02	8	0	8	1.460,000	12.795,09	0,02
CH1101098163	BELIMO HOLDING AG SF-,05	19	0	19	778,000	16.193,24	0,03
CH0002432174	BUCHER INDS NAM. SF-,20	5	0	5	379,000	2.075,92	0,00
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG SF 1	109	0	109	99,850	11.922,71	0,02
CH0210483332	CIE FIN.RICHEMONT SF 1	3.750	831	2.919	162,700	520.262,15	0,96
CH0126673539	DKSH HOLDING AG NA.SF-,10	64	0	64	62,400	4.374,87	0,01
CH0319416936	FLUGHAFEN ZUERICH NA SF10	62	0	62	263,200	17.876,32	0,03
CH0360674466	GALENICA AG SF -,10	230	0	230	94,800	23.885,63	0,04
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	119	11	108	641,000	75.837,21	0,14
CH1169151003	GEORG FISCHER NA SF 0,05	193	0	193	50,650	10.708,71	0,02
CH0010645932	GIVAUDAN SA NA SF 10	56	8	48	3.056,000	160.692,34	0,30
CH0466642201	HELVETIA BA.HL.NA SF 0,02	252	34	218	200,200	47.810,26	0,09
CH0030380734	HUBER+SUHNER NA SF-,25	62	0	62	181,400	12.320,53	0,02
CH0102484968	JUL. BAER GRP. NAM.SF-,02	859	157	702	65,780	50.586,14	0,09
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL SF 1	126	0	126	175,500	24.224,13	0,04
CH0010570767	LINDT SPRUENGLI PS SF 10	2	0	2	12.800,000	28.044,04	0,05
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	599	0	599	532,000	349.091,31	0,64
CH0011108872	MOBIMO HOLDING NA SF 3,4	25	0	25	399,000	10.927,32	0,02
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	9.310	1.106	8.204	82,720	743.424,31	1,37
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	20.222	0	20.222	128,100	2.837.747,93	5,24
CH0018294154	PSP SWISS PROP. SF 0,1	124	0	124	165,500	22.481,24	0,04
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	5.564	0	5.564	363,600	2.216.213,40	4,09
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG SF -,05	2.990	738	2.252	70,340	173.528,71	0,32
CH0024638196	SCHINDLER HLDG PS SF-,10	85	0	85	294,400	27.413,05	0,05
CH0239229302	SFS GROUP AG NA SF-,10	21	0	21	122,000	2.806,59	0,01
CH1429326825	SIEGFRIED HL NA SF 0,72	429	0	429	83,200	39.100,40	0,07
CH0435377954	SIG GROUP AG NA SF-,01	2.210	0	2.210	12,110	29.318,18	0,05
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	1.362	225	1.137	157,450	196.111,79	0,36
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	618	45	573	201,200	126.294,13	0,23
CH1175448666	STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	507	47	460	92,360	46.541,71	0,09
CH1386220409	SUNRISE COMMUNIC.NA.SF-,1	580	0	580	47,920	30.447,06	0,06

IQAM SRI Equity Europe ClimateShift  
Rechnschaftsbericht vom 19.09.2025 bis 28.02.2026

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CH0012255151	SWATCH GRP AG INH.SF 2,25	142	0	142	201,200	31.298,02	0,06
CH0014852781	SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	145	7	138	878,000	132.731,56	0,24
CH0008038389	SWISS PRIME SITE SF 2	530	40	490	144,400	77.511,09	0,14
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10	3.076	637	2.439	131,050	350.146,19	0,65
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1	270	0	270	708,000	209.410,09	0,39
CH0012100191	TECAN GRP AG NAM.SF 0,10	31	0	31	134,600	4.570,96	0,01
CH0012453913	TEMENOS AG NAM. SF 5	558	64	494	70,750	38.287,23	0,07
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	7.145	1.344	5.801	32,310	205.324,32	0,38
CH0311864901	VAT GROUP AG SF -,10	53	0	53	539,800	31.340,75	0,06
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	1.481	277	1.204	578,800	763.406,04	1,41
					Summe	9.952.855,51	18,37
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE</b>						53.784.012,10	99,26
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>						53.784.012,10	99,26

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

**BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN**

WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	BETRAG FONDSWÄHRUNG
EURO	EUR	243.228,20
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	2.330,83
BRITISCHE PFUND	EUR	51.054,80
DÄNISCHE KRONEN	EUR	18.327,62
NORWEGISCHE KRONEN	EUR	14.619,72
POLNISCHE ZLOTY	EUR	218,59
SCHWEDISCHE KRONEN	EUR	24.899,31
SCHWEIZER FRANKEN	EUR	7.458,89
<b>SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN</b>		362.137,96

