

RECHENSCHAFTSBERICHT

Vom 01. November 2024 bis 31. Oktober 2025

für den

MI Multi Strategy ESG (vormals MI Multi Strategy SRI)

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011 iVm AIFMG

Ausschütter: ISIN AT0000506175 (Retail Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000617105 (Retail Tranche)

Ausschütter: ISIN AT0000A0UB24 (Institutionelle Tranche)

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000506175



AT0000617105



AT0000A0UB24

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUR VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

GESELLSCHAFTER

Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft¹
Hypo Vorarlberg Bank AG
HYPO TIROL BANK AG
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

AUFSICHTSRÄTE

Harald P. Holzer, CFA, Vorsitzender
Ulrich Fetz, Stellvertreter des Vorsitzenden
Andrea Otta, CFA
Mag. Michael Blenke, CFA
Katja Müller
Egmont Schwärzler, LL.M. (ab 16.06.2025)

STAATSKOMMISSÄRE

Dr. Sabine Schmidjell-Dommes
AD Daphne Aiglsperger, Stellvertreterin

GESCHÄFTSFÜHRER

DI Andreas Müller
Mag. Georg Rixinger

PROKURISTEN

Walter Kitzler
Karin Amon
Peter Müller

¹ Verschmelzung Kathrein Capital Management GmbH mit Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft per 17.12.2025

ANGABEN ZUR VERGÜTUNGSPOLITIK DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

SUMME DER GEZAHLTEN MITARBEITERVERGÜTUNG VON DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2024 IN TAUSEND EUR:

| | | |
|---|--------------|-------|
| Gesamtvergütung (an Mitarbeiter, Risikoträger und Führungskräfte / Geschäftsleiter) | TEUR | 1.506 |
| Mitarbeiter gesamt (inkl. Führungskräfte / Geschäftsleiter) | Anzahl (VZÄ) | 17 |
| davon fixe Vergütung | TEUR | 1.416 |
| davon variable Vergütung | TEUR | 90 |
| hiervon begünstigte Mitarbeiter | Anzahl (VZÄ) | 13 |

Aufgrund gesetzlicher Bestimmungen ist es erforderlich, die gezahlte Vergütung an Führungskräfte / Geschäftsleiter und Risikoträger von der Verwaltungsgesellschaft für das Geschäftsjahr 2024 in Tausend EUR auch separat auszuweisen:

| | | |
|--|------|-----|
| Gesamtvergütung | TEUR | 923 |
| davon Führungskräfte / Geschäftsleiter | TEUR | 481 |
| davon andere Risikoträger | TEUR | 441 |

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

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

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

Die jährliche unabhängige interne Überprüfung der Vergütungspolitik im Geschäftsjahr 2024 wurde gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren durchgeführt und ergab keine wesentlichen Beanstandungen oder Unregelmäßigkeiten. Die Überprüfung durch den Aufsichtsrat ergab ebenfalls keine wesentlichen Beanstandungen oder Unregelmäßigkeiten.

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

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

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH

Wien, am 18. Februar 2026

DI Andreas Müller
Geschäftsführer

Mag. Georg Rixinger
Geschäftsführer

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die Fondsmanagementgesellschaft **Kathrein Capital Management GmbH (Verschmelzung mit Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft per 17.12.2025)** hat folgende Information zur Mitarbeitervergütung offengelegt (Geschäftsjahr 2024):

| | | |
|---|--------|----------|
| Gesamtvergütung (an Mitarbeiter, Risikoträger und Führungskräfte / Geschäftsleiter) | TEUR | 1.242,45 |
| Mitarbeiter gesamt (inkl. Führungskräfte / Geschäftsleiter) | Anzahl | 10,48 |
| davon fixe Vergütung | TEUR | 1.181,41 |
| davon variable Vergütung | TEUR | 61,04 |

Die Verwaltungsgesellschaft zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter der Fondsmanagementgesellschaft.

HÖHE DER AUS DEM FONDS VERWALTUNGSVERGÜTUNG IM (BEGÜNSTIGTER IN VOLLER FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT BERATUNGSUNTERNEHMEN) GEZAHLTEN ERFOLGSABHÄNGIGEN ABGELAUFENEN RECHNUNGSJAHR HÖHE IST DIE BESTELLTE / DAS BESTELLTE ANLAGE-

EUR 11.200,36

ANGABEN ZUM MI MULTI STRATEGY ESG¹

ANTEILSGATTUNGEN

Ausschütter / AT0000506175 / Retail Tranche
Thesaurierer / AT0000617105 / Retail Tranche
Ausschütter / AT0000A0UB24 / Institutionelle Tranche

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE

Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich

FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT

Kathrein Capital Management GmbH², Wipplingerstraße 25, 1010 Wien, Österreich

RISIKOBERECHNUNGSMETHODE

Commitment-Ansatz

AUFLAGEDATUM

27.01.2006 / Ausschütter / Retail Tranche
03.11.2005 / Thesaurierer / Retail Tranche
01.03.2012 / Ausschütter / Institutionelle Tranche

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER GEM. § 21 AIFMG

Die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG, die die Fondsbestimmungen enthalten, können bei der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich, der Hypo Vorarlberg Bank AG (Depotbank / Verwahrstelle), Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich, sowie bei den Zahlstellen kostenlos bezogen werden.

ESG-BERICHTERSTATTUNG

Bei dem Finanzprodukt handelt es sich um einen Art. 8 Investmentfonds. Bei einem Artikel 8 Investmentfonds finden Sie in den ESG-Anhängen Informationen über die ökologischen und sozialen Merkmale gemäß der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288:
Anhang 4 (Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten) und Anhang 1 (Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren)

¹ Umbenennung: vormals MI Multi Strategy SRI

² Verschmelzung Kathrein Capital Management GmbH mit Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft per 17.12.2025

| | | BEGINN RECHNUNGSJAHR | ENDE RECHNUNGSJAHR |
|--|--------------|-------------------------|-----------------------|
| FONDSVERMÖGEN IN EUR | | 15.690.175,68 | 15.127.310,49 |
| ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR | | | |
| Ausschütter (R) | AT0000506175 | 109,42 | 112,64 |
| Thesaurierer (R) | AT0000617105 | 147,58 | 153,61 |
| Ausschütter (I) | AT0000A0UB24 | 104,29 | 107,27 |
| ANTEILE IM UMLAUF | | | |
| Ausschütter (R) | AT0000506175 | 90.532,1300 | 81.687,1300 |
| Thesaurierer (R) | AT0000617105 | 19.222,3760 | 18.844,7800 |
| Ausschütter (I) | AT0000A0UB24 | 28.257,5500 | 28.257,5500 |

| VERWALTUNGSGEBÜHR IM BERICHTSZEITRAUM | |
|--|-------------|
| Ausschütter (R) | 0,48 % p.a. |
| Thesaurierer (R) | 0,48 % p.a. |
| Ausschütter (I) | 0,61 % p.a. |
| <p>Die Berechnung erfolgt auf Basis des durchschnittlichen Fondsvermögens der Monatsendwerte. Maximal laut Fondsbestimmungen: 0,60 % p.a. Außerdem werden EUR 5.000,00 p.a. jeder weiteren (ab der zweiten) Tranche angelastet. Bei einer positiven Wertentwicklung kann eine erfolgsabhängige Gebühr angelastet werden.</p> | |

Gemäß Fondsbestimmungen kann einzelnen Anteilsklassen eine erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung angelastet werden:

| PER ENDE RECHNUNGSJAHR | GESAMTBETRAG IN EUR | JE ANTEIL IN EUR | IN % VOM TRANCHENVOLUMEN |
|---|------------------------|------------------|-----------------------------|
| Ausschütter (R) | 5.970,34 | 0,07 | 0,06 % |
| Thesaurierer (R) | 1.485,64 | 0,08 | 0,05 % |
| Ausschütter (I) | 1.193,87 | 0,04 | 0,04 % |
| <p>Die Auszahlung findet jährlich zum Rechnungsjahresende an die externe Fondsmanagementgesellschaft statt. Daher handelt es sich bei dem oben genannten Betrag um die Summe der Abgrenzungen des abgelaufenen Rechnungsjahres.</p> | | | |

VERWALTUNGSVERGÜTUNG DER SUBFONDS

max. 1,26 % p.a. im Berichtszeitraum

maximale Verwaltungsvergütung der Subfonds laut Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG beträgt 3 % p.a. wobei zusätzlich auch eine erfolgsabhängige Gebühr in diesen Subfonds zur Anwendung kommen kann.

AUSSCHÜTTUNGSDATEN UND WERTENTWICKLUNG

Die Ausschüttung bzw. KEST-Auszahlung für das Rechnungsjahr wird ab dem 22. Dezember 2025 bei der Hypo Vorarlberg Bank AG (Depotbank / Verwahrstelle), Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich sowie den Zweigstellen, Filialen und Zahlstellen dieser Bank(en) kostenfrei vorgenommen.

| RECHNUNGSJAHR | | 2022 / 2023 | 2023 / 2024 | 2024 / 2025 |
|---|--------------|---------------|---------------|---------------|
| FONDSVERMÖGEN IN EUR | | 16.003.113,94 | 15.690.175,68 | 15.127.310,49 |
| ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR | | | | |
| Ausschütter (R) | AT0000506175 | 98,79 | 109,42 | 112,64 |
| Thesaurierer (R) | AT0000617105 | 132,66 | 147,58 | 153,61 |
| Ausschütter (I) | AT0000A0UB24 | 94,16 | 104,29 | 107,27 |
| AUSSCHÜTTUNG BZW. KEST-AUSZAHLUNG JE ANTEIL IN EUR | | | | |
| Ausschütter (R) | AT0000506175 | 0,5700 | 1,5000 | 1,5000 |
| Thesaurierer (R) | AT0000617105 | 0,1640 | 0,4619 | 0,9677 |
| Ausschütter (I) | AT0000A0UB24 | 0,4200 | 1,4000 | 1,4000 |
| WERTENTWICKLUNG IN % LT. OEKB-METHODE | | | | |
| Ausschütter (R) | AT0000506175 | 4,23 | 11,38 | 4,36 |
| Thesaurierer (R) | AT0000617105 | 4,22 | 11,38 | 4,41 |
| Ausschütter (I) | AT0000A0UB24 | 4,09 | 11,23 | 4,25 |

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

STEUERLICHE BEHANDLUNG

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

KOMMENTARE DER FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT

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

ENTWICKLUNG DER KAPITALMÄRKTE

Die globalen Aktienmärkte erlebten ein Jahr extremer Volatilität mit letztlich positiven Gesamterträgen. Im Herbst führten Zinssenkungen der großen Notenbanken, chinesische Stimuluspakete und Hoffnungen auf sinkende Energiepreise zu moderaten Gewinnen bei westlichen Leitindizes. Nach der Wahl Donald Trumps zum US-Präsidenten im November 2024 legten die Aktienmärkte deutlich zu, doch die Einführung von Zöllen schuf ein herausforderndes Marktumfeld, das insbesondere die exportorientierte europäische Automobilindustrie belastete.

Im Frühjahr 2025 führten globale Handelskonflikte zu Kursverlusten, die durch expansive Fiskalprogramme in Europa und China teilweise ausgeglichen wurden. Der DAX schwankte zwischen zweistelligen Gewinnen und Rücksetzern. In den USA profitierten Technologiewerte vom KI-Boom und führten den S&P 500 zu neuen Rekordständen. Trotz politischer Unsicherheit erzielten globale Aktienportfolios positive Erträge.

Die Zinsentwicklung wurde von expansiver Notenbankpolitik und wachsendem fiskalischem Druck beeinflusst. Die EZB begann im Juni 2024 mit Zinssenkungen, stabilisierte die europäischen Rentenmärkte und ließ die Renditen sinken. Später stiegen die Renditen aufgrund der Lockerung der Schuldenbremse in Deutschland. In den USA senkte die Fed im Herbst 2024 die Zinsen vorsichtig, da fiskalische Expansion und Zölle Inflationsrisiken erhöhten. Die Zinsspanne reduzierte sich, doch die Märkte reagierten volatil. Eine Ratingabstufung der USA im Mai 2025 zeigte strukturelle Probleme, und die Renditen für US-Treasuries schwankten stark.

Der Euro wertete gegenüber dem US-Dollar auf. Anfangs bei 1,08, fiel er bis zum Amtsantritt Trumps auf 1,03 und stieg bis Ende Oktober 2025 auf 1,15. Gründe waren Zweifel an der fiskalischen Stabilität der USA, die Rating-Herabstufung und politische Unsicherheiten durch Trumps Handelspolitik. Die expansive US-Fiskalpolitik und Angriffe auf die Fed schwächten das Vertrauen in den US-Dollar.

Öl war ein geopolitisches Barometer. Nach einem Einbruch im Herbst 2024 stiegen die Preise zeitweise, als Israel den Iran attackierte, und fielen später wieder, sodass der Ölpreis im Oktober 2025 bei etwa 65 USD lag. Gold profitierte von der Unsicherheit und erreichte neue Höchststände, beginnend bei 2.740 USD/Unze im Oktober 2024 und kletterte bis zum Geschäftsjahresende auf Höchststände von 4003 USD, getrieben von geopolitischen Spannungen und Inflations Sorgen.

FONDSPOLITIK

In der Berichtsperiode verzeichnete der Fonds folgende Performance in den jeweiligen ISINs: AT0000506175 4,36%, AT0000A0UB24 4,25% und AT0000617105 4,41%.

Der MI Multi Strategy ESG verfolgt eine aktive, risikoadjustierte Multi-Asset-Strategie, die auf eine breite Diversifikation über verschiedene Anlageklassen setzt. Der Fonds wird gemäß den Vorgaben des BMSVG und §25 PKG verwaltet und ist damit auch für Pensionskassen und Vorsorgeeinrichtungen geeignet. Derivate kommen ausschließlich zur Absicherung und zur Feinststeuerung der Allokation zum Einsatz.

Das Portfolio des MI Multi Strategy ESG ist breit gestreut und umfasst im Durchschnitt rund 80 Einzelpositionen, ergänzt durch Subfonds. Zur weiteren Risikostreuung werden zudem Alternativen wie Gold beigemischt. Die Aktienallokation sowie die Duration des Fonds werden aktiv gesteuert.

MARKTAUSBLICK

Nach den ersten Monaten der Präsidentschaft von Donald Trump und einem republikanischen Kongress herrscht nach wie vor große Unsicherheit über die zukünftige internationale Ausrichtung der Vereinigten Staaten sowohl im Hinblick auf die Wirtschafts- als auch auf die Geopolitik.

