



# WI Aktien Europe ESG Leaders T

Jahresbericht für die Zeit vom:  
01.09.2022 – 31.08.2023

**Herausgeber dieses Jahresberichtes:**

BANTLEON Invest AG

An der Börse 7, 30159 Hannover

Postanschrift: Postfach 4505

30045 Hannover

Telefon +49 511 12354-0; Telefax: +49 511 12354-333

<https://www.bantleon-invest-ag.de/>

**Hinweis:**

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen der hier aufgeführten Fonds ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen.

**Tätigkeitsbericht des WI Aktien Europe ESG Leaders T  
für den Zeitraum vom 1. September 2022 bis 31. August 2023**

Anteilklasse 1 für den Zeitraum vom 1. September 2022 bis 31. August 2023

Anteilklasse S für den Zeitraum vom 1. September 2022 bis 31. August 2023

Das Portfoliomanagement des WI Aktien Europe ESG Leaders T wurde im Berichtszeitraum von der Warburg Invest AG übernommen.

**Anlagepolitik**

Der Fonds investiert in die entwickelten Aktienmärkte der Wirtschaftsregion Europa. Es werden die Länder der Eurozone zuzüglich Großbritannien, Schweiz, Schweden, Norwegen und Dänemark einbezogen. Hierbei werden nachhaltige Auswahlkriterien (ESG) berücksichtigt. Diese beinhalten die Themenfelder Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und Unternehmensführung (Governance). Der Fonds legt bis zu 100 Prozent in Vermögensgegenstände an, deren Wert im MSCI Europe ESG Leaders Index enthalten sind. Ziel ist es, den Wertzuwachs dieser Aktienmärkte in einem breit diversifizierten und liquiden Portfolio abzubilden. Der Fonds bietet einen effizienten und kostengünstigen Marktzugang und eignet sich damit als Basisinvestment und als Baustein einer strategischen Asset-Allokation.

**Tätigkeiten für das Sondervermögen während des Berichtszeitraumes**

Die weltweite Ausbreitung des Corona-Virus und die vielfältigen Maßnahmen zu seiner Eindämmung wirken sich immer noch negativ auf Wachstum und Beschäftigung aus. Mit dem Krieg in der Ukraine ist eine weitere Belastung entstanden, die zu volatilen Marktverhältnissen führen kann. Damit sind Auswirkungen auf die Entwicklung des Sondervermögens nicht auszuschließen.

Der WI Aktien Europe ESG Leaders T ist ausschließlich in Aktien und Derivaten investiert. Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds mit 98,38% des Fondsvermögens in Aktien investiert. Damit ist die Aktienquote des Sondervermögens im Vergleich zum Beginn des Geschäftsjahres um 0,2 Prozentpunkte gestiegen. Im betrachteten Zeitraum waren unter anderem auch Aktien in Fremdwährungen im Bestand. Der Anteil der Aktien, die in Fremdwährungen notiert sind, betrug zum Geschäftsjahresende 50,75% des gesamten Aktienvermögens. Demzufolge hat sich der Anteil an Aktien, die in Fremdwährungen notiert sind seit Geschäftsjahresanfang um 3,7 Prozentpunkte verringert.

Die Veränderung der Aktienstruktur des Sondervermögens während des betrachteten Zeitraums kann der folgenden Tabelle entnommen werden:

Branche	31.08.2023		31.08.2022	
	Aktien [%]	Fonds [%]	Aktien [%]	Fonds [%]
Automobilhersteller und Zulieferer	1,37	1,35	1,24	1,22
Banken	9,43	9,28	8,98	8,82

Bauwesen und Materialien	2,48	2,44	2,24	2,20
Chemie	2,90	2,86	5,06	4,97
Einzelhandel	2,92	2,87	4,15	4,08
Energieversorgung	3,98	3,91	3,73	3,66
Erdöl und Erdgas	4,85	4,77	5,79	5,68
Finanzdienstleistungen	3,32	3,26	2,36	2,32
Gesundheit	17,10	16,83	20,31	19,94
Immobilien	0,88	0,87	1,02	1,00
Industriegüter und Dienstleistungen	13,16	12,95	11,98	11,76
Medien	2,89	2,84	3,66	3,60
Nahrungsmittel und Getränke	2,32	2,28	2,56	2,52
Persönliche und Haushaltsgegenstände	14,04	13,81	9,69	9,51
Reisen und Freizeit	0,22	0,22	0,37	0,37
Rohstoffe	1,74	1,71	1,32	1,30
Technologie	7,62	7,50	7,37	7,24
Telekommunikation	2,00	1,97	2,57	2,52
Versicherungen	6,77	6,66	5,59	5,49
<b>Aktien</b>	<b>100,00</b>	<b>98,38</b>	<b>100,00</b>	<b>98,18</b>

Zu Beginn des Berichtszeitraums war das Sondervermögen am stärksten in den Branchen 'Gesundheit' und 'Industriegüter und Dienstleistungen' mit 20,31% bzw. 11,98% des Aktienvermögens investiert. Zum Ende des betrachteten Zeitraums hingegen war das Sondervermögen am stärksten in 'Gesundheit' und 'Persönliche und Haushaltsgegenstände' zu 17,1% bzw. 14,04% investiert. Insgesamt gab es keine signifikant großen Änderungen innerhalb der Aktienstruktur in Relation zum gesamten Aktienvermögen.

Das Investmentvermögen ist nicht in Zielfonds investiert.

### **Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten**

Die im Folgenden dargestellten Risikoarten/-faktoren können die Wertentwicklung des Sondervermögens beeinflussen und umfassen jeweils auch die in der aktuellen Marktlage gegebenen Auswirkungen im Zusammenhang mit der Coronavirus-Pandemie und dem Krieg in der Ukraine.

### **Marktpreisrisiko**

Der Fonds ist in Vermögensgegenstände investiert, welche neben den Chancen auf Wertsteigerung auch das Risiko von teilweisem bzw. vollständigem Verlust des investierten Kapitals beinhalten. Fällt der Marktwert der für das Sondervermögen erworbenen Vermögensgegenstände unter deren Einstandswert, führt ein Verkauf zu einer Verlustrealisation. Obwohl das Sondervermögen langfristige Wertzuwächse anstrebt, können diese nicht garantiert werden. Das Risiko des Anlegers ist jedoch auf die angelegte Summe beschränkt. Eine Nachschusspflicht über das vom Anleger investierte Geld hinaus besteht nicht.

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen, politischen und fiskalpolitischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

### **Adressenausfallrisiko**

Das Vermögen des Sondervermögens ist teilweise in liquiden Aktien von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung angelegt. Diese weisen ein verhältnismäßig geringes Adressenausfallrisiko des Emittenten sowie ein hohes tägliches Börsenhandelsvolumen und somit geringes Liquiditätsrisiko auf.

### **Währungsrisiken**

Die Vermögenswerte können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein (Fremdwährungspositionen). Risiken bezüglich dieser Vermögenswerte können durch Wechselkursschwankungen bestehen, die sich im Rahmen der täglichen Bewertung negativ auf den Wert des Fondsvermögens auswirken können.

**Operationelles Risiko**

Operationelle Risiken sind definiert als die Gefahren vor Verlusten, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten. Rechts- und Reputationsrisiken werden miteingeschlossen.

Zur Vermeidung operationeller Risiken wurden ex ante und ex post Prüfabläufe entsprechend dem Vieraugenprinzip in den Orderprozess integriert. Darüber hinaus wurden Wertpapierhandelsgeschäfte ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Dienstleistung der Wertpapierverwahrung erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

**Wertentwicklung des Sondervermögens**

	seit	Fonds	BM	Diff.
Wertentwicklung (Benchmark BANTLEON Equities Europe ESG Leaders)	31.08.2022	11,87 %	12,43 %	-0,56 %

**Berichtsperioden** ^

	seit	Fonds	BM	Diff.
1 Woche	24.08.2023	1,02 %	1,07 %	-0,05 %
1 Monat	31.07.2023	-2,13 %	-2,09 %	-0,04 %
3 Monate	31.05.2023	0,27 %	0,47 %	-0,20 %
6 Monate	28.02.2023	1,45 %	1,91 %	-0,46 %
1 Jahr	31.08.2022	11,87 %	12,43 %	-0,56 %
Beginn WE	30.11.2011	163,25 %	173,17 %	-9,92 %
Auflage / verfügbar	30.11.2011	163,25 %	173,17 %	-9,92 %
Rendite p.a. (seit Beginn WE)	30.11.2011	8,58 %	8,92 %	-0,34 %

**Ultimoperioden** ^

	seit	Fonds	BM	Diff.
Jahresultimo	30.12.2022	9,44 %	10,06 %	-0,61 %
Monatsultimo	31.07.2023	-2,13 %	-2,09 %	-0,04 %
Geschäftsjahr	31.08.2022	11,87 %	12,43 %	-0,56 %

Benchmarkstruktur <span style="float: right;">^</span>	
Name	Anteil
▼ Benchmark BANTLEON Equities Europe ESG Leaders	
▼ 04.09.2019	
MSCI Europe ESG Leaders NR Index	100,00 %
▶ 29.11.2011	

Sofern die Angaben zur Wertentwicklung nicht dem letzten Tag des Monats des Geschäftsjahresendes entsprechen, wurde der letztverfügbare ermittelte Fondspreis herangezogen.