**DEISENKURSE**

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,17920 USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,87330 GBP
DÄNISCHE KRONEN	1 EUR =	7,47200 DKK
NORWEGISCHE KRONEN	1 EUR =	11,27230 NOK
POLNISCHE ZLOTY	1 EUR =	4,22320 PLN
SCHWEDISCHE KRONEN	1 EUR =	10,68080 SEK
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	0,91285 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
<b>WERTPAPIERE</b>				
CH0008837566	ALLREAL HLDGS NAM SF 1	CHF	17	17
CH0012410517	BALOISE HLDG NA SF 0,10	CHF	137	137
GB00BNTJ3546	ALLFUNDS GROUP EO-,0025	EUR	971	971
IT0003492391	DIASORIN S.P.A. EO 1	EUR	49	49
IT0000062072	GENERALI S.P.A.	EUR	8.731	8.731
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01	EUR	11.431	11.431
NL0012015705	JUST EAT TAKEAWAY. EO-,04	EUR	256	256
IT0000062957	MEDIOWCA EO 0,50	EUR	1.518	1.518
NL0015002CX3	QIAGEN NV EO -,01	EUR	1.114	1.114
FR0000121709	SEB SA INH. EO 1	EUR	40	40
ES0684262944	VISCOFAN SA INH. -ANR-	EUR	42	42
GB0004052071	HALMA PLC LS-,10	GBP	705	705
GB00BHJYC057	INTERCONT.H.LS-,208521303	GBP	693	68
NL0015002MS2	MAGNUM I.C.CO. EO 1	GBP	1.746	1.746
GB00B3MBS747	OCADO GROUP PLC LS -,02	GBP	1.486	1.486
GB00B24CGK77	RECKITT BENCK.GRP LS -,10	GBP	4.149	4.149
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	GBP	8.731	8.731
NO0010161896	DNB BANK ASA NK 100	NOK	2.132	2.132
DE000ETFL565	DEKA MSCI EU.C.CH.CTB ESG	EUR	21.000	21.000

Dem enthaltenen Unterfonds wurde von der verwaltenden Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsentschädigung von 0,25% per anno verrechnet.

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

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

Alle OTC Derivate werden über die Erste Group Bank AG gehandelt.

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

Per Stichtag 28.02.2026 hat der Fonds keine Sicherheiten erhalten oder geleistet.

## AUFGliederung DES FONDSVERMÖGENS ZUM 28.02.2026 IN EUR

	EUR	%
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>53.784.012,10</b>	<b>99,26</b>
Zinsenansprüche	171,06	0,00
Dividendenansprüche	45.643,94	0,08
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	362.137,96	0,68
Gebührenverbindlichkeiten	-9.208,35	-0,02
<b>FONDSVERMÖGEN</b>	<b>54.182.756,71</b>	<b>100,00</b>

Salzburg, am 22. Juni 2026

**IQAM Invest GmbH**

e. h. Holger Wern

e. h. Mag. Leopold Huber

## BESTÄTIGUNGSVERMERK

### Prüfungsurteil

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

**IQAM SRI Equity Europe ClimateShift,  
Miteigentumsfonds,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2026, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rumpfrechnungsjahr 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 28. Februar 2026 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rumpfrechnungsjahr in Übereinstimmung mit 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 dieses Bestätigungsvermerks 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 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 gemäß § 14 Abs. 3 InvFG für die nachprüfende Kontrolle des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds verantwortlich.

## **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 den für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen 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 in den internen Kontrollen, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

**Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

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

Wien, 22. Juni 2026

**Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH**

e. h. Mag. Robert Pejhovský  
Wirtschaftsprüfer

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

## **STEUERLICHE BEHANDLUNG**

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

## FONDSBESTIMMUNGEN

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **IQAM SRI Equity Europe ClimateShift**, 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 Erste Group Bank AG, Wien.

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

### ARTIKEL 3 VERANLAGUNGSINSTRUMENTE UND – GRUNDSÄTZE

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

Der Fonds verfolgt eine passive Anlagestrategie und strebt die Nachbildung des iStoxx IQAM Europe CTB ESG Select (Referenzindex) an.

Zu diesem Zweck werden für den Fonds überwiegend, d.h. zu mindestens 51 vH des Fondsvermögens Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate von Unternehmen, die im Referenzindex enthalten sind, erworben. Die im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere werden mit einer ähnlichen Gewichtung wie im Referenzindex gehalten.

Dieser Fonds investiert insgesamt mindestens 80 vH des Fondsvermögens in Anlagen, die zur Erfüllung nachhaltiger Anlageziele verwendet werden.

Weiters sind Anlagen in Unternehmen, die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis c der CDR (EU) 2020/1818 genannt sind, ausgeschlossen.

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

#### Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) werden **zu mindestens 51 vH** des Fondsvermögens erworben.

#### Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

#### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

#### **Anteile an Investmentfonds**

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

#### **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie zur Indexnachbildung **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

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

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an: Commitment Ansatz

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

#### **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren 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**

Wertpapierleihegeschäfte dürfen **bis zu 30 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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 Anteilswertes 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 Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5,00 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf die im Prospekt für die jeweilige Anteilsgattung angegebene Währungseinheit.

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

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

#### **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

#### **ARTIKEL 5 RECHNUNGSJAHR**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.03. bis zum 28./29.02.

#### **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.

#### **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 02.05. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 02.05. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist

#### **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Ausschütter Auslandstranche)**

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

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 02.05. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei

denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

#### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 02.05. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

#### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 02.05. des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder 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.

#### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)**

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **2,25 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 Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

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

Der Investmentfonds ist Nutzer im Sinne der VO (EU) 2016/1011 (Referenzwerte-VO). Für den Fall, dass sich der Referenzwert wesentlich ändert oder nicht mehr bereitgestellt wird, hat die Verwaltungsgesellschaft robuste schriftliche Pläne mit Maßnahmen aufgestellt, die sie ergreifen würde. Weitere Informationen dazu finden sich im Prospekt.

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

## ANHANG LISTE DER BÖRSEN MIT AMTLICHEM HANDEL UND VON ORGANISIERTEN MÄRKTEN

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

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

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

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

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

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

#### 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

---

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

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

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

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

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

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Fu- ture 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 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts

Unternehmenskennung (LEI Code)

IQAM SRI Equity Europe ClimateShift

391200NMBIV8MCXPS37

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.

**Nachhaltiges Investitionsziel**

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

Ja  Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 99,06%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_% 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: \_%

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



**Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Dieses Finanzprodukt ist ein Investmentfonds, der den iSTOXX IQAM Europe CTB ESG Select nachbildet. Der zugrundeliegende Index umfasst Aktien aus dem Universum der 600 größten Unternehmen europäischer Industriestaaten und berücksichtigt ökologische (Environmental – „E“), soziale (Social – „S“) und die verantwortungsvolle Unternehmens- bzw. Staatsführung (Governance – „G“) betreffende Kriterien (sog. ESG-Kriterien).

Die Kriterien zielten darauf ab, die gewichtete CO2-Intensität des Portfolios gegenüber jener eines breiten Marktindex signifikant zu reduzieren. Dazu wurden beispielsweise

Unternehmen, die dazu beitragen, dass CO<sub>2</sub>-Emissionen reduziert werden und die über ein zukunftsfähiges Geschäftsmodell verfügen, hoch gewichtet, während Unternehmen mit zu hohen Treibhausgasemissionen untergewichtet wurden.

Die Kriterien zielten weiters darauf ab, nicht in Unternehmen zu investieren, die in kontroversen Geschäftsfeldern tätig sind oder Verfahrensweisen guter Unternehmensführung nicht einhalten. Hierfür wurde das Anlageuniversum des zugrundeliegenden Index durch folgende Ausschlusskriterien begrenzt:

Mindestschutz: Der Index wandte Ausschlusskriterien an, welche die Mindestausschlusskriterien für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel („EU Climate Transition Benchmarks“, „CTB“) der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 erfüllen. Das Sondervermögen durfte nicht in Wertpapiere von Unternehmen investiert sowie in Bankguthaben bei Kreditinstituten angelegt werden, die

- an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen beteiligt sind,
- am Anbau und der Produktion von Tabak beteiligt sind,
- gegen die Grundsätze der Initiative „Global Compact“ der Vereinten Nationen (UNGC) oder gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen.

Darüber hinaus wurden im Rahmen der ESG-Strategie folgende über den Mindestschutz hinausgehende Ausschlusskriterien angewandt:

- Sektoren: Ausschluss von Unternehmen aus den Sektoren „Offshore Drilling and Other Services“, „Oil Equipment and Services“, „Pipelines“;
- Umweltschutz: Ausschluss von Unternehmen, deren Schweregrad-Indikator bei Umweltschutzthemen als „schwerwiegend“ oder „sehr schwerwiegend“ eingestuft wird;
- Menschenrechte: Ausschluss von Unternehmen, deren Schweregrad-Indikator bei fundamentalen Menschenrechtsthemen als „schwerwiegend“ oder „sehr schwerwiegend“ eingestuft wird;
- ESG-Ratings: Ausschluss von Unternehmen mit einem ISS-ESG-Rating von „D+“ oder schlechter;
- UN Sustainable Development Goals (UN SDGs): Ausschluss von Unternehmen, die nach ISS-ESG-Bewertung folgende UN SDGs wesentlich beeinträchtigen: SDG 12 Nachhaltige/r Konsum und Produktion, SDG 13 Maßnahmen zum Klimaschutz, SDG 14 Leben unter Wasser und SDG 15 Leben an Land;
- Kohle: Unternehmen mit Einnahmen aus dem Abbau von Kraftwerkskohle; Unternehmen mit mehr als 5% Einnahmen aus der Erzeugung von Strom aus Kohle; Unternehmen mit jeglicher Beteiligung an Erschließungsmaßnahmen oder -plänen für Steinkohlebergwerke;
- Atomenergie: >5% Einnahmen aus der Erbringung von Dienstleistungen für die Kernkraftindustrie, einschließlich der Lieferung von Schlüsselkomponenten, technischer Unterstützung, Wartung und Entsorgung von Nuklearabfällen; >5%

