

IQAM EQUITY EUROPE

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

AT0000A090C9 / AT0000A32679 / AT0000857750 / AT0000A0R2Q7

RECHENSCHAFTSBERICHT

vom 1. April 2023 bis 31. März 2024

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zur Vergütung (Geschäftsjahr 2023)	2
Angaben zum IQAM Equity Europe	3
Bericht an die Anteilhaber des IQAM Equity Europe.....	4
Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre in EUR.....	6
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance).....	7
Fondsergebnis in EUR (Ertragsrechnung).....	8
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR.....	9
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.03.2024.....	10
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.03.2024 in EUR.....	15
Bestätigungsvermerk	16
Steuerliche Behandlung	19
Fondsbestimmungen	20
Anhang: Ökologische und/oder soziale Merkmale	25

ANGABEN ZUR IQAM INVEST GMBH

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

ANGABEN ZUR VERGÜTUNG (GESCHÄFTSJAHR 2023)

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

Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleiter) der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütungen insgesamt (in EUR):	5.794.471,60
davon feste Vergütungen (in EUR):	5.145.857,80
davon variable (leistungsabhängige) Vergütungen (in EUR):	648.613,80
Anzahl der Mitarbeiter/Begünstigten per 31.12.2023:	60 (FTE 52,64)

	Gesamtsumme gem. InvFG¹⁾ (in EUR)	Gesamtsumme gem. AIFMG¹⁾ (in EUR)
Vergütungen an Geschäftsleiter (InvFG) / Führungskräfte (AIFMG)	864.685,01	1.503.473,77
Vergütungen an Risikoträger (ohne GF)	2.165.709,31	-
Vergütungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	464.239,88	-
Vergütungen an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger	0,00	-
Vergütungen an Risikoträger und Mitarbeiter deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW/AIF auswirkt	2.566.154,44	2.566.154,44
Carried Interests/Performance Fees	0,00	0,00

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

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

Die Vergütungspolitik und deren Umsetzung in der Verwaltungsgesellschaft wird jährlich, zuletzt 2023, von der Internen Revision geprüft und das Prüfergebnis im Detail dem Aufsichtsrat zur Kenntnis gebracht. Der Bericht der Internen Revision dient dem Aufsichtsrat auch als Basis für die Überwachung der von ihm festgelegten Grundsätze der Vergütungspolitik. Im Rahmen der genannten Überprüfungen sind keine wesentlichen Feststellungen getroffen und keine Unregelmäßigkeiten festgestellt worden.

Im Jahr 2023 wurden keine wesentlichen Veränderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

Nähere Information zur Vergütungspolitik sind auf der Homepage abrufbar.

¹⁾ Die dargestellten Vergütungen beziehen sich auf die Gesellschaft und nicht auf die einzelnen Fonds.

ANGABEN ZUM IQAM EQUITY EUROPE

Fondsmanager:	IQAM Invest GmbH, Salzburg
Depotbank:	State Street Bank International GmbH Filiale Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000A090C9 Ausschüttende Tranche AT0000A32679 Ausschüttende Tranche AT0000857750 Thesaurierende Tranche AT0000A0R2Q7 Thesaurierende Tranche

BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER DES IQAM EQUITY EUROPE

Per 17.04.2023 wurde der Fonds von IQAM Quality Equity Europe in IQAM Equity Europe umbenannt.

MARKTENTWICKLUNG

Die US-BIP-Daten für das 4. Quartal 2023 zeigen einen Anstieg des realen Produktionswertes um 2,97 Prozentpunkte in den letzten zwölf Monaten. Das Bureau of Labor Statistics publizierte zuletzt eine Arbeitslosenrate von 3,90%. In Europa zeigten die letzten Jahreszahlen eine Veränderung des Bruttoinlandsproduktes von +0,56% innerhalb der Euro-Zone und eine Arbeitslosenrate von 6,50%.

Am europäischen Geldmarkt haben sich die Zinssätze wie folgt entwickelt: EURIBOR 3 Monate 3,892% (+85 Basispunkte), EURIBOR 6 Monate 3,851% (+51 Basispunkte) und EURIBOR 1 Jahr 3,669% (+5 Basispunkte). Am amerikanischen Geldmarkt sieht die Situation folgendermaßen aus: LIBOR 3 Monate 5,560% (+37 Basispunkte), LIBOR 6 Monate 5,646% (+33 Basispunkte) und LIBOR 1 Jahr 6,041% (+74 Basispunkte). Der Leitzinssatz der Fed liegt aktuell bei 5,5%, jener der europäischen Zentralbank bei 4,50%.

Deutsche Bundesanleihen mit zehn Jahren Restlaufzeit rentierten per Ultimo März bei 2,293%, jene mit fünf Jahren Restlaufzeit bei 2,348% und jene mit zwei Jahren Restlaufzeit bei 2,950%. Die Corporate Spreads in Europa erreichten zuletzt einen Wert von 134 Basispunkten. In den USA ist das Spreadniveau zuletzt auf 109 Basispunkte gefallen.

Der bekannte Rohstoffindex, der DJUBSTR Index, erreichte Ende März den Stand von 231,40 Punkten (dies entspricht einem Verlust von 1,31 Punkten gegenüber dem 31.03.2023). Der Goldpreis stieg im betrachteten Zeitraum um 12,03%. Der Ölpreis notierte per 28.03.2024 bei 87,42 US-Dollar pro Barrel (im Vergleich zu 79,76 US-Dollar am 31.03.2023). Der europäische Konsumentenpreisindex stieg auf 125,31 Punkte.

Am Aktienmarkt zeigte sich folgende Entwicklung: Global betrachtet stieg der MSCI World Index, in Euro gerechnet, um 23,85% innerhalb der letzten zwölf Monate. In Europa notierte der STOXX 600 zuletzt bei 512,67 Punkten (dies entspricht einer Veränderung von +11,98% gegenüber dem 31.03.2023). In den USA erholte sich der S&P 500 um 1145,04 Punkte und notierte am 28.03.2024 bei 5.254,35 Punkten.

Die Währungsmärkte entwickelten sich in den vergangenen vier Quartalen wie folgt: Der US-Dollar erholte sich auf ein Niveau von 1,0800 gegenüber dem Euro. Der Euro verlor gegenüber dem Schweizer Franken an Wert (-1,99%). Der Wechselkurs des Britischen Pfunds zum Euro veränderte sich im Berichtszeitraum um 0,0238 und notierte zuletzt bei 0,8550. Der japanische Yen verlor weiterhin an Boden und fiel in den letzten zwölf Monaten um 13,04% auf einen Kurs von 163,4526.

