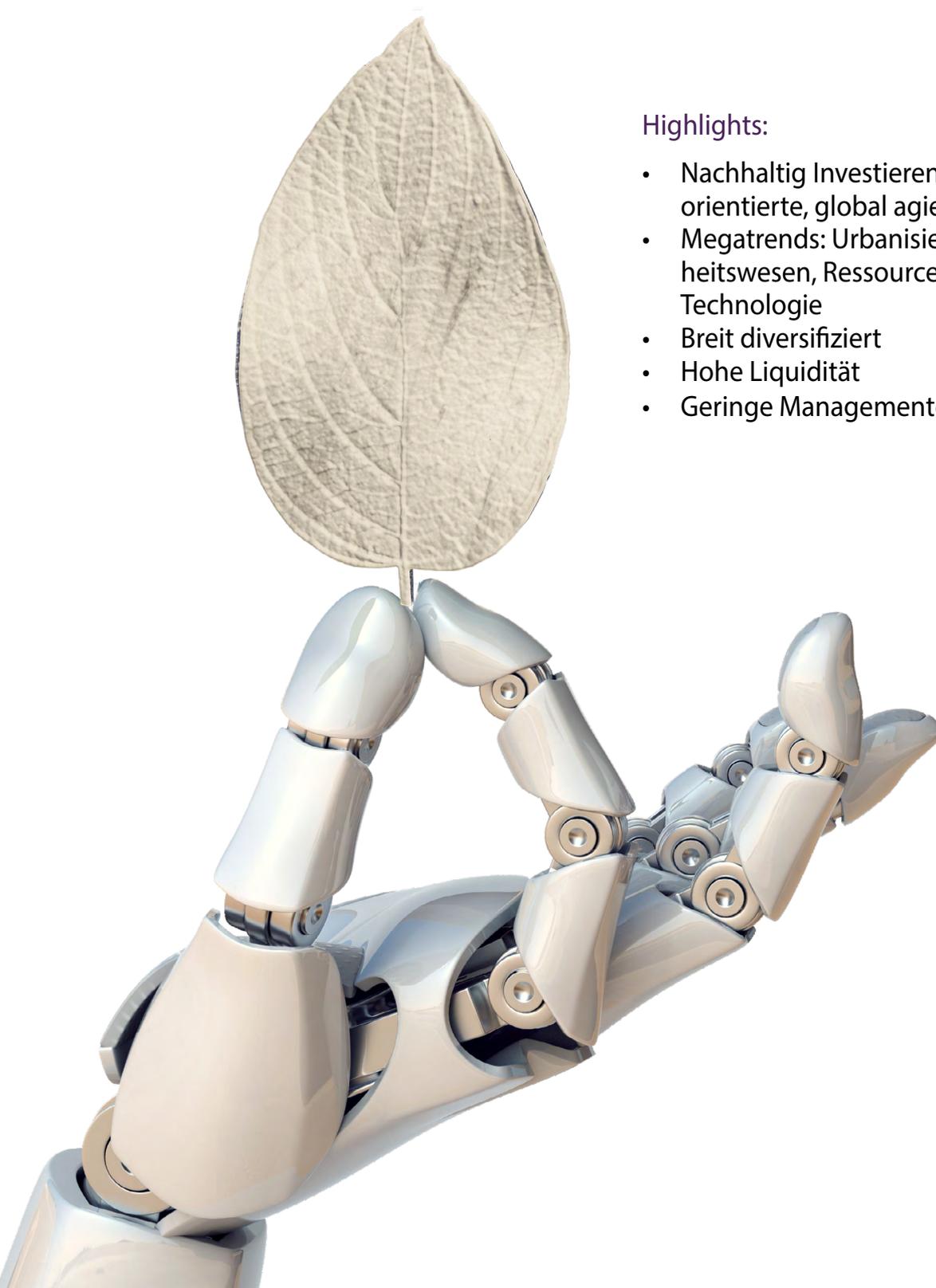


# KATHREIN SUSTAINABLE GLOBAL MEGATRENDS

FONDSPRODUKT – AKTIEN

Investieren Sie heute in die Trends von morgen.



## Highlights:

- Nachhaltig Investieren in zukunftsorientierte, global agierende Unternehmen
- Megatrends: Urbanisierung, Gesundheitswesen, Ressourcenknappheit und Technologie
- Breit diversifiziert
- Hohe Liquidität
- Geringe Managementgebühren

# INNOVATIVES INVESTMENT IN EINE NACHHALTIGE ZUKUNFT

## Auf den Punkt gebracht

Der Kathrein Sustainable Global Megatrends ist ein globaler, breit diversifizierter Einzeltitel-Aktienfonds mit Fokus auf Unternehmen, die von den strukturellen Veränderungen hin zu einer nachhaltigen Wirtschaft und einer stärker vernetzten, digitalisierten Welt profitieren. Die ausgewählten global agierenden Unternehmen erwirtschaften einen wesentlichen Teil ihres Umsatzes in den dafür relevanten Geschäftsbereichen und erfüllen die Anforderungen eines strengen Nachhaltigkeitsstandards.