MI Multi Strategy ESG

Das Hin und Her rund um die Implementierung von Zöllen sorgt für anhaltende Volatilität an den Finanzmärkten – sowohl an den Renten- als auch Aktienmärkten. Die wiederholten Angriffe auf die Unabhängigkeit der Fed durch Trump verunsichert die Märkte und belastet den US-Dollar. Dies wird auch die kommenden Wochen und Monate anhalten.

Für die kommende Periode sind insbesondere die weitere Entwicklung des Zinsniveaus in den USA und im Euroraum, sowie weitere Handelsabkommen mit den USA von Bedeutung.

WESENTLICHE ÄNDERUNGEN DER INFORMATIONEN FÜR ANLEGER GEMÄSS § 21 AIFMG

Im abgelaufenen Rechnungsjahr gab es folgende wesentliche Änderungen der Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG:

| DATUM | BEZEICHNUNG |
|------------|---|
| 06.06.2025 | Namensänderung; Abschnitt II / 1.14 Beschreibung der Anlageziele des Investmentfonds, einschließlich der finanziellen Ziele, der Anlagepolitik, etwaiger Beschränkungen bei dieser Anlagepolitik sowie der Angabe etwaiger Techniken und Instrumente oder Befugnisse zur Kreditaufnahme, von denen bei der Verwaltung des Investmentfonds Gebrauch gemacht werden kann, 1.18 Risikoprofil des Investmentfonds; 1.19 Entgelte, Gebühren und sonstige Kosten die vom Anleger mittel- oder unmittelbar zu tragen sind, 1.21 Performancedaten; Anhang; Allgemeine Anpassungen |
| 30.10.2024 | Abschnitt I / 4. Identität sonstiger übertragenen Tätigkeiten; Abschnitt II / 1.3. Kurzangaben über die auf den Investmentfonds anwendbaren Steuervorschriften, 1.14. Beschreibung der Anlageziele sowie der Anlagestrategie und -politik des Investmentfonds, 1.16 Techniken und Instrumente der Anlagepolitik, 1.18 Risikoprofil des Investmentfonds, 1.19 Entgelte, Gebühren und sonstige Kosten die vom Anleger mittel- oder unmittelbar zu tragen sind; Anhang |

VERMÖGENSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2024 bis 31.10.2025

Hauptfonds

| | | insgesamt | |
|--|-----|------------|--------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividendenerträge (vor Quellensteuer) | | EUR | 14.994,33 |
| 2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 299.970,88 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer) | | EUR | 6.153,28 |
| 4. Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen | | EUR | 0,00 |
| 5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 |
| 6. Abzüge ausländischer Quellensteuer | | EUR | -6.994,97 |
| 7. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | 138,29 |
| 8. Zinsen aus Swaps | | EUR | 0,00 |
| 9. Sonstige Erträge | | EUR | 70,66 |
| Summe der Erträge | | EUR | 314.332,47 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Verwaltungsvergütung (Gesamt) | | EUR | -80.382,17 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -71.732,32 | |
| - erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung | EUR | -8.649,85 | |
| 2. Administrationsvergütung | | EUR | -10.244,98 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -3.022,64 |
| 4. Lagerstellenkosten | | EUR | -1.645,39 |
| 5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten | | EUR | -7.352,00 |
| 6. Veröffentlichungskosten | | EUR | -1.064,55 |
| 7. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -11.050,39 |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -2.882,91 | |
| - Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen) | EUR | -0,23 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -8.710,52 | |
| - Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds | EUR | 543,27 | |
| - Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung | EUR | 0,00 | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -114.762,12 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | EUR | 199.570,35 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne 1) | | EUR | 784.968,94 |
| 2. Realisierte Verluste 2) | | EUR | -579.077,30 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 205.891,64 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 405.461,99 |
| VI. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | -72.687,32 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | 291.292,35 |
| Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 218.605,03 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 624.067,02 |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt | | EUR | 13.082,50 |

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

| Entwicklung des Sondervermögens | | 2024/2025 | |
|--|-----|------------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 15.690.175,68 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | -179.936,28 |
| 2. Zwischenausschüttung | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss(netto) | | EUR | -992.236,86 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 1.159.377,59 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -2.151.614,45 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | -14.759,07 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 624.067,02 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 15.127.310,49 |
| 1) davon realisierte Gewinne aus Derivaten | | EUR | 321.932,07 |
| 2) davon realisierte Verluste aus Derivaten | | EUR | -161.550,86 |

MI Multi Strategy ESG

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0
 office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 5616372413

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
 für den Zeitraum vom 01.11.2024 bis 31.10.2025**
Ausschütter (Retail)

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|-------------|---------------------|---------------------|
| I. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fondsperformance) | | | | |
| 1. Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | | | | 109,42 |
| - Ausschüttung/Auszahlung zum 20.12.2024 | | | | |
| - Ausschüttung/Auszahlung in EUR je Anteil | EUR | 1,5000 | | |
| - Anteilswert am Extag | EUR | 108,66 | | |
| - entspricht in Anteilen | | 0,0138 | | |
| 2. Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | | | | 112,64 |
| 3. Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile | | | | 114,19 |
| 4. Nettoertrag je Anteil | | | | 4,77 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | | | | 4,36% |
| II. Erträge | | | | |
| 1. Dividenerträge (vor Quellensteuer) | | EUR | 9.119,18 | 0,11 |
| 2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 182.503,86 | 2,23 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer) | | EUR | 3.743,56 | 0,05 |
| 4. Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 6. Abzüge ausländischer Quellensteuer | | EUR | -4.255,23 | -0,05 |
| 7. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | 84,11 | 0,00 |
| 8. Zinsen aus Swaps | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Sonstige Erträge | | EUR | 42,98 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 191.238,46 | 2,34 |
| III. Aufwendungen | | | | |
| 1. Verwaltungsvergütung (Gesamt) | | EUR | -50.241,49 | -0,62 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -44.271,15 | | |
| - erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung | EUR | -5.970,34 | | |
| 2. Administrationsvergütung | | EUR | -6.679,76 | -0,08 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -1.970,66 | -0,02 |
| 4. Lagerstellenkosten | | EUR | -1.072,75 | -0,01 |
| 5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten | | EUR | -4.836,69 | -0,06 |
| 6. Veröffentlichungskosten | | EUR | -704,42 | -0,01 |
| 7. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -3.168,56 | -0,04 |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 2.148,08 | | |
| - Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen) | EUR | -0,15 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -5.663,53 | | |
| - Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds | EUR | 347,04 | | |
| - Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung | EUR | | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -68.674,33 | -0,84 |
| IV. Ordentlicher Nettoertrag | | EUR | 122.564,13 | 1,50 |
| V. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 477.852,56 | 5,85 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -352.539,62 | -4,32 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 125.312,94 | 1,53 |
| VI. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 247.877,07 | 3,03 |
| VII. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste | | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | -79.737,49 | -0,98 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | 218.310,31 | 2,67 |
| Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 138.572,82 | 1,69 |
| VIII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 386.449,89 | 4,72 |
| Entwicklung des Sondervermögens | | | 2024/2025 | |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | | EUR | 9.906.440,79 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | -134.946,20 | |
| 2. Zwischenausschüttung | | EUR | 0,00 | |
| 3. Mittelzufluss(netto) | | EUR | -965.397,54 | |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 0,00 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -965.397,54 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | 8.867,67 | |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 386.449,89 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 9.201.414,61 | |
| Verwendungsrechnung | | | insgesamt | je Anteil |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 247.877,07 | 3,0300 |
| Ausschüttung 2025 | | EUR | -122.530,70 | -1,5000 |
| Übertrag auf die Substanz | | EUR | 125.346,38 | 1,5300 |

MI Multi Strategy ESG

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
 für den Zeitraum vom 01.11.2024 bis 31.10.2025**
Thesaurierer (Retail)

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|---------------|-------------------|---------------------|
| I. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fondsperformance) | | | | |
| 1. Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | | | | 153,58 |
| - Ausschüttung/Auszahlung zum 20.12.2024 | | | | |
| - Ausschüttung/Auszahlung in EUR je Anteil | EUR | 0,4619 | | |
| - Anteilswert am Extag | EUR | 148,23 | | |
| - entspricht in Anteilen | | 0,0031 | | |
| 2. Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | | | | 154,61 |
| 3. Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile | | | | 154,09 |
| 4. Nettoertrag je Anteil | | | | 6,51 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | | | | 4,41% |
| II. Erträge | | | | |
| 1. Dividenerträge (vor Quellensteuer) | EUR | | 2.869,95 | 0,15 |
| 2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | | 57.318,28 | 3,04 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer) | EUR | | 1.175,76 | 0,06 |
| 4. Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 6. Abzüge ausländischer Quellensteuer | EUR | | -1.337,19 | -0,07 |
| 7. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | 26,51 | 0,00 |
| 8. Zinsen aus Swaps | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 9. Sonstige Erträge | EUR | | 13,51 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | | 60.066,82 | 3,18 |
| III. Aufwendungen | | | | |
| 1. Verwaltungsvergütung (Gesamt) | EUR | | -10.873,45 | -0,58 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -9.387,81 | | |
| - erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung | EUR | -1.485,64 | | |
| 2. Administrationsvergütung | EUR | | -1.418,42 | -0,08 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | -417,30 | -0,02 |
| 4. Lagerstellenkosten | EUR | | -227,15 | -0,01 |
| 5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten | EUR | | -939,24 | -0,05 |
| 6. Veröffentlichungskosten | EUR | | -136,73 | -0,01 |
| 7. Sonstige Aufwendungen | EUR | | -6.168,88 | -0,33 |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -5.030,99 | | |
| - Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen) | EUR | -0,03 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -1.220,99 | | |
| - Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds | EUR | 83,13 | | |
| - Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung | EUR | | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -20.181,17 | -1,08 |
| IV. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | | 39.885,65 | 2,10 |
| V. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 149.522,10 | 7,93 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -110.231,50 | -5,85 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | 39.290,60 | 2,08 |
| VI. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 79.176,25 | 4,18 |
| VII. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste | | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | | -354,31 | -0,02 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | | 35.094,30 | 1,86 |
| Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 34.739,99 | 1,84 |
| VIII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 113.916,24 | 6,02 |
| Entwicklung des Sondervermögens | | | 2024/2025 | |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | | EUR | 2.836.768,82 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | EUR | -5.429,51 |
| 2. Zwischenausschüttung | | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss(netto) | | | EUR | -26.839,32 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 1.159.377,59 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -1.186.216,91 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | EUR | -23.626,74 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | EUR | 113.916,24 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | | EUR | 2.894.789,49 |
| Verwendungsrechnung | | | insgesamt | je Anteil |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 79.176,25 | 4,1800 |
| KESt-Auszahlung 2025 | EUR | | -18.236,09 | -0,9677 |
| Übertrag auf die Substanz | EUR | | 60.940,16 | 3,2123 |

MI Multi Strategy ESG

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0
 office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 5616372415

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
 für den Zeitraum vom 01.11.2024 bis 31.10.2025**
Ausschütter (Institutionell)

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|------------|---------------------|---------------------|
| I. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fondsperformance) | | | | |
| 1. Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | | | | 104,29 |
| - Ausschüttung/Auszahlung zum 20.12.2024 | | | | |
| - Ausschüttung/Auszahlung in EUR je Anteil | EUR | 1,4000 | | |
| - Anteilswert am Extag | EUR | 103,57 | | |
| - entspricht in Anteilen | | 0,0135 | | |
| 2. Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | | | | 107,27 |
| 3. Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile | | | | 108,72 |
| 4. Nettoertrag je Anteil | | | | 4,43 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | | | | 4,25% |
| II. Erträge | | | | |
| 1. Dividendenerträge (vor Quellensteuer) | EUR | | 3.005,20 | 0,11 |
| 2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | | 60.148,74 | 2,13 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer) | EUR | | 1.233,96 | 0,04 |
| 4. Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 6. Abzüge ausländischer Quellensteuer | EUR | | -1.402,55 | -0,05 |
| 7. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | 27,67 | 0,00 |
| 8. Zinsen aus Swaps | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 9. Sonstige Erträge | EUR | | 14,17 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | | 63.027,19 | 2,23 |
| III. Aufwendungen | | | | |
| 1. Verwaltungsvergütung (Gesamt) | EUR | | -19.267,23 | -0,68 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -18.073,36 | | |
| - erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung | EUR | -1.193,87 | | |
| 2. Administrationsvergütung | EUR | | -2.146,80 | -0,08 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | -634,68 | -0,02 |
| 4. Lagerstellenkosten | EUR | | -345,49 | -0,01 |
| 5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten | EUR | | -1.576,07 | -0,06 |
| 6. Veröffentlichungskosten | EUR | | -223,40 | -0,01 |
| 7. Sonstige Aufwendungen | EUR | | -1.712,95 | -0,06 |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 0,00 | | |
| - Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen) | EUR | -0,05 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -1.826,00 | | |
| - Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds | EUR | 113,10 | | |
| - Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung | EUR | | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -25.906,62 | -0,92 |
| IV. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | | 37.120,57 | 1,31 |
| V. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 157.594,28 | 5,58 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -116.306,18 | -4,12 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | 41.288,10 | 1,46 |
| VI. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 78.408,67 | 2,77 |
| VII. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste | | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | | 7.404,48 | 0,26 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | | 37.887,74 | 1,34 |
| Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 45.292,22 | 1,60 |
| VIII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 123.700,89 | 4,37 |
| Entwicklung des Sondervermögens | | | 2024/2025 | |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | | EUR | 2.946.966,07 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | -39.560,57 | |
| 2. Zwischenausschüttung | EUR | | 0,00 | |
| 3. Mittelzufluss(netto) | EUR | | 0,00 | |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 0,00 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | 0,00 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | 0,00 | |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 123.700,89 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | | 3.031.106,39 | |
| Verwendungsrechnung | | | insgesamt | je Anteil |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 78.408,68 | 2,7700 |
| Ausschüttung 2025 | EUR | | -39.560,57 | -1,4000 |
| Übertrag auf die Substanz | EUR | | 38.848,11 | 1,3700 |