FONDSENTWICKLUNG

Im Berichtszeitraum erreichte der **IQAM Equity Europe** (ISIN: AT0000857750) eine Performance von 14,12%. Der Investitionsgrad bewegte sich in einer Bandbreite von ca. 96% bis 100%, zum Berichtsstichtag lag dieser bei 98,74%. Aus Branchensicht hat der Fonds zum Berichtszeitpunkt eine starke Ausrichtung hinzu Gesundheitswerten, Aktien aus dem Industriesektor sowie zu Aktien aus dem Finanzbereich. Aktien aus dem Immobilienbereich sowie Kommunikationsdienstleister spielten eine untergeordnete Rolle.

Im Fonds werden überwiegend Titel selektiert, welche auch Bestandteil des MSCI Europe sind. Es wird ein quantitativer Ansatz verfolgt. Dieser bevorzugt günstig bewertete Unternehmen (Value), für die zugleich eine positive Marktstimmung vorherrscht. Zusätzlich kommen Qualitätsfilter zum Einsatz, die darauf abzielen, Unternehmen mit langfristiger Profitabilität und konstantem Gewinnwachstum aufzunehmen sowie dabei hoch verschuldete Unternehmen auszuschließen.

Der Berichtszeitraum erwies sich als äußerst positiv für europäische Aktienanleger. Anfangs gingen Anleger für den Berichtszeitraum von einer wirtschaftlichen Rezession aus. Eine hohe Inflation bedeutete eine weitere Strafung durch die Zentralbanken, welche zu einem Rückgang der Wirtschaftstätigkeit hätte führen sollen. Doch dieser Rückgang blieb aus. Die Wiedereröffnung Chinas, die umfangreichen fiskalischen Anreize in den USA und Europa und die anhaltende Stärke der Konsumenten stabilisierten die Wirtschaft. Die KI-Euphorie, ausgelöst durch ChatGPT, entfachte einen regelrechten Investitions-Boom im Technologie-Sektor. Medikamente zur Gewichtsreduktion sowie Zinssenkungsfantasien trugen ebenfalls zu einer positiven Stimmung vor allem bei Wachstumswerten bei.

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

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

ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI RECHNUNGSJAHRE IN EUR

Rechnungsjahresende	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2022
Fondsvermögen in 1.000	34.697	35.638	46.769
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A090C9)			
Rechenwert je Anteil	206,66	183,12	203,27
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8.831,505	10.213,030	11.919,467
Ausschüttung je Anteil	2,0000	2,0000	2,0000
Ausschüttungsrendite in %	1,10	0,99	1,05
Wertentwicklung in %	+14,10	-8,88	+6,38
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A32679) ab 08.02.2023			
Rechenwert je Anteil	114,23	99,64	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	123.250,000	78.000,000	
Ausschüttung je Anteil	0,7300	0,0300	
Ausschüttungsrendite in %	0,73	0,03	
Wertentwicklung in %	+14,68	-0,36	
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A256Q6) bis 04.12.2023			
Rechenwert je Anteil		105,29	114,77
Anzahl der ausgegebenen Anteile		61.547,751	61.547,751
Ausschüttung je Anteil		0,2100	0,0000
Ausschüttungsrendite in %		0,18	0,00
Wertentwicklung in %		-8,26	+7,12
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000857750)			
Rechenwert je Anteil	226,59	198,95	218,37
Anzahl der ausgegebenen Anteile	71.458,421	86.070,981	93.681,248
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	6,2711	0,0000	21,6040
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	0,0000	0,3941	0,0000
Wertentwicklung in %	+14,12	-8,89	+6,37
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0R2Q7)			
Rechenwert je Anteil	2.063,43	1.802,84	1.975,34
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.260,000	1.325,573	8.517,279
zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	65,9277	0,0000	198,5513
Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG	0,0000	3,5635	6,1154
Wertentwicklung in %	+14,68	-8,41	+6,90

Ausschüttende Tranche:

Die Ausschüttung erfolgt ab dem 1. Juli 2024 von der jeweiligen depotführenden Bank.

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

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

Thesaurierende Tranche:

Bei der thesaurierenden Tranche werden die Erträge – mit Ausnahme der Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG (= KEST-Auszahlung) – im Fonds belassen. Die Auszahlung gem. § 58 Abs 2 InvFG wird ab dem 1. Juli 2024 von der jeweiligen depotführenden Bank ausbezahlt bzw. bei Kapitalertragsteuerpflicht einbehalten und abgeführt.

WERTENTWICKLUNG IM RECHNUNGSJAHR (FONDS-PERFORMANCE)

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

Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A090C9)

Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	183,12
Ausschüttung am 03.07.2023 (Rechenwert: 181,36) von 2,0000 entspricht 0,0110 Anteilen	2,0000
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	206,66
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Ausschüttungsbetrag erworbene Anteile (1,0110 * 206,66)	208,94
Nettoertrag pro Anteil (208,94 - 183,12)	25,82
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	+14,10

Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A32679) ab 08.02.2023

Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	99,64
Ausschüttung am 03.07.2023 (Rechenwert: 99,88) von 0,0300 entspricht 0,0003 Anteilen	0,0300
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	114,23
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Ausschüttungsbetrag erworbene Anteile (1,0003 * 114,23)	114,26
Nettoertrag pro Anteil (114,26 - 99,64)	14,62
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	+14,68

Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000857750)

Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	198,95
Auszahlung (KESt) am 03.07.2023 (Rechenwert: 198,84) von 0,3941 entspricht 0,0020 Anteilen	0,3941
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	226,59
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Auszahlungsbetrag erworbene Anteile (1,0020 * 226,59)	227,04
Nettoertrag pro Anteil (227,04 - 198,95)	28,09
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	+14,12

Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0R2Q7)

Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	1.802,84
Auszahlung (KESt) am 03.07.2023 (Rechenwert: 1.804,07) von 3,5635 entspricht 0,0020 Anteilen	3,5635
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	2.063,43
Gesamtwert inkl. (fiktiv) mit dem Auszahlungsbetrag erworbene Anteile (1,0020 * 2.063,43)	2.067,51
Nettoertrag pro Anteil (2.067,51 - 1.802,84)	264,67
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	+14,68

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

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

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

FONDSERGEBNIS IN EUR (ERTRAGSRECHNUNG)

REALISIERTES FONDSERGEBNIS

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge	4.211,70	
Dividendenerträge	1.069.326,04	
Sonstige Erträge (inkl. Quellensteuerrückvergütungen)	0,00	
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-57,40	1.073.480,34

Aufwendungen

Vergütung an die KAG	-415.100,40	
Erfolgsabhängige Vergütung ¹⁾	0,00	
Kosten für Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung	-11.961,68	
Publizitätskosten	-3.698,06	
Kosten für die Depotbank	-36.710,21	
Kosten für Dienste externer Berater	-52.904,11	
Sonstige Kosten	-3.535,31	-523.909,77

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

549.570,57

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

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	3.838.692,24	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-3.233.782,37	604.909,87

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.154.480,44

NICHT REALISIERTES KURSERGEBNIS ^{2) 3)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		3.125.195,62
--	--	--------------

Ergebnis des Rechnungsjahres ⁴⁾

4.279.676,06

ERTRAGSAUSGLEICH

Ertragsausgleich des Rechnungsjahres		-124.497,57
--------------------------------------	--	-------------

FONDSERGEBNIS GESAMT

4.155.178,49

- 1) Während der Berichtsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee) eingehoben.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses): 3.730.105,49
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 136.311,44.

ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS IN EUR

FONDSVERMÖGEN AM BEGINN DES RECHNUNGSJAHRES		35.637.807,58
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A090C9)		
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 03.07.2023		-20.021,97
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A32679)		
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 03.07.2023		-2.340,00
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A256Q6)		
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 03.07.2023		-12.925,03
Thesaurierende Tranche (AT0000857750)		
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 03.07.2023		-32.686,52
Thesaurierende Tranche (AT0000A0R2Q7)		
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 03.07.2023		-4.869,78
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	5.497.553,75	
Rücknahme von Anteilen	-10.645.633,85	
Anteiliger Ertragsausgleich	124.497,57	-5.023.582,53
Fondsergebnis gesamt		
(das Fondsergebnis ist im Detail auf der vorhergehenden Seite dargestellt)		4.155.178,49
FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES RECHNUNGSJAHRES		34.696.560,24

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.03.2024

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

ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE

AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend

GB00B1YW4409	3I GROUP PLC LS-,738636	0	32.180	5.815	28,0200	190.168,42	0,55
GB00B02J6398	ADMIRAL GROUP PLC LS-,001	1.428	0	1.428	28,2900	47.150,00	0,14
GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC LS-,05	2.127	33.979	4.234	19,8500	98.091,62	0,28
GB0006731235	ASSOC. BR. FOODS LS-,0568	16.299	14.319	1.980	25,1400	58.096,64	0,17
GB00BVVFW23	AUTO TRADER GRP PLCLSO,01	4.923	0	4.923	7,0000	40.220,59	0,12
GB0030913577	BT GROUP PLC LS 0.05	35.834	0	35.834	1,0925	45.691,70	0,13
GB00B0744B38	BUNZL PLC LS-,3214857	0	17.289	2.241	30,5600	79.931,09	0,23
GB00B033F229	CENTRICA LS-,061728395	30.222	0	30.222	1,2900	45.502,31	0,13
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105	11.385	3.126	8.259	23,0400	222.090,76	0,64
IE0001827041	CRH PLC EO-,32	1.642	11.374	6.306	68,5200	504.303,36	1,45
GB00BJFFLV09	CRODA INTL LS -,10609756	728	0	728	48,5300	41.234,64	0,12
IE0002424939	DCC PLC EO-,25	532	0	532	57,6800	35.814,38	0,10
GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC DL -,10	5.173	0	5.173	34,7200	209.624,84	0,60
IE00BWT6H894	FLUTTER ENTMT PLC EO-,09	966	0	966	156,7500	176.727,94	0,51
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	126.451	22.454	103.997	6,1500	746.477,07	2,15
GB00BMJ6DW54	INFORMA PLC LS-,001	0	88.257	8.812	8,3740	86.124,75	0,25
GB0008706128	LLOYDS BKG GRP LS-,10	351.050	0	351.050	0,5167	211.703,48	0,61
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE	2.718	455	2.263	95,9200	253.346,13	0,73
GB00BMWC6P49	MONDI PLC EO -,22	2.461	0	2.461	13,9850	40.169,34	0,12
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	23.443	3.256	20.187	10,6150	250.099,22	0,72
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC LS-,05	16.701	0	16.701	7,5580	147.322,78	0,42
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS -,144397	12.518	2.465	10.053	34,2700	402.096,53	1,16
GB00B8C3BL03	SAGE GRP PLC LS-,01051948	37.328	30.621	6.707	12,6350	98.906,34	0,29
GB00B5ZN1N88	SEGRO PLC LS-,10	13.071	6.633	6.438	8,9200	67.024,93	0,19
GB0009223206	SMITH + NEP. DL -,20	10.096	5.324	4.772	10,4350	58.118,37	0,17
GB00B1WY2338	SMITHS GROUP PLC LS -,375	1.871	35.212	1.871	16,5350	36.107,60	0,10
GB0004082847	STAND. CHART. PLC DL-,50	15.217	0	15.217	6,7920	120.627,75	0,35
GB00BLGZ9862	TESCO PLC LS-,0633333	46.788	0	46.788	2,9820	162.840,59	0,47
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	0	535.090	100.560	0,6942	81.476,13	0,23
GB00B1KJ408	WHITBREAD LS -,76797385	5.810	4.744	1.066	32,8300	40.845,92	0,12
JE00B8KF9B49	WPP PLC LS-,10	5.769	0	5.769	7,3980	49.812,16	0,14
					Summe	4.647.747,38	13,40

AKTIEN auf DÄNISCHE KRONEN lautend

DK0060079531	DSV BONUS-AKT.	1.008	0	1.008	1.122,0000	151.630,77	0,44
DK0010272202	GENMAB AS DK 1	0	1.515	385	2.084,0000	107.570,30	0,31
DK0060336014	NOVONESIS A/S NAM. B DK 2	1.069	0	1.069	405,2000	58.073,91	0,17
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	20.817	4.872	15.945	881,3000	1.884.005,83	5,43
DK0060094928	ORSTED A/S DK 10	1.038	0	1.038	384,4000	53.495,18	0,15
DK0060636678	TRYG AS NAM. DK 5	1.902	1	1.902	142,2000	36.261,36	0,10
DK0061539921	VESTAS WIND SYS. DK -,20	12.719	6.804	5.915	193,0000	153.054,47	0,44
					Summe	2.444.091,82	7,04

AKTIEN auf EURO lautend

FR0000120404	ACCOR SA INH. EO 3	1.073	0	1.073	43,1900	46.342,87	0,13
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG NA O.N.	1.000	172	828	204,7000	169.491,60	0,49
NL0012969182	ADYEN N.V. EO-,01	88	0	88	1.570,0000	138.160,00	0,40
BMG0112X1056	AEGON LTD.	9.197	0	9.197	5,6360	51.834,29	0,15
BE0974264930	AGEAS SA/NV	873	16.026	873	42,9600	37.504,08	0,11
NL0011794037	AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	3.324	0	3.324	27,6300	91.842,12	0,26
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	3.887	558	3.329	193,3200	643.562,28	1,85
NL0013267909	AKZO NOBEL EO 0,5	1.047	0	1.047	70,1000	73.394,70	0,21
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	2.571	741	1.830	277,4500	507.733,50	1,46
ES0109067019	AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	5.313	2.746	2.567	59,4200	152.531,14	0,44
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV	6.214	1.134	5.080	56,2500	285.750,00	0,82
NL0010832176	ARGENX SE EO -,10	962	662	300	368,2000	110.460,00	0,32
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	2.697	812	1.885	895,2000	1.687.452,00	4,86
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	1.519	17.049	9.688	34,6900	336.076,72	0,97
DE0005190003	BAY.MOTOREN WERKE AG ST	1.823	0	1.823	106,1600	193.529,68	0,56
ES0113900J37	BCO SANTANDER N.EO,5	111.096	26.977	84.119	4,5030	378.787,86	1,09
DE0005200000	BEIERSDORF AG O.N.	658	0	658	135,6500	89.257,70	0,26
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	8.226	1.807	6.419	64,6700	415.116,73	1,20
FR0000120503	BOUYGUES SA INH. EO 1	1.049	0	1.049	37,9700	39.830,53	0,11