Die im Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen werden im Jahresbericht aufgeführt.

Die realisierten Gewinne und Verluste resultierten ausschließlich aus der Veräußerung von Aktien und Derivaten.

**BANTLEON**

Institutional Investing

**Jahresbericht**  
**WI Aktien Europe ESG Leaders T**  
**für das Geschäftsjahr**  
**01.09.2022 - 31.08.2023**

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T

## Vermögensübersicht zum 31.08.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>43.364.872,46</b>	<b>100,05</b>
1. Aktien und aktienähnlich	42.644.305,73	98,38
2. Forderungen	233.442,02	0,54
3. Bankguthaben	487.124,71	1,12
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-20.199,37</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>43.344.673,09</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>

1) Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>42.644.305,73</b>	<b>98,38</b>	
<b>Aktien</b>										
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	14.711	2.940	1.201	CHF	33,6400	516.633,48	1,19
Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012410517		STK	382	382	0	CHF	137,8000	54.953,70	0,13
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755		STK	603	603	0	CHF	96,0000	60.432,83	0,14
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767		STK	8	0	0	CHF	10.610,0000	88.611,43	0,20
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759		STK	1	0	0	CHF	105.000,0000	109.615,93	0,25
Clariant AG Namens-Aktien SF 2,18	CH0012142631		STK	1.129	0	0	CHF	14,4100	16.984,09	0,04
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	299	0	0	CHF	453,8000	141.651,13	0,33
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	94	32	11	CHF	2.921,0000	286.644,60	0,66
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968		STK	1.895	1.895	0	CHF	59,9000	118.500,56	0,27
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863		STK	432	0	0	CHF	272,8000	123.030,41	0,28
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329		STK	1.511	1.511	0	CHF	60,3400	95.181,85	0,22
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	668	149	73	CHF	483,2000	336.967,29	0,78
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	18.556	18.556	0	CHF	89,9300	1.742.100,95	4,02
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924		STK	1.350	1.350	0	CHF	79,9800	112.719,62	0,26
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954		STK	2.669	2.669	0	CHF	23,2200	64.698,64	0,15
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	1.312	157	0	CHF	246,3000	337.351,47	0,78
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	444	0	0	CHF	234,0000	108.463,39	0,25
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	260	0	0	CHF	546,0000	148.200,73	0,34
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	2.918	478	0	CHF	85,7400	261.187,94	0,60
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	223	223	0	CHF	535,2000	124.596,35	0,29
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913		STK	677	0	0	CHF	69,1600	48.879,64	0,11
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	252	252	0	CHF	354,9000	93.366,46	0,22
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	1.370	1.370	0	CHF	412,9000	590.540,67	1,36
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	67	0	0	DKK	13.190,0000	118.580,09	0,27
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585		STK	905	0	0	DKK	452,1000	54.900,37	0,13
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	939	0	0	DKK	785,0000	98.907,09	0,23
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531		STK	1.703	1.703	0	DKK	1.332,0000	304.376,46	0,70
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		STK	695	148	0	DKK	2.682,0000	250.112,71	0,58
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	15.091	2.369	915	DKK	1.288,0000	2.608.110,99	6,02
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014		STK	2.442	912	0	DKK	300,1000	98.334,03	0,23
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	1.510	0	0	DKK	420,9000	85.280,17	0,20
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690		STK	604	604	813	DKK	715,6000	57.996,19	0,13
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	10.284	2.081	0	DKK	160,2400	221.118,56	0,51
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	1.882	1.882	0	EUR	32,3400	60.863,88	0,14
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.375	0	0	EUR	183,4400	252.230,00	0,58
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141		STK	394	394	0	EUR	122,3000	48.186,20	0,11
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	8.567	1.339	1.284	EUR	30,1400	258.209,38	0,60
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	1.562	0	0	EUR	75,2200	117.493,64	0,27
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	3.929	3.929	0	EUR	63,1200	247.998,48	0,57
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	3.684	648	174	EUR	610,7000	2.249.818,80	5,19
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	9.334	9.334	0	EUR	19,1750	178.979,45	0,41
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	15.927	1.688	1.311	EUR	27,8700	443.885,49	1,02
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	3.174	429	0	EUR	97,2600	308.703,24	0,71
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037		STK	364	0	0	EUR	89,4500	32.559,80	0,08
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	817	0	0	EUR	121,0500	98.897,85	0,23
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	10.370	2.205	670	EUR	59,8800	620.955,60	1,43
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	2.022	0	0	EUR	31,8300	64.360,26	0,15
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00		STK	1.252	0	0	EUR	74,1200	92.798,24	0,21

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	5.216	0	0	EUR	17,5300	91.436,48	0,21
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	5.871	1.293	2.963	EUR	28,9000	169.671,90	0,39
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661		STK	8.192	0	0	EUR	12,5050	102.440,96	0,24
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	8.349	0	0	EUR	10,3300	86.245,17	0,20
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	1.620	1.620	0	EUR	49,2900	79.849,80	0,18
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	10.280	10.280	0	EUR	11,7020	120.296,56	0,28
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	6.338	0	0	EUR	52,6400	333.632,32	0,77
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	6.092	783	0	EUR	53,9600	328.724,32	0,76
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	5.985	5.985	0	EUR	36,6500	219.350,25	0,51
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.726	254	0	EUR	164,2500	283.495,50	0,65
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	6.080	6.080	0	EUR	8,2070	49.898,56	0,12
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	9.426	9.426	0	EUR	43,1000	406.260,60	0,94
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797		STK	1.892	1.892	0	EUR	83,7700	158.492,84	0,37
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	752	0	0	EUR	94,0000	70.688,00	0,16
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	1.063	0	0	EUR	44,9400	47.771,22	0,11
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	72.876	7.932	0	EUR	6,1850	450.738,06	1,04
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	2.859	2.859	0	EUR	17,7000	50.604,30	0,12
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK	5.337	5.337	0	EUR	12,7750	68.180,18	0,16
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGALOAM0009		STK	5.108	0	0	EUR	12,6500	64.616,20	0,15
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	1.684	0	0	EUR	36,5500	61.550,20	0,14
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	3.386	3.386	0	EUR	15,3600	52.008,96	0,12
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	1.318	0	0	EUR	74,5800	98.296,44	0,23
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	1.061	0	0	EUR	28,3000	30.026,30	0,07
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408		STK	764	0	0	EUR	64,1800	49.033,52	0,11
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432		STK	1.524	0	0	EUR	70,9200	108.082,08	0,25
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	296	296	0	EUR	1.931,4000	571.694,40	1,32
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	56.094	14.225	3.734	EUR	10,9850	616.192,59	1,42
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	32.035	3.880	3.076	EUR	13,3880	428.884,58	0,99
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678		STK	2.035	2.035	0	EUR	25,7600	52.421,60	0,12
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001		STK	2.318	0	0	EUR	23,7000	54.936,60	0,13
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705		STK	3.658	3.658	0	EUR	12,3860	45.307,99	0,10
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	2.837	917	0	EUR	61,0000	173.057,00	0,40
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	667	75	0	EUR	498,3000	332.366,10	0,77
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	1.368	0	0	EUR	85,7800	117.347,04	0,27
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	2.266	0	0	EUR	18,1100	41.037,26	0,09
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	1.103	0	0	EUR	77,1000	85.041,30	0,20
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	847	847	0	EUR	62,3600	52.818,92	0,12
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	23.167	0	0	EUR	3,2160	74.505,07	0,17
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	584	0	0	EUR	62,5800	36.546,72	0,08
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.551	2.551	0	EUR	804,0000	2.051.004,00	4,73
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	5.410	5.410	0	EUR	12,1400	65.677,40	0,15
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	1.356	339	0	EUR	165,9500	225.028,20	0,52
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575		STK	6.083	6.083	0	EUR	10,7950	65.665,99	0,15
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	2.069	2.069	0	EUR	63,8800	132.167,72	0,30
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.264	1.264	0	EUR	357,8000	452.259,20	1,04
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314		STK	1.368	1.368	0	EUR	26,8600	36.744,48	0,08
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	3.473	0	0	EUR	34,0300	118.186,19	0,27
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767		STK	5.197	0	0	EUR	6,6920	34.778,32	0,08
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	2.173	0	0	EUR	37,0300	80.466,19	0,19
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	50.425	50.425	0	EUR	3,6550	184.303,38	0,43
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	1.297	0	0	EUR	42,9900	55.758,03	0,13
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	15.457	0	0	EUR	10,3700	160.289,09	0,37
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	2.230	424	103	EUR	410,1000	914.523,00	2,11
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	5.723	5.723	0	EUR	10,3050	58.975,52	0,14

## Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	7.192	622	0	EUR	63,1100	453.887,12	1,05
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001		STK	2.604	1.152	0	EUR	37,8800	98.639,52	0,23
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	859	0	0	EUR	61,9000	53.172,10	0,12
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	3.537	0	0	EUR	15,0300	53.161,11	0,12
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	12.291	2.816	2.451	EUR	14,4000	176.990,40	0,41
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	4.908	618	0	EUR	159,8600	784.592,88	1,81
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	2.634	1.185	0	EUR	38,5000	101.409,00	0,23
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	6.490	0	0	EUR	26,3700	171.141,30	0,39
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	6.262	6.262	0	EUR	43,6550	273.367,61	0,63
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	4.589	0	0	EUR	11,9000	54.609,10	0,13
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	1.094	0	0	EUR	95,6400	104.630,16	0,24
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9		STK	15.922	0	0	EUR	1,7695	28.173,98	0,06
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	483	0	0	EUR	125,2000	60.471,60	0,14
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721		STK	3.987	0	0	EUR	15,2550	60.821,69	0,14
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	10.825	10.825	0	EUR	7,5920	82.183,40	0,19
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	21.911	2.683	609	EUR	57,9400	1.269.523,34	2,93
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526		STK	1.686	0	0	EUR	23,9500	40.379,70	0,09
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2		STK	7.365	7.365	0	EUR	23,1500	170.499,75	0,39
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	4.355	0	0	EUR	31,6700	137.922,85	0,32
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526		STK	1.206	0	0	EUR	18,0100	21.720,06	0,05
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	1.142	806	419	EUR	76,3000	87.134,60	0,20
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	6.149	6.149	0	EUR	21,0300	129.313,47	0,30
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727		STK	5.578	4.268	0	EUR	11,6400	64.927,92	0,15
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	2.633	522	0	EUR	111,8500	294.501,05	0,68
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968		STK	2.583	1.090	801	EUR	30,2700	78.187,41	0,18
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	1.751	0	0	EUR	27,7300	48.555,23	0,11
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64		STK	13.100	0	0	GBP	1,6380	24.987,54	0,06
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398		STK	2.090	2.090	0	GBP	24,6700	60.041,81	0,14
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	11.727	11.727	0	GBP	20,8650	284.933,57	0,66
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK	3.196	0	0	GBP	14,4600	53.816,24	0,12
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	4.593	985	0	GBP	55,5400	297.057,57	0,69
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235		STK	2.872	0	0	GBP	19,9200	66.621,14	0,15
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	14.168	2.216	536	GBP	107,3400	1.770.958,75	4,09
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23		STK	8.206	8.206	0	GBP	6,0600	57.908,52	0,13
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801		STK	8.004	0	0	GBP	4,5430	42.343,63	0,10
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	GB00BLJNXL82		STK	788	0	0	GBP	40,9800	37.604,21	0,09
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577		STK	56.194	0	0	GBP	1,1415	74.697,17	0,17
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007		STK	3.341	0	0	GBP	22,2300	86.487,68	0,20
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305		STK	2.651	3.266	1.534	GBP	23,0900	71.280,70	0,16
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09		STK	1.146	0	0	GBP	55,7200	74.359,08	0,17
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939		STK	1.264	2.152	989	GBP	43,4900	64.013,97	0,15
Endeavour Mining PLC Registered Shares DL -,01	GB00BL6K5J42		STK	2.412	2.412	0	GBP	16,4863	46.306,17	0,11
HSBC Holdings PLC Registered Shares EO -,50	GB0005405286		STK	183.556	32.594	14.417	GBP	5,9070	1.262.623,49	2,91
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54		STK	15.618	5.515	5.072	GBP	7,3660	133.966,26	0,31
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031638363		STK	1.585	0	0	GBP	41,7700	77.096,04	0,18
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70		STK	1.933	0	0	GBP	16,2600	36.600,81	0,08
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214		STK	15.742	0	0	GBP	2,3100	42.345,79	0,10
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK	51.306	0	0	GBP	2,1950	131.141,75	0,30
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128		STK	576.157	71.641	66.836	GBP	0,4283	287.327,06	0,66
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47		STK	5.432	2.618	0	GBP	13,1700	83.307,45	0,19

## Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
					im Berichtszeitraum					
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	31.974	3.468	0	GBP	9,9320	369.804,33	0,85
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747		STK	2.806	0	0	GBP	7,9340	25.924,96	0,06
Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BGXQNP29		STK	8.718	8.718	0	GBP	5,1400	52.181,71	0,12
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	26.734	4.309	0	GBP	9,9980	311.254,32	0,72
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	6.298	636	0	GBP	57,7000	423.171,86	0,98
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	16.636	1.462	0	GBP	25,8300	500.393,46	1,15
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03		STK	8.875	8.875	0	GBP	9,7800	101.075,41	0,23
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72		STK	22.605	13.681	0	GBP	2,6770	70.467,88	0,16
Schroders PLC Registered Shares LS -,20	GB00BP9LHF23		STK	10.387	10.388	1	GBP	4,1620	50.341,99	0,12
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK	795	310	276	GBP	100,6500	93.179,25	0,21
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376		STK	4.514	0	0	GBP	8,7840	46.173,44	0,11
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301		STK	25.735	0	0	GBP	1,1510	34.493,54	0,08
Tesco PLC Registered Shs LS-,06333333	GB00BLGZ9862		STK	63.596	0	0	GBP	2,6420	195.659,49	0,45
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	23.242	4.910	1.976	GBP	40,6550	1.100.337,13	2,54
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	216.207	0	0	GBP	0,7328	184.498,79	0,43
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49		STK	8.377	0	0	GBP	7,6460	74.586,65	0,17
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853		STK	2.228	0	0	NOK	289,2000	55.835,63	0,13
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896		STK	8.539	0	0	NOK	210,7000	155.908,40	0,36
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	8.551	1.439	983	NOK	327,2000	242.453,33	0,56
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521		STK	3.645	3.645	0	NOK	165,0000	52.117,00	0,12
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	2.924	0	0	NOK	190,7000	48.319,90	0,11
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	12.975	5.082	5.872	NOK	59,0200	66.359,72	0,15
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800		STK	5.544	0	0	NOK	81,0200	38.923,64	0,09
Salmor ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956		STK	284	0	0	NOK	516,8000	12.718,59	0,03
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	7.082	0	0	NOK	113,0500	69.378,43	0,16
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876		STK	2.372	0	0	SEK	382,3000	76.714,20	0,18
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	9.800	1.815	0	SEK	245,6000	203.615,69	0,47
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	25.305	3.750	0	SEK	149,1000	319.183,76	0,74
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.	SE0017486897		STK	12.005	0	0	SEK	129,0500	131.062,06	0,30
Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N.	SE0015949748		STK	4.151	4.151	0	SEK	123,5000	43.368,71	0,10
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417		STK	2.100	2.100	0	SEK	288,2500	51.208,90	0,12
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	7.623	0	0	SEK	210,7000	135.877,41	0,31
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455		STK	2.998	0	0	SEK	217,0000	55.036,17	0,13
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	4.978	0	0	SEK	254,9000	107.344,93	0,25
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	6.037	0	0	SEK	162,3000	82.888,92	0,19
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	1.079	0	0	SEK	412,9000	37.689,74	0,09
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230		STK	6.074	10.241	4.877	SEK	92,3800	47.468,94	0,11
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,025	SE0015810247		STK	4.242	4.242	0	SEK	126,4500	45.378,10	0,10
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	12.052	0	0	SEK	81,2000	82.788,87	0,19
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	29.607	3.475	0	SEK	120,6421	302.169,04	0,70
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	11.791	3.279	0	SEK	208,7000	208.175,63	0,48
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227		STK	2.891	0	0	SEK	181,7500	44.450,77	0,10
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	4.813	0	0	SEK	144,9500	59.018,87	0,14
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599		STK	12.978	12.978	0	SEK	91,7600	100.743,72	0,23
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238		STK	8.210	4.866	0	SEK	77,7400	53.993,88	0,12
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925		STK	19.158	0	0	SEK	21,8200	35.364,03	0,08
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049		STK	1.796	0	0	USD	64,6200	106.231,14	0,25

#### Andere Wertpapiere

Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	655	0	0	EUR	97,0000	63.535,00	0,15
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964		STK	2.606	1.769	0	EUR	24,2100	63.091,26	0,15
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	8.923	8.923	0	GBP	19,8200	205.945,76	0,48
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88		STK	9.779	0	0	GBP	7,4040	84.313,90	0,19