- Einnahmen aus der Beteiligung an Kernaktivitäten im Kernbrennstoffkreislauf zur Energieerzeugung, einschließlich Uranabbau, -aufbereitung und -anreicherung, Brennstoffproduktion und Betrieb von Leistungsreaktoren; >5% Einnahmen aus der Beteiligung an der Uranexploration, -gewinnung und -verarbeitung;
- Fossile Brennstoffe: >5% Einnahmen aus der Beteiligung an der Gewinnung, Raffination und Verarbeitung fossiler Brennstoffe; >10% Einnahmen aus der Beteiligung an der Erzeugung von elektrischer Energie aus fossilen Brennstoffen;
  - Unkonventionelles Öl und Gas: jegliche Beteiligung an Schieferöl und/oder Schiefergas; Einnahmen aus Fracking; jegliche Beteiligung an der Öl- und Gasexploration in Gewässern mit einer Tiefe von mehr als 125 Metern; jegliche Beteiligung an der Produktion, Exploration oder Erbringung von Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Gewinnung und Verarbeitung von Ölsanden, Teersanden oder bituminösen Sanden; Einnahmen aus der Ölsandförderung; Einnahmen aus der Öl- und Gasförderung durch arktische Bohrungen;
  - Handfeuerwaffen: >5% Einnahmen aus dem Handel mit zivilen Feuerwaffen oder Munition;
  - Militärische Ausrüstung: >5% Einnahmen aus der Produktion von Militärausrüstung und/oder der Erbringung von damit verbundenen Dienstleistungen;
  - CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität: Unternehmen mit einer CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität von >1500 (gemessen in Scope 1 und 2 CO<sub>2</sub> e/Mio. USD-Umsatz).
  - Energieverbrauchsintensität: Unternehmen mit einer Energieverbrauchsintensität von >300 ((gemessen in GWh/Mio. EUR Umsatz)

Weiters tätigte das Produkt im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088). Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds war es, mittels Abbildung einer EU Climate Transition Benchmark die gewichtete CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios gegenüber einem breiten Marktindex signifikant zu reduzieren.

Mit den nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt tätigte, wurden keine Umweltziele gemäß Artikel 9 der EU-Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852) verfolgt.

Inwieweit das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erfüllt wurde, wurde anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Details zur Ausprägung der Nachhaltigkeitsindikatoren im Berichtszeitraum finden sich im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“.

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

#### 1. Ausschlusskriterien

Während des Berichtszeitraums investierte das Finanzprodukt im Rahmen der Abbildung des Index ausschließlich in Wertpapiere von Unternehmen, die im zugrundeliegenden Index enthalten waren. Somit hielt das Finanzprodukt die im Rahmen des Indexregelwerks festgelegten Ausschlusskriterien während des Berichtszeitraums vollumfänglich und dauerhaft ein. Die Zusammensetzung des Index und damit die Überprüfung der Ausschlusskriterien wurde durch den Indexanbieter vierteljährlich

angepasst. Durch die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde erreicht, dass das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Wertpapieren von Unternehmen angelegt wurde, die keine verantwortungsvollen Geschäftspraktiken anwendeten und damit gegen die Prinzipien des UN Global Compact oder die OECD-Leitsätze verstießen, in schwerwiegende Umwelt- oder andere ESG-Kontroversen verwickelt waren und/oder Umsätze bzw. einen gewissen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschafteten.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen aus dem zugrundeliegenden Index geführt haben, findet sich im Abschnitt „Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?“ wieder.

## 2. CO2-Intensität

Der Indikator „CO2-Intensität“ betrug im Berichtszeitraum 174,20 tCO<sub>2</sub>e je 1 Mio. Euro Unternehmenswert der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen. Dies wurde durch eine hohe Gewichtung von Unternehmen erreicht, die dazu beitragen, dass CO<sub>2</sub>-Emissionen reduziert werden und die über ein zukunftsfähiges Geschäftsmodell verfügen, während Unternehmen mit zu hohen Treibhausgasemissionen untergewichtet wurden.

Der Indikator „CO2-Intensität“ drückt aus, wie hoch die CO<sub>2</sub>-Emissionen der Unternehmen im Fonds im Verhältnis zu deren Unternehmenswert sind. Er berechnet sich aus der Summe der CO<sub>2</sub>-Emissionen der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gemessen in tCO<sub>2</sub> je 1 Mio. Euro Unternehmenswert. Der Indikator basiert für den aktuellen Berichtszeitraum auf Daten eines externen Research-Anbieters (MSCI Solutions LLC) und spiegelt die Datenlage an den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums wider.

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

Referenzperiode	19.09.2025 – 28.02.2026	Vorangegangener Zeitraum
Anzahl Verletzung Ausschlusskriterien	0	nicht anwendbar
CO <sub>2</sub> -Emissionsintensität (je 1 Mio. € Unternehmenswert)	174,20 tCO <sub>2</sub> e	nicht anwendbar
Anteil nachhaltige Investitionen	99,06%	nicht anwendbar
Anteil Investitionen mit Umweltziel	99,06%	nicht anwendbar
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	0,00%	nicht anwendbar
Anteil Investitionen mit anderen Umweltzielen	99,06%	nicht anwendbar
Anteil Investitionen mit sozialem Ziel	0,00%	nicht anwendbar
Anteil nicht nachhaltige Investitionen	0,94%	nicht anwendbar

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

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Damit die nachhaltigen Investitionen den nachhaltigen Anlagezielen trotz eines positiven Beitrags nicht gleichzeitig erheblich schaden, wurden die nachteiligen Auswirkungen der Unternehmen, in die der Fonds investierte, auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus den Bereichen Umwelt und Soziales berücksichtigt. Hierzu wurden die von der EU entwickelten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1) herangezogen. Diese PAI-Indikatoren sollen dazu dienen, die negativen Effekte zu messen, die Unternehmen auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung haben.