IQAM Equity Europe

Rechenschaftsbericht vom 01.04.2023 bis 31.03.2024

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
DE000A1DAH0	BRENNTAG SE NA O.N.	759	10.000	759	78,9200	59.900,28	0,17
ES0140609019	CAIXABANK S.A. EO	25.910	178.962	25.910	4,8650	126.052,15	0,36
FR0000125338	CAPGEMINI SE INH. EO 8	2.141	1.411	730	214,7000	156.731,00	0,45
ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA EO-,25	3.225	0	3.225	32,8600	105.973,50	0,31
DE0005439004	CONTINENTAL AG O.N.	5.799	2.581	3.218	67,2200	216.313,96	0,62
DE0006062144	COVESTRO AG O.N.	4.211	0	4.211	50,2400	211.560,64	0,61
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25	4.102	586	3.516	59,7300	210.010,68	0,61
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	0	2.967	1.145	188,2500	215.546,25	0,62
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	9.364	4.000	5.364	40,4900	217.188,36	0,63
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	13.134	3.430	9.704	22,4050	217.418,12	0,63
DE000ENAG999	E.ON SE NA O.N.	14.229	5.022	9.207	12,8500	118.309,95	0,34
IT0003128367	ENEL S.P.A. EO 1	68.443	23.483	44.960	6,1680	277.313,28	0,80
FR0010208488	ENGIE S.A. INH. EO 1	3.008	47.059	9.949	15,6340	155.542,67	0,45
AT0000652011	ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	3.951	2.100	1.851	40,9600	75.816,96	0,22
FR0014000MR3	EUROFINS SCLINH.EO 0,01	635	0	635	57,4200	36.461,70	0,11
NL0006294274	EURONEXT N.V. WI EO 1,60	465	0	465	88,2000	41.013,00	0,12
NL0011585146	FERRARI N.V.	990	405	585	406,2000	237.627,00	0,68
IT0000072170	FINCOBANK BCA FIN.EO-,33	3.410	44.052	3.410	13,8750	47.313,75	0,14
DE0005785802	FRESEN.MED.CARE AG INH ON	1.108	0	1.108	35,6000	39.444,80	0,11
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	6.324	3.816	2.508	24,9500	62.574,60	0,18
IT0000062072	GENERALI	0	30.099	6.401	23,6700	151.511,67	0,44
NL0000009165	HEINEKEN EO 1,60	3.690	2.133	1.557	89,7000	139.662,90	0,40
NL0000008977	HEINEKEN HLDG EO 1,60	877	0	877	74,8000	65.599,60	0,19
DE0006048408	HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N.	562	0	562	67,1800	37.755,16	0,11
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO	3.171	0	3.171	74,6800	236.810,28	0,68
ES0144580Y14	IBERDROLA INH. EO -,75	38.750	6.533	32.217	11,6100	374.039,37	1,08
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	881	19.657	5.649	46,6600	263.582,34	0,76
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	94.037	8.000	86.037	3,3480	288.051,88	0,83
BE0003565737	KBC GROEP N.V.	2.974	1.601	1.373	69,4800	95.396,04	0,27
FR0000121485	KERING S.A. INH. EO 4	462	96	366	366,6000	134.175,60	0,39
IE0004906560	KERRY GRP PLC A EO-,125	1.034	0	1.034	79,6000	82.306,40	0,24
IE0004927939	KINGSPAN GRP PLC EO-,13	949	0	949	83,6250	79.360,13	0,23
FI0009013403	KONE OYJ B O.N.	6.786	4.406	2.380	42,8500	101.983,00	0,29
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	2.138	847	1.291	439,2000	567.007,20	1,63
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4	4.052	2.405	1.647	96,5600	159.034,32	0,46
FR0000121014	LVMH EO 0,3	1.801	415	1.386	830,3000	1.150.795,80	3,32
IT0000062957	MEDIOBCA EO 0,50	3.028	0	3.028	13,7850	41.740,98	0,12
FR001400AJ45	MICHELIN NOM. EO -,50	4.201	0	4.201	35,6800	149.891,68	0,43
IT0004965148	MONCLER S.P.A.	0	10.901	1.299	68,5200	89.007,48	0,26
FI0009000681	NOKIA OYJ EO-,06	46.479	12.396	34.083	3,3290	113.462,31	0,33
FR0000120693	PERNOD RICARD O.N.	1.351	254	1.097	149,3500	163.836,95	0,47
NL0013654783	PROSUS NV EO -,05	8.131	2.087	6.044	28,6800	173.341,92	0,50
IT0004176001	PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	1.404	18.659	1.404	48,6800	68.346,72	0,20
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	395	9.099	1.109	99,9000	110.789,10	0,32
NL0015001WM6	QIAGEN NV EO -,01	1.208	0	1.208	39,3400	47.522,72	0,14
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	6.500	440	6.060	91,7600	556.065,60	1,60
DE0007164600	SAP SE O.N.	5.238	1.201	4.037	182,0400	734.895,48	2,12
FR0013154002	SARTOR.STED.B. EO-,20	158	0	158	262,3000	41.443,40	0,12
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	3.783	1.172	2.611	209,3000	546.482,30	1,58
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	5.638	1.542	4.096	176,9200	724.664,32	2,09
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	2.802	0	2.802	16,4650	46.134,93	0,13
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	1.701	0	1.701	56,3800	95.902,38	0,28
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GR. EO-,001	11.683	10.238	1.445	42,1200	60.863,40	0,18
IT0003153415	SNAM S.P.A.	14.577	0	14.577	4,4130	64.328,30	0,19
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4	7.217	4.775	2.442	72,1700	176.239,14	0,51
FR0000130809	STE GENERALE INH. EO 1,25	4.641	0	4.641	24,2450	112.521,05	0,32
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	1.437	16.398	1.039	40,4500	42.027,55	0,12
FI0009005961	STORA ENSO OYJ R EO 1,70	23.904	12.414	11.490	12,8800	147.991,20	0,43
DE000SYM9999	SYMRISE AG INH. O.N.	1.387	0	1.387	109,6500	152.084,55	0,44
ES0178430E18	TELEFONICA INH. EO 1	26.852	0	26.852	4,0890	109.797,83	0,32
LU2598331598	TENARIS S.A. DL 1	151.210	49.631	101.579	18,4000	1.869.053,60	5,39
IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -,22	9.591	0	9.591	7,7260	74.100,07	0,21
IT0005239360	UNICREDIT	11.524	2.824	8.700	34,4200	299.454,00	0,86
FI0009005987	UPM KYMMENE CORP.	3.377	0	3.377	31,1600	105.227,32	0,30
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	282	4.002	2.738	120,0600	328.724,28	0,95
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE NA O.N.	6.890	2.650	4.240	27,2500	115.540,00	0,33
FI0009003727	WAERTSILAE	2.540	0	2.540	14,3300	36.398,20	0,10
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	0	5.607	1.093	145,3500	158.867,55	0,46
					Summe	19.760.588,45	56,95