Für die Identifikation der Megatrends haben wir Studien der renommiertesten Universitäten (Massachusetts Institute of Technology, Stanford) sowie internationaler Institutionen (United Nations, World Bank, World Economic Forum) und Beratungsunternehmen tiefgehend analysiert.

Wir stellen die wesentlichen Fragen: Was bedeutet ein starkes Bevölkerungswachstum, insbesondere im urbanen Raum? Was sind die Folgen steigender Lebenserwartung? Wie kann man Ressourcenknappheit entgegenwirken? Welche Technologien werden benötigt und profitieren vom Strukturwandel hin zu einer digitalisierten und grünen Wirtschaft? Welche Geschäftsbereiche profitieren von den oben genannten Veränderungen?

Investieren Sie in vier Megatrends samt Subkategorien, die besonders starkes Wachstumspotenzial haben und im Fonds jeweils mit 25 % gewichtet sind:

25 %



### Urbanisierung

- Smart Cities
- Nachhaltiges Bauen
- Mobilität
- Konnektivität & Cybersicherheit

25 %



### Gesundheit

- Lebensmittel & Ernährung
- Services
- Equipment
- Medikamente

25 %



### Ressourcenknappheit

- Materialien,
- Saubere Energien
- Wasser & Recycling

25 %



### Technologie

- E-Autos
- Cloud-Dienste
- Big Data & AI
- Industrie 4.0 & Robotik

Zwischen den einzelnen Megatrends ist oftmals keine klare Trennung möglich und sie beeinflussen sich gegenseitig. Es handelt sich um ein komplexes Zusammenspiel unzähliger Faktoren. So können technologische Errungenschaften in mehreren Bereichen von Relevanz sein. Cybersicherheit beispielsweise ist in allen Bereichen notwendig.

### Nachhaltig Investieren

Das Management von Nachhaltigkeitsrisiken genießt in der Kathrein Privatbank seit vielen Jahren einen hohen Stellenwert. So findet unser Nachhaltigkeitsstandard auch beim Kathrein Sustainable Global Megatrends Anwendung. Im Fonds werden soziale, ethische und ökologische Ausschluss- und Qualitätskriterien, in Form von Negativ- und Positivkriterien, bei der Aktienausswahl angewendet. Durch die Zusammenarbeit mit einer weltweit führenden Research- und Ratingagentur (ISS-ESG) ist eine vollständige Unabhängigkeit zwischen dem Nachhaltigkeitsratingprozess und dem Fondsmanagement gewährleistet.

## ECKDATEN

Manager			
Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft			
Kapitalanlagegesellschaft			
Raiffeisen Kapitalanlage GesmbH			
Depotbank			
Raiffeisen Bank International AG			
Nachhaltigkeit			
Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung			
Ausrichtung			
Aktien Einzeltitel			
Anlageuniversum			
Entwickelte Märkte plus Schwellenländer			
Auflagedatum		1. Oktober 2021	
Geschäftsjahr		1. September bis 31. August	
Ausgabeaufschlag		0%	
Details		www.kathrein.at	
Tranchen	Art	Währung	ISIN
Institutionell	A	€	AT0000A2SWW6
Retail	A	€	AT0000A2SWU0
Retail	T	€	AT0000A2SWT2

## Qualitative Mindestanforderungen

Unternehmen müssen qualitative Mindestkriterien erfüllen: Die Marktkapitalisierung sollte zumindest € 1 Milliarde aufweisen. Dadurch wird gewährleistet, dass, in nahezu allen Fällen, ausreichend Liquidität vorhanden ist. Zwei weitere Aspekte beziehen sich auf die Nachhaltigkeit. Das Governance-Rating (gute Unternehmensführung) eines Unternehmens muss einen Mindestwert vorweisen, um für ein Investment in Frage zu kommen. Darüber hinaus dürfen Unternehmen auch die Erreichung der „Sustainable Development Goals“ („SDGs“) nicht behindern.