Die Auswahl der Emittenten erfolgte unter Berücksichtigung definierter Schwellenwerte für die einbezogenen PAI-Indikatoren. Dadurch wurden negative Effekte in Bezug auf die nachhaltigen Anlageziele begrenzt. Eine Auflistung der PAI-Indikatoren findet sich im Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Darüber hinaus berücksichtigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum grundsätzlich die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Informationen hierzu finden sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den nachhaltigen Investitionen wurden für ausgewählte Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI-Indikatoren) Schwellenwerte festgelegt. Investitionen des Finanzprodukts wurden nur als nachhaltig bewertet, wenn die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren der Unternehmen bei diesen Indikatoren definierte Schwellenwerte nicht überschritten.

Folgende PAI-Indikatoren wurden bei den nachhaltigen Investitionen in Unternehmen berücksichtigt:

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

Bei allen nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts hielten die investierten Unternehmen einen definierten Schwellenwert bei der CO<sub>2</sub>-Intensität (Scope 1 und Scope 2) und Energieverbrauchsintensität ein und waren nicht an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen beteiligt. Zudem wurde für keines der Unternehmen bei den nachhaltigen Investitionen der Schweregrad-Indikator betreffend fundamentale Menschenrechtsthemen als „schwerwiegend“ oder „sehr schwerwiegend“ eingestuft. Weiters wurde keinem Unternehmen vorgeworfen, internationale Normen, die mit dem UN Global Compact und/oder den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Verbindung stehen vorgeworfen, diese Normen nicht einzuhalten und das Problem nicht anzugehen.

Die Bewertung erfolgte hauptsächlich auf Basis von ESG-Daten des externen Researchanbieters ISS ESG.

Verschlechterte sich die Bewertung für einen Emittenten im Laufe des Berichtszeitraums, sodass die definierten Schwellenwerte bzw. Ausprägungen bei mindestens einem der oben genannten Indikatoren nicht mehr eingehalten wurden, wurde die Investition nicht mehr als nachhaltig eingestuft und nicht mehr dem Anteil nachhaltiger Investitionen angerechnet.

Weitere PAI-Indikatoren wurden bei der allgemeinen PAI-Berücksichtigung einbezogen. Informationen hierzu finden sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

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

Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte definieren Leitlinien für die Anwendung guter Unternehmensführung in Bezug auf die Bekämpfung von Bestechung und Korruption, den Umgang mit Beschäftigten, Umweltschutz sowie die Achtung der Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen in Unternehmen standen insofern im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, als dass mit den nachhaltigen Investitionen nicht in Wertpapiere von Unternehmen investiert wurde, denen schwerwiegende oder sehr schwerwiegende Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden, oder die etablierte Normen nicht einhielten und das Problem nicht adressierten.

Der UN Global Compact umfasst 10 Prinzipien, die den Bereichen Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption zuzuordnen sind. Ist ein Unternehmen in eine oder mehrere ESG-Kontroversen verwickelt, bei denen glaubhafte

Anschuldigungen bestehen, dass das Unternehmen oder dessen Geschäftsführung gegen diese Prinzipien verstoßen hat, so wird dies als „schwerer Verstoß“ gegen globale Normen wie die ILO („International Labour Organization“) Kernarbeitsnormen oder die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte gewertet. Dazu gehören z. B. Unternehmen, die Kinder- bzw. Zwangsarbeit anwenden.

Die Bewertung erfolgte hauptsächlich auf Basis von ESG-Daten des externen Researchanbieters ISS ESG.



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

Bei dem Finanzprodukt wurden im Berichtszeitraum die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. 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 externer Research-Anbieter (ISS ESG, MSCI Solutions LLC). Die PAI-Informationen für Unternehmen wurden dem Portfoliomanagement des Finanzprodukts zur Berücksichtigung im Investitionsprozess zur Verfügung gestellt.

Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die von den im Index enthaltenen Unternehmen ausgehen können, wurden im Berichtszeitraum begrenzt, indem der Index gegenüber einem breiten Marktindex Unternehmen ausschloss, die definierte Mindeststandards in Bezug auf Umwelt und Soziales nicht einhielten und damit besonders hohe negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aufwiesen. Eine Beschreibung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen geführt haben, findet sich im Abschnitt „Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzproduktes erreicht?“.

Im Berichtszeitraum waren insbesondere keine Unternehmen im Index enthalten, deren CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität (PAI 3, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) und Energieverbrauchsintensität (PAI 6, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) einen definierten Schwellenwert überschritt, die definierte Umsatzschwellen in kontroversen Geschäftsfeldern wie fossilen Brennstoffen (PAI 4, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) oder kontroversen Waffen (PAI 14, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) überschritten, und die gegen soziale Mindeststandards verstießen, indem ihnen z. B. Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10, Tabelle 1, (EU) 2022/1288) oder schwerwiegende Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, Tabelle 3, (EU) 2022/1288) vorgeworfen wurden.