**Jahresbericht  
für WI Aktien Europe ESG Leaders T**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Aktien</b>										
ICA Gruppen AB Compulsory Redeemed Shares	SE0017859291		STK	1.893	1.893	0	SEK	0,0000	0,00	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>42.644.305,73</b>	<b>98,38</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>487.124,71</b>	<b>1,12</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>487.124,71</b>	<b>1,12</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	258.485,60			%	100,0000	258.485,60	0,60
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			DKK	204.739,60			%	100,0000	27.472,24	0,06
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			NOK	93.517,83			%	100,0000	8.103,87	0,02
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			SEK	156.765,82			%	100,0000	13.261,97	0,03
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			CHF	67.751,01			%	100,0000	70.729,43	0,16
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			GBP	88.990,59			%	100,0000	103.629,26	0,24
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			USD	5.945,76			%	100,0000	5.442,34	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>233.442,02</b>	<b>0,54</b>	
Dividendenansprüche			EUR	82.266,66					82.266,66	0,19
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	102.011,43					102.011,43	0,24
Sonstige Forderungen			EUR	49.163,93					49.163,93	0,11
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-20.199,37</b>	<b>-0,05</b>	
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.651,09					-4.651,09	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.745,74					-1.745,74	0,00
Prüfungskosten			EUR	-8.380,58					-8.380,58	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.684,09					-2.684,09	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-2.737,87					-2.737,87	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>43.344.673,09</b>	<b>100,00 1)</b>	

**Jahresbericht  
für WI Aktien Europe ESG Leaders T**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse 1</b>									
Anteilwert							EUR	190,99	
Anzahl Anteile							STK	210.880,000	
<b>WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse S</b>									
Anteilwert							EUR	98,96	
Anzahl Anteile							STK	31.000,000	

**Fußnoten:**

1) Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

**Hinweise:**

Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise gesperrt, als Sicherheit für Marginleistungen für Finanzterminkontrakte.

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.08.2023	
Britische Pfund	(GBP)	0,8587400	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4526000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,5399000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,8207000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9578900	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0925000	= 1 Euro (EUR)

## Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	CH1169360919	STK	649	649	
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	0	1.052	
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	0	1.044	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	417	4.569	
Alleima AB Namn-Aktier o.N.	SE0017615644	STK	0	1.702	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	761	3.948	
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	0	2.670	
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	0	1.401	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	5.856	59.184	
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	0	465	
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38	STK	0	2.657	
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	0	2.615	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	325	802	
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	356	4.431	
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	0	14.573	
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	STK	228	531	
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939	STK	0	1.351	
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	0	1.100	
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	0	515	
Electrolux, AB Namn-Aktier B	SE0016589188	STK	3.595	6.824	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	255	2.531	
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK	0	1.728	
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	STK	0	540	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	4.895	36.934	
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	STK	0	40.049	
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	249	563	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	1.393	10.425	
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057	STK	660	1.752	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	0	133.110	

## Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	168	703	
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863	STK	0	1.143	
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	762	1.971	
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	0	4.182	
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383	STK	0	2.953	
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	554	2.184	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	0	889	
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	STK	5.781	17.875	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	0	3.969	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	866	9.114	
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK	0	424	
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	0	637	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	0	974	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	0	23.148	
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	0	6.251	
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	1.299	1.437	
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408	STK	0	1.603	

#### Andere Wertpapiere

British Land Co. PLC, The Registered Shares LS -,25	GB0001367019	STK	8.313	14.362	
Foncière des Régions S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578	STK	0	84	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	45.654	45.654	
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ60	STK	0	5.484	
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	805	6.364	
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	0	990	

## Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.Em.07/23 EO -,50	ES0167050246	STK	89	89	
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0017768716	STK	0	2.100	
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0020050425	STK	2.100	2.100	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	0	1.413	
Schroders PLC Registered Shares LS 1	GB0002405495	STK	0	495	
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458	STK	0	54	
Vifor Pharma AG Nam.-Akt. SF 0,01	CH0364749348	STK	0	368	

##### Andere Wertpapiere

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509N0	STK	1.793	1.793	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	56.094	56.094	

#### Derivate

##### Optionsscheine

##### Wertpapier-Optionsscheine

##### Optionsscheine auf Aktien

Cie Financière Richemont AG WTS 22.11.23	CH0559601544	STK	0	12.940	
--	--------------	-----	---	--------	--

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 27.924.865,82 EUR (99,97%).

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse 1

## Erfolgsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	90.994,50
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.164.369,14
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	271,24
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-111.534,17
5. Sonstige Erträge	EUR	26.988,12
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.171.088,83</b>

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-6,52
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-46.504,85
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-17.301,68
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-10.855,97
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-162.429,86
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-237.098,88</b>

### III. Ordentlicher Nettoertrag

<b>EUR</b>	<b>933.989,95</b>
------------	-------------------

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse 1

## IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.331.767,72
2. Realisierte Verluste	EUR	-960.374,80

### Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

**EUR 371.392,92**

## V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR 1.305.382,87**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.370.024,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-825.983,42

## VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR 2.544.041,13**

## VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR 3.849.424,00**

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse 1

## Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2022/2023</u>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>33.525.360,47</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-1.018.830,95
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	3.954.786,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.150.241,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>-195.455,20</u>	
3. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		EUR	-33.920,25
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	3.849.424,00
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.370.024,55	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-825.983,42	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b><u>40.276.819,57</u></b>

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse 1

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

insgesamt je Anteil <sup>1)</sup>

#### I. für die Ausschüttung verfügbar

1. Vortrag aus dem Vorjahr			EUR	5.581.329,63	26,47
davon Vortrag ordentlicher Nettoertrag	EUR	0,00	0,00		
davon Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften InvStG	EUR	5.581.329,57	26,47		
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.305.382,87	6,19
davon Ordentlicher Nettoertrag	EUR	933.989,95	4,43		
davon Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	371.392,92	1,76		
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00

#### II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	5.952.722,49	28,23
davon Vortrag ordentlicher Nettoertrag	EUR	0,00	0,00		
davon Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften KAGG	EUR	0,00	0,00		
davon Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften InvStG	EUR	5.952.722,49	28,23		
davon Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00		

#### III. Gesamtausschüttung

1. Endausschüttung			EUR	933.989,95	4,43
a) Barausschüttung			EUR	933.989,95	4,43
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag			EUR	0,00	0,00

1) Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse 1

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	EUR	54.866.452,35	EUR	157,44
2020/2021	EUR	49.208.715,86	EUR	198,40
2021/2022	EUR	33.525.360,47	EUR	176,53
2022/2023	EUR	40.276.819,57	EUR	190,99

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse S

## Erfolgsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	8.150,88
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	88.639,87
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	20,65
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-8.490,99
5. Sonstige Erträge	EUR	2.054,74
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>90.375,15</b>

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,50
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-3.538,67
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.316,71
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-654,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-12.367,10
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-17.876,99</b>

### III. Ordentlicher Nettoertrag

<b>EUR</b>	<b>72.498,16</b>
------------	------------------

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse S

## IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	101.306,92
2. Realisierte Verluste	EUR	-73.012,76

### Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

**EUR 28.294,16**

## V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR 100.792,32**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	357.670,86
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-95.611,05

## VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR 262.059,81**

## VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR 362.852,13**

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse S

## Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2022/2023</u>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 2.271.079,55</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR -55.949,70
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 489.780,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 489.780,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR 0,00</u>	
3. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		EUR 91,54
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 362.852,13
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 357.670,86	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -95.611,05	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 3.067.853,52</b>

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse S

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

insgesamt je Anteil <sup>1)</sup>

#### I. für die Ausschüttung verfügbar

1. Vortrag aus dem Vorjahr			EUR	16.237,45	0,52
davon Vortrag ordentlicher Nettoertrag	EUR	0,02	0,00		
davon Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften InvStG	EUR	16.237,43	0,52		
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	100.792,32	3,25
davon Ordentlicher Nettoertrag	EUR	72.498,16	2,34		
davon Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	28.294,16	0,91		
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00

#### II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	44.531,60	1,44
davon Vortrag ordentlicher Nettoertrag	EUR	0,00	0,00		
davon Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften KAGG	EUR	0,00	0,00		
davon Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften InvStG	EUR	44.531,60	1,44		
davon Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00		

#### III. Gesamtausschüttung

1. Endausschüttung			EUR	72.498,16	2,34
a) Barausschüttung			EUR	72.498,16	2,34
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag			EUR	0,00	0,00

1) Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse S

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019/2020	EUR 0,00	EUR 0,00
2020/2021	EUR 0,00	EUR 0,00
2021/2022	EUR 2.271.079,55	EUR 90,84
2022/2023	EUR 3.067.853,52	EUR 98,96

**Jahresbericht  
für WI Aktien Europe ESG Leaders T**

**Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV**

<b>Anteilsklasse</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Mindestanlage- volumen EUR</b>	<b>Verwaltungs- vergütung</b>	<b>Vertriebsprovision</b>	<b>Verwahrstellen- vergütung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00 % p.a., derzeit</b>
<b>WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse 1</b>	Ausschüttung	0,01	0,120	0,000	0,040	0,000
<b>WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse S</b>	Ausschüttung	250.000	0,120	0,000	0,040	0,000

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>98,38</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung auf Grundlage von Messzahlen nach dem qualifizierten Ansatz relativ im Verhältnis zu dem zugehörigen Vergleichsvermögen ermittelt.