## Aufschlüsselung der Umsätze

Um einen detaillierten Einblick in die Geschäftsaktivität eines Unternehmens zu erhalten, wird der Umsatz jedes einzelnen Unternehmens auf die einzelnen Geschäftsbereiche heruntergebrochen („Revenue Breakdown“). In einem vorgelagerten Schritt werden rund 1.600 Geschäftsbereiche dahingehend überprüft, ob sie vom strukturellen Wandel hin zu einer sauberen, vernetzten und digitalisierten Wirtschaft profitieren. Für den Fonds qualifizieren sich nur all jene Unternehmen für ein Investment, die in „megatrendrelevanten“ Geschäftsbereichen einen wesentlichen Teil ihrer Umsätze generieren.

## Investmentuniversum

Als Investmentuniversum verbleiben rund 400 global gestreute Unternehmen, die für ein Investment in Frage kommen.

## Portfolio

Im Portfolio werden nicht nur die vier Megatrends gleichgewichtet dargestellt, auch die einzelnen Unternehmen werden gleichgewichtet allokiert. Dadurch ergibt sich ein breiter Mix aus rund 140 Unternehmen, die über Währungen, Länder und Sektoren breit gestreut sind. Im Fonds ist die Verwendung von Derivaten sowie die Wertpapierleihe ausgeschlossen.

## Investmentprozess

Nur aktives Fondsmanagement kann höchste Nachhaltigkeitsstandards bieten. Wir haben rund 7000 Unternehmen sowohl aus entwickelten Märkten als auch aus Schwellenländern analysiert und letztlich ca. 140 davon für den Fonds ausgewählt

## DEFEX - Risiken minimieren

DEFEX steht für „DEFault EXpectation“. Hierbei handelt es sich um ein hausinternes Modell zur Messung des Ausfallsrisikos einzelner Unternehmen. Im Rahmen der Titelselektion wird das riskanteste Zehntel der Unternehmen ausgeschlossen.

## Negativ- und Positivkriterien

Über Negativkriterien werden Unternehmen, die in vordefinierten Geschäftsfeldern Umsätze erzielen oder nicht tolerierte Geschäftspraktiken aufweisen, aus dem Universum ausgeschlossen. Bei den Positivkriterien müssen Unternehmen ein Minimum-Nachhaltigkeitsrating vorweisen, welches je nach Branche variiert („Best-In-Class-Ansatz“).

## Negativkriterien

## Geschäftspraktiken

Menschenrechtsverletzungen
Arbeitsrechtsverletzungen
Umweltzerstörung
Korruption
Bilanzfälschung

## Geschäftsfelder\*

Fossile Brennstoffe
Stammzellenforschung
Gentechnik
Rüstung
Zivile Schusswaffen
Nuklearenergie
Tabak und Alkohol
Pornographie
Glücksspiel

\* Ausschlüsse sind abhängig von Umsatzanteilen in den einzelnen Geschäftsfeldern

CHANCEN	RISIKEN
Partizipation: Sie profitieren 1:1 an der Wertentwicklung eines globalen Aktienportfolios. Derivative Instrumente werden im Fonds nicht eingesetzt.	Volatilität: Kursschwankungen können zu Verlusten führen. Der Fonds strebt als Anlageziel langfristiges Kapitalwachstum unter Inkaufnahme höherer Risiken an.
Diversifikation: Der Fonds verfolgt eine breite Streuung über Länder, Währungen und Sektoren. Dadurch werden Klumpenrisiken reduziert.	Fremdwährungsrisiken: Nachteilige Kursentwicklungen von Fremdwährungspositionen können das Fondsergebnis belasten.
Zukunftsorientierte Unternehmen: Bei der Veranlagung wird auf die Bereiche Urbanisierung, Gesundheit, Ressourcenknappheit und Technologie Bedacht genommen.	Systematische Risiken: Das allgemeine Marktrisiko lässt sich nicht über Diversifikation reduzieren.

#### Relevante Informationen zum Fonds:

Die Fondswährung ist EURO. Der Fonds strebt die Erreichung der Anlageziele an. Es kann jedoch nicht zugesichert werden, dass diese Ziele auch tatsächlich erreicht werden. Nähere Informationen zu den Negativkriterien (Ausschlusskriterien) sind im Prospekt (Abschnitt II, Punkt 13.1.) enthalten.

Zumindest 90 % des Fondsvermögens werden in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren veranlagt. Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert MSCI AC World Net USD verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

Derivative Instrumente dürfen nicht eingesetzt werden.

Aufgrund der Zusammensetzung des Fonds oder der verwendeten Managementtechniken weist der Fonds eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt, wobei auch Kapitalverluste nicht ausgeschlossen werden können.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 10 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

#### Disclaimer

Diese Unterlage ist eine Marketingmitteilung der Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft (im Folgenden „Kathrein“) im Sinne des Wertpapieraufsichtsgesetzes 2018 und dient ausschließlich zur Information. Sie unterliegt daher nicht den Vorschriften des Wertpapieraufsichtsgesetzes, die für die Verbreitung von Finanzanalysen vorgesehen sind.