MI Multi Strategy ESG

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Oktober 2025
EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. November 2024 BIS 31. Oktober 2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.10.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--|-----------------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|------------|----------------------|----------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 14.844.707,31 | 98,13 |
| Börsennotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 8.978.224,32 | 59,35 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 8.289.128,30 | 54,80 |
| 4,0000 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2023(23/35) | XS2595036554 | EUR | | 100 | 100 | - | 103,82 | 103.823,00 | 0,69 |
| 4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33) | XS2625136531 | EUR | | 150 | - | - | 103,20 | 154.803,00 | 1,02 |
| 4,2500 % Aptiv PLC/Aptiv Glob.Fin.DAC EO-Notes 2024(24/36) | XS2839195877 | EUR | | 100 | 100 | - | 102,24 | 102.243,00 | 0,68 |
| 3,5000 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34) | FR001400SJS4 | EUR | | 100 | 100 | - | 98,46 | 98.456,00 | 0,65 |
| 0,1000 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2021(31) | XS2340854848 | EUR | | 200 | - | - | 86,42 | 172.832,00 | 1,14 |
| 3,3750 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(34) | XS2887901911 | EUR | | 120 | - | 50 | 99,81 | 119.774,40 | 0,79 |
| 3,2500 % Bqe Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 24(31) | FR001400T9Q9 | EUR | | 100 | - | - | 100,78 | 100.784,00 | 0,67 |
| 3,7500 % British Telecommunications PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/35) | XS3084359036 | EUR | | 100 | 100 | - | 101,41 | 101.410,00 | 0,67 |
| 0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33) | DE0001030583 *) | EUR | | 620 | 870 | 250 | 95,94 | 732.632,61 | 4,84 |
| 3,6250 % Carrier Global Corp. EO-Notes 2025(25/37) | XS3130166849 | EUR | | 100 | 100 | - | 98,61 | 98.607,00 | 0,65 |
| 2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/32) | XS2385393587 | EUR | | 100 | 100 | - | 91,59 | 91.586,00 | 0,61 |
| 3,1250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc.24(30) | FR001400QH52 | EUR | | 200 | 200 | - | 101,99 | 203.970,00 | 1,35 |
| 3,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/36) | XS2874381333 | EUR | | 100 | 100 | - | 100,22 | 100.224,00 | 0,66 |
| 0,0100 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2021(31) | FR0014003BW0 | EUR | | 200 | - | - | 85,91 | 171.812,00 | 1,14 |
| 4,2500 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/35) | XS2648077274 | EUR | | 100 | 100 | - | 105,56 | 105.556,00 | 0,70 |
| 4,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(38/40) | XS3032045398 | EUR | | 100 | 100 | - | 102,81 | 102.812,00 | 0,68 |
| 2,5000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pftr. 1284 25(30) | DE000A382521 | EUR | | 200 | 200 | - | 100,82 | 200.046,00 | 1,32 |
| 3,6250 % Edrenred SE EO-Notes 2023(23/31) | FR001400IUI3 | EUR | | 100 | - | - | 102,01 | 102.010,00 | 0,67 |
| 3,6500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/33) | XS2892321501 | EUR | | 100 | - | - | 100,22 | 100.221,00 | 0,66 |
| 4,0000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2023(30/31) | AT0000A32562 | EUR | | 100 | - | 100 | 104,57 | 104.568,00 | 0,69 |
| 3,0000 % Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.-Pfandf. 2025(32) | AT0000A3HN08 | EUR | | 200 | 200 | - | 101,52 | 203.042,00 | 1,34 |
| 0,1250 % Estland, Republik EO-Bonds 2020(30) | XS2181347183 | EUR | | 200 | - | - | 88,80 | 177.592,00 | 1,17 |
| 3,5000 % Fiserv Funding Unlimited Co. EO-Notes 2025(25/32) | XS3060660050 | EUR | | 100 | 100 | - | 99,13 | 99.125,00 | 0,66 |
| 3,7500 % Fresenius Medical Care AG MTN v.2025(2032/2032) | XS3036647777 | EUR | | 100 | 100 | - | 102,72 | 102.720,00 | 0,68 |
| 3,5000 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2025(2033/2034) | XS3178858224 | EUR | | 100 | 100 | - | 99,90 | 99.901,00 | 0,66 |
| 4,8750 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/33) | XS2721465271 | EUR | | 100 | 100 | - | 109,53 | 109.529,00 | 0,72 |
| 3,5000 % Huhtamäki Oyj EO-Medium-Term Nts 2025(25/31) | XS3170908464 | EUR | | 100 | 100 | - | 100,64 | 100.640,00 | 0,67 |
| 0,2500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(27) | XS1999728394 | EUR | | 200 | - | - | 97,00 | 194.002,00 | 1,28 |
| 4,7500 % IMERY'S S.A. EO-Obl. 2023(23/29) | FR001400M998 | EUR | | 100 | 100 | - | 105,62 | 105.615,00 | 0,70 |
| 3,8750 % Ipsen S.A. EO-Obl. 2025(25/32) | FR001400YD27 | EUR | | 100 | 100 | - | 101,76 | 101.756,00 | 0,67 |
| 3,7500 % IPSOS S.A. EO-Obl. 2025(25/30) | FR001400WR6 | EUR | | 100 | 100 | - | 102,24 | 102.239,00 | 0,68 |
| 4,2500 % ITV PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32) | XS2838391170 | EUR | | 100 | 100 | - | 102,59 | 102.590,00 | 0,68 |
| 1,1250 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28) | XS1829276275 | EUR | | 200 | - | - | 96,94 | 193.870,00 | 1,28 |
| 1,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(49) | XS1953056253 | EUR | | 100 | - | - | 68,98 | 68.983,00 | 0,46 |
| 0,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29) | XS2013677864 | EUR | | 240 | - | - | 93,17 | 223.612,80 | 1,48 |
| 4,3750 % Magna International Inc. EO-Notes 2023(23/32) | XS2597677090 | EUR | | 100 | 100 | - | 105,85 | 105.846,00 | 0,70 |
| 2,3750 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2015(15/35) | XS1197273755 | EUR | | 100 | 100 | - | 90,97 | 90.969,00 | 0,60 |
| 3,7500 % Mondif Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/32) | XS2826812005 | EUR | | 100 | 100 | - | 101,54 | 101.540,00 | 0,67 |
| 0,5000 % Niederlande EO-Bonds 2022(32) | NL0015000RP1 | EUR | | 200 | 200 | - | 87,70 | 175.404,00 | 1,16 |
| 3,7000 % Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2024(24/32) | XS2776001377 | EUR | | 100 | 100 | - | 102,03 | 102.033,00 | 0,67 |
| 3,7500 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/37) | FR0014012FB6 | EUR | | 100 | 100 | - | 101,23 | 101.228,00 | 0,67 |
| 0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(28) | AT0000A2VB47 | EUR | | 200 | 200 | - | 93,84 | 187.680,00 | 1,24 |
| 2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29) | AT0000A33SH3 | EUR | | 200 | 200 | - | 102,32 | 204.634,00 | 1,35 |
| 3,8750 % Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/30) | XS2831524728 | EUR | | 100 | 100 | - | 103,10 | 103.102,00 | 0,68 |
| 3,3750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2024(24/33) | XS2779010300 | EUR | | 100 | 100 | - | 101,15 | 101.148,00 | 0,67 |
| 4,5000 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/33) | XS2715941949 | EUR | | 100 | 200 | 100 | 107,52 | 107.517,00 | 0,71 |
| 3,7500 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2025(25/30) | XS3017995518 | EUR | | 100 | 100 | - | 101,42 | 101.415,00 | 0,67 |
| 0,0100 % SR-Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2021(31) | XS2312584779 | EUR | | 100 | - | - | 86,89 | 86.893,00 | 0,57 |
| 3,6250 % Stryker Corp. EO-Notes 2024(24/36) | XS2892944815 | EUR | | 100 | 100 | - | 100,32 | 100.322,00 | 0,66 |
| 5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Sustain.Lkd Nts 2022(22/27) | XS2550868801 | EUR | | 100 | - | - | 103,66 | 103.658,00 | 0,69 |
| 4,1830 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33) | XS2722162315 | EUR | | 100 | - | - | 104,61 | 104.612,00 | 0,69 |
| 4,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30) | FR001400WRE9 | EUR | | 100 | 100 | - | 103,18 | 103.179,00 | 0,68 |
| 4,1250 % Timken Co. EO-Notes 2024(24/34) | XS2824606532 | EUR | | 100 | 100 | - | 101,45 | 101.446,00 | 0,67 |
| 4,2250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2023(23/33) | XS2614623978 | EUR | | 100 | - | - | 105,69 | 105.694,00 | 0,70 |
| 0,6250 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(29) | AT0000B49754 | EUR | | 200 | - | - | 94,11 | 188.224,00 | 1,24 |
| 0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2095 v.21(36) | DE000HV2AX54 | EUR | | 200 | - | - | 72,26 | 144.522,00 | 0,96 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Oktober 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. November 2024 BIS 31. Oktober 2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000 | Bestand 31.10.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| 0,0000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2020(30) | FR0013489259 | | EUR | 300 | - | - | 89,53 | 268.593,00 | 1,78 |
| 3,7500 % Woolworths Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32) | XS2902763494 | | EUR | 100 | 100 | - | 102,14 | 102.136,00 | 0,68 |
| 3,5180 % Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/32) | XS2875106168 | | EUR | 100 | 100 | - | 100,84 | 100.839,00 | 0,67 |
| 5,6250 % Orange S.A. LS-Bonds 2004(34) | FR0010039008 | | GBP | 100 | 100 | - | 105,41 | 120.030,74 | 0,79 |
| 5,9000 % Vodafone Group PLC LS-Medium-Term Notes 2002(32) | XS0158715713 | | GBP | 100 | 100 | - | 108,09 | 123.076,75 | 0,81 |
| *) Bei verzinslichen Wertpapieren mit einem Poolfaktor oder einem Indexkoeffizienten wird nur der Kurswert bereinigt dargestellt. | | | | | | | | | |
| Zertifikate | | | | | | | EUR | 689.096,02 | 4,56 |
| Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold | IE00B579F325 | STK | | 2.073 | 873 | 1.964 | USD 383,64 | 689.096,02 | 4,56 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.820.887,35 | 12,04 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.820.887,35 | 12,04 |
| 3,7500 % Avery Dennison Corp. EO-Notes 2024(24/34) | XS2929962921 | | EUR | 120 | - | - | 100,61 | 120.733,20 | 0,80 |
| 4,0290 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2024(24/36) | XS2838624848 | | EUR | 100 | 100 | - | 102,57 | 102.567,00 | 0,68 |
| 3,3750 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31) | XS3193854281 | | EUR | 100 | 100 | - | 99,75 | 99.745,00 | 0,66 |
| 4,1250 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30) | XS2728561098 | | EUR | 100 | - | - | 104,25 | 104.250,00 | 0,69 |
| 0,6250 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/31) | XS2270406452 | | EUR | 150 | - | 100 | 88,11 | 132.165,00 | 0,87 |
| 1,2880 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2021(21/29)Reg.S | XS2360853332 | | EUR | 100 | - | - | 93,76 | 93.760,00 | 0,62 |
| 3,8070 % Smurfit Kappa Treasury PLC EO-Notes 2024(24/36) Reg.S | XS2948453720 | | EUR | 100 | 100 | - | 99,89 | 99.892,00 | 0,66 |
| 4,1500 % Veralto Corp. EO-Notes 2023(23/31) Reg.S | XS2689127467 | | EUR | 100 | 100 | - | 104,47 | 104.466,00 | 0,69 |
| 4,1500 % Veralto Corp. EO-Notes 2024(24/31) | XS2868742409 | | EUR | 100 | 100 | - | 104,47 | 104.466,00 | 0,69 |
| 4,0000 % WPP Finance 2013 EO-Med.-T. Nts 2024(24/33) | XS2782803147 | | EUR | 100 | 100 | - | 100,25 | 100.253,00 | 0,66 |
| 6,2500 % H. J. Heinz Finance U.K. PLC LS-Debt. 2000(30) | XS0107681016 | | GBP | 100 | 100 | - | 105,44 | 120.060,35 | 0,79 |
| 5,3750 % Pearson Funding PLC LS-Notes 2024(24/34) | XS2887786478 | | GBP | 100 | 100 | - | 99,83 | 113.677,98 | 0,75 |
| 4,1250 % Commercial Metals Co. DL-Notes 2022(22/30) | US201723A067 | | USD | 50 | 50 | - | 96,25 | 41.696,99 | 0,28 |
| 5,2500 % CROWN Americas LLC DL-Notes 2022(22/30) | US228180A814 | | USD | 50 | 50 | - | 101,57 | 44.004,85 | 0,29 |
| 4,5000 % Encompass Health Corp. DL-Notes 2019(23/28) | US29261AAA88 | | USD | 50 | 50 | - | 99,30 | 43.018,37 | 0,28 |
| 4,8750 % Hilton Domestic Operating Co. DL-Notes 2019(19/30) | US432833AF84 | | USD | 50 | 50 | - | 99,88 | 43.272,25 | 0,29 |
| 7,2500 % KB Home DL-Notes 2022(22/30) | US48666KBA60 | | USD | 50 | 50 | - | 103,18 | 44.701,07 | 0,30 |
| 3,8750 % SBA Communications Corp. DL-Notes 2020(20/27) | US78410GA060 | | USD | 50 | 50 | - | 98,90 | 42.847,24 | 0,28 |
| 9,6250 % Seagate Data Stor.Tech.Pte Ltd DL-Notes 2025(25/32) 144A | US81180LAR69 | | USD | 50 | 50 | - | 114,01 | 49.394,33 | 0,33 |
| 5,1250 % Service Corp. International DL-Notes 2019(19/29) | US817565CE22 | | USD | 50 | 50 | - | 100,30 | 43.455,07 | 0,29 |
| 4,6250 % Teleflex Inc. DL-Notes 2017(17/27) | US879369AF39 | | USD | 50 | 50 | - | 99,50 | 43.107,18 | 0,28 |
| 6,0000 % Travel + Leisure Co. DL-Notes 2017(17/27) | US98310WAN83 | | USD | 50 | 50 | - | 101,36 | 43.913,87 | 0,29 |
| 5,7000 % Tri Pointe Homes Inc. DL-Notes 2020(20/28) | US87265HAG48 | | USD | 50 | 50 | - | 101,04 | 43.773,07 | 0,29 |
| 3,6250 % Twilio Inc. DL-Notes 2021(21/29) | US90138FAC68 | | USD | 50 | 50 | - | 96,18 | 41.667,53 | 0,28 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 41.351,27 | 0,27 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 41.351,27 | 0,27 |
| 3,0000 % CrowdStrike Holdings Inc DL-Notes 2021(21/29) | US22786CAA36 | | USD | 50 | 50 | - | 95,45 | 41.351,27 | 0,27 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 4.004.244,37 | 26,47 |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | | EUR | 3.655.844,97 | 24,17 |
| HYPO-RENT Inh.-Ant. A o.N. | AT0000857503 | ANT | | 45.748 | 49.622 | 3.874 | EUR 7,22 | 330.300,56 | 2,18 |
| Kathrein ESG Bond Classic Inhaber-Anteile I A o.N. | AT0000A20CF8 | ANT | | 3.922 | 4.254 | 332 | EUR 99,11 | 388.709,42 | 2,57 |
| Kathrein Sust.EM Loc.Curr.Bd. Inhaber-Ant. (I) T o.N. | AT0000A2HU91 | ANT | | 5.793 | 1.008 | 4.219 | EUR 104,57 | 605.774,01 | 4,00 |
| Kathrein Sustain.Bond Select Inhaber-Anteile T o.N. | AT0000A1PY31 | ANT | | 3.798 | 4.120 | 322 | EUR 102,76 | 390.282,48 | 2,58 |
| Kathrein Sustainable GI Equity Inhaber-Anteile I T o.N. | AT0000A0V6K5 | ANT | | 50 | 30 | 37 | EUR 38.815,57 | 1.940.778,50 | 12,83 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 348.399,40 | 2,30 |
| Kathrein Sust.GI Megatrends Inh.-Akt. IT EUR T oN | AT0000A2SWW6 | ANT | | 2.175 | 1.307 | 1.325 | EUR 104,39 | 227.048,25 | 1,50 |
| Raiff.-Nachhal.-Em.Mkts-Aktien Inhaber-Anteile I T o.N. | AT0000A1TB67 | ANT | | 755 | 443 | 590 | EUR 160,73 | 121.351,15 | 0,80 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 14.844.707,31 | 98,13 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Oktober 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. November 2024 BIS 31. Oktober 2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Wwg. in 1.000 | Bestand 31.10.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|--------|--------------------|------------------------------|
| Derivate | | | | | | | EUR | -44.840,60 | -0,30 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Zins-Derivate | | | | | | | EUR | -14.350,00 | -0,09 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | EUR | -14.350,00 | -0,09 |
| FUTURE EURO-BOBL 08.12.25 EUREX | | | | | | | | | |
| | | | 185 | EUR | -1.900.000,00 | | | -4.480,00 | -0,03 |
| FUTURE EURO-BUND 08.12.25 EUREX | | | | | | | | | |
| | | | 185 | EUR | -1.100.000,00 | | | -9.870,00 | -0,07 |
| Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | -30.490,60 | -0,20 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | EUR | -9.809,86 | -0,06 |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| USD/EUR 0,7 Mio. | | | | | | | | | |
| | | | | | OTC | | | -9.809,86 | -0,06 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | | | EUR | -20.680,74 | -0,14 |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| EUR/USD 1,6 Mio. | | | | | | | | | |
| | | | | | OTC | | | -21.624,58 | -0,14 |
| USD/EUR 0,2 Mio. | | | | | | | | | |
| | | | | | OTC | | | 943,84 | 0,01 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 112.482,34 | 0,74 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 112.482,34 | 0,74 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | | | | | | | | |
| | | | | EUR | 61.106,50 | % | 100,00 | 61.106,50 | 0,40 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | | | | | | | | |
| | | | | | DKK | % | 100,00 | 874,30 | 0,01 |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | | | | | | | | |
| | | | | | NOK | % | 100,00 | 9.566,48 | 0,06 |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | | | | | | | | |
| | | | | | PLN | % | 100,00 | 6.005,05 | 0,04 |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | | | | | | | | |
| | | | | | SEK | % | 100,00 | 1.283,87 | 0,01 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | | | | | | | | |
| | | | | | AUD | % | 100,00 | 908,81 | 0,01 |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | | | | | | | | |
| | | | | | CAD | % | 100,00 | 1.013,24 | 0,01 |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | | | | | | | | |
| | | | | | CHF | % | 100,00 | 792,29 | 0,01 |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | | | | | | | | |
| | | | | | GBP | % | 100,00 | 13.904,95 | 0,09 |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | | | | | | | | |
| | | | | | JPY | % | 100,00 | 2.193,68 | 0,01 |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | | | | | | | | |
| | | | | | TRY | % | 100,00 | 825,79 | 0,01 |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | | | | | | | | |
| | | | | | USD | % | 100,00 | 14.007,38 | 0,09 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 132.619,89 | 0,88 |
| Zinsansprüche | | | | | | | | | |
| | | | | EUR | 132.606,55 | | | 132.606,55 | 0,88 |
| Sonstige Forderungen | | | | | | | | | |
| | | | | EUR | 13,34 | | | 13,34 | 0,00 |
| Forderungen gegenüber Kreditinstituten | | | | | | | EUR | 98.682,40 | 0,65 |
| Initial Margin | | | | | | | | | |
| | | | | EUR | 84.332,40 | | | 84.332,40 | 0,56 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Oktober 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. November 2024 BIS 31. Oktober 2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Wng. in 1.000 | Bestand 31.10.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|----------------------|------------------------------|
| Variation Margin | | | | | | | EUR | 14.350,00 | 0,09 |
| Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE EURO-BUND 08.12.25 EUREX | | | EUR | 9.870,00 | | | | 9.870,00 | 0,07 |
| Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE EURO-BOBL 08.12.25 EUREX | | | EUR | 4.480,00 | | | | 4.480,00 | 0,03 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -16.340,84 | -0,11 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -0,24 | | | | -0,24 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -6.348,95 | | | | -6.348,95 | -0,04 |
| Performance Fee | | | EUR | -8.649,85 | | | | -8.649,85 | -0,06 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -277,62 | | | | -277,62 | 0,00 |
| Depotgebühren | | | EUR | -151,12 | | | | -151,12 | 0,00 |
| Administrationsvergütung | | | EUR | -913,06 | | | | -913,06 | -0,01 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 15.127.310,49 | 100,00 |
| MI Multi Strategy ESG A | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 112,64 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 112,92 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 112,64 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 81.687,1300 | |
| MI Multi Strategy ESG T | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 153,61 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 153,99 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 153,61 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 18.844,7800 | |
| MI Multi Strategy ESG (I) | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 107,27 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 107,27 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 107,27 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 28.257,5500 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 98,13 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | - 0,30 |