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
AKTIEN auf NORWEGISCHE KRONEN lautend							
NO0003054108	MOWI ASA NK 7,5	2.514	42.731	2.514	198,9500	42.842,12	0,12
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	7.304	103.500	7.304	59,4000	37.162,84	0,11
					Summe	80.004,96	0,23
AKTIEN auf SCHWEDISCHE KRONEN lautend							
SE0000695876	ALFA LAVAL AB SK 2,5	1.775	0	1.775	424,3000	65.595,31	0,19
SE0007100581	ASSA-ABLOY AB B SK-,33	5.853	0	5.853	309,6000	157.826,83	0,45
SE0017486889	ATLAS COPCO A	30.308	10.759	19.549	182,1500	310.138,08	0,89
SE0020050417	BOLIDEN AB	19.203	17.679	1.524	296,4000	39.342,73	0,11
SE0015658109	EPIROC AB A	19.623	15.499	4.124	204,0000	73.274,05	0,21
SE0012853455	EQT AB	1.956	0	1.956	342,8000	58.399,76	0,17
SE0009922164	ESSITY AB B	3.828	0	3.828	254,0000	84.685,10	0,24
SE0012673267	EVOLUTION AB (PU) SK-,003	0	4.883	1.091	1.301,4000	123.662,19	0,36
SE0000106270	HENNES + MAURITZ B SK-125	3.678	0	3.678	177,7400	56.937,48	0,16
SE0015961909	HEXAGON AB B FRIA O.N.	11.820	0	11.820	127,2500	131.001,61	0,38
SE0015811963	INVESTOR B (FRIA) O.N.	10.680	3.837	6.843	269,8500	160.831,21	0,46
SE0000667891	SANDVIK AB	6.322	0	6.322	240,8000	132.590,48	0,38
SE0000112724	SVENSKA CELL.B FRIA SK10	30.616	27.292	3.324	163,0000	47.190,00	0,14
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)	19.082	11.683	7.399	317,9500	204.895,88	0,59
					Summe	1.646.370,71	4,75
AKTIEN auf SCHWEIZER FRANKEN lautend							
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	9.752	2.006	7.746	42,0300	332.208,55	0,96
CH0012138605	ADECCO GROUP AG N. SF 0,1	933	0	933	35,3000	33.607,04	0,10
CH0432492467	ALCON AG NAM. SF -,04	4.802	2.381	2.421	75,2200	185.824,10	0,54
CH0012410517	BALOISE HLDG NA SF 0,10	1.471	1.227	244	142,1000	35.380,00	0,10
CH0210483332	CIE FIN.RICHEMONT SF 1	638	0	638	136,5000	88.864,29	0,26
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	219	0	219	532,8000	119.064,49	0,34
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL SF 1	0	2.519	359	250,2000	91.654,90	0,26
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	437	0	437	535,4000	238.744,69	0,69
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	17.536	3.019	14.517	96,0000	1.422.073,47	4,10
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	13.672	2.640	11.032	86,6600	975.544,00	2,81
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	399	273	126	1.282,0000	164.828,57	0,48
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	1.217	904	313	263,0000	83.998,98	0,24
CH1175448666	STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	660	0	660	145,0000	97.653,06	0,28
CH0014852781	SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	0	1.057	197	631,4000	126.924,29	0,37
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10	1.996	355	1.641	116,7500	195.496,68	0,56
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1	346	166	180	555,2000	101.975,51	0,29
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	178	1.044	712	485,0000	352.367,35	1,02
					Summe	4.646.209,97	13,39
GENUSSSCHEINE auf SCHWEIZER FRANKEN lautend							
CH0010570767	LINDT SPRUENGLI PS SF 10	5	67	5	10.640,0000	54.285,71	0,16
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	4.775	766	4.009	226,7500	927.592,60	2,67
					Summe	981.878,31	2,83
PARTIZIPATIONSSCHEINE auf SCHWEIZER FRANKEN lautend							
CH0024638196	SCHINDLER HLDG PS SF-,10	220	0	220	228,2000	51.228,57	0,15
					Summe	51.228,57	0,15
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE						<u>34.258.120,17</u>	98,74
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN						<u>34.258.120,17</u>	98,74

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

BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	BETRAG FONDSWÄHRUNG
EURO	EUR	60.482,12
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	27.339,73
BRITISCHE PFUND	EUR	14.422,55
DÄNISCHE KRONEN	EUR	205.334,08
NORWEGISCHE KRONEN	EUR	879,83
SCHWEDISCHE KRONEN	EUR	7.432,21
SCHWEIZER FRANKEN	EUR	112.053,50
TSCHECHISCHE KRONEN	EUR	8.554,90
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		436.498,92

DEISENKURSE

WÄHRUNG			KURS	
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR	=	1,08205	USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR	=	0,85680	GBP
DÄNISCHE KRONEN	1 EUR	=	7,45875	DKK
NORWEGISCHE KRONEN	1 EUR	=	11,67450	NOK
SCHWEDISCHE KRONEN	1 EUR	=	11,48150	SEK
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR	=	0,98000	CHF
TSCHECHISCHE KRONEN	1 EUR	=	25,31600	CZK