Obwohl wir der Meinung sind, dass die für diese Unterlage herangezogenen Quellen von dritten Anbietern verlässlich sind, können wir keine Haftung für Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der hier wieder gegebenen Informationen übernehmen. Die Unterlage gibt den Stand zum Zeitpunkt der Erstellung dar, Änderungen des Inhalts dieser Unterlage behalten wir uns vor.

Die Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen daher nicht die individuellen Bedürfnisse der Anleger, insbesondere hinsichtlich der Ertragsziele und der Risikobereitschaft, oder die Geeignetheit der Finanzinstrumente für den Anleger. Der Inhalt dieser Unterlage ist nicht rechtsverbindlich und stellt keine Handlungsempfehlung und kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Eine Investitionsentscheidung bezüglich aller Wertpapiere oder sonstiger Finanzinstrumente sollte nur auf Grundlage eines Beratungsgesprächs und nicht allein auf Basis dieser Marketingmitteilung erfolgen.

Kathrein erbringt keine Steuerberatung und übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Nachteile im Zusammenhang mit Wertpapiertransaktionen und Wertpapierveranlagungen ihrer Kunden. Die Besteuerung der Kapitaleinkünfte hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein.

#### Risiko- und Performance-Hinweis

Es ist zu beachten, dass Investments in Finanzinstrumente neben Chancen auch Risiken bergen, so können Wert und Ertrag steigen, aber auch fallen. Simulierte künftige Erträge sind somit kein verlässlicher Indikator für die tatsächliche künftige Wertentwicklung einer Veranlagung. Allfällige in dieser Unterlage enthaltene Simulationsrechnungen beruhen nicht auf tatsächlichen Transaktionen, sondern rein auf historischen Daten.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung einer Veranlagung zu. Performancezahlen nach OeKB-Methode entsprechen einer Nettoperformance, d.h. Kosten wie Verwaltungs-Gebühren oder sonstige dem Fondsvermögen angelastete Kosten wurden bereits berücksichtigt. Nicht berücksichtigt ist ein möglicher Ausgabe- oder Rücknahmeabschlag oder Steuerabgaben wie Kapitalertragssteuer oder Quellensteuern. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Wir weisen darauf hin, dass für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Währung eines Finanzinstruments, die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann.

#### Prospekthinweis

Die jeweils gültigen und veröffentlichten Prospekte, sowie die Kundeninformationsdokumente (Wesentliche Anlegerinformationen - KID) bzw. Informationen nach § 21 AIFMG der von Kathrein verwalteten Fonds stehen in deutscher Sprache kostenlos auf der Internetseite [www.kathrein.at](http://www.kathrein.at), sowie auf [www.rcm.at](http://www.rcm.at) unter der Rubrik „Kurse & Dokumente“ zur Verfügung.

#### Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken

Die von den Produktherstellern veröffentlichten Informationen zu Nachhaltigkeitsrisiken und deren zu erwartenden Auswirkungen auf die Rendite werden den Anlegern zur Verfügung gestellt und im Zuge des Beratungsgesprächs besprochen. Grundsätzlich sieht Kathrein die Auswirkung der Nachhaltigkeitsrisiken bei Finanzprodukten, die ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigen, niedriger als bei Finanzprodukten, die diese Kriterien im Zuge der Veranlagung nicht berücksichtigen. Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken kann nach unserer Einschätzung zumindest auf längere Sicht einen positiven Einfluss auf die Rendite haben, da durch die resultierende geringere oder gänzlich fehlende Gewichtung von Wertpapieren von Ausstellern mit Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageportfolio allenfalls überproportional schlechte Ergebnisse aufgrund des Eintretens eines Nachhaltigkeitsrisikos abgemildert oder gänzlich vermieden werden können.

Die Richtlinie der Kathrein zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken ist auf unserer Website [www.kathrein.at](http://www.kathrein.at) verfügbar.

#### Offenlegungspflichten nach § 25 Mediengesetz

Herausgeber und Medieninhaber: Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wipplingerstraße 25, 1010 Wien, Handelsgericht Wien, FN 144838y. Jede Form der Veröffentlichung oder Weitergabe ist untersagt.



Weitere  
Informationen  
erhalten Sie  
unter

---

KATHREIN PRIVATBANK  
Aktiengesellschaft

Wipplingerstraße 25  
1010 Wien

+43 1 53 451-300  
[private-banking@kathrein.at](mailto:private-banking@kathrein.at)  
[kathrein.at](http://kathrein.at)