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Die Bewertung von Vermögenswerten in wenig liquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 31.10.2025 |
|------------------------|-------|---------------------------|
| Australische Dollar AD | (AUD) | 1,7625000 = 1 EUR (EUR) |
| Canadische Dollar CD | (CAD) | 1,6169000 = 1 EUR (EUR) |
| Schweizer Franken SF | (CHF) | 0,9263000 = 1 EUR (EUR) |
| Dänische Kronen DK | (DKK) | 7,4671000 = 1 EUR (EUR) |
| Britische Pfund LS | (GBP) | 0,8782000 = 1 EUR (EUR) |
| Japanische Yen YN | (JPY) | 177,7776000 = 1 EUR (EUR) |
| Norwegische Kronen NK | (NOK) | 11,6755000 = 1 EUR (EUR) |
| Zloty (Polen) ZY | (PLN) | 4,2583000 = 1 EUR (EUR) |
| Schwedische Kronen SK | (SEK) | 10,9549000 = 1 EUR (EUR) |
| Türkische Lira TN | (TRY) | 48,5157000 = 1 EUR (EUR) |
| US-Dollar DL | (USD) | 1,1541000 = 1 EUR (EUR) |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Oktober 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. November 2024 BIS 31. Oktober 2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Wwg. in 1.000 | Bestand 31.10.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---------------------|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
|---------------------|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

OTC

Over-the-Counter

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

Im Falle eines negativen Exposures der OTC-Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwellenwerte Sicherheiten in Form von Barmitteln an die finanziellen Gegenparteien geleistet.

Im Falle des positiven Exposures der OTC-Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwellenwerte Sicherheiten in Form von Barmitteln von der finanziellen Gegenpartei eingefordert.

Ergänzende Informationen zu OTC-Derivaten

Gegenpartei

Währung

Exposure

Deutsche Bank AG (GD) Frankfurt (V)

EUR

1.711.142,10

BNP Paribas S.A. (GD) Paris (V)

EUR

-571.051,51

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte, Wertpapierleihe) und Gesamttrendite-Swaps (Total Return Swaps) im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen bei Direktinvestitionen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Sofern die Anlagepolitik es gestattet, kann es bei Investitionen in Investmentfonds (Aktien-, Anleihen-, Misch-, Geldmark-, Index-, Rohstofffonds usw.) zur Anwendung von derartigen Geschäften kommen.

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Börsennotierte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 0,6250 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31) | XS2364001078 | EUR | 0 | 200 | |
| 1,3750 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Medium-Term Notes 2022(32) | XS2436160183 | EUR | 200 | 200 | |
| 0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29) | XS2113700921 | EUR | 0 | 200 | |
| 0,7500 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29) | FR0013464815 | EUR | 0 | 100 | |
| 3,8750 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/30) | XS2678226114 | EUR | 0 | 100 | |
| 3,9500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31) | XS2590758665 | EUR | 0 | 120 | |
| 4,2500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/31) | BE6360449621 | EUR | 100 | 100 | |
| 4,2500 % BASF SE MTN v.2023(2023/2032) | XS2595418596 | EUR | 0 | 200 | |
| 0,9000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(29) | BE0000347568 | EUR | 0 | 200 | |
| 4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31) | XS2596458591 | EUR | 0 | 130 | |
| 3,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31) | XS2582814039 | EUR | 0 | 120 | |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) | DE0001102408 | EUR | 0 | 750 | |
| 1,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2048) | DE0001102432 | EUR | 0 | 200 | |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2027) | DE0001102523 | EUR | 0 | 100 | |
| 1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27) | XS2385393405 | EUR | 0 | 100 | |
| 1,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/31) | XS1995795504 | EUR | 200 | 200 | |
| 3,5000 % Continental AG MTN v.2024(2029/2029) | XS2910509566 | EUR | 0 | 150 | |
| 0,7500 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 2022(30) | FR0014007Q96 | EUR | 0 | 100 | |
| 1,6250 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/28) | FR0013449998 | EUR | 200 | 200 | |
| 3,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/32) 4 | XS1554373834 | EUR | 0 | 100 | |
| 3,6500 % General Mills Inc. EO-Notes 2024(24/30) | XS2809270072 | EUR | 0 | 100 | |
| 0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27) | XS2243299463 | EUR | 0 | 200 | |
| 1,0000 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/34) | XS2399933386 | EUR | 0 | 100 | |
| 0,6250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(32/33) | XS2286442186 | EUR | 0 | 100 | |
| 0,0100 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2019(26) | XS2057917366 | EUR | 0 | 200 | |
| 4,1250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Preferred MTN 2023(26) | AT0000A32RP0 | EUR | 0 | 200 | |
| 1,0000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31) | FR0014003GX7 | EUR | 0 | 100 | |
| 2,8750 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.25(25/30) | XS2996771767 | EUR | 100 | 100 | |
| 1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(29) | XS2022424993 | EUR | 0 | 150 | |
| 3,6250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31) | XS2583742239 | EUR | 0 | 100 | |
| 0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(29/29) | XS2065601937 | EUR | 0 | 170 | |
| 1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27) | XS1673102734 | EUR | 0 | 200 | |

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe | Verkäufe | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| | | | bzw. Zugänge | bzw. Abgänge | |
| 4,2310 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/30) | XS2679904685 | EUR | 0 | 150 | |
| 4,6250 % METRO AG EO-MTN v.2024(2029/2029) | XS2778370051 | EUR | 0 | 70 | |
| 0,8750 % Metso Oyj EO-Medium-Term Nts.2020(20/28) | XS2264692737 | EUR | 0 | 100 | |
| 0,8230 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/32) | XS2200513070 | EUR | 0 | 100 | |
| 0,5000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29) | AT0000A269M8 | EUR | 0 | 250 | |
| 3,8750 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33) | XS2681384041 | EUR | 0 | 120 | |
| 3,8200 % Sage Group PLC, The EO-Medium Term Nts 2023(23/28) | XS2587306403 | EUR | 0 | 100 | |
| 4,0000 % Severn Trent Utilities Finance EO-Medium-Term Nts 2024(24/34) | XS2775728269 | EUR | 0 | 100 | |
| 0,7500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2022(22/29) | XS2433211310 | EUR | 0 | 100 | |
| 4,2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29) | XS2629064267 | EUR | 0 | 150 | |
| 3,5000 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31) | XS2827696035 | EUR | 0 | 170 | |
| 3,2500 % Symrise AG Anleihe v.2025(2032/2032) | XS3178086230 | EUR | 100 | 100 | |
| 0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2020(32) | XS2209023402 | EUR | 0 | 200 | |
| 0,9250 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28) | XS2433139966 | EUR | 0 | 150 | |
| 3,8750 % Verallia SA EO-Notes 2024(24/32) | FR001400TRD7 | EUR | 0 | 100 | |
| 1,6250 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(30) | XS2002018500 | EUR | 0 | 100 | |
| 1,1640 % Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2019(19/27) | XS2079105891 | EUR | 0 | 100 | |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|---|--------------|-----|-----|-----|--|
| 1,7500 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2015(15/30) F | XS1234373733 | EUR | 0 | 100 | |
| 6,8750 % Ball Corp. DL-Notes 2022(22/28) | US058498AY23 | USD | 50 | 50 | |
| 0,5000 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29) | XS2394063437 | EUR | 0 | 200 | |
| 2,3750 % Campbells Co. DL-Notes 2020(20/30) | US134429BJ73 | USD | 0 | 100 | |
| 0,7730 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2021(34) | XS2385121582 | EUR | 0 | 200 | |
| 3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33) | BE6340849569 | EUR | 0 | 100 | |
| 0,9340 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/31) | XS2406915236 | EUR | 200 | 200 | |
| 3,2500 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30) | XS2919102207 | EUR | 0 | 100 | |
| 4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32) | XS2643673952 | EUR | 0 | 100 | |
| 9,6250 % Seagate HDD Cayman DL-Notes 2023(23/32) | US81180WBM29 | USD | 50 | 50 | |
| 4,5650 % Smith & Nephew PLC EO-Notes 2022(22/29) | XS2532473555 | EUR | 0 | 150 | |
| 3,5000 % Telstra Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36) | XS2895610488 | EUR | 0 | 130 | |
| 3,6250 % WPP Finance 2013 EO-Med.-T. Nts 2024(24/29) | XS2782800713 | EUR | 0 | 150 | |

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|---|--------------|-----|---|-----|--|
| 0,7500 % Erste Group Bank AG EO-Med.-T. Hyp.Pfandb.2015(25) | XS1181448561 | EUR | 0 | 200 | |
|---|--------------|-----|---|-----|--|

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 4,6560 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25) | NO0010874050 | EUR | 0 | 100 | |

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)

EUR

12.202,55

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

EUR

5.945

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

EUR

5.187

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Wien, im Februar 2026

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH

Die Geschäftsführung

Dieses Dokument wurde digital signiert!

BESTÄTIGUNGSVERMERK

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

**MI Multi Strategy ESG
Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011 iVm AIFMG,
(vormals MI Multi Strategy SRI)**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. 10. 2025, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. 10. 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

MI Multi Strategy ESG

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0
office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 5616372417

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Prüfungsausschusses für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Wien

18. 02. 2026

PwC Wirtschaftsprüfung GmbH

Mag. Peter Pessenlehner

Wirtschaftsprüfer

Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichts mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Rechenschaftsbericht. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs. 2 UGB zu beachten.