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

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)
WERTPAPIERE				
CH0102484968	JUL. BAER GRP. NAM.SF-,02	CHF	1.307	1.307
CH0024638212	SCHINDLER HLDG NA SF-,10	CHF	1.823	1.823
CH0012255151	SWATCH GRP AG INH.SF 2,25	CHF	0	2.105
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	DKK	0	5.311
DK0060252690	PANDORA A/S DK 1	DKK	4.241	4.241
IE00BF0L3536	AIB GROUP PLC EO -,625	EUR	0	178.996
FR0004125920	AMUNDI S.A. EO 2,50	EUR	2.900	2.900
LU1598757687	ARCELORMITTAL S.A. NOUV.	EUR	3.289	3.289
ES0113211835	BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	EUR	53.496	53.496
IE00BD1RP616	BK OF IRELD GRP EO 1	EUR	0	71.957
FR0000039299	BOLLORE INH. EO 0,16	EUR	0	129.878
FR0000120172	CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5	EUR	0	40.000
DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	EUR	6.451	6.451
IT0003492391	DIASORIN S.P.A. EO 1	EUR	3.312	3.312
FI0009007884	ELISA OYJ A O.N.	EUR	0	13.247
BE0003797140	GBL SA	EUR	4.532	4.532
DE0006602006	GEA GROUP AG	EUR	8.713	8.713
ES0171996087	GRIFOLS SA INH. A EO-,25	EUR	25.185	25.185
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	EUR	141	141
ES0144583293	IBERDROLA INH. 01/24 -,75	EUR	546	546
ES06445809R9	IBERDROLA INH. -ANR-	EUR	31.671	31.671
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	EUR	11.323	11.323
FR0010259150	IPSEN S.A. PORT. EO 1	EUR	0	6.551
PTJMT0AE0001	JERONIM.MART.SGPS NAM.EO1	EUR	0	34.652
ES0116870314	NATURGY ENERGY INH. EO 1	EUR	12.837	12.837
FI0009014377	ORION CORP. B	EUR	0	15.511
NL0012169213	QIAGEN NV EO -,01	EUR	8.503	8.503
NL0000379121	RANDSTAD NV EO -,10	EUR	0	11.500
IT0003828271	RECORDATI SPA EO -,125	EUR	7.932	7.932
FR0000051807	TELEPERFORMANCE INH.EO2,5	EUR	1.762	1.762
LU0156801721	TENARIS S.A. NA DL 1	EUR	10.346	51.372
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	4.085	4.085
BE0974320526	UMICORE S.A.	EUR	12.233	12.233
DE0005089031	UTD.INTERNET AG NA	EUR	24.104	24.104
FR0013176526	VALEO SE INH. EO 1	EUR	18.343	18.343
AT0000746409	VERBUND AG INH. A	EUR	4.596	4.596
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	GBP	0	5.441
GB00BPQY8M80	AVIVA PLC LS-,33	GBP	0	139.513

IQAM Equity Europe

Rechenschaftsbericht vom 01.04.2023 bis 31.03.2024

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge Lots / Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)
GB0000811801	BARRATT DEV. PLC LS-,10	GBP	61.412	61.412
GB0031743007	BURBERRY GROUP LS-,0005	GBP	0	24.977
GB00B1VZ0M25	HARGREAVES LANSD. DL-,004	GBP	37.886	37.886
GB00BM8Q5M07	JD SPORTS FASH. LS -,0005	GBP	176.071	176.071
GB0033195214	KINGFISHER LS-,157142857	GBP	61.270	61.270
GB00B1CRLC47	MONDI PLC EO -,20	GBP	0	41.835
GB0006776081	PEARSON PLC LS-,25	GBP	37.011	37.011
GB0008782301	TAYLOR WIMPEY PLC LS -,01	GBP	243.683	243.683
NO0010582521	GJENSIDIGE FORSIKRNG NK 2	NOK	22.392	22.392
NO0010310956	SALMAR ASA NK -,25	NOK	8.782	8.782
NO0010208051	YARA INTERNATIONAL NK1,70	NOK	0	16.667
SE0017768716	BOLIDEN AB	SEK	0	17.679
SE0020050425	BOLIDEN AB RED. SH.	SEK	17.679	17.679
SE0000108656	ERICSSON B (FRIA)	SEK	73.021	73.021
SE0016844831	VOLVO CAR AB B	SEK	105.807	105.807
GB00BDCPN049	COCA-COLA EU.PA. EO -,01	USD	0	13.650
FR0000064578	COVIVIO INH. EO 3	EUR	2.208	2.208
FR0000121964	KLEPIERRE S.A.INH.EO 1,40	EUR	0	30.811

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

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

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

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

Per Stichtag 31.03.2024 hat der Fonds keine Sicherheiten erhalten oder geleistet.

AUFGliederung DES FONDSVERMÖGENS ZUM 31.03.2024 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	34.258.120,17	98,74
Zinsenansprüche (inkl. negativer Habenzinsen)	530,72	0,00
Dividendenansprüche	38.595,96	0,11
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	436.498,92	1,26
Gebührenverbindlichkeiten	-37.185,53	-0,11
FONDSVERMÖGEN	34.696.560,24	100,00

Salzburg, am 19. Juli 2024

IQAM Invest GmbH

e. h. Holger Wern

e. h. Mag. Leopold Huber

BESTÄTIGUNGSVERMERK

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

**IQAM Equity Europe,
Miteigentumsfonds,**

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien, 19. Juli 2024

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

e. h. Mag. Robert Pejhovský
Wirtschaftsprüfer

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

STEUERLICHE BEHANDLUNG

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

FONDSBESTIMMUNGEN

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

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

ARTIKEL 1 MITEIGENTUMSANTEILE

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

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

ARTIKEL 2 DEPOTBANK (VERWAHRSTELLE)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die State Street Bank International GmbH Filiale Wien.

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

ARTIKEL 3 VERANLAGUNGSINSTRUMENTE UND – GRUNDSÄTZE

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

Für den Investmentfonds werden mindestens 51 vH des Fondsvermögens Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere europäischer Emittenten erworben, die langfristig ein überdurchschnittliches Kurssteigerungspotenzial erwarten lassen, wobei die Investition dabei in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate erfolgt.

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

▪ Wertpapiere

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

▪ Geldmarktinstrumente

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

▪ Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

▪ Anteile an Investmentfonds

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

▪ Derivative Instrumente

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

▪ Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds:

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an: Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 50 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

▪ Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

▪ **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

▪ **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

▪ **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

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

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

ARTIKEL 4 MODALITÄTEN DER AUSGABE UND RÜCKNAHME

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

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

▪ **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

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

▪ **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

Für die zum 30.09.2010 bestehenden Anteilsgattungen ergibt sich der Rücknahmepreis aus dem Anteilswert abgerundet auf die im Prospekt für die jeweilige Anteilsgattung angegebene Währungseinheit. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Für ab dem 01.10.2010 neu auszugebende Anteilsgattungen kann die Verwaltungsgesellschaft bei der Rücknahme von Anteilscheinen einen Abschlag von **bis zu 5,00 vH** des Anteilswerts einbehalten. Für die Ermittlung des Rücknahmepreises wird der sich ergebende Betrag, auf die im Prospekt für die jeweilige Anteilsgattung angegebene Währungseinheit, abgerundet.

Die Summe aus Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag einer Anteilsgattung darf 5,00 vH nicht übersteigen.

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

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Staffelung des Rücknahmeabschlags vorzunehmen.

ARTIKEL 5 RECHNUNGSJAHR

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.04. bis zum 31.03.