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

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

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



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

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

19.09.2025-28.02.2026

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
ASML Holding N.V. (NL0010273215)	Technologie	12,15%	Niederlande
AstraZeneca (GB0009895292)	Gesundheitswesen	7,48%	Großbritannien
Novartis (CH0012005267)	Gesundheitswesen	7,33%	Schweiz
SAP (DE0007164600)	Technologie	6,98%	Deutschland
Roche Hldg G (CH0012032048)	Gesundheitswesen	6,01%	Schweiz
Novo Nordisk B (DK0062498333)	Gesundheitswesen	5,41%	Dänemark
Sanofi (FR0000120578)	Gesundheitswesen	4,75%	Frankreich



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

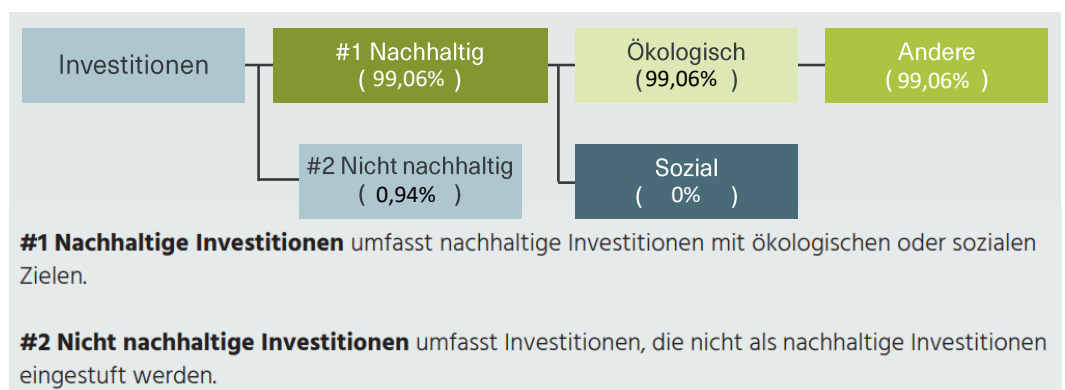
### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels beitrugen (#1 Nachhaltig) betrug im Berichtszeitraum 99,06%. Darunter fallen alle Investitionen, welche die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Kriterien des Fonds einhielten und Teil des CTB-konformen Index waren.

Eine Beschreibung der Investitionen, die nicht auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichtet waren, findet sich im Abschnitt „Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltige 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 Research-Anbieter sowie gegebenenfalls internem Research. Unter „Sonstige“ fielen Bankguthaben, Forderungen, Derivate und Emittenten, für die keine Sektoren- und/oder Branchenzuteilung vorlag.

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

Die Berechnung der Anteile basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.

<b>Sektor</b>	<b>Anteil</b>
<b>Zielfonds</b>	<b>0,35%</b>
Zielfonds	0,35%
<b>Gesundheitswesen</b>	<b>25,41%</b>
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	22,26%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,95%
Gesundheitsprodukte	0,09%
Arzneimittel	0,08%
Biotechnologie	0,04%
<b>Finanzwesen</b>	<b>21,99%</b>
Versicherungen	9,11%
Banken	7,54%
Diversifizierte Finanzdienste	5,16%
Private Equity	0,18%
<b>Industrie</b>	<b>12,68%</b>
Investitionsgüter	8,65%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,12%
Transportwesen	1,03%
Verbraucherdienste	0,54%
Ingenieurwesen/Konstruktion	0,09%
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,04%
Diversifizierter Maschinenbau	0,04%
Hardware & Ausrüstung	0,03%
Hand/Machine Tools	0,03%
Verpackungen und Behälter	0,02%
Heim-/Einrichtungsgegenstände	0,02%
Technology Hardware & Equipment	0,02%
Sonstiges Maschinen und industrielle Ausrüstungen	0,02%
Umweltkontrolle	0,01%
Elektronische Geräte	0,01%
Marktexpansionsdienstleistungen	0,01%
Sonstige Hersteller	0,01%
Energie	0,00%
<b>Technologie</b>	<b>11,79%</b>
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,26%
Software & Dienste	4,55%
Hardware & Ausrüstung	0,96%
Computer	0,01%

<b>Zyklische Konsumgüter</b>	<b>8,68%</b>
Gebrauchsgüter & Bekleidung	5,24%
Groß- und Einzelhandel	2,03%
Verbraucherdienste	0,94%
Automobile & Komponenten	0,28%
Gewerbliche Dienste	0,08%
Freizeit und Erholung	0,05%
Kommerzielle und professionelle Dienstleistungen	0,02%
Textilien, Bekleidung u. Luxuswaren	0,02%
Einzelhandel	0,01%
Vertrieb/Großhandel	0,01%
<b>Basiskonsumgüter</b>	<b>7,70%</b>
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,90%
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,73%
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,54%
Lebensmittel	0,50%
Getränke	0,04%
<b>Kommunikation</b>	<b>5,60%</b>
Telekommunikationsdienste	4,49%
Medien und Unterhaltung	0,94%
Internet	0,13%
Groß- und Einzelhandel	0,04%
<b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>	<b>2,08%</b>
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,04%
Metallverarbeitung/Hardware	0,04%
<b>Versorgungsbetriebe</b>	<b>2,05%</b>
Elektrizität	1,04%
Wasser	0,58%
Wasser-, Wärme- und Gasversorgung	0,38%
Gas	0,06%
<b>Immobilien</b>	<b>1,10%</b>
Immobilien	0,72%
Immobilien Management & Entwicklung	0,30%
REITS	0,08%
<b>Sonstiges</b>	<b>0,59%</b>
Sonstiges	0,59%
<b>Fossiler Brennstoff</b>	<b>0,00%</b>
Öl&Gas	0,00%