Dabei wird der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Der VaR wird unter Anwendung des RiskManagers von MSCI RiskMetrics auf Basis historischer Simulation bestimmt.

Zur Ermittlung des potenziellen Risikobetrags für das Marktrisiko wird angenommen, dass die bei Geschäftsschluss im Sondervermögen befindlichen Finanzinstrumente oder Finanzinstrumentgruppen weitere 10 Handelstage im Sondervermögen gehalten werden und ein einseitiges Prognoseintervall mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau in Höhe von 99% (Konfidenzniveau) sowie ein effektiver historischer gleichgewichteter Beobachtungszeitraum von einem Jahr zugrunde liegen.

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 28b Abs. 2 Satz 1 und 2 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	6,85 %
größter potenzieller Risikobetrag	10,54 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	8,73 %

Zusätzlich zu den Angaben zur Marktrisikopotenzialermittlung sind auch Angaben zum Bruttoinvestitionsgrad des Sondervermögens, der sogenannten Hebelwirkung (Leverage) zu machen. Die Berechnung des Leverage basiert auf den Anforderungen des § 37 Abs. 4 DerivateV i.V.m § 35 Abs. 6 DerivateV und erfolgt analog zu Artikel 7 der EU Delegierten Verordnung 231/2013 (AIFM-VO). Dabei werden Derivate unabhängig vom Vorzeichen grundsätzlich additiv angerechnet.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage	1,00 %
--	--------

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI Europe ESG Leaders NR Index	100,00 %
----------------------------------	----------

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse 1

Anteilwert	EUR	190,99
Anzahl Anteile	STK	210.880,000

#### WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	98,96
Anzahl Anteile	STK	31.000,000

### Angewandte Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände (§§ 26 bis 29 und 34 KARBV)

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten höherer Marktvolatilitäten oder auftretender Marktverwerfungen im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der Kapitalverwaltungsgesellschaft ermittelt.

Die der Anteilwertermittlung im Falle von handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden von der Gesellschaft täglich selbst über verschiedene Datenanbieter bezogen. Dabei erfolgt die Bewertung für Rentenpapiere mit Kursen per 17:15 Uhr des Börsenvortages und die Bewertung von Aktien und börsengehandelten Aktienderivaten mit Schlusskursen des Börsenvortages. Die Einspielung von Zinskurven sowie Kassa- und Terminkursen für die Bewertung von Devisentermingeschäften und Rentenderivaten erfolgt parallel zu den Rentenpapieren mit Kursen per 17:15 Uhr.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gem. § 168 Abs. 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung auf Basis geeigneter Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben (§ 28 Abs. 1 KARBV). Die Verkehrswerte werden in einem mehrstufigen Bewertungsverfahren ermittelt. Die der Anteilwertermittlung im Falle von nicht handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden soweit möglich aus Kursen vergleichbarer Wertpapiere bzw. Renditekursen abgeleitet.

Die bezogenen Kurse werden täglich auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft. Hierzu prüft die Gesellschaft in Abhängigkeit von der Assetklasse die Kursbewegungen zum Vortag, die Kursaktualität, die Abweichungen gegen weitere Kursquellen sowie die Inputparameter für Modellbewertungen.

Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten und erhältlichen Net Asset Value bewertet.

Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit dem Nominalbetrag, die übrigen Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Festgelder werden - sofern sie kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt - mit dem Verkehrswert bewertet.

Die Bewertung des Wertpapiervermögens erfolgte zu 100,00% auf Basis von handelbaren Kursen.

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse 1

##### Gesamtkostenquote

0,63 %

##### Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,00 %

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist während des Berichtszeitraumes nicht angefallen.

Im Berichtszeitraum gab es keine an die Verwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlte Pauschalvergütung.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge / Rücknahmeabschläge für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen gezahlt.

#### WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse S

##### Gesamtkostenquote

0,61 %

##### Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,00 %

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist während des Berichtszeitraumes nicht angefallen.

Im Berichtszeitraum gab es keine an die Verwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlte Pauschalvergütung.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge / Rücknahmeabschläge für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen gezahlt.

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse 1

##### Wesentliche sonstige Erträge:

Sonstige ord. Erträge	EUR	22.916,27
-----------------------	-----	-----------

##### Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Sonst. ord. periodenfremde QueSt-Aufwände	EUR	127.644,42
---	-----	------------

#### WI Aktien Europe ESG Leaders T Inh.-Anteilklasse S

##### Wesentliche sonstige Erträge:

Sonstige ord. Erträge	EUR	1.744,72
-----------------------	-----	----------

##### Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Sonst. ord. periodenfremde QueSt-Aufwände	EUR	9.718,73
---	-----	----------

### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	24.418,89
--------------------	-----	-----------

## Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums	EUR	0,51 %
---	-----	--------

Höhe der Annual Tracking Difference	EUR	-0,56 %
-------------------------------------	-----	---------

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (Inkl. Vorstand):</b>	<b>EUR</b>	<b>9.340.139,81</b>
davon feste Vergütung	EUR	8.552.139,81
davon variable Vergütung	EUR	788.000,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG (inklusive Vorstand):</b>	<b>Anzahl</b>	<b>95,00</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen:</b>	<b>EUR</b>	<b>5.960.516,58</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	842.677,90
davon andere Führungskräfte und andere Risikoträger	EUR	3.682.020,67
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	954.054,37
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	481.763,64

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### **Beschreibung, wie die Vergütung und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden**

Die Warburg Invest AG unterliegt den geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben für Kapitalverwaltungsgesellschaften. Sie definiert gemäß § 37 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) Grundsätze für ihr Vergütungssystem, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind.

Das Vergütungssystem gibt keine Anreize zur Übernahme von Risiken, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der Gesellschaft verwalteten Fonds sind. Das Vergütungssystem steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Fonds oder der Anleger solcher Fonds und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Für die Geschäftsleitung einer Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie für Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmte weitere Mitarbeiter (sogenannte risikorelevante Mitarbeiter oder "Risktaker") ist aufsichtsrechtlich eine besondere Regelung bezüglich der variablen Vergütung vorgesehen. Die Gesellschaft hat entsprechend der gesetzlichen Vorgaben Mitarbeiterkategorien festgelegt, die der Gruppe der risikorelevanten Mitarbeiter zuzurechnen sind.

Die Warburg Invest AG hat unter Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes, der auch auf OGAW-Sondervermögen angewendet wird, ein Vergütungssystem implementiert. Die Vergütung kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann. Unter Hinweis auf den Proportionalitätsgrundsatz finden derzeit die besonderen Regelungen hinsichtlich der zeitlich verzögerten Teilauszahlung von variablen Vergütungskomponenten mit risikobasierten Maluskomponenten für risikorelevante Mitarbeiter in der Gesellschaft keine Anwendung.

Die Höhe der variablen Vergütung wird für jeden Mitarbeiter durch den Vorstand unter Einbindung des Aufsichtsrats und für den Vorstand durch den Aufsichtsrat festgelegt. Die Gesellschaft hat keinen Vergütungsausschuss eingerichtet. Als Bemessungsgrundlage hierfür wird sowohl die persönliche Leistung der Mitarbeiter bzw. des Vorstands als auch das Ergebnis der Gesellschaft herangezogen. Die Vergütungen können den Angaben zur Mitarbeitervergütung entnommen werden.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

### **Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik**

Die jährliche Überprüfung des Vergütungssystems wurde durch die Compliance-Funktion in Abstimmung mit dem zuständigen Vorstand der Gesellschaft durchgeführt. Dabei wurde festgestellt, dass die aufsichtsrechtlichen Vorgaben eingehalten wurden und das Vergütungssystem angemessen ausgestaltet war. Zudem wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

### **Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik**

Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB haben sich im Vergleich zum Vorjahr nicht ergeben.

### **Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des/der Auslagerungsunternehmen.

# Jahresbericht für WI Aktien Europe ESG Leaders T

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben für Institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. §134c Abs. 4 AktG

#### **Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken**

Informationen über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken sind im Abschnitt Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten des Tätigkeitsberichtes zu finden.

#### **Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten**

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote" ersichtlich.

#### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Informationen zur Anlagestrategie und politik sind im Tätigkeitsbericht im Abschnitt Anlagepolitik zu finden.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern und Umgang mit Interessenkonflikten**

Angaben zur Stimmrechtsausübung sind auf der Webseite der Warburg Invest AG öffentlich zugänglich. Die Abstimmungs- und Mitwirkungspolicy ist unter folgendem Link zu finden:

[https://www.bantleon.com/fileadmin/Redaktion/Downloads/Abstimmungs\\_und\\_Mitwirkungspolicy/DE/Mitwirkungspolitik\\_BANTLEON\\_Invest\\_GmbH.pdf](https://www.bantleon.com/fileadmin/Redaktion/Downloads/Abstimmungs_und_Mitwirkungspolicy/DE/Mitwirkungspolitik_BANTLEON_Invest_GmbH.pdf)

Die Interessenkonflikt Policy ist unter folgendem Link zu finden:

[https://www.bantleon.com/fileadmin/Redaktion/Downloads/Interessenkonflikt\\_Policy/Bantleon\\_Invest\\_AG\\_Interessenkonflikt\\_Policy.pdf](https://www.bantleon.com/fileadmin/Redaktion/Downloads/Interessenkonflikt_Policy/Bantleon_Invest_AG_Interessenkonflikt_Policy.pdf)

#### **Handhabung von Wertpapierleihgeschäften**

Wertpapierleihgeschäfte wurden im Berichtszeitraum nicht getätigt.