ARTIKEL 6 ANTEILSGATTUNGEN UND ERTRÄGNISVERWENDUNG

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

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

▪ **Ertragsverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 01.07. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 01.07. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

▪ **Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 01.07. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

▪ **Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 01.07. des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

▪ **Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)**

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

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

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

ARTIKEL 7 VERWALTUNGSGEBÜHR, ERSATZ VON AUFWENDUNGEN, ABWICKLUNGSGEBÜHR

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die zum 30.09.2010 bestehenden Anteilsgattungen für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,50 vH** des Vermögens der jeweiligen Anteilsgattung, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Für ab dem 01.10.2010 neu auszugebende Anteilsgattungen erhält die Verwaltungsgesellschaft für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **2,25 vH** des Vermögens der jeweiligen Anteilsgattung, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

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

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

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

ANHANG LISTE DER BÖRSEN MIT AMTlichem HANDEL UND VON ORGANISIERTEN MÄRKTEN

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

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

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

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in 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 geregelten Märkte finden Sie unter

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

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der *Geregelten Märkte* zu subsumieren:

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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.

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)

ANHANG: ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE

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

Name des Produkts
IQAM Equity Europe

Unternehmenskennung (LEI Code)
52990037EDWNSJ8AS610

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



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

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

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

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

Hierzu wurden im Rahmen der ESG-Strategie Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen ausgeschlossen,

die mehr als 5% ihres Unternehmensumsatzes in folgenden Geschäftsfeldern erwirtschafteten:

- Atomkraft (Bau und Betrieb von Atomkraftwerken, Produktion und Zulieferung von für die Atomenergieerzeugung nötigen Kernkomponenten, Uranförderung und Energieerzeugung);
- Rüstung (Produktion von konventionellen und/oder kontroversiellen Rüstungsgütern – inklusive zivile Schusswaffen – sowie Handel damit);
- Fossile Brennstoffe: Kohle (Förderung, Energieerzeugung); Öl und Gas (unkonventionelle Fördermethoden);
- Gentechnik (Anbau und Vermarktung gentechnisch manipulierter Organismen und Produkte (Grüne Gentechnik));
- Tabakproduktion;

die mehr als 10% ihres Unternehmensumsatzes in folgenden Geschäftsfeldern erwirtschafteten:

- Fossile Brennstoffe: Erdgas und Erdöl (konventionelle Fördermethoden sowie Raffinierung); Erdöl (Energieerzeugung);

welche die folgenden Geschäftspraktiken anwendeten:

- systematische, schwerwiegende und dauerhafte Menschen- oder Arbeitsrechtsverletzungen;
- kein Bekenntnis der Unternehmenspolitik zu den Mindeststandards der International Labour Organisation (ILO) bezüglich Kinderarbeit, Zwangsarbeit, Vereinigungsfreiheit und Diskriminierung oder nachweislich systematischer Verstoß dagegen

Die ESG-Strategie sah weiters vor, nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten zu investieren,

die gegen folgende politische und soziale Standards verstießen:

- Staaten, die Grundrechte bezüglich Demokratie und Menschenrechte schwerwiegend/dauerhaft/systematisch verletzen;
- Staaten, in denen die Todesstrafe angewandt wird (Anwendung innerhalb der letzten 10 Jahre);
- Staaten mit besonders hohen Militärbudgets (>4% des BIP);

- Staaten, die nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings (extern bzw. intern) als „not free“ galten (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>);
 - Staaten mit einem niedrigeren Score als 35 im aktuell gültigen Korruptions-Wahrnehmungsindex von Transparency International
- die gegen folgende Umweltstandards verstießen:
- Staaten ohne Zielsetzungen und Maßnahmen zur Reduktion von Treibhausgasen und zum Artenschutz (keine Ratifizierung des Pariser Klimaabkommens und der UN-Biodiversitätskonvention);
 - Staaten mit expansiver Politik betreffend den Ausbau der Atomenergie;
 - Staaten, die gesetzlich nicht an den Atomwaffensperrvertrag gebunden sind;

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

Schließlich sah die ESG-Strategie keine Investitionen in Derivate mit einem Grundnahrungsmittel als Basiswert vor. Grundnahrungsmittel im Sinne dieses Ausschlusses sind Weizen, Mais, Reis, Hafer, Soja und Vieh.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

Referenzperiode	Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	Anzahl Verletzungen der ESG-Kriterien
01.04.2022 – 31.03.2023	95,15%	0
01.04.2023 – 31.03.2024	98,74%	0

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

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

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



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

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

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

Durch die Anwendung verbindlicher, nachhaltigkeitsbezogener Ausschlusskriterien im Rahmen der ESG-Strategie wurde das Anlageuniversum des Fonds eingeschränkt und die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Finanzprodukts verbunden waren, grundsätzlich begrenzt. Es wurde nicht in Unternehmen investiert,

die Verfahrensweisen guter Unternehmensführung nicht achteten, indem sie gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen und/oder Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern, wie der Herstellung geächteter Waffen, erwirtschafteten, bzw. bei ihren Umsätzen bestimmte Schwellenwerte in anderen kontroversen Geschäftsfeldern überschritten. Eine ausführliche Beschreibung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, findet sich im Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“. Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde durch interne Kontrollsysteme dauerhaft geprüft.

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

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

Für Unternehmen waren für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

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

Für Staaten waren für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

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

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

und/oder die gegen soziale Bestimmungen und internationale Normen verstießen und deshalb von der EU sanktioniert waren.

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

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

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

Für Zielfonds waren für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- CO₂-Fußabdruck (PAI 1 und PAI 2, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Treibhausgasemissionsintensität der Länder (PAI 15, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

Zudem waren seit dem 01.10.2023 für folgende weitere PAI-Indikatoren für Zielfondsinvestments Schwellenwerte festgelegt:

- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9, Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

01.04.2023-31.03.2024

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

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

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Novo Nordisk B (DK0062498333)	Gesundheitswesen	2,89%	Dänemark
ASML Holding N.V. (NL0010273215)	Technologie	2,85%	Niederlande
TENARIS (LU2598331598)	Industrie	2,52%	Luxemburg
Nestle (CH0038863350)	Basiskonsumgüter	2,48%	Schweiz
LVMH (FR0000121014)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,68%	Frankreich
Novartis (CH0012005267)	Gesundheitswesen	1,53%	Schweiz
Roche Hldg G (CH0012032048)	Gesundheitswesen	1,47%	Schweiz

(Fortsetzung)

Schneider Electric (FR0000121972)	Industrie	1,24%	Frankreich
CRH PLC - GBP (IE0001827041)	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,19%	Irland
Sanofi (FR0000120578)	Gesundheitswesen	1,17%	Frankreich
L'Oreal (FR0000120321)	Basiskonsumgüter	1,16%	Frankreich
HSBC Holdings (GB0005405286)	Finanzwesen	1,14%	Großbritannien
Siemens (DE0007236101)	Industrie	1,01%	Deutschland
Zurich Insurance Group (CH0011075394)	Finanzwesen	1,01%	Schweiz
Vinci (FR0000125486)	Industrie	0,98%	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