**ESG-BERICHTERSTATTUNG: ANHANG IV – REGELMÄßIGE
INFORMATIONEN ZU DEN IN ARTIKEL 8 ABSÄTZE 1, 2 UND 2A
DER VERORDNUNG (EU) 2019/2088 UND ARTIKEL 6 ABSATZ 1
DER VERORDNUNG (EU) 2020/852 GENANNTEN
FINANZPRODUKTEN**

ANHANG IV

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

Name des Produkts: **MI Multi Strategy ESG** (vormals MI Multi Strategy SRI)



Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299000SPV9W5FRWSN48

Geschäftsjahres-Ende: 31.10.2025

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

 X **Nein**

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

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

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

Es wurden damit **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen.

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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.



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

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

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

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

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

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

- Unternehmen
- Staaten und supranationale Organisationen
- Fonds
- Immobilienfonds

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

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

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

Für Investitionen in Investmentfonds:

Es werden ESG-Indikatoren bei der Anlageentscheidung und Selektion in Bezug auf Zielfonds (Investmentfonds, ETFs) berücksichtigt. Bei der Auswahl der Zielfonds wird das Fondsuniversum nicht nur einer allgemeinen Eignungsprüfung, sondern auch einer quantitativen ESG bezogenen Analyse unterzogen, die sich unter anderem auf die Klassifizierung der Zielfonds nach der Offenlegungsverordnung stützt. Bei Investitionen in Zielfonds werden Produkte, die ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigen oder nachhaltige Ziele verfolgen, eingesetzt. Das sind insbesondere Investmentfonds im Sinne von Artikel 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088.

Eine qualitative Analyse mit Fokus auf den ESG-Anlageansatz der Zielfonds sorgt idealerweise für ein hohes Maß an Konsistenz hinsichtlich der ESG-Faktoren. Bei indexorientierten Drittprodukten liegt der Fokus auf SRI- oder ESG-optimierten Indizes als Basiswerte. Thematische Optimierungen (z.B. Low Carbon Impact oder Paris Alignment) kommen sowohl für aktiv als auch passiv gemanagte Investmentfonds in die engere Wahl.

Verschiedene Gütesiegel und Zertifizierungen (z.B. FNG-Siegel, Österreichisches Umweltzeichen, etc.) belegen insbesondere für aktiv gemanagte Investmentfonds einen aktuell gültigen ESG-Mindeststandard (spezifische Qualitätsstandards basierend auf einem Kriterienkatalog, der für die jeweilige Zertifizierung erfüllt sein muss).

Für Investitionen in Unternehmen:

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, werden entsprechende Faktoren im Veranlagungsprozess integriert. Das sind ökologische und soziale Kriterien sowie Governance Standards (ESG-Kriterien), die gebündelt als Rating im Auswahlprozess eine Anwendung finden.

Das Rating erfasst ESG-Risiken, -Chancen und -Auswirkungen entlang der gesamten unternehmerischen Wertschöpfungskette, einschließlich einer dedizierten SDG-basierten Komponente, die die positiven und negativen Auswirkungen von Produkten und Dienstleistungen misst. In der themenspezifischen wie auch in der Gesamtbewertung, werden sowohl die Existenz und die Schwere von Kontroversen als auch Verstöße gegen globale Normen berücksichtigt.

Es werden sowohl Negativkriterien in Form von Ausschlüssen als auch Positivkriterien in Form eines Best-In-Class-Ansatzes einbezogen:

1. Analyseebene:

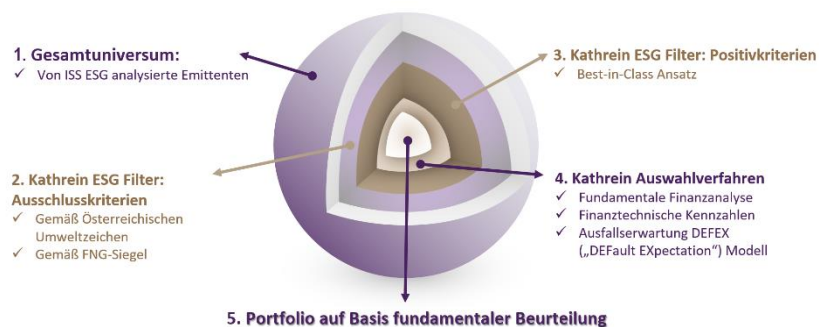
Es kommt zu einer Vorselektion des Gesamtuniversums. Unter nachhaltigen Gesichtspunkten darf kein Emittent des Universums gegen die definierten Ausschlusskriterien verstoßen, um Veranlagungen in kontroverse Geschäftsfelder und -praktiken zu vermeiden. Die Negativkriterien unterliegen einer laufenden Kontrolle und können aufgrund neuer Erkenntnisse und Entwicklungen am Markt ergänzt oder angepasst werden.

2. Analyseebene:

Es findet eine detaillierte Betrachtung der einzelnen Emittenten statt. Es werden verschiedene Aspekte der Nachhaltigkeit berücksichtigt. Emittenten, die innerhalb dieses nachhaltigen Analyseschrittes nicht überzeugen, werden aus dem investierbaren Universum eliminiert, wobei dieser Schritt zu einer deutlichen Reduktion des ursprünglichen Anlageuniversums führt („Best-in-Class“-Ansatz).

3. Analyseebene:

Es wird aus den verbliebenen Emittenten ein breit diversifiziertes Portfolio unter Anwendung von klassischen, finanziellen Analysen und Modellen konstruiert. Ein hoher Grad an Nachhaltigkeit und fundamentaler Stärke sind ausschlaggebend für eine Veranlagung.



Für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen:

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, werden entsprechende Faktoren im Veranlagungsprozess integriert. Das sind ökologische und soziale Kriterien sowie Governance Standards (ESG-Kriterien), die gebündelt als Rating im Auswahlprozess eine Anwendung finden.

Das Rating für Staaten umfasst die Positionierung staatlicher Emittenten in Hinblick auf den Umgang mit wesentlichen Risiken im Zusammenhang mit ESG-Themen wie Klimawandel, Verlust der biologischen Vielfalt, Menschen- und Arbeitsrechtsverletzungen sowie politischer und sozialer Instabilität.

Es werden sowohl Negativkriterien in Form von Ausschlüssen als auch Positivkriterien in Form eines Best-In-Class-Ansatzes einbezogen:

Es kommen die gleichen drei Analyseebenen wie bei den Unternehmen zur Anwendung.

Für Investitionen in Immobilien-Investmentfonds:

Offene Immobilienfonds werden einer klassischen, qualitativen und quantitativen Analyse unterzogen, welche unter anderem die Beurteilung des Managements, die strategiekonforme Umsetzung im Portfolio sowie die Analyse von Kennzahlen umfasst.

Ebenfalls werden ESG-Indikatoren bei der Anlageentscheidungen und Selektion in Bezug auf offene Immobilienfonds berücksichtigt. Diese Produkte müssen daher ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigen oder nachhaltige Ziele verfolgen. Das sind offene Immobilienfonds im Sinne von Artikel 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088.

Verschiedene Gütesiegel und Zertifizierungen (z.B. Österreichisches Umweltzeichen, etc.) belegen einen aktuell gültigen ESG-Mindeststandard (spezifische Qualitätsstandards basierend auf einem Kriterienkatalog der für die jeweilige Zertifizierung erfüllt sein muss).

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

UZ 49

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Für Investitionen in Unternehmen

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

| gemessen und überwacht mittels Nachhaltigkeitsindikatoren ²⁾ | |
|---|---|
| Verbot von geächteten Waffen | - verletzt, wenn Wert über: 0% |
| MSCI-Datenabdeckungsanforderung | - verletzt, wenn Wert unter: 80% |
| MSCI ESG Score | - Verletzung, wenn Anteil an ESG-Scores < 1,429 über: 0% |
| MSCI ESG Score | - Verletzung, wenn durchschnittlicher ESG-Score unter: 6,50 |
| Good Governance - Gesamtkennzeichnung (rot) | - verletzt, wenn Wert über: 0% |

Diese Indikatoren beeinflussen folgende Klimaindikatoren und andere umweltbezogenen Faktoren:

| Selektionskriterien | beeinflussen Klimafaktoren und andere umweltbezogene Faktoren ¹⁾ |
|-------------------------------------|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> Treibhausgasemissionen |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> Biodiversität |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> Wasser |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> Abfall |
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> Grüne Wertpapiere |
| Selektionskriterien | beeinflussen Soziales, Beschäftigung, Menschenrechte und Korruption ¹⁾ |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> Verstöße gegen UN Global Compact der OECD |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> mangelnde Compliance bezüglich UNGC der OECD |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> geschlechtsspezifisches Gehaltsgefälle |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> Geschlechtervielfalt in Leitungsfunktionen |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> Kontroverse Waffen |

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

Für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

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

| gemessen und überwacht mittels Nachhaltigkeitsindikatoren ²⁾ |
|---|
| MSCI-Datenabdeckungsanforderung - verletzt, wenn Wert unter: 80% |
| MSCI ESG Score - verletzt, wenn Anteil an ESG-Scores < 1,429 über: 0% |
| MSCI ESG Score - verletzt, wenn durchschnittlicher ESG-Score unter: 6,25 |
| Freedom House - Globaler Freiheitsstatus - verletzt, wenn "nicht frei" über: 0% |

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

| Selektionskriterien | beeinflussen Faktoren ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> Umwelt |
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> Grüne Wertpapiere |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> Soziales |

Ergänzungen für Investitionen in Unternehmen und Staaten

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

| gemessen und überwacht mittels Nachhaltigkeitsindikatoren ²⁾ |
|---|
| Sanktionen der Vereinten Nationen (UN) - verletzt, wenn Wert über: 0% |
| EU-Liste der nicht-steuerkooperativen Länder - verletzt, wenn Wert über: 0% |
| EU-Liste der "Hochrisikodrittel"-Länder - verletzt, wenn Wert über: 0% |

Diese Indikatoren beeinflussen folgende umweltbezogenen oder soziale Faktoren:

| Selektionskriterien | Faktoren ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> Soziales und/oder Umwelt |

Für Investitionen in Fonds

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

| gemessen und überwacht mittels Nachhaltigkeitsindikatoren ²⁾ |
|--|
| SFDR Artikel 8 oder 9 Fondsklassifizierung - verletzt, wenn Wert unter: 100% |
| MSCI ESG Fonds Score - verletzt, wenn Anteil an ESG-Scores < 1,429 über: 0% |

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

| Selektionskriterien | beeinflussen Klima-, umweltbezogene oder soziale Indikatoren, Soziales, Beschäftigung, Menschenrechte und Korruption |
|-------------------------------------|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> |

Für Investitionen in Immobilien-Investmentfonds

Der Fonds durfte nicht direkt in Immobilien investieren, sondern ausschliesslich in offene Immobilien-Investmentfonds:

| |
|--|
| Von dieser Quote wiederum, müssen 100% der Immobilienfonds als Artikel 8-, oder Artikel 9-Fonds gemäß VO (EU) 2019/2088 klassifiziert sein. |
| Dadurch wird sichergestellt, dass ökologischen Merkmale zum überwiegenden Teil bei der Fondsauswahl berücksichtigt werden und die Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen überwacht werden. |

Der Fonds darf nicht direkt in Immobilien, sondern ausschließlich in offene Immobilienfonds mit einer maximalen Quote von 10% des Fondsvermögens investieren.

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

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

Diese verbindlichen Nachhaltigkeitsindikatoren wurden im Berichtszeitraum eingehalten.

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

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

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.



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

Ja

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

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

Für Investitionen in Unternehmen:

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

Für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen:

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

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

19. Durchschnittlicher Score für Meinungsfreiheit

22. Nicht kooperative Länder u. Gebiete für Steuerzwecke

24. Durchschnittlicher Score für Rechtsstaatlichkeit

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

| Größte Investitionen | NACE Haupt-Sektoren | in % der Vermögenswerte | Land |
|--|--|-------------------------|------------------------|
| AT0000A0V6K5 Kathrein Sustainable GI Equity Inhaber-Anteile I T o.N. | Erbringung von Finanzdienstleistungen | 11,2% | Österreich |
| DE0001030583 Bundesrep. Deutschland Inflationindex. Anl.v.21(33) | Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung | 4,4% | Bundesrep. Deutschland |
| IE00B579F325 Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold | Erbringung von Finanzdienstleistungen | 4,2% | Irland |
| AT0000A2HU91 Kathrein Sust.EM Loc. Curr. Bd. Inhaber-Ant. (I) T o.N. | Erbringung von Finanzdienstleistungen | 4,1% | Österreich |
| AT0000A1PY31 Kathrein Sustain. Bond Select Inhaber-Anteile T o.N. | Erbringung von Finanzdienstleistungen | 2,0% | Österreich |
| AT0000A20CF8 Kathrein Sustain. Bond Classic Inhaber-Anteile I A o.N. | Erbringung von Finanzdienstleistungen | 2,0% | Österreich |
| FR0013489259 Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2020(30) | Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung | 1,9% | Frankreich |
| AT0000857503 HYPO-RENT Inh.-Ant. A o.N. | Erbringung von Finanzdienstleistungen | 1,7% | Österreich |
| XS2013677864 Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29) | Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung | 1,6% | Litauen |
| AT0000A3HN08 Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.-Pfandb. 2025(32) | Erbringung von Finanzdienstleistungen | 1,4% | Österreich |
| Bankguthaben | n.a. | 1,4% | Österreich |
| XS1829276275 Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28) | Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung | 1,4% | Lettland |
| XS1999728394 Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(27) | Erbringung von Finanzdienstleistungen | 1,4% | Österreich |
| AT000B049754 UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(29) | Erbringung von Finanzdienstleistungen | 1,3% | Österreich |
| AT0000A2SWW6 Kathrein Sust.GI Megatrends Inh.-Akt. IT EUR T oN | Erbringung von Finanzdienstleistungen | 1,3% | Österreich |

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Dieser Anteil betrug zum Geschäftsjahresende 94,5%.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Berücksichtigung von sozialen und ökologischen Merkmalen bei der Aufteilung der Investitionen erfolgte immer in Verbindung mit den allgemeinen finanziellen Zielen der Anlagepolitik in Artikel 3 der Fondsbestimmungen, sowie im §21-Informationendokument – Abschnitt II / 1.14 BESCHREIBUNG DER ANLAGEZIELE SOWIE DER ANLAGESTRATEGIE UND POLITIK DES INVESTMENTFONDS.

Das §21-Informationendokument finden Sie auf unserer Homepage: www.masterinvest.at/api/v1/download/693134

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

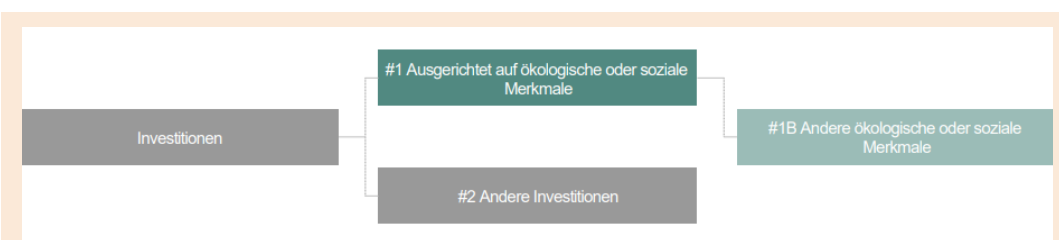
- Unternehmen
- Staaten und supranationale Organisationen
- Fonds
- Immobilienfonds

soziale und ökologische Merkmale bei der Auswahl berücksichtigt hat.

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

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

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

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

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

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

| NACE Haupt-Sektoren | in % vom Fondsvermögen zum GJ-Ende |
|---|------------------------------------|
| Erbringung von Finanzdienstleistungen | 57,6% |
| Aktienfonds | 15,1% |
| Rentenfonds | 11,3% |
| Unternehmen | 31,1% |
| Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung | 14,8% |
| Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung | 9,5% |
| Telekommunikation | 3,3% |
| Herstellung von sonstigen Waren | 2,3% |
| Werbung und Marktforschung | 1,4% |
| Maschinenbau | 1,4% |
| z.B. Cash, Derivate, ... | 1,0% |
| Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden | 0,7% |
| Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen | 0,7% |
| Herstellung von chemischen Erzeugnissen | 0,7% |
| Post-, Kurier- und Expressdienste | 0,7% |
| Rundfunkveranstalter | 0,7% |
| Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen | 0,7% |
| Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) | 0,7% |
| Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln | 0,6% |
| Hochbau | 0,6% |
| Beherbergung | 0,6% |
| Verlagswesen | 0,6% |
| Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen | 0,3% |
| Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen | 0,3% |
| Herstellung von Metallerzeugnissen | 0,3% |
| Gesundheitswesen | 0,3% |
| Metallerzeugung und -bearbeitung | 0,3% |
| Fondsvermögen | 100,0% |

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

Dieser Investitionsanteil betrug im Berichtszeitraum: 0,1%.



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

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

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

Zum Ende des Rechnungsjahres wurde ein geringfügiges Ausmaß an Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung) nicht überschritten.

Darüber hinaus basieren die verfügbaren Informationen teilweise auf Schätzungen, deren Verlässlichkeit derzeit noch als eingeschränkt einzustufen ist.

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



Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie



Nein

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

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

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

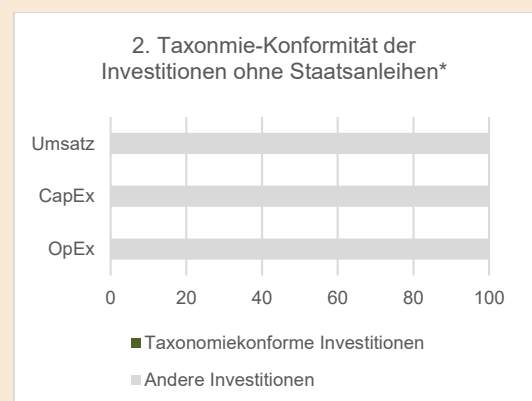
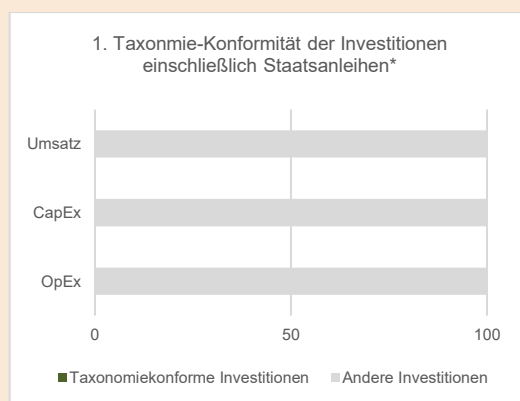
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

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

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



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

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

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

Zum Ende des Rechnungsjahres wurde ein geringfügiges Ausmaß an Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung) nicht überschritten.

Darüber hinaus basieren die verfügbaren Informationen teilweise auf Schätzungen, deren Verlässlichkeit derzeit noch als eingeschränkt einzustufen ist.

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

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



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



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

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds verfolgt kein Mindestziel bei sozial nachhaltigen Investitionen.



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

„#2 Andere Investitionen“ umfassten:

- Sichteinlagen oder kündbare Einlagen bei Kreditinstituten
- abgeleitete Finanzinstrumente wie Derivate (börsengehandelte- und nicht börsengehandelte)
- Zertifikate - max. 10% vom Fondsvermögen

Welcher **Anlagezweck** wurde mit den „#2 Anderen Investitionen“ bezweckt:

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

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

Die Quote der „#2 Anderen Investitionen“ lag zum Geschäftsjahresende des Fonds bei: 5,5%



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

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

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

UZ 49



Wie hat das Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
nicht anwendbar

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
nicht anwendbar

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

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

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

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

Tabelle 1:

| |
|--|
| Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren |
|--|

| | |
|-------------------------------------|---|
| Finanzmarktteilnehmer: | MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH |
| LEI der Gesellschaft: | 5299000SPV9W5FRWSN48 |
| Investmentfonds (der Fonds): | MI Multi Strategy ESG (vormals: MI Multi Strategy SRI) |

Zusammenfassung

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

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

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

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

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

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

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

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

Nachfolgend werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die Strategien zur Feststellung und Gewichtung dieser wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sowie die Mitwirkungspolitik beschrieben und es wird auf anerkannte internationale Standards Bezug genommen.

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

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

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Messgröße ¹ | Geschäftsjahresende des Investmentfonds | | | | | Erläuterung | | | Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum ⁵ |
|---|------------------------|---|------------|------------|--|--|--|---|--|--|
| | | 31.10.2025 | 31.10.2024 | 31.10.2023 | | | coverage ² (in %, z.B. 0,5 = 50%) | eligible assets ³ (in %, z.B. 0,8 = 80%) | Umfasst von der Anlagestrategie ⁴ | |

Fußnoten:

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

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Treibhausgasemissionen | Indikator | 31.10.2025 | 31.10.2024 | 31.10.2023 | | | | | | | | | |
|--|---|------------|------------|------------|---|---|---|--------|--------|----|---|--|--|
| | | | | | | | | | | | | | |
| 1. THG-Emissionen | Scope-1-Treibhausgasemissionen (t CO _{2e}) | 389,0173 | 480,1451 | 394,5540 | - | - | - | 0,7553 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 | | |
| | Scope-2-Treibhausgasemissionen | 137,1928 | 138,8311 | 106,8888 | - | - | - | 0,7553 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 | | |
| | Scope-3-Treibhausgasemissionen | 3029,7265 | 3199,0448 | 2086,0988 | - | - | - | 0,7553 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 | | |
| | THG-Emissionen insgesamt Scope 1, 2 | 526,2100 | 618,9762 | 501,4428 | - | - | - | 0,7553 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 | | |
| | THG-Emissionen insgesamt Scope 1, 2, 3 | 3591,0389 | 3819,4110 | 2587,5416 | - | - | - | 0,7553 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 | | |
| 2. CO ₂ -Fußabdruck | CO ₂ -Fußabdruck Scope 1, 2 | 37,5862 | 39,4445 | 29,2330 | - | - | - | 0,7553 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 | | |
| | CO ₂ -Fußabdruck Scope 1, 2, 3 | 259,8718 | 243,2685 | 154,1765 | - | - | - | 0,7720 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 | | |
| 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 | - | - | - | - | - | - | - | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 | | |
| | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2, 3 | 647,1844 | 774,6197 | 807,8837 | - | - | - | 0,7720 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 | | |
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 0,0008 | 0,0468 | 0,0405 | - | - | - | 0,7703 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 | | |
| | Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen | - | - | - | - | - | - | - | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 | | |
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | Anteil der Energieproduktion der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen | - | - | - | - | - | - | - | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 | | |
| | Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE A | - | - | - | - | - | - | 0,0000 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 | | |
| 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE B | 1,6890 | 1,3407 | - | - | - | - | 0,0078 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 | | |
| | Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE C | 0,2898 | 0,6101 | 0,5299 | - | - | - | 0,1850 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 | | |
| | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|------------------------|---|---|--------|--------|--------|---|---|---|--------|--------|----|---|
| Treibhausgasemissionen | 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE D | 0,1080 | 0,8139 | 1,7213 | - | - | - | 0,0121 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |
| | | Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE E | 0,4595 | 0,4900 | 0,4600 | - | - | - | 0,0012 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |
| | | Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE F | 0,0486 | 0,0996 | 0,1147 | - | - | - | 0,0096 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |
| | | Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE G | 0,1391 | 0,0552 | 0,2950 | - | - | - | 0,0134 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |
| | | Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE H | 0,4314 | 1,0074 | 1,0136 | - | - | - | 0,0084 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |
| | | Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren, NACE L | 0,1674 | 0,2796 | - | - | - | - | 0,0048 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |
| Biodiversität | 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken | 0,1192 | 0,0659 | 0,0001 | - | - | - | 0,7708 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |
| Wasser | 8. Emissionen in Wasser | Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 0,0118 | 0,0007 | 0,0010 | - | - | - | 0,0461 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |
| Abfall | 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 0,3044 | 0,7480 | 0,3274 | - | - | - | 0,4395 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |

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

| | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|--|---|--------|--------|--------|---|---|---|--------|--------|----|---|
| Soziales und Beschäftigung | 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | - | - | - | 0,7703 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |
| | 11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben | 0,0084 | 0,0124 | 0,0624 | - | - | - | 0,7535 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |
| | 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird | 0,1484 | 0,1457 | 0,0792 | - | - | - | 0,6628 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |
| | 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane | 0,4074 | 0,3946 | 0,3652 | - | - | - | 0,7326 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |
| | 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | - | - | - | 0,7734 | 0,8011 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Messgröße ¹ | Geschäftsjahresende des Investmentfonds | | | | | | Erläuterung | | | Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum ⁵ | |
|---|--|---|------------|------------|----------|---|---|--|---|--|--|---|
| | | 31.10.2025 | 31.10.2024 | 31.10.2023 | | | | coverage ² (in %, z.B. 0,5 = 50%) | eligible assets ³ (in %, z.B. 0,8 = 80%) | Umfasst von der Anlagestrategie ⁴ | | |
| Umwelt | 15. THG-Emissionsintensität | THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird | 214,3672 | 236,2187 | 287,3987 | - | - | - | 0,1362 | 0,1374 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |
| Soziales | 16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen | Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl geteilt durch alle Länder, in die investiert wird) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | - | - | - | 0,1362 | 0,1374 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |
| | | Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (relative Zahl geteilt durch alle Länder, in die investiert wird) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | - | - | - | 0,1362 | 0,1374 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |

Indikatoren für Investitionen in Immobilien

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Messgröße ¹ | Geschäftsjahresende des Investmentfonds | | | | | | Erläuterung | | | Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum ⁵ | |
|---|---|--|------------|------------|---|---|---|--|---|--|--|----------------------------|
| | | 31.10.2025 | 31.10.2024 | 31.10.2023 | | | | coverage ² (in %, z.B. 0,5 = 50%) | eligible assets ³ (in %, z.B. 0,8 = 80%) | Umfasst von der Anlagestrategie ⁴ | | |
| Fossile Brennstoffe | 17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien | Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen | - | - | - | - | - | - | 0,0000 | 0,0000 | Nein | keine spezifischen geplant |
| Energieeffizienz | 18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz | Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz | - | - | - | - | - | - | 0,0000 | 0,0000 | Nein | keine spezifischen geplant |

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

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

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

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

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

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

Mitwirkungspolitik

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

Im Berichtszeitraum wurden für diesen Fonds keine Stimmrechte ausgeübt.

Allgemeine Informationen zur Stimmrechtspolitik der Verwaltungsgesellschaft:

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

Bei der Stimmrechtsabgabe werden die länderspezifischen Guidelines herangezogen. Ebenso kommt eine spezifische Berücksichtigung einer ESG-Stimmrechtspolitik zur Anwendung. Ergänzende Informationen zur Mitwirkungspolitik finden Sie dazu unter: https://www.masterinvest.at/umedia/files/Presentation/Rechtliche_Hinweise/Mitwirkungspolitik_MASTERINVEST.pdf

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

Bezugnahme auf international anerkannte Standards

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

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

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

Historischer Vergleich

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

Tabelle 2:

Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

| Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen | Nachteilige Auswirkung auf Nachhaltigkeitsfaktoren (qualitativ oder quantitativ) | Messgröße ¹ | Geschäftsjahresende des Investmentfonds | | | | | Erläuterung | | | Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum ⁵ |
|---|--|------------------------|---|------------|------------|--|--|-------------|--|---|--|
| | | | 31.10.2025 | 31.10.2024 | 31.10.2023 | | | | coverage ² (in %, z.B. 0,5 = 50%) | eligible assets ³ (in %, z.B. 0,8 = 80%) | |

Fußnoten:

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

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEOZGENE INDIKATOREN

| Emissionen | Beschreibung | Tonnen Äquivalent anorganischer Schadstoffe pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | Geschäftsjahresende des Investmentfonds | | | | | coverage ² (in %, z.B. 0,5 = 50%) | eligible assets ³ (in %, z.B. 0,8 = 80%) | Umfasst von der Anlagestrategie ⁴ | Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum ⁵ |
|------------|---|--|---|------------|------------|---|---|--|---|--|--|
| | | | 31.10.2025 | 31.10.2024 | 31.10.2023 | | | | | | |
| Emissionen | 1. Emissionen von anorganischen Schadstoffen | Tonnen Äquivalent anorganischer Schadstoffe pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 0,0479 | 0,0001 | - | - | - | 0,1078 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 2. Emissionen von Luftschadstoffen | Tonnen Äquivalent Luftschadstoffe pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 0,0490 | 0,0137 | - | - | - | 0,0973 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 3. Emissionen ozonabbauender Stoffe | Tonnen Äquivalent ozonabbauender Stoffe pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 0,0000 | 0,0000 | - | - | - | 0,0113 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen | 0,2659 | 0,2958 | 0,1400 | - | - | 0,7367 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |

| | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|---|---|--------|--------|--------|---|---|--------|--------|--------|----------------------------|----------------------------|
| Energieeffizienz | 5. Aufschlüsselung des Energieverbrauchs nach Art der nicht erneuerbaren Energiequellen | Anteil der von den Unternehmen, in die investiert wird, genutzten Energie aus nicht erneuerbaren Quellen, aufgeschlüsselt nach den einzelnen nicht erneuerbaren Energiequellen - Öl | - | - | 0,0002 | - | - | - | 0,0000 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | | Anteil der von den Unternehmen, in die investiert wird, genutzten Energie aus nicht erneuerbaren Quellen, aufgeschlüsselt nach den einzelnen nicht erneuerbaren Energiequellen - Erdgas | 0,0801 | 0,1078 | 0,1208 | - | - | - | 0,2109 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | | Anteil der von den Unternehmen, in die investiert wird, genutzten Energie aus nicht erneuerbaren Quellen, aufgeschlüsselt nach den einzelnen nicht erneuerbaren Energiequellen - Kohle | 0,0132 | 0,0004 | 0,0000 | - | - | - | 0,0232 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| Wasser, Abfall und Materialemissionen | 6. Wasserverbrauch und Recycling | 1. Durchschnittlicher Wasserverbrauch (in Kubikmetern) der Unternehmen, in die investiert wird, pro einer Million EUR Umsatz | 0,0047 | 0,0022 | - | - | - | - | 0,0354 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | | 2. Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz des von den Unternehmen, in die investiert wird, zurückgewonnenen und wiederverwendeten Wassers | 0,0000 | 0,0000 | - | - | - | - | 0,0267 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 7. Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen | 0,3266 | 0,2951 | 0,1008 | - | - | - | 0,7535 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| Wasser, Abfall und Materialemissionen | 8. Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Standorte in Gebieten mit hohem Wasserstress liegen und die keine Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen umsetzen | 0,0120 | 0,0172 | 0,0000 | - | - | - | 0,7536 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 9. Investitionen in Unternehmen, die Chemikalien herstellen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Tätigkeiten unter die Abteilung 20.2 des Anhangs I der Verordnung (EG) Nr. 1893/2006 fallen | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | - | - | - | 0,7762 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 10. Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Tätigkeiten zu Bodendegradation, Wüstenbildung oder Bodenversiegelung führen | 0,0142 | 0,0280 | 0,0172 | - | - | - | 0,7536 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 11. Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren | 0,2691 | 0,3500 | 0,1821 | - | - | - | 0,7536 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 12. Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Verfahren im Bereich Ozeane/Meere | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne nachhaltige Verfahren im Bereich Ozeane/Meere | 0,6794 | 0,6206 | 0,3314 | - | - | - | 0,7536 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 13. Anteil nicht verwerteter Abfälle | Tonnen nicht verwerteter Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 2,1599 | 2,6139 | 1,1610 | - | - | - | 0,3346 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 14. Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete | 1. Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Geschäftstätigkeit sich auf bedrohte Arten auswirkt | 0,0374 | 0,1342 | 0,0592 | - | - | - | 0,7535 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | | 2. Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne Strategien zum Schutz der biologischen Vielfalt für Betriebsstätten in oder in der Nähe von Schutzgebieten oder Gebieten mit hohem Biodiversitätswert außerhalb von Schutzgebieten, die sich im Besitz des Unternehmens befinden oder von ihm gemietet oder verwaltet werden | 0,0559 | 0,0824 | 0,0000 | - | - | - | 0,7535 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| 15. Entwaldung | Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Strategien zur Bekämpfung der Entwaldung | 0,6975 | 0,6971 | 0,3497 | - | - | - | 0,7535 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant | |
| Grüne Wertpapiere | 16. Anteil von Wertpapieren, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden | Anteil von Wertpapieren in Anlagen, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden | - | - | - | - | - | - | 0,0000 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

| | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--------|--------|------|----------------------------|
| Grüne Wertpapiere | 17. Anteil von Anleihen, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden | Anteil von Anleihen, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden | - | - | - | - | - | - | - | 0,0000 | 0,1374 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | | | | | | | | | | | | | |

Indikatoren für Investitionen in Immobilien

| | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------|---|--|---|---|---|---|---|---|--------|--------|--|------|----------------------------|
| Treibhausgasemissionen | 18. THG-Emissionen | Scope-1-Treibhausgasemissionen, die durch Immobilien verursacht werden | - | - | - | - | - | - | - | 0,0000 | | Nein | keine spezifischen geplant |
| | | Scope-2-Treibhausgasemissionen, die durch Immobilien verursacht werden | - | - | - | - | - | - | - | 0,0000 | | Nein | keine spezifischen geplant |
| | | Scope-3-Treibhausgasemissionen, die durch Immobilien verursacht werden | - | - | - | - | - | - | - | 0,0000 | | Nein | keine spezifischen geplant |
| | | Scope-1,2-Treibhausgasemissionen, die durch Immobilien verursacht werden | - | - | - | - | - | - | - | 0,0000 | | Nein | keine spezifischen geplant |
| | | Scope-123-Treibhausgasemissionen, die durch Immobilien verursacht werden | - | - | - | - | - | - | - | 0,0000 | | Nein | keine spezifischen geplant |
| Energieverbrauch | 19. Intensität des Energieverbrauchs | Energieverbrauch der Immobilien in GWh pro Quadratmeter | - | - | - | - | - | - | 0,0000 | 0,0000 | | Nein | keine spezifischen geplant |
| Abfall | 20. Abfallerzeugung im Betrieb | Anteil der Immobilien, die nicht mit Einrichtungen zur Abfallsortierung ausgestattet sind und für die kein Abfallverwertungs- oder Recyclingvertrag geschlossen wurden | - | - | - | - | - | - | 0,0000 | 0,0000 | | Nein | keine spezifischen geplant |
| Ressourcenverbrauch | 21. Rohstoffverbrauch für Neubauten und größere Renovierungen | Anteil der Baurohstoffe (ohne zurückgewonnene, recycelte und biologisch gewonnene) im Vergleich zur Gesamtmenge der bei Neubauten und größeren Renovierungen verwendeten Baustoffe | - | - | - | - | - | - | 0,0000 | 0,0000 | | Nein | keine spezifischen geplant |
| Bio-diversität | 22. Verbauung | Anteil der nicht begrünten Fläche (nicht begrünte Flächen am Boden sowie auf Dächern, Terrassen und Wänden) im Vergleich zur Gesamtfläche aller Anlagen | - | - | - | - | - | - | 0,0000 | 0,0000 | | Nein | keine spezifischen geplant |

Tabelle 3:

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

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

| Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen | Nachteilige Auswirkung auf Nachhaltigkeitsfaktoren (qualitativ oder quantitativ) | Messgröße ¹ | Geschäftsjahresende des Investmentfonds | | | | | Erläuterung | | | Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum ⁵ |
|---|--|------------------------|---|------------|------------|--|--|-------------|--|---|--|
| | | | 31.10.2025 | 31.10.2024 | 31.10.2023 | | | | coverage ² (in %, z.B. 0,5 = 50%) | eligible assets ³ (in %, z.B. 0,8 = 80%) | |

Fußnoten:

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

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

| Soziales und Beschäftigung | Beschreibung des Indikators | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen eingerichtet haben | Geschäftsjahresende des Investmentfonds | | | - | - | - | - | - | - | - | - |
|----------------------------|--|--|---|--------|--------|---|---|---|--------|--------|------|----------------------------|---|
| | | | 0,0055 | 0,0577 | 0,0200 | | | | | | | | |
| | 1. Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen eingerichtet haben | 0,0055 | 0,0577 | 0,0200 | - | - | - | 0,7536 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant | |
| | 2. Unfallquote | Unfallquote in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 0,0008 | 0,0013 | 0,0003 | - | - | - | 0,3572 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant | |
| | 3. Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage | Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage in den Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 0,0997 | 0,0530 | 0,4813 | - | - | - | 0,1471 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant | |
| | 4. Kein Verhaltenskodex für Lieferanten | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die nicht über einen Verhaltenskodex für Lieferanten verfügen (zur Bekämpfung von unsicheren Arbeitsbedingungen, prekärer Beschäftigung, Kinderarbeit und Zwangsarbeit) | 0,2582 | 0,3042 | 0,1620 | - | - | - | 0,7536 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant | |
| | 5. Kein Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden im Zusammenhang mit Arbeitnehmerbelangen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden im Zusammenhang mit Arbeitnehmerbelangen eingerichtet haben | 0,1100 | 0,1972 | 0,1600 | - | - | - | 0,7536 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant | |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--|----------|----------|--------|---|---|--------|--------|--------|----------------------------|----------------------------|
| Soziales und Beschäftigung | 6. Unzureichender Schutz von Hinweisgebern | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in denen es keine Maßnahmen zum Schutz von Hinweisgebern gibt | 0,0084 | 0,0318 | 0,0080 | - | - | - | 0,7535 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 7. Fälle von Diskriminierung | 1. Anzahl der gemeldeten Diskriminierungsfälle in den Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | - | - | - | 0,0131 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | | 2. Anzahl der Diskriminierungsfälle, die in den Unternehmen, in die investiert wird, zu Sanktionen führten, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | - | - | - | - | - | - | 0,0000 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| 8. Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane | Durchschnittliches Verhältnis zwischen der jährlichen Gesamtvergütung des höchstbezahlten Mitarbeiters und dem Median der jährlichen Gesamtvergütung aller Mitarbeiter (ohne den höchstbezahlten Mitarbeiter) in den Unternehmen, in die investiert wird | 212,0632 | 159,5040 | 106,2368 | - | - | - | 0,5649 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant | |
| Menschenrechte | 9. Fehlende Menschenrechtspolitik | Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik | 0,0201 | 0,0309 | 0,0048 | - | - | - | 0,7535 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 10. Fehlende Sorgfaltpflicht | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Sorgfaltpflicht zur Ermittlung, Verhinderung, Begrenzung und Bewältigung nachteiliger Auswirkungen auf die Menschenrechte durchführen | 0,1935 | 0,1811 | 0,1071 | - | - | - | 0,7535 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 11. Fehlende Verfahren und Maßnahmen zur Bekämpfung des Menschenhandels | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung des Menschenhandels eingerichtet haben | 0,2134 | 0,2371 | 0,1370 | - | - | - | 0,7535 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 12. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Kinder zur Arbeit herangezogen werden, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten oder Art der Tätigkeit | 0,0293 | 0,0148 | 0,0485 | - | - | - | 0,7536 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 13. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Zwangsarbeit besteht | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Zwangsarbeit eingesetzt wird, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten und/oder Art der Tätigkeit | 0,0249 | 0,0270 | 0,0560 | - | - | - | 0,7536 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 14. Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen | Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | - | - | - | 0,0180 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| Bekämpfung von Korruption und Bestechung | 15. Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben | 0,0002 | 0,0000 | 0,0029 | - | - | - | 0,7536 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 16. Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Korruptions- und Bestechungsbekämpfung | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen Unzulänglichkeiten bei der Ahndung von Verstößen gegen Verfahren und Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung festgestellt wurden | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | - | - | - | 0,7536 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 17. Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften | Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften bei den Unternehmen, in die investiert wird | 14,0000 | 14,2500 | - | - | - | - | 0,0072 | 0,8011 | Nein | keine spezifischen geplant |

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

*) Hinweis: Die PAI-Daten wurden in diesem Bericht angepasst, da uns zum Zeitpunkt der Berichterstellung aktualisierte Daten zur Verfügung gestellt wurden.

| | | | | | | | | | | | | |
|----------------|---|--|---------|----------|---------|---|---|---|--------|--------|------|---|
| Soziales | 18. Durchschnittlicher Score für Einkommensungleichheit | Einkommensverteilung und wirtschaftliche Ungleichheit in einer Volkswirtschaft, gemessen anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird | 31,5768 | 32,8629* | 31,5833 | - | - | - | 0,1364 | 0,1374 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 19. Durchschnittlicher Score für Meinungsfreiheit | Bewertung des Ausmaßes, in dem politische und zivilgesellschaftliche Organisationen frei agieren können, anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird | 82,6210 | 81,7564 | 81,3154 | - | - | - | 0,1362 | 0,1374 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |
| Menschenrechte | 20. Durchschnittliche Leistung im Bereich Menschenrechte | Bewertung der durchschnittlichen Leistung der Länder, in die investiert wird, im Bereich Menschenrechte anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird | 0,8285 | 0,8334 | 0,8316 | - | - | - | 0,1362 | 0,1374 | Nein | keine spezifischen geplant |
| Staatsführung | 21. Durchschnittlicher Score für Korruption | Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird | 69,9430 | 72,7498 | 73,4579 | - | - | - | 0,1362 | 0,1374 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 22. Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke | Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | - | - | - | 0,1362 | 0,1374 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |
| | 23. Durchschnittlicher Score für politische Stabilität | Bewertung der Wahrscheinlichkeit, dass das derzeitige politische System durch Gewaltanwendung gestürzt wird, anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird | 7,4263 | 8,6572 | 8,3601 | - | - | - | 0,1362 | 0,1374 | Nein | keine spezifischen geplant |
| | 24. Durchschnittlicher Score für Rechtsstaatlichkeit | Bewertung des Ausmaßes der Korruption, des Fehlens von Grundrechten und der Mängel in der Zivil- und Strafjustiz anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird | 1,4236 | 1,3992 | 1,4755 | - | - | - | 0,1362 | 0,1374 | Ja | Siehe Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren im Anhang 4 |

SONSTIGE INFORMATIONEN ANGABEN

Bezugnehmend auf die Anlagestrategie des Investmentfonds nachfolgend die Informationsangaben für Anlagen gemäß § 21 AIFMG:

ANGABEN ZUM GESAMTRISIKO, MAXIMALEN UMFANG SOWIE ZUR GESAMTHÖHE DER HEBELFINANZIERUNG IN DER LAUFENDEN BERICHTSPERIODE

| | WERT ZUM ENDE DES RECHNUNGSJAHRES | DURCHSCHNITTLICHER WERT IM RECHNUNGSJAHR | HÖCHSTER WERT IM RECHNUNGSJAHR |
|---|-----------------------------------|--|--------------------------------|
| Leverage-Umfang nach Bruttomethode | 1,37 | 1,35 | 1,64 |
| Leverage-Umfang nach Commitment-Methode | 1,00 | 0,99 | 1,01 |

Im abgelaufenen Rechnungsjahr gab es keine Änderungen in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG hinsichtlich des maximalen Umfangs der Hebelfinanzierung. Siehe hierzu Punkt 1.17. in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG.

BERICHTERSTATTUNG ZU ÄNDERUNGEN ETWAIGER RECHTE ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN ODER SONSTIGER GARANTIE

Im abgelaufenen Rechnungsjahr gab es keine Änderungen in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG hinsichtlich etwaiger Rechte zur Wiederverwendung von Sicherheiten oder sonstiger Garantien. Siehe hierzu Punkt 1.17. in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG.

MASSNAHMEN ZUR BEWERTUNG DER SENSITIVITÄT DES PORTFOLIOS GEGENÜBER DEN HAUPTTRISIKEN

| | POTENTIELLE WERTVERÄNDERUNG DES INVESTMENTVERMÖGENS IN % |
|---|--|
| Aktien-Sensitivität (Net Equity Delta) um - 1 % *) | - 0,15 |
| Zinssensitivität (Net DV01) um 1 BP (+ 0,01 % *) | - 0,02 |
| Kreditrisiko-Sensitivität (Net CS01) um 1 BP (+ 0,01 % *) | - 0,03 |

*) Bei Investments in Subfonds kann es aufgrund fehlender Datengrundlagen zu geringfügigen Abweichungen kommen.

ÜBERSCHREITUNGEN DER FESTGELEGTEN GESETZLICHEN RISIKOLIMITS

Im Berichtszeitraum kam es zu keinen aktiven Überschreitungen der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten gesetzlichen Risikolimits.

BERICHTERSTATTUNG ÜBER DIE ZUR STEUERUNG DER RISIKEN EINGESETZTEN RISIKOMANAGEMENTSYSTEME

Im abgelaufenen Rechnungsjahr gab es keine Änderungen in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG hinsichtlich der zur Steuerung der Risiken eingesetzten Risikomanagementsysteme. Siehe hierzu Punkt 1.17. in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG.

BERICHTERSTATTUNG ÜBER ÄNDERUNGEN DES AKTUELLEN RISIKOPROFILS

Im abgelaufenen Rechnungsjahr gab es Änderungen in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG hinsichtlich des dargestellten Risikoprofils. Siehe hierzu Punkt 1.18. in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG.

JEDLICHE NEUEN REGELUNGEN ZUR STEUERUNG DER LIQUIDITÄT DES INVESTMENTFONDS

Im abgelaufenen Rechnungsjahr gab es keine Änderungen in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG hinsichtlich der Regelungen zur Steuerung der Liquidität. Siehe hierzu Punkt 1.17./II /b in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG.

PROZENTUELLER ANTEIL AN VERMÖGENSWERTEN DES FONDS, DIE SCHWER ZU LIQUIDIEREN SIND UND FÜR DIE DESHALB BESONDERE REGELUNGEN GELTEN

%-Anteil am Fondsvermögen: 0,00

FONDSBESTIMMUNGEN

gültig ab 06.06.2025

für den

MI Multi Strategy ESG

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011 iVm AIFMG

Ausschütter: ISIN AT0000506175 (Retail Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000617105 (Retail Tranche)

Ausschütter: ISIN AT0000A0UB24 (Institutionelle Tranche)

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **MI Multi Strategy ESG** (im Folgenden „Investmentfonds“), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Alternativer Investmentfonds (AIF) in der Form eines Anderen Sondervermögens und ist ein Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) in Verbindung mit Alternative Investmentfonds Manager Gesetz (AIFMG).

Der Investmentfonds wird von der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

ARTIKEL 1 MITEIGENTUMSANTEILE

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

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

ARTIKEL 2 DEPOTBANK (VERWAHRSTELLE)

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

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige in den „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ genannte Zahlstellen.

ARTIKEL 3 VERANLAGUNGSINSTRUMENTE UND - GRUNDSÄTZE

Der Investmentfonds verfolgt einen aktiven Managementansatz ohne Bezug auf eine Benchmark

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG und unter Einhaltung des § 25 Pensionskassengesetz (PKG) in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015 sowie unter Einhaltung des BMSVG (Mitarbeiter- und Selbständigenvorsorgegesetz) ausgewählt werden.

- a. Es können bis zu 100 vH des Fondsvermögens Anleihen erworben werden, wobei nachrangige Anleihen und Staatsanleihen der Euroländer Portugal, Italien, Irland, Griechenland, Spanien, nicht erworben werden.
- b. Die Bandbreite der Veranlagung mit Aktienrisiko kann grundsätzlich zwischen 0 und 30 v.H. des Fondsvermögens betragen.
- c. Anteile an Investmentfonds sind mit max. 30 vH des Fondsvermögens beschränkt, wobei hierbei auch Anteile an Immobilienfonds und Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen mit eingerechnet werden.
- d. Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen dürfen erworben werden, wobei Anlagestile wie Global Macro, Long/Short Equities, Arbitrage, CTA's (Commodity Trading Advisors), Distressed oder Event Driven, Private Equity Fonds und Managed Futures Fonds herangezogen werden können.
- e. Bei Auswahl der Vermögenswerte werden überwiegend soziale und ökologische Ausschluss- und Qualitätskriterien angewendet.

Dieser Fonds investiert mindestens 80 vH des Fondsvermögens in Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer oder sozialer Merkmale verwendet werden. Weiters sind Anlagen in Unternehmen, die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der CDR (EU) 2020/1818 genannt sind, ausgeschlossen.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der obig ausgeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

Für den Investmentfonds gelten sinngemäß die Veranlagungs- und Emittentengrenzen für OGAW mit den in §§ 166 f InvFG vorgesehenen Ausnahmen.

MI Multi Strategy ESG

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich der obig ausgeführten Beschreibung und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen.

WERTPAPIERE

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

GELDMARKTINSTRUMENTE

Geldmarktinstrumente dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

Der Fonds hat weder Einzelziele noch kumulative Ziele, welche auf geldmarktsatzkonforme Renditen oder die Wertbeständigkeit der Anlage gemäß Artikel 1 Abs 1 lit c) der Geldmarktfonds-VO (EU) 2017/1131 abstellen und ist somit kein Geldmarktfonds im Sinne der Geldmarktfonds-VO

WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE

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

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

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

ANTEILE AN INVESTMENTFONDS

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 30 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 30 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

ANTEILE AN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN GEMÄß § 166 ABS. 1 Z 3 INVFG

Für den Investmentfonds dürfen Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen **jeweils bis zu 5 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 5 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

ANTEILE AN IMMOBILIENFONDS

Für den Investmentfonds können Anteile an Immobilienfonds (gemäß Immobilieninvestmentfondsgesetz) bzw. an Immobilienfonds, die von einer Verwaltungsgesellschaft mit Sitz im EWR verwaltet werden, erworben werden.

Für den Investmentfonds dürfen Anteile an Immobilienfonds **jeweils bis zu 10 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

SICHTEINLAGEN ODER KÜNDBARE EINLAGEN

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 20 vH** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

PENSIONSGESCHÄFTE

Sind nicht erlaubt.

MI Multi Strategy ESG

WERTPAPIERLEIHE

Ist nicht erlaubt.

DERIVATIVE INSTRUMENTE

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 5 vH des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

RISIKO-MESSMETHODE DES INVESTMENTFONDS

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 5 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

VORÜBERGEHEND AUFGENOMMENE KREDITE

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

HEBELFINANZIERUNG GEMÄSS AIFMG

Hebelfinanzierung darf verwendet werden. Nähere Angaben finden sich in den „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ (Punkt Risikomanagement / Hebelfinanzierung).

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 RECHNUNGSLEGUNGS- UND BEWERTUNGSSTANDARDS, MODALITÄTEN DER AUSGABE UND RÜCKNAHME

Transaktionen, die der Investmentfonds eingeht (z.B. Käufe und Verkäufe von Wertpapieren), Erträge sowie der Ersatz von Aufwendungen werden möglichst zeitnahe, geordnet und vollständig verbucht.

Insbesondere Verwaltungsgebühren und Zinserträge (u.a. aus Kuponanleihen, Zerobonds und Geldeinlagen) werden über die Rechnungsperiode zeitlich abgegrenzt verbucht.

Der **Gesamtwert des Investmentfonds** ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Investmentfonds und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Investmentfonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten zu ermitteln.

Die **Kurswerte** der einzelnen Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

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

Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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

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

BERECHNUNGSMETHODE

Zur Berechnung des Nettoinventarwertes (NAV) werden grundsätzlich die jeweils letzten verfügbaren Kurse herangezogen.

AUSGABE UND AUSGABEAUFSCHLAG

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

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

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

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

RÜCKNAHME UND RÜCKNAHMEABSCHLAG

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

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

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

ARTIKEL 5 RECHNUNGSJAHR

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. November bis zum 31. Oktober.

ARTIKEL 6 ANTEILSGATTUNGEN UND ERTRÄGNISVERWENDUNG

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine und / oder Thesaurierungsanteilscheine mit oder ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

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

ERTRÄGNISVERWENDUNG BEI AUSSCHÜTTUNGSANTEILSCHEINEN (AUSSCHÜTTER)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten 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.

MI Multi Strategy ESG

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0
office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 56163724

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. Dezember des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15. Dezember der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

ERTRÄGNISVERWENDUNG BEI AUSSCHÜTTUNGSANTEILSCHEINEN OHNE KEST-AUSZAHLUNG (AUSSCHÜTTER AUSLANDSTRANCHE)

Der Vertrieb der Ausschüttungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im Inland. Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. Dezember des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

ERTRÄGNISVERWENDUNG BEI THESAURIERUNGSANTEILSCHEINEN MIT KEST-AUSZAHLUNG (THESAURIERER)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. Dezember der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

ERTRÄGNISVERWENDUNG BEI THESAURIERUNGSANTEILSCHEINEN OHNE KEST-AUSZAHLUNG (VOLLTHESAURIERER)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten 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 ab **15. Dezember** des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

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

ERTRÄGNISVERWENDUNG BEI THESAURIERUNGSANTEILSCHEINEN OHNE KEST-AUSZAHLUNG (VOLLTHESAURIERER AUSLANDSTRANCHE)

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

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

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

ARTIKEL 7 VERWALTUNGSGEBÜHR, ERSATZ VON AUFWENDUNGEN, ABWICKLUNGSGEBÜHR

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,60 vH** des Fondsvermögens für die Anteilsgattungen, die auf Basis der Monatsendwerte angelastet wird.

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

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

ERFOLGSABHÄNGIGE VERGÜTUNG

1. Definition der erfolgsabhängigen Vergütung

Ferner kann die Verwaltungsgesellschaft je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 20 % des Betrages erhalten, um den die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag einer Hurdle Rate (je nach Marktlage 1 % - 6 %) übersteigt. Satz 1 gilt im Falle der Bildung von Anteilklassen entsprechend für die jeweilige Anteilklasse. Ist der Anteilwert zu Beginn der Abrechnungsperiode niedriger als der Höchststand des Anteilwertes des Investmentfonds bzw. der jeweiligen Anteilklasse, der am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden erzielt wurde (nachfolgend „High Water Mark“), so tritt zwecks Berechnung der Anteilwertentwicklung nach Satz 1 die High Water Mark an die Stelle des Anteilwerts zu Beginn der Abrechnungsperiode. Existieren für den Investmentfonds bzw. die jeweilige Anteilklasse weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Die dem Investmentfonds belasteten Kosten dürfen vor dem Vergleich nicht von der Entwicklung des Vergleichsmaßstabs abgezogen werden.

2. Definition der Abrechnungsperiode

Die Abrechnungsperiode beginnt am 01.11. und endet am 31.10. eines Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit dem Inkrafttreten der geänderten Performancefee-Regelung per 01.06.2022.

3. Rückstellung

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Investmentfonds je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits

MI Multi Strategy ESG

gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Investmentfonds zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

4. Verzichtsmöglichkeit / Angabe der Performance Fee im Prospekt und Berichten

Es steht der Verwaltungsgesellschaft frei, für den Investmentfonds oder für eine oder mehrere Anteilklassen eine niedrigere erfolgsabhängige Vergütung zu berechnen oder von der Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung abzusehen. Die Verwaltungsgesellschaft gibt für jede Anteilklasse im Prospekt, im Jahres- und im Halbjahresbericht die zu erhebende und erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

5. Berechnungsbeispiel

Beispiel der gegenständlichen variablen Vergütung (unter der Voraussetzung, dass die „High-Water-Mark“ bei EUR 100 liegt: Steigt die Wertentwicklung des Fonds pro Anteil innerhalb des Rechnungsjahres von EUR 100 auf EUR 105 so stehen der Verwaltungsgesellschaft 20 % der Differenz zur Hurdle Rate (Annahme: 1 %) zu. Das sind in diesem Beispiel 0,8 EUR.

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

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

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von EUR 10.000,00 p.a. des Fondsvermögens zuzüglich aller durch die Abwicklung entstandenen Aufwendungen.

ARTIKEL 8 BEREITSTELLUNG VON INFORMATIONEN AN DIE ANLEGER

Die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ einschließlich der Fondsbestimmungen, die Basisinformationsblätter (BIB), die Rechenschafts- und Halbjahresberichte, die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie sonstige Informationen werden dem Anleger auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.masterinvest.at zur Verfügung gestellt.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich in den „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“.

ANHANG

LISTE DER BÖRSEN MIT AMTLICHEM HANDEL UND VON ORGANISIERTEN MÄRKTEN

Auf unserer Website finden Sie die aktuelle Fassung des Börse-Anhangs.

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 GEREGLTEN MÄRKTEN GELTEN

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

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

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

1.1 DAS AKTUELL GÜLTIGE VERZEICHNIS DER GEREGLTEN MÄRKTE FINDEN SIE UNTER

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

1.2 FOLGENDE BÖRSEN SIND UNTER DAS VERZEICHNIS DER GEREGLTEN MÄRKTE ZU SUBSUMIEREN:

1.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

1.3 GEMÄSS § 67 ABS. 2 Z 2 INVFG ANERKANNTEN 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") |

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

| | | |
|------|---|---|
| 2.7. | 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, Kyoto, Fukuoka, Sapporo |
| 3.11. | Kanada | Toronto, Vancouver, Montreal |
| 3.12. | Kolumbien | Bolsa de Valores de Colombia |
| 3.13. | Korea | Korea Exchange (Seoul, Busan) |
| 3.14. | Malaysia | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad |
| 3.15. | Mexiko | Mexiko City |
| 3.16. | Neuseeland | Wellington, Auckland |
| 3.17. | Peru | Bolsa de Valores de Lima |
| 3.18. | Philippinen | Philippine Stock Exchange |
| 3.19. | Singapur | Singapur Stock Exchange |
| 3.20. | Südafrika | Johannesburg |
| 3.21. | Taiwan | Taipei |
| 3.22. | Thailand | Bangkok |
| 3.23. | USA | New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq |
| 3.24. | Venezuela | Caracas |
| 3.25. | Vereinigte Arabische Emirate | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) |

4. ORGANISIERTE MÄRKTE IN LÄNDERN AUSSERHALB DER MITGLIEDSTAATEN DER EUROPÄISCHEN UNION

- 4.1. Japan Over the Counter Market
- 4.2. Kanada Over the Counter Market
- 4.3. Korea Over the Counter Market
- 4.4. Schweiz Over the Counter Market 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 Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)