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

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. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug demnach 0% (gemessen an den drei Leistungsindikatoren OpEx, CapEx und Umsatz).

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

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

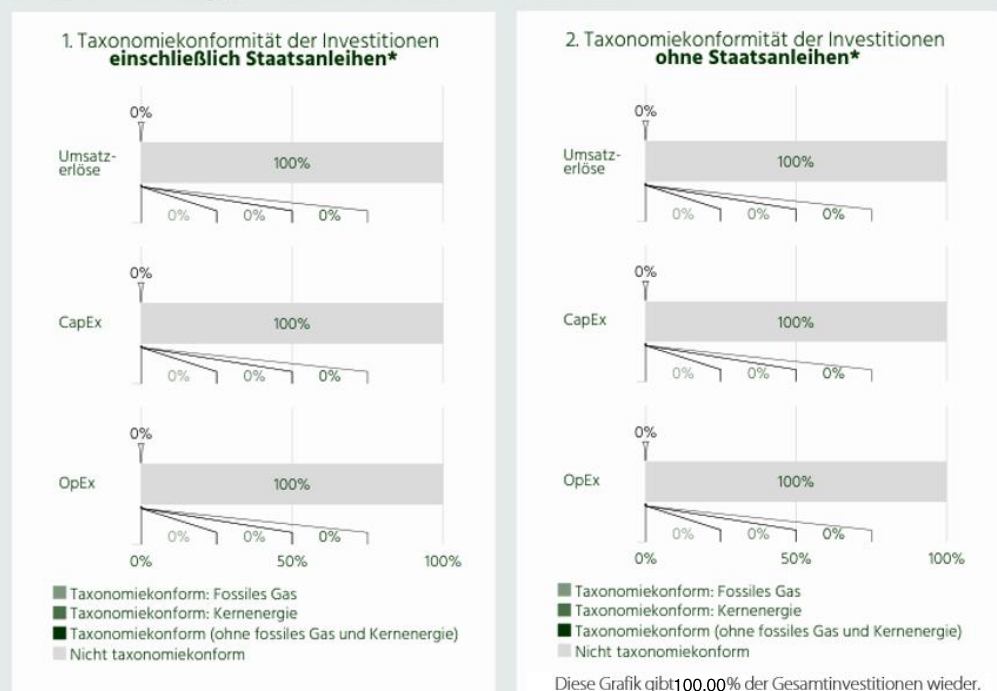
- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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


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.



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

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

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

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

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

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

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

Noch nicht anwendbar.



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

Es war nicht Teil der Anlagestrategie des Finanzprodukts, in Wirtschaftsaktivitäten zu investieren, die taxonomiekonform sind. Vielmehr wurde mit den nachhaltigen Investitionen mittels Abbildung einer EU Climate Transition Benchmark die gewichtete CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios gegenüber einem breiten Marktindex signifikant reduziert. Zudem musste der Index sicherstellen, dass die CO<sub>2</sub>-Intensität jährlich um durchschnittlich mindestens 7 % im Vergleich zum Vorjahr sinkt. So wird dafür Sorge getragen, dass die CO<sub>2</sub>-Intensität einem Transitionspfad folgt, der mit den Zielen des Pariser Klimaabkommens übereinstimmt.

Gezielt Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten zu tätigen, die als taxonomiekonform gelten, ist nicht Teil der Anlagestrategie. Demnach investierte das Finanzprodukt in Wirtschaftstätigkeiten mit Umweltzielen, die nicht taxonomiekonform sind.

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 99,06%.

Die Berechnung des Anteils basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.



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

Unter „nicht nachhaltige Investitionen“ fielen alle Investitionen, die nicht nach den verbindlichen Elementen der ESG-Anlagestrategie ausgewählt wurden und damit nicht ausgerichtet auf das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts waren:

Im Berichtszeitraum wurden – sofern investiert – diesem Punkt zugeordnet:

- Sichteinlagen und kündbare Einlagen im Rahmen der fondsspezifischen Anlagegrenzen.
- Investitionen in Zielfonds, die nicht exakt auf das nachhaltige Anlageziel des Fonds ausgerichtet waren.