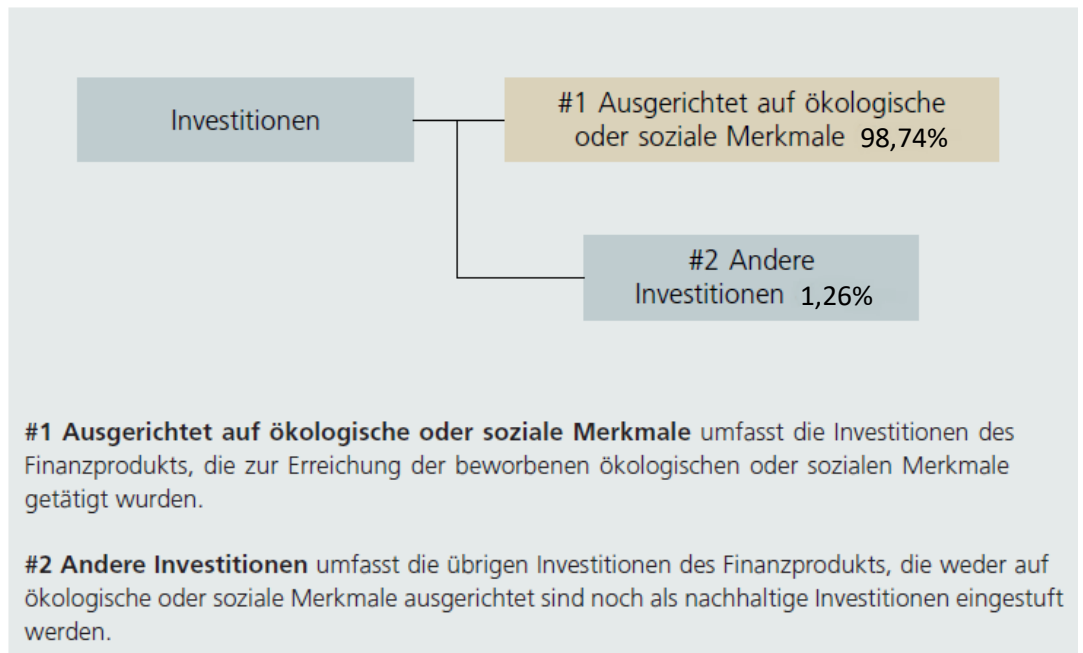
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 98,74%. Darunter fallen alle Investitionen, welche die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten.

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

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



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

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

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

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

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

Sektor	Anteil
Industrie	20,44%
Investitionsgüter	12,62%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,65%
Energie	2,52%
Transportwesen	1,69%

(Fortsetzung)

Software & Dienste	0,51%
Verbraucherdienste	0,24%
Hardware & Ausrüstung	0,20%
Finanzwesen	17,13%
Versicherungen	6,56%
Banken	5,97%
Diversifizierte Finanzdienste	4,34%
Groß- und Einzelhandel	0,26%
Gesundheitswesen	14,77%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,24%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,53%
Nicht- Basiskonsumgüter	11,04%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	5,56%
Automobile & Komponenten	2,46%
Groß- und Einzelhandel	1,51%
Verbraucherdienste	1,51%
Basiskonsumgüter	10,01%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,22%
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,69%
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	1,10%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,40%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,92%
Energie	0,94%
Investitionsgüter	0,54%
Technologie	7,57%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,11%
Software & Dienste	2,40%
Hardware & Ausrüstung	0,83%
Telekommunikationsdienste	0,24%
Versorgungsbetriebe	4,11%
Versorgungsbetriebe	4,11%
Kommunikation	3,50%
Telekommunikationsdienste	2,06%
Medien und Unterhaltung	1,45%
Real Estate Management & Entwicklung	0,18%
Immobilien	0,78%
Immobilien	0,59%
Sonstiges	1,26%
Sonstiges	1,26%
Fossiler Brennstoff	0,00%
Öl&Gas	0,00%



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

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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

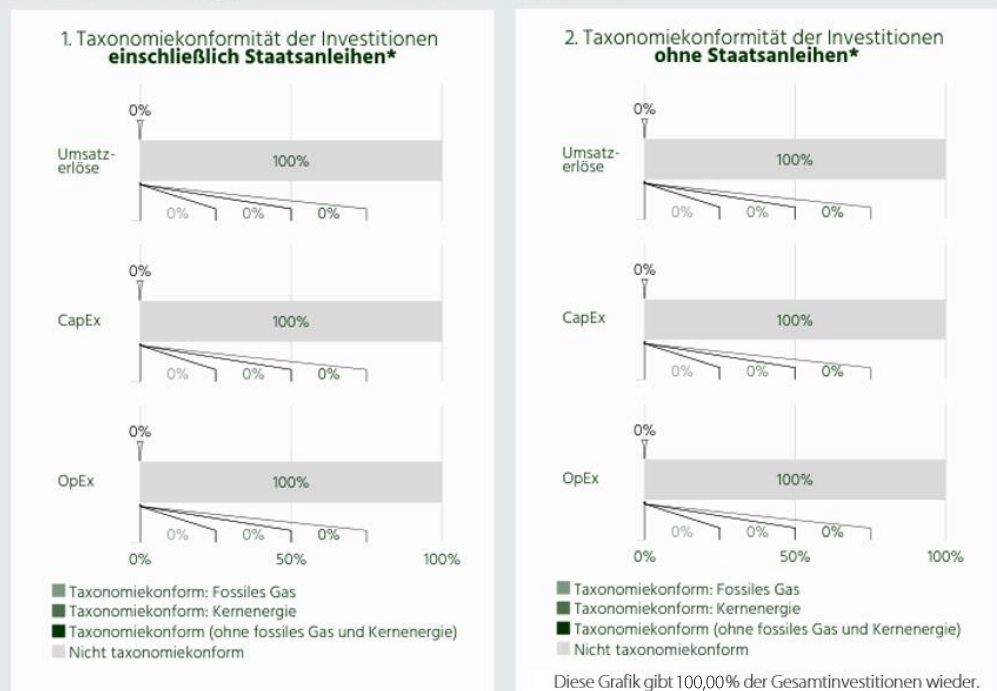
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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



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

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

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

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

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

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

Der Anteil blieb unverändert.



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

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

Im Berichtszeitraum wurden – sofern investiert – diesem Punkt zugeordnet:

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

Ein sozialer Mindestschutz wurde bei den oben genannten Investitionen hergestellt, indem über die in der Anlagestrategie beschriebenen Kriterien hinaus grundsätzlich nicht in Hersteller geächteter und kontroverser Waffen investiert wurde. Zudem wurde nicht in Derivate mit einem Grundnahrungsmittel als Basiswert investiert. Grundnahrungsmittel im Sinne dieses Ausschlusses sind Weizen, Mais, Reis, Hafer, Soja und Vieh.



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

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

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

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