### **Angaben zu ökologischen und sozialen Merkmalen gem. Offenlegungsverordnung finden sich im Anhang "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"**

#### **Namensänderung der Gesellschaft**

Die Gesellschaft Warburg Invest AG firmiert ab dem 01. September 2023 unter BANTLEON Invest AG.

#### **Änderung der Fondsbezeichnung**

Das OGAW-Sondervermögen „WI Aktien Europe ESG Leaders T“ wird mit Mirkung am 01. September 2023 in „BANTLEON Aktien Europe ESG Leaders T“ umbenannt.

## **weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

## 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

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.

Name des Produkts:  
WI Aktien Europe ESG Leaders T

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
5299003LDU8Q5CXEHX25

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 83,42% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

Der WI Aktien Europe ESG Leaders T ist ein Aktienfonds.

Der Fonds beabsichtigt, überwiegend in Aktien europäischer Emittenten unter Berücksichtigung nachhaltiger Auswahlkriterien (ESG) zu investieren. Der Fonds legt bis zu 100 Prozent in Vermögensgegenstände an, deren Wert im MSCI Europe ESG Leaders Net Return Index enthalten sind.

Durch die angestrebte Nachbildung des MSCI Europe ESG Leaders Net Return Index, der einen Best-in-class-Ansatz verfolgt, strebt das Produkt an, in solche Unternehmen zu investieren, die die Fähigkeit bewiesen haben, Nachhaltigkeitsrisiken und Nachhaltigkeitschancen angemessen zu berücksichtigen..

Die Güte der Nachbildung wird regelmäßig durch die Gesellschaft kontrolliert. Auf Indexebene findet eine quartärlige Überprüfung (jeweils im Februar, Mai, August und November) sowie ggf. Austausch und Neugewichtung der enthaltenen Emittenten statt.

Es wurde keine ESG-Benchmark zum Zweck der Erreichung der von Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt. Auch für den Index besteht keine dezidierte ESG-Benchmark als Vergleichsmaßstab.

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

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

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

Da der Fonds einer passiven Anlagestrategie folgt, im Rahmen derer ein Index nachgebildet wird, liegen die konkreten Nachhaltigkeitskriterien inklusive der fortlaufenden Steuerung beim Indexanbieter. Als indexnachbildendes Söndervermögen versucht der Fonds, die Bestandteile des Index so genau wie möglich nachzubilden, indem er alle Wertpapiere, aus denen sich der Index zusammensetzt, in einem Verhältnis hält, das der jeweiligen Gewichtung im Index ähnlich ist. Da der Fonds ausschließlich auf Titel des zugrundeliegenden, nachhaltigen Anlageuniversums zurückgreift, liegen die konkreten Nachhaltigkeitskriterien inklusive der fortlaufenden Einhaltung beim Konstrukteur des Anlageuniversums.

Unabhängig davon hat die Warburg InvestAG in Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 Offenlegungsverordnung folgendes Vorgehen zur Ermittlung definiert. Die Berechnung der nachhaltigen Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung erfolgt anhand eines individuellen Ansatzes der Gesellschaft und unterliegt daher inhärenten Unsicherheiten. Im Rahmen dieser Methodik wird in erster Linie auf das Sustainable Development Goal (SDG)-Bewertungsmodell eines renommierten Datenanbieters abgestellt. Nur sofern entsprechend Art. 2 Nr. 17 SFDR ein Zielbeitrag zu einem Umwelt- oder Sozialziel identifiziert wird, keine wesentliche negative Beeinträchtigung dieser Ziele durch das gleiche Unternehmen vorliegt (gemessen an genanntem SDG-Bewertungsmodell sowie weiteren Ausschlusskriterien) und eine gute Unternehmensführung angewandt wird, wird eine Investition als nachhaltig bezeichnet. Ein Zielbeitrag zu einem Umwelt- oder Sozialziel liegt vor, sofern die Wirtschaftsaktivitäten des Emittenten hinsichtlich mindestens einem der zugeordneten SDGs durch den Datenanbieter als mindestenskonform bewertet sind, während sie hinsichtlich keinem der entsprechenden Zieldimension (Umwelt- oder Sozialziel) zugeordneten SDGs als non-konform oder deutlich non-konform bewertet sind. Darüber hinaus werden unabhängig von der Zuordnung zur Umwelt- oder Sozialdimension im Sinne des Do Not Significantly Harm (DNSH)-Prinzips und dem Prinzip der guten Unternehmensführung Unternehmen ausgeschlossen, die im Rahmen des SDG-Bewertungsmodells des Datenanbieters eine Bewertung von deutlich non-konform zu einem SDG aufweisen oder gegen weitere Kriterien verstoßen. Diese sind einerseits Umsatzgrenzen (z.B. abgeleitet aus der Konsultationsfassung der BaFin-Richtlinie für nachhaltige Investmentvermögen) und andererseits Ratings hinsichtlich Governance und kontroversen Unternehmensverhalten.

Die Gesellschaft hat robuste schriftliche Pläne aufgestellt, in denen sie Maßnahmen dargelegt hat, die sie ergreifen würde, wenn der Index sich wesentlich ändert oder nicht mehr bereitgestellt wird. So wird fortlaufend sichergestellt, dass die investierten Emittenten fortlaufend den zugrundeliegenden Nachhaltigkeitskriterien entsprechen. Für diesen Fonds kam es im Betrachtungszeitraum zu keinen nachhaltigkeitsbezogenen Anlagegrenzverletzungen, weswegen eine Erfüllung der mandatsindividuellen nachhaltigkeitsbezogenen Restriktionen gegeben war.

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

Ziel nachhaltiger Investitionen ist im Sinne des Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung (SFDR) das Leisten eines Beitrags zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel bei gleichzeitig ausbleibender wesentlicher negativer Beeinträchtigung dieser Ziele unter Berücksichtigung, dass die entsprechenden Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Im Rahmen des Indexkonzepts werden vorgenannte Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen über die Berücksichtigung von Positiv- und Negativkriterien adressiert. Ausgehend von einem breiten Marktindex für die jeweilige Region des Produktes werden alle Indexmitglieder auf Basis von ESG-Kennzahlen überprüft. Ausgeschlossen werden Unternehmen mit einem Kontroversen-Score kleiner "3" sowie mit Umsätzen aus den Bereichen kontroverse oder nukleare Waffen, zivile Schusswaffen, Tabak, Alkohol, konventionelle Waffen, Glückspiel, Nuklearenergie, Gewinnung fossiler Brennstoffe und Energieerzeugung aus thermaler Kohle.

Im Sinne eines Best-in-class-Ansatzes werden weiterhin nur Unternehmen berücksichtigt, die mindestens ein ESG-Rating von "BB" aufweisen.

Bei der Ermittlung des Anteils der nachhaltigen Investitionen wird in erster Linie auf das Sustainable Development Goal (SDG)-Bewertungsmodell eines renommierten ESG-Datenanbieters abgestellt. Nur sofern entsprechend Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung (SFDR) ein Zielbeitrag zu einem Umwelt- oder Sozialziel identifiziert wird, keine wesentliche negative Beeinträchtigung dieser Ziele durch das gleiche Unternehmen vorliegt (gemessen an genanntem SDG-Bewertungsmodell sowie weiteren Ausschlusskriterien) und eine gute Unternehmensführung angewandt wird, wird eine Investition als nachhaltig bezeichnet.

Die Warburg Invest AG versteht die nachhaltige Entwicklung entsprechend der Sustainable Development Goals als ganzheitlich zu betrachtendes Spannungsfeld. Die Auswahl der Investments entzieht sich jedoch aufgrund der passiven Investmentstrategie dem Wirkungsbereich der Gesellschaft.

Unabhängig davon erfolgt die Messung des Anteils des Portfolios, der in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR investiert ist, anhand der bereits genannten Methodik. Der WI Aktien Europe ESG Leaders T erreichte im Berichtszeitraum einen Anteil von nachhaltigen Investitionen in Höhe von 83,42%. Diese Angaben stellen den Durchschnitt der Vermögensallokation in nachhaltigen Investitionen aus den letzten vier Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums dar.

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

Trotz vorliegendem Zielbeitrag (Umwelt- oder soziales Ziel) im Sinne des Art. 17 Nr. 2 SFDR ist ein Investment unter Umständen nicht geeignet, als nachhaltig bezeichnet zu werden. Bereits der Zielbeitrag für ein Umwelt- oder soziales Ziel kann nach der vorliegenden Methodik nur bestehen, sofern die Aktivitäten des Emittenten hinsichtlich mindestens einem SDG als konform und hinsichtlich keinem anderen der jeweiligen Zieldimension (Umwelt- oder soziales Ziel) zugeordneten SDGs als non-konform oder schlechter bewertet sind. Darüber hinaus wird dem DNSH-Prinzip Rechnung getragen, indem auch solche Investitionen nicht als nachhaltig bezeichnet werden, die in Bezug auf ein SDG (unabhängig von der Zuordnung zur Umwelt- oder sozialen Zieldimension) als deutlich non-konform (i.S.v. "wesentliche negative Beeinträchtigung") bewertet sind.

Weiterhin setzt die Gesellschaft die in der Konsultationsfassung der BaFin-Richtlinie für nachhaltige Investmentvermögen genannten Ausschlusskriterien und die im Rahmen des gemeinsamen Zielmarktkonzeptes von Deutsche Kreditwirtschaft (DK), Deutscher Derivate Verband (DDV) und Bundesverband Investment und Asset Management (BVI) genannten Ausschlusskriterien zur Beurteilung an sowie ein Mindestmaß an Governance- und kontroversenbezogenen Ratings eines ESG-Datenanbieters.

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

Die Klassifikation der Investitionen als "nachhaltig" im Sinne des Art. 2 Nr. 17 SFDR basiert im Wesentlichen auf den SDG-Bewertungen eines renommierten Nachhaltigkeitsdatenanbieters. Eines der angelegten DNSH-Kriterien ist, dass kein Titel hinsichtlich eines der SDGs 1 bis 16 als deutlich non-konform (i.S.v. "wesentliche negative Beeinträchtigung") bewertet sein darf. Dieses Kriterium ist ebenfalls dazu geeignet, eine PAI-Berücksichtigung zu gewährleisten.

Über die SDGs hinaus finden Ausschlusskriterien im Rahmen der Bewertung "nachhaltiger Investitionen" gemäß der genannten Methodik statt, die ebenfalls dazu geeignet ist, sich positiv auf die PAI-Ausprägungen auszuwirken. So wird sich etwa der umsatzbezogene Ausschluss von Geschäftstätigkeiten im Bereich der fossilen Brennstoffe sowie Atomenergie positiv auf die Umwelt-bezogenen PAI-Ausprägungen auswirken, während insbesondere die Berücksichtigung von Governance- und Kontroversenbewertungen positive Effekte auf die PAIs mit sozialem Schwerpunkt hat. Teilweise sind einzelne PAIs auch direkt durch die zugrundeliegende Methodik adressiert (z.B. PAI 10 durch den direkten Ausschluss

von Emittenten aus der Klassifikation als "nachhaltig" im Sinne des Art. 2 Nr. 17 SFDR aufgrund von Verstößen gegen den UN Global Compact).

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

Für jede Investition, die als nachhaltig nach der genannten Methodik bezeichnet wird, ist sichergestellt, dass kein Verstoß gegen den UN Global Compact vorliegt. Dieses Kriterium wird anhand der Daten eines renommierten ESG-Datenanbieters geprüft. Die vorhandenen Überschneidungen vom UN Global Compact zu den UN Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte sowie den OECD Leitsätzen für multinationale Unternehmen können den entsprechenden Veröffentlichungen der UN sowie der OECD entnommen werden.

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 EU-Kriterien beigefügt.

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

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



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

Eine Berücksichtigung der PAIs erfolgt in verschiedenen Dimensionen. Einerseits ergibt sich für einige PAIs direkt aus der Investmentstrategie (hier Indexstrategie) eine Berücksichtigung. Diese kann in Form von Positiv- oder Negativkriterien vorliegen. Weiterhin betrachtet die Gesellschaft die messbaren Ausprägungen der PAIs mithilfe von Daten eines renommierten ESG-Datenanbieters. Die Ausprägungen dieser Werte im Vergleich zu marktüblichen Portfolios lassen unter Umständen ebenfalls auf eine implizite, wenn auch in der Investmentstrategie nicht explizit genannte Berücksichtigung schließen. Letztlich hat die Gesellschaft Prozesse etabliert, um dem/der jeweiligen FondsmanagerIn die Auswirkungen der Investmententscheidungen hinsichtlich der PAI-Ausprägungen transparent zu machen.

Auf Basis der Investmentstrategie werden folgende PAIs berücksichtigt:

PAI 14 (Kontroverse Waffen).

Eine implizite Berücksichtigung ergibt sich aus dem Vergleich zu marktüblichen Portfolios hinsichtlich der folgenden PAIs:

PAI 1 (Treibhausgasausstoß),

PAI 2 (Treibhausgasfußabdruck),

PAI 3 (Treibhausgasintensität),

PAI 4 (Exposition gegenüber Unternehmen, die im Sektor fossiler Brennstoffe tätig sind),

PAI 5 (Energieerzeugung und -verbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen),

PAI 6 (Energieverbrauchsintensität nach High Climate Impact Sektoren),

PAI 7 (Biodiversität),

PAI 9 (Gefährlicher Müll),

PAI 10 (UNGC Prinzipien und OECD Guidelines),

PAI 11 (Richtlinien zur Einhaltung von UNGC Prinzipien und OECD Guidelines),

PAI 12 (Gender Pay Gap),

PAI 13 (Board Gender Diversität).

Darüber hinaus beteiligt sich die Gesellschaft an einem themenbezogenen Engagement

hinsichtlich der Themen Net Zero (PAIs 1 bis 6), Biodiversität (PAI 7), Wasser (PAI 8) sowie Geschlechtergleichheit (PAIs 12 und 13).



## 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:

2022 Sep 1 -  
2023 Aug 31

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. 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 Jahresberichts, die stichtagsbezogen zum Ende des Berichtszeitraums erfolgt, sind daher möglich.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Industrie - Sonstiges	5,07%	NL
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -, 20	Gesundheitswesen - Sonstige	4,89%	DK
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	Industrie - Sonstiges	4,09%	GB
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	Industrie - Sonstiges	3,37%	FR
Roche Holding AG Inhaber- Genußscheine o.N.	Gesundheitswesen - Sonstige	3,19%	CH
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	Industrie - Sonstiges	2,91%	FR
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	Industrie - Sonstiges	2,76%	GB
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	Industrie - Sonstiges	2,45%	GB
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	Industrie - Sonstiges	1,90%	FR
SAP SE Inhaber- Aktien o.N.	Informationstechnolo gie - Sonstige	1,75%	DE
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	Industrie - Sonstiges	1,71%	FR
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -, 75	Versorgungsbetriebe - Sonstige	1,38%	ES
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	Finanzwesen - Sonstige	1,32%	FR
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	Industrie - Sonstiges	1,27%	DE
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe - Sonstiges	1,17%	FR



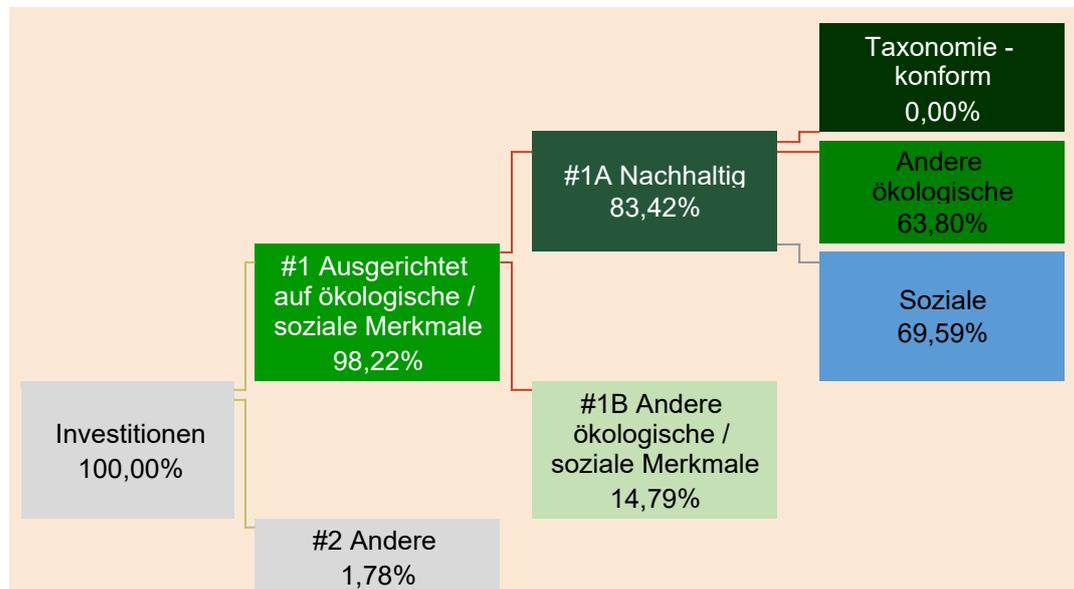
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitragen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 98,22%. Darunter fallen alle Investitionen, die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten. Der Anteil der #2 anderen Investitionen, welche weder als ökologisch oder sozial eingestufte Investition eingruppiert wurden, betrug im Berichtszeitraum 1,78%.

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

In der unteren Grafik wurde eine Strukturierung der Investitionen des Fonds nach Investitionskriterien vorgenommen. Die Berechnung bezieht sich jeweils auf das Brutto-Fondsvermögen. Die Angaben in der Grafik stellen den Durchschnitt der Vermögensallokation aus den letzten vier Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums dar.



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

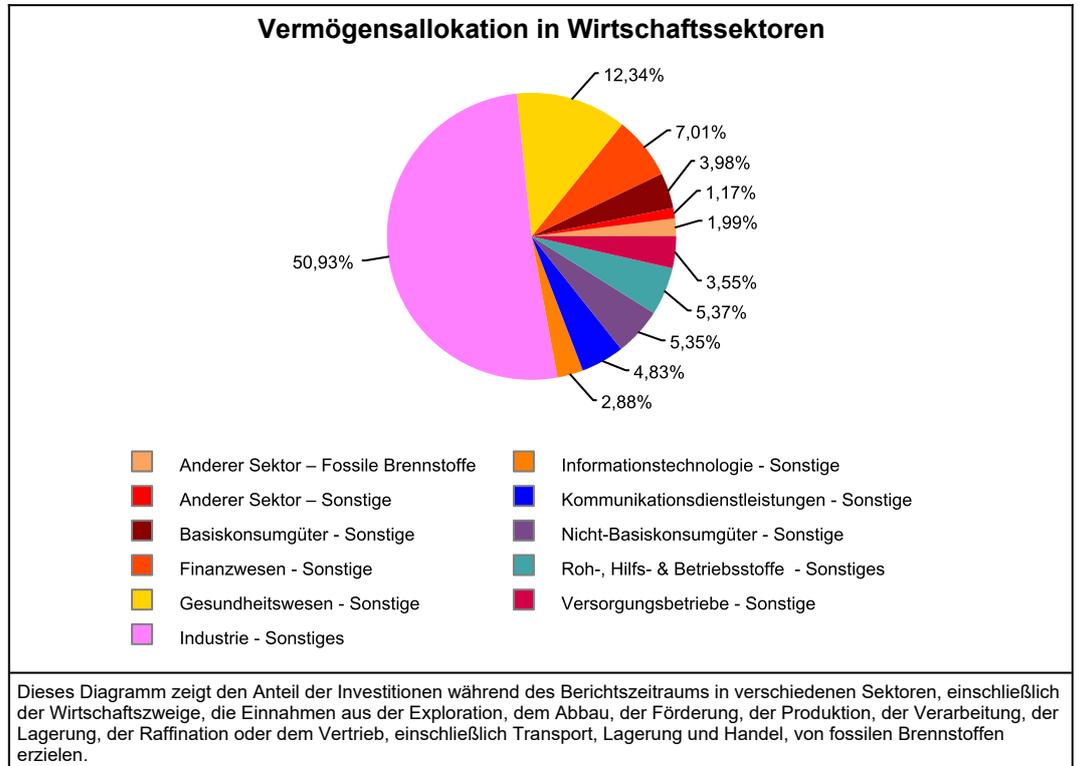
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

## In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?

In welchen Wirtschaftssectoren und Teilsectoren das Finanzprodukt während des Berichtszeitraums investierte, ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt. Die Berechnung der Anteile basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.



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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

Zur Messung der Taxonomiekonformität wird auf umsatzbezogene Kennzahlen zurückgegriffen. Die Nutzung umsatzbezogener Kennzahlen ist maßgeblich begründet in der Verfügbarkeit dieser Kennzahlen. Daten zum Umsatzanteil taxonomiekonformer Wirtschaftsaktivitäten auf Emittentenebene bezieht die Gesellschaft von einem renommierten ESG-Datenanbieter.

Auf Basis der verfügbaren Daten und Kriterien für die unvollständige Anzahl der Umweltziele wird eine Quote von 0,0% taxonomiekonformen Investitionen mit und ohne Staatsanleihen ausgewiesen.

Über die ökologische Dimension hinaus versteht die Gesellschaft Nachhaltigkeit entsprechend der Sustainable Development Goals als ganzheitlich zu betrachtendes Spannungsfeld. Eine Reduktion des Themas auf ökologische Aspekte scheint nicht angemessen. Abseits ökologisch nachhaltiger Investitionen oder unter ökologischen Nachhaltigkeitskriterien ausgewählter Investitionen können auch Investitionen in sozial nachhaltige Investitionen oder Investitionen auf Basis sozialer Nachhaltigkeitskriterien erfolgen.

Durch die im Indexkonzept verankerten Nachhaltigkeitskriterien ist jedoch sichergestellt, dass stets ökologische und soziale Kriterien berücksichtigt werden.

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

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

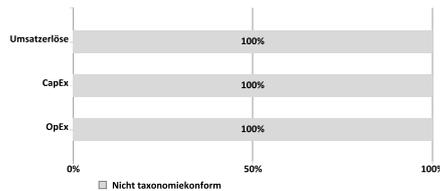
Ja:  In fossile Gas  In Kernenergie

Nein

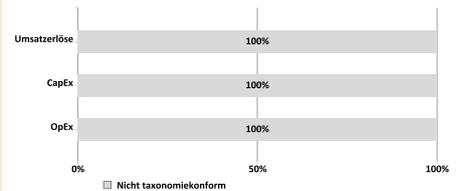
<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

**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.**

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Aufgrund mangelnder Datenverfügbarkeit ist es der Gesellschaft aktuell nicht möglich, den Anteil ermöglichender bzw. dem Übergang geeigneter Wirtschaftsaktivitäten zu ermitteln.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug im Berichtszeitraum 63,80%. Die Berechnung der Anteile basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen im Berichtszeitraum betrug 69,59%. Die

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



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

Unter #2 Andere Investitionen fielen Investitionen, die nicht zu ökologischen oder sozialen Merkmalen beitragen. Hierunter fallen beispielweise Derivate, Investitionen zu Diversifikationszwecken oder Barmittel zu Liquiditätssteuerung. Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.



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

Da der Fonds im Rahmen einer passiven Anlagestrategie den nachhaltigen Index MSCI Europe ESG Leaders Index nachbildet, liegen die bindenden Elemente für die Nachhaltigkeitsmerkmale des Fonds in den Nachhaltigkeitskriterien des Index.

Kern der passiven Investmentstrategie des Fonds ist die Nachbildung des nachhaltigen Index. Die Güte der Nachbildung wird regelmäßig durch die Gesellschaft kontrolliert. Auf Indexebene findet eine quartärlche Überprüfung (Februar, Mai, August und November) sowie ggf. Austausch und Neugewichtung der enthaltenen Emittenten statt.

**Jahresbericht  
für WI Aktien Europe ESG Leaders T**

**Hannover, den 14. Dezember 2023**

**BANTLEON Invest AG**  
(vormals Warburg Invest AG)

**Caroline Specht**

**Dr. Dirk Rogowski**

## WIEDERGABE DES VERMERKS DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die BANTLEON Invest AG, Hannover (vormals Warburg Invest AG, Hannover)

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens WI Aktien Europe ESG Leaders T – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis 31. August 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der BANTLEON Invest AG (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV*

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Die gesetzlichen Vertreter sind auch verantwortlich für die Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Anhang in Übereinstimmung mit dem KAGB, der Verordnung (EU) 2019/2088, der Verordnung (EU) 2020/852 sowie der diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission, und mit den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten konkretisierenden Kriterien. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die nachhaltigkeitsbezogenen Angaben zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben) oder Irrtümern sind.

Die oben genannten europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Demzufolge haben die gesetzlichen Vertreter im Anhang ihre Auslegungen solcher Formulierungen und Begriffe angegeben. Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegungen. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen unsicher.

Wie in Abschnitt zu den nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen des Anhangs dargelegt, unterliegen auch die Quantifizierungen nachhaltigkeitsbezogener Angaben inhärenten Unsicherheiten aufgrund der Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 Verordnung (EU) 2019/2088).

#### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie 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 das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten

Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.
- beurteilen wir die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erfolgten konkretisierenden Auslegungen insgesamt. Wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargelegt, haben die gesetzlichen Vertreter die in den einschlägigen Vorschriften enthaltenen Formulierungen und Begriffe ausgelegt; die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen ist wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargestellt mit inhärenten Unsicherheiten behaftet. Des Weiteren unterliegen die Quantifizierungen nachhaltigkeitsbezogener Angaben inhärenten Unsicherheiten bei deren Messung bzw. Beurteilung. Diese inhärenten Unsicherheiten bei der Auslegung und bei der Messung bzw. Beurteilung gelten entsprechend auch für unsere Prüfung.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hannover, den 15. Dezember 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Tim Brücken  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Lisa Helle  
Wirtschaftsprüferin