Ein sozialer Mindestschutz wurde bei den oben genannten Investitionen hergestellt, indem auch mit diesen Investitionen nicht in Hersteller geächteter und kontroverser Waffen investiert wurde. Zudem wurde im Rahmen dieser Investitionen nicht in Produkte investiert, die die Preisentwicklung von Grundnahrungsmitteln abbilden.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die Überwachung der Konformität der Investitionsentscheidungen mit dem nachhaltigen Investitionsziel erfolgte im Rahmen standardisierter Prozesse, die auf Indexebene umgesetzt sind. Dabei fand die Überwachung und Neugewichtung der im Index enthaltenen Wertpapiere im Rahmen der vierteljährlichen Indexanpassungen statt, welche grundsätzlich im März, Juni, September und Dezember erfolgt. Weiters erfolgte die Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren (1. Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Ausschlusskriterien und 2. CO<sub>2</sub>-Intensität).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

#### ● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Für dieses Produkt wurde der iSTOXX IQAM Europe CTB ESG Select als Referenzwert bestimmt. Dieser erfüllt die Anforderungen an EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel (EU Climate Transition Benchmarks, EU CTB). Hiermit wird dem Ziel der Verwirklichung der langfristigen Erderwärmungsziele des Übereinkommens von Paris (Paris Agreement vom 15.12.2015) Rechnung getragen.

Der zugrundeliegende Index unterscheidet sich von einem breiten Marktindex zum einen durch die reduzierte Anzahl der enthaltenen Titel in Folge der Anwendung der im Abschnitt „Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?“ beschriebenen Ausschlusskriterien.

Zum anderen werden die verbleibenden Indextitel unter Berücksichtigung von Carbon Risk Ratings in einem Optimierungsprozess umgewichtet. Durch die dynamischen Umgewichtungsfaktoren der im Index enthaltenen Unternehmen wird sichergestellt, dass eine Reduktion der CO<sub>2</sub>-Intensität von mindestens 30% im Vergleich zu einem breiten Marktindex erfolgt. Darüber hinaus wird sichergestellt, dass die gewichtete CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios jährlich um durchschnittlich mindestens 7% im Vergleich zum Vorjahr sinkt.

Nähere Information finden Sie im Regelwerk des zugrundeliegenden Index:

[https://www.iqam.com/de/api/download/document/380/68d13df4cdda7/Indexmethodeologie Climate Transition Benchmark.pdf](https://www.iqam.com/de/api/download/document/380/68d13df4cdda7/Indexmethodeologie%20Climate%20Transition%20Benchmark.pdf)

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Referenzperiode	IQAM SRI Equity Europe ClimateShift
CO2-Emissionsintensität (in tCO <sub>2</sub> e je 1 Mio. € Unternehmenswert)	174,20

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Referenzperiode	IQAM SRI Equity Europe ClimateShift	Referenzindex
CO2-Emissionsintensität (je 1 Mio. € Unternehmenswert)	174,20	177,30

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Referenzperiode	IQAM SRI Equity Europe ClimateShift	Breiter Marktindex
CO2-Emissionsintensität (in tCO <sub>2</sub> e je 1 Mio. € Unternehmenswert)	174,20	670,55

Der iSTOXX IQAM Europe CTB ESG Select® ist geistiges Eigentum (einschließlich eingetragener Marken) der STOXX Ltd., Zug, Schweiz („STOXX“), der Gruppe Deutsche Börse oder deren Lizenzgebern und wird unter Lizenz verwendet. Der IQAM SRI Equity Europe ClimateShift wird von STOXX, der Gruppe Deutsche Börse oder deren Lizenzgebern, Forschungspartnern oder Datenanbietern weder gesponsert noch beworben, vertrieben oder in irgendeiner anderen Weise unterstützt, und STOXX, die Gruppe Deutsche Börse und deren Lizenzgeber, Forschungspartner oder Datenanbieter geben keine Garantie und schließen jegliche Haftung (ob aus Fahrlässigkeit oder anderweitig) diesbezüglich allgemein oder speziell in Bezug auf etwaige Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen im iSTOXX IQAM Europe CTB ESG Select® oder seinen Daten aus.

STOXX Ltd. („STOXX“) ist die Quelle von iSTOXX IQAM Europe CTB ESG Select® und den darin enthaltenen Daten. STOXX war in keiner Weise an der Erstellung der gemeldeten Informationen beteiligt und übernimmt keine Garantie und schließt jegliche Haftung (weder aus Fahrlässigkeit noch aus anderen Gründen) – insbesondere nicht für die Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität und Eignung für einen bestimmten Zweck – in Bezug auf die gemeldeten Informationen oder in Bezug auf Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen im iSTOXX IQAM Europe CTB ESG Select® oder seinen Daten aus. Jede Verbreitung oder Weiterverbreitung solcher Informationen im Zusammenhang mit STOXX ist untersagt.

Sofern MSCI-Daten herangezogen wurden, gilt: Obwohl MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die „ESG-Parteien“) Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, übernimmt keine der ESG-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und lehnt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab, einschließlich derjenigen der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet werden, dürfen in keiner Form vervielfältigt oder weiterverbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage oder Bestandteil von Finanzinstrumenten oder Produkten oder Indizes verwendet werden. Darüber hinaus kann keine der Informationen an und für sich verwendet werden, um zu bestimmen, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie zu kaufen oder zu verkaufen sind. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit den hierin enthaltenen Daten oder für direkte, indirekte oder besondere Schäden, Strafen, Folgeschäden oder andere Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde.