



WI Aktien North America **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 North America ESG Leaders T
für den Zeitraum vom 1. September 2022 bis 31. August 2023**

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

Anlagepolitik

Der Fonds investiert in die entwickelten Aktienmärkte der Wirtschaftsregion Nordamerika. Es werden die Länder USA und Kanada 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 North America 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 North America ESG Leaders T ist ausschließlich in Aktien investiert. Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds mit 99,73% des Fondsvermögens in Aktien investiert. Damit ist die Aktienquote des Sondervermögens im Vergleich zum Beginn des Geschäftsjahres um 0,14 Prozentpunkte gestiegen. Der Anteil der Aktien, die in Fremdwährungen notiert sind, betrug zum Geschäftsjahresende 100% des gesamten Aktienvermögens.

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	4,00	3,99	4,53	4,51
Banken	2,07	2,06	3,20	3,19
Bauwesen und Materialien	0,74	0,73	0,68	0,68
Chemie	1,50	1,50	1,69	1,68
Einzelhandel	4,76	4,74	5,09	5,06
Energieversorgung	1,39	1,39	1,62	1,62
Erdöl und Erdgas	2,46	2,45	2,37	2,36
Finanzdienstleistungen	9,96	9,93	10,94	10,89
Gesundheit	10,65	10,62	12,37	12,32

Immobilien	2,52	2,51	2,79	2,78
Industriegüter und Dienstleistungen	11,99	11,96	10,88	10,84
Medien	1,69	1,69	1,30	1,30
Nahrungsmittel und Getränke	3,23	3,22	3,68	3,66
Persönliche und Haushaltsgegenstände	3,99	3,98	4,47	4,45
Reisen und Freizeit	1,90	1,89	1,28	1,28
Rohstoffe	0,90	0,89	1,06	1,06
Technologie	33,92	33,83	28,16	28,05
Telekommunikation	0,80	0,80	1,24	1,23
Versicherungen	1,54	1,54	2,65	2,64
Aktien	100,00	99,73	100,00	99,59

Zu Beginn des Berichtszeitraums war das Sondervermögen am stärksten in den Branchen 'Technologie' und 'Gesundheit' mit 28,16% bzw. 12,37% des Aktienvermögens investiert. Zum Ende des betrachteten Zeitraums hingegen war das Sondervermögen am stärksten in 'Technologie' und 'Industriegüter und Dienstleistungen' zu 33,92% bzw. 11,99% investiert. Die größte Veränderung der Aktienstruktur erfolgte in der Branche 'Technologie'. Im Vergleich zum Vorjahr erhöhte sich der Anteil am Aktienvermögen um 5,76 Prozentpunkte.

Das Investmentvermögen ist nicht in Zielfonds investiert.

Im Berichtszeitraum wurden keine derivativen Finanzinstrumente eingesetzt.

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 North America ESG Leaders)	31.08.2022	6,94 %	6,77 %	0,17 %

Berichtsperioden ^

	seit	Fonds	BM	Diff.
1 Woche	24.08.2023	1,44 %	1,39 %	0,05 %
1 Monat	31.07.2023	0,53 %	0,42 %	0,11 %
3 Monate	31.05.2023	6,96 %	6,75 %	0,21 %
6 Monate	28.02.2023	11,94 %	11,84 %	0,10 %
1 Jahr	31.08.2022	6,94 %	6,77 %	0,17 %
Beginn WE	30.11.2011	383,68 %	414,76 %	-31,08 %
Auflage / verfügbar	30.11.2011	383,68 %	414,76 %	-31,08 %
Rendite p.a. (seit Beginn WE)	30.11.2011	14,34 %	14,95 %	-0,61 %

Ultimoperioden ^

	seit	Fonds	BM	Diff.
Jahresultimo	30.12.2022	16,91 %	16,82 %	0,09 %
Monatsultimo	31.07.2023	0,53 %	0,42 %	0,11 %
Geschäftsjahr	31.08.2022	6,94 %	6,77 %	0,17 %

Benchmarkstruktur ^

Name	Anteil
▼ Benchmark BANTLEON Equities North America ESG Leaders	
▼ 04.09.2019	
MSCI North America ESG Leaders NR Index	100,00 %

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, REITS und Devisenkassageschäften.

BANTLEON

Institutional Investing

Jahresbericht

WI Aktien North America ESG Leaders T

für das Geschäftsjahr

01.09.2022 - 31.08.2023

Jahresbericht für WI Aktien North America ESG Leaders T

Vermögensübersicht zum 31.08.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	59.426.581,81	100,03
1. Aktien und aktienähnlich	59.246.841,68	99,73
2. Forderungen	86.302,00	0,15
3. Bankguthaben	93.438,13	0,16
II. Verbindlichkeiten	-19.978,98	-0,03
III. Fondsvermögen	59.406.602,83	100,00 ¹⁾

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

**Jahresbericht
für WI Aktien North America 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	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	59.246.841,68	99,73	
Aktien										
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	1.391	0	0	CAD	66,5000	62.574,58	0,11
Alimentation Couche-Tard Inc. Registered Shares o.N.	CA01626P1484		STK	2.513	2.513	0	CAD	71,2600	121.139,98	0,20
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016		STK	2.029	0	0	CAD	115,6900	158.791,42	0,27
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075		STK	3.651	0	0	CAD	64,4800	159.252,42	0,27
Brookfield Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	CA11271J1075		STK	5.599	5.599	0	CAD	46,1500	174.795,94	0,29
CAE Inc. Registered Shares o.N.	CA1247651088		STK	1.072	0	0	CAD	32,6100	23.648,02	0,04
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085		STK	1.238	0	0	CAD	50,0000	41.873,55	0,07
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	1.744	0	0	CAD	154,3200	182.061,40	0,31
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA1366812024		STK	290	0	0	CAD	156,9400	30.787,95	0,05
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA25675T1075		STK	483	483	0	CAD	86,8700	28.383,51	0,05
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050		STK	7.094	1.076	0	CAD	47,7300	229.050,79	0,39
FirstService Corp. Registered Shares o.N.	CA33767E2024		STK	186	0	0	CAD	205,8900	25.905,82	0,04
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079		STK	1.859	0	0	CAD	53,6400	67.455,49	0,11
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066		STK	570	0	0	CAD	193,5900	74.646,07	0,13
Keyera Corp. Registered Shares o.N.	CA4932711001		STK	954	0	0	CAD	33,4300	21.574,16	0,04
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063		STK	2.579	0	0	CAD	10,4000	18.144,03	0,03
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011		STK	964	0	0	CAD	79,2600	51.686,88	0,09
Metro Inc. Registered Shares o.N.	CA59162N1096		STK	819	0	0	CAD	69,7500	38.643,57	0,07
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034		STK	1.250	0	0	CAD	96,5400	81.633,14	0,14
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086		STK	1.610	0	0	CAD	86,4300	94.132,49	0,16
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068		STK	1.499	1.499	0	CAD	53,8900	54.646,08	0,09
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	CA7063271034		STK	1.790	0	0	CAD	42,1700	51.062,94	0,09
RB Global Inc. Registered Shares o.N.	CA74935Q1072		STK	395	395	0	CAD	82,7826	22.120,00	0,04
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007		STK	1.450	0	0	CAD	55,4100	54.350,72	0,09
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	3.500	0	0	CAD	81,2100	192.276,73	0,32
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	CA8849038085		STK	530	530	0	CAD	174,6500	62.617,20	0,11
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092		STK	5.715	0	1.108	CAD	83,4300	322.543,02	0,54
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	1.629	0	0	CAD	59,2800	65.324,85	0,11
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	2.001	355	0	USD	104,4500	191.308,42	0,32
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	2.061	221	0	USD	323,2500	609.810,76	1,03
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	1.664	126	0	USD	545,3600	830.644,43	1,40
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064		STK	201	0	0	USD	68,1000	12.529,15	0,02
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028		STK	1.758	0	0	USD	74,6800	120.171,57	0,20
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016		STK	863	0	0	USD	122,6800	96.908,78	0,16
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016		STK	218	0	0	USD	370,8600	74.002,27	0,12
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74		STK	328	0	0	USD	113,5700	34.096,99	0,06
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014		STK	806	0	0	USD	109,2600	80.607,38	0,14
Ally Financial Inc. Registered Shares DL -,10	US02005N1000		STK	1.054	0	0	USD	26,9500	26.000,27	0,04
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	16.862	487	665	USD	136,9300	2.113.422,11	3,56
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	18.743	543	0	USD	135,8800	2.331.165,99	3,92
AMCOR PLC Registered Shares DL -,01	JE00BJ1F3079		STK	5.493	0	0	USD	9,7500	49.022,20	0,08
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	1.875	0	0	USD	160,1700	274.891,30	0,46
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	576	0	0	USD	139,5300	73.564,56	0,12
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062		STK	316	0	0	USD	340,1400	98.383,74	0,17
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	1.606	0	0	USD	257,8800	379.089,50	0,64

Jahresbericht für WI Aktien North America 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	
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058		STK	465	180	0	USD	315,9600	134.481,83	0,23
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	2.556	0	0	USD	150,9500	353.160,82	0,59
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65		STK	858	0	0	USD	101,6400	79.823,45	0,13
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053		STK	1.227	0	0	USD	77,0900	86.580,71	0,15
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081		STK	181	0	0	USD	138,9900	23.027,18	0,04
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	476	0	0	USD	117,3600	51.133,51	0,09
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	936	280	0	USD	221,5500	189.813,09	0,32
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	1.253	0	0	USD	254,9300	292.381,96	0,49
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024		STK	41	41	0	USD	2.563,1800	96.192,57	0,16
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	US05464C1018		STK	523	523	0	USD	211,1000	101.057,48	0,17
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004		STK	2.845	0	0	USD	36,0500	93.878,49	0,16
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064		STK	1.049	0	0	USD	54,4100	52.243,56	0,09
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014		STK	654	0	0	USD	75,9300	45.453,75	0,08
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045		STK	1.756	1.756	122	USD	80,2400	128.971,57	0,22
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037		STK	433	0	0	USD	267,1800	105.893,77	0,18
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007		STK	3.191	904	0	USD	44,4900	129.947,45	0,22
Black Knight Inc. Registered Shares DL -,0001	US09215C1053		STK	1.791	1.791	0	USD	75,7800	124.230,65	0,21
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	433	0	0	USD	695,8100	275.776,41	0,46
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	89	89	0	USD	3.130,5900	255.032,05	0,43
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064		STK	1.142	0	0	USD	40,6900	42.533,62	0,07
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	6.385	0	0	USD	62,3800	364.573,27	0,61
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034		STK	684	684	0	USD	186,8300	116.971,83	0,20
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG169621056		STK	422	0	0	USD	114,5000	44.227,92	0,07
Burlington Stores Inc. Registered Shares DL -,0001	US1220171060		STK	216	0	0	USD	160,2900	31.691,20	0,05
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	US12541W2098		STK	406	0	0	USD	94,6300	35.166,85	0,06
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	1.452	238	0	USD	239,8800	318.815,34	0,54
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091		STK	719	0	0	USD	41,9600	27.614,86	0,05
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	US1431301027		STK	502	0	0	USD	82,2500	37.793,59	0,06
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045		STK	2.543	0	0	USD	57,1800	133.097,24	0,22
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	1.730	175	0	USD	282,3300	447.076,34	0,75
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080		STK	361	0	0	USD	149,8900	49.528,87	0,08
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098		STK	1.017	0	0	USD	84,6800	78.827,97	0,13
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055		STK	494	0	0	USD	178,9000	80.893,91	0,14
Ceridian HCM Holding Inc. Registered Shares o.N.	US15677J1088		STK	1.639	1.639	0	USD	72,0600	108.106,49	0,18
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055		STK	4.219	0	0	USD	59,7800	230.857,50	0,39
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085		STK	704	0	0	USD	164,9800	106.312,05	0,18
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	1.102	1.102	0	USD	96,0100	96.844,87	0,16
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	933	0	0	USD	282,6700	241.401,47	0,41
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	214	214	0	USD	505,9900	99.113,83	0,17
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054		STK	1.535	0	0	USD	27,9900	39.326,91	0,07
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097		STK	392	0	0	USD	157,0600	56.354,71	0,09
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	12.693	800	0	USD	60,4700	702.559,00	1,18
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	2.356	0	0	USD	73,8500	159.259,13	0,27
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	10.138	10.138	0	USD	47,1200	437.256,35	0,74
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029		STK	1.472	0	0	USD	30,1100	40.569,26	0,07
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041		STK	1.694	0	0	USD	89,8300	139.287,89	0,23
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	US2166484020		STK	275	275	0	USD	380,8600	95.868,65	0,16
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	6.908	0	0	USD	30,7300	194.309,24	0,33
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063		STK	441	0	0	USD	232,0300	93.661,54	0,16
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.603	1.603	0	USD	264,1700	387.610,54	0,65
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	US2473617023		STK	653	0	0	USD	43,2300	25.839,08	0,04

**Jahresbericht
für WI Aktien North America 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	
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093		STK	705	0	0	USD	37,3500	24.102,29	0,04
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	1.140	0	0	USD	103,4200	107.916,52	0,18
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080		STK	854	0	0	USD	89,7200	70.133,53	0,12
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080		STK	494	0	0	USD	148,2400	67.030,26	0,11
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	1.199	0	0	USD	230,0800	252.508,85	0,43
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	1.732	0	0	USD	44,7500	70.944,62	0,12
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	806	0	0	USD	183,8700	135.651,46	0,23
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077		STK	1.189	0	0	USD	69,9300	76.106,88	0,13
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	1.797	0	0	USD	77,8200	128.002,32	0,22
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	859	0	0	USD	120,5500	94.784,85	0,16
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	705	0	104	USD	459,5700	296.564,62	0,50
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	2.652	294	163	USD	547,9900	1.330.223,78	2,24
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	1.290	1.290	0	USD	98,2900	116.058,67	0,20
Equitable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US29452E1010		STK	1.172	0	0	USD	29,1100	31.228,30	0,05
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080		STK	1.043	0	0	USD	64,4200	61.501,20	0,10
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	2.465	2.465	0	USD	40,4200	91.199,36	0,15
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094		STK	517	0	0	USD	117,7800	55.736,62	0,09
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057		STK	124	0	0	USD	434,9500	49.367,32	0,08
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	US3032501047		STK	128	128	0	USD	898,6900	105.292,74	0,18
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	1.739	0	0	USD	57,7800	91.972,01	0,15
Ferguson PLC Reg. Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43		STK	690	690	0	USD	162,6000	102.694,74	0,17
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062		STK	1.873	1.873	0	USD	56,2900	96.504,50	0,16
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	985	985	0	USD	122,5900	110.527,37	0,19
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088		STK	1.085	0	0	USD	79,1900	78.646,36	0,13
Fortrea Holdings Inc. Registered Shares DL-,001	US34965K1079		STK	280	280	0	USD	27,2400	6.981,42	0,01
Fortune Brands Innovations Inc Registered Shares DL -,01	US34964C1062		STK	499	0	0	USD	68,8100	31.429,01	0,05
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018		STK	978	0	0	USD	26,6100	23.821,13	0,04
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072		STK	295	295	0	USD	351,6400	94.950,85	0,16
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044		STK	192	0	0	USD	119,2200	20.952,16	0,04
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	1.711	0	0	USD	68,2800	106.935,54	0,18
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055		STK	424	0	0	USD	155,7300	60.438,92	0,10
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	3.563	0	0	USD	77,6600	253.274,67	0,43
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040		STK	147	0	0	USD	725,3100	97.593,20	0,16
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017		STK	2.633	0	0	USD	38,9100	93.775,77	0,16
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048		STK	957	0	0	USD	72,1600	63.210,18	0,11
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072		STK	437	0	0	USD	71,4300	28.572,00	0,05
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	714	0	0	USD	279,7600	182.836,28	0,31
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099		STK	4.268	0	0	USD	17,3600	67.819,20	0,11
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033		STK	858	0	0	USD	150,4200	118.133,05	0,20
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK	748	0	0	USD	76,3400	52.267,57	0,09
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	3.139	137	268	USD	330,6300	949.974,89	1,60
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	US4404521001		STK	920	0	0	USD	39,6600	33.397,89	0,06
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	3.128	0	0	USD	29,2900	83.861,89	0,14
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009		STK	255	112	0	USD	530,8000	123.893,82	0,21
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028		STK	373	0	0	USD	475,2600	162.262,68	0,27
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045		STK	4.529	0	0	USD	11,0000	45.600,92	0,08
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041		STK	291	0	0	USD	228,7300	60.924,88	0,10
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	245	0	0	USD	510,8100	114.552,36	0,19
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	962	0	0	USD	248,2700	218.613,95	0,37
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	461	0	0	USD	166,0600	70.072,00	0,12
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061		STK	906	0	1.668	USD	69,8900	57.959,12	0,10

Jahresbericht für WI Aktien North America 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	
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	US45784P1012		STK	206	0	0	USD	201,6200	38.017,14	0,06
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	13.283	1.517	0	USD	34,5300	419.827,91	0,71
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	1.652	0	0	USD	117,9000	178.279,91	0,30
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	1.227	0	0	USD	34,8100	39.095,53	0,07
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001		STK	1.329	0	0	USD	32,9200	40.046,39	0,07
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	2.947	309	0	USD	146,8600	396.152,33	0,67
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015		STK	807	0	0	USD	69,8000	51.559,36	0,09
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	1.016	228	0	USD	540,5800	502.727,03	0,85
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088		STK	1.214	0	0	USD	15,7300	17.479,38	0,03
Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001	IE00B4Q5ZN47		STK	213	0	0	USD	145,3100	28.330,46	0,05
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	7.995	0	0	USD	163,7300	1.198.188,88	2,02
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619		STK	2.108	0	0	USD	59,0300	113.899,53	0,19
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082		STK	768	0	0	USD	61,7100	43.380,58	0,07
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	2.468	0	0	USD	33,7700	76.287,74	0,13
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK	551	0	0	USD	132,5800	66.866,43	0,11
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035		STK	1.034	0	0	USD	129,4600	122.527,82	0,21
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017		STK	6.174	0	0	USD	17,4400	98.557,95	0,17
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013		STK	2.083	0	0	USD	46,5200	88.696,71	0,15
L3Harris Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US5024311095		STK	573	573	0	USD	177,8000	93.253,46	0,16
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092		STK	280	0	0	USD	212,3600	54.426,36	0,09
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	406	0	0	USD	686,5300	255.131,51	0,43
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US5132721045		STK	925	925	0	USD	97,6000	82.636,16	0,14
Lennox International Inc. Registered Shares DL -,01	US5261071071		STK	126	0	0	USD	373,4000	43.064,90	0,07
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	1.569	1.569	0	USD	387,0900	555.921,47	0,94
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084		STK	801	0	0	USD	53,4700	39.203,18	0,07
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	1.936	0	0	USD	230,3100	408.128,29	0,69
LPL Financial Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50212V1008		STK	212	212	0	USD	233,3900	45.289,41	0,08
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	349	0	0	USD	376,7300	120.346,70	0,20
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025		STK	1.705	0	0	USD	143,1400	223.390,11	0,38
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US57060D1081		STK	113	0	0	USD	243,2700	25.162,02	0,04
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	2.012	0	0	USD	196,1500	361.239,18	0,61
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US5732841060		STK	179	0	0	USD	446,0300	73.079,51	0,12
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	1.595	1.595	0	USD	57,3400	83.713,78	0,14
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068		STK	849	0	0	USD	58,8200	45.710,00	0,08
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	2.703	0	0	USD	413,9100	1.024.072,06	1,72
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK	752	0	0	USD	82,9200	57.076,28	0,10
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	2.322	164	0	USD	284,2400	604.123,83	1,02
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	134	0	0	USD	1.343,1300	164.740,89	0,28
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	7.754	407	0	USD	110,2100	782.213,58	1,32
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054		STK	67	0	0	USD	1.217,5700	74.670,20	0,13
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	17.480	1.374	3.812	USD	328,7900	5.260.640,00	8,86
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	496	0	0	USD	338,8300	153.830,37	0,26
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	3.862	0	0	USD	85,2600	301.395,08	0,51
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	1.077	0	0	USD	52,6600	51.912,88	0,09
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	2.375	0	0	USD	39,7600	86.434,78	0,15
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	3.679	0	0	USD	102,1000	343.822,33	0,58
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084		STK	765	0	0	USD	209,4300	146.648,92	0,25
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044		STK	627	0	0	USD	76,1100	43.680,52	0,07
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052		STK	784	0	0	USD	170,2600	122.182,00	0,21
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	7.674	0	0	USD	492,6400	3.460.429,62	5,82
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051		STK	18	18	0	USD	6.368,9600	104.934,81	0,18

Jahresbericht für WI Aktien North America 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	
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784		STK	774	0	0	USD	205,8800	145.859,15	0,25
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009		STK	329	0	0	USD	430,3100	129.585,35	0,22
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064		STK	1.119	1.119	0	USD	80,8900	82.852,09	0,14
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036		STK	1.371	0	0	USD	65,4300	82.109,41	0,14
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	1.296	0	0	USD	85,6600	101.615,89	0,17
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019		STK	339	0	0	USD	142,2100	44.127,41	0,07
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	942	942	0	USD	122,5300	105.650,58	0,18
Paylocity Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US70438V1061		STK	587	587	0	USD	202,0000	108.534,55	0,18
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	4.227	315	501	USD	181,0800	700.618,00	1,18
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040		STK	1.877	438	0	USD	113,6500	195.259,54	0,33
Phinia, Inc. Registered Shs o.N.	US71880K1016		STK	228	228	0	USD	26,8000	5.593,04	0,01
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057		STK	1.211	0	0	USD	120,4800	133.548,08	0,22
Pool Corp. Registered Shares DL -,001	US73278L1052		STK	116	0	0	USD	369,7900	39.263,74	0,07
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076		STK	764	0	0	USD	142,0400	99.330,49	0,17
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026		STK	832	0	0	USD	77,7800	59.233,83	0,10
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	7.672	395	0	USD	154,0400	1.081.734,44	1,82
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039		STK	1.683	0	0	USD	134,0300	206.473,68	0,35
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	1.112	0	0	USD	94,4400	96.125,66	0,16
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	US69370C1009		STK	762	762	0	USD	146,4300	102.132,41	0,17
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029		STK	454	0	0	USD	209,6400	87.118,13	0,15
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	360	0	0	USD	134,6800	44.379,68	0,07
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090		STK	624	0	0	USD	104,9900	59.966,83	0,10
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005		STK	3.081	0	0	USD	18,5800	52.398,15	0,09
Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US76954A1034		STK	1.419	1.419	0	USD	22,8800	29.717,82	0,05
Robert Half Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032		STK	435	0	0	USD	75,5900	30.097,62	0,05
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091		STK	370	0	0	USD	309,5700	104.842,93	0,18
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	1.039	0	0	USD	392,3800	373.165,05	0,63
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	3.420	239	0	USD	215,0400	673.168,70	1,13
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086		STK	4.204	0	0	USD	59,0000	227.035,24	0,38
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	1.890	1.890	945	USD	70,8500	122.568,88	0,21
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	740	0	0	USD	588,2400	398.441,74	0,67
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061		STK	753	0	0	USD	270,1200	186.178,82	0,31
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045		STK	522	0	0	USD	120,2800	57.470,17	0,10
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031		STK	1.108	0	0	USD	68,4500	69.421,14	0,12
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009		STK	578	0	0	USD	106,4200	56.302,76	0,09
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754		STK	300	0	0	USD	232,0000	63.707,09	0,11
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035		STK	1.605	0	0	USD	32,3600	47.540,32	0,08
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	345	345	0	USD	457,2800	144.404,21	0,24
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088		STK	659	0	0	USD	111,6300	67.335,62	0,11
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094		STK	496	0	0	USD	141,8300	64.391,47	0,11
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064		STK	1.376	0	0	USD	126,9500	159.893,09	0,27
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069		STK	148	0	0	USD	218,7200	29.629,80	0,05
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	8.783	845	0	USD	256,9000	2.065.311,40	3,48
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	2.662	0	0	USD	169,2300	412.348,06	0,69
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	3.434	0	0	USD	92,1400	289.619,00	0,49
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067		STK	336	0	0	USD	222,9500	68.568,60	0,12
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	701	0	0	USD	205,9300	132.134,49	0,22
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091		STK	694	0	0	USD	161,3200	102.476,96	0,17
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		STK	798	0	0	USD	54,2500	39.626,09	0,07
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094		STK	3.888	0	0	USD	30,2500	107.654,00	0,18
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021		STK	1.613	1.613	0	USD	61,9900	91.523,91	0,15

Jahresbericht für WI Aktien North America 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	
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048		STK	5.108	947	0	USD	36,3800	170.095,23	0,29
UGI Corp. Registered Shares o.N.	US9026811052		STK	492	0	0	USD	23,1200	10.411,94	0,02
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031		STK	160	0	0	USD	422,9000	61.935,01	0,10
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	2.158	0	0	USD	222,8900	440.271,51	0,74
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068		STK	2.119	0	0	USD	172,0100	333.628,55	0,56
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090		STK	227	0	0	USD	477,4100	99.196,40	0,17
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	US9182041080		STK	1.000	0	0	USD	19,3800	17.739,13	0,03
Vail Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	US91879Q1094		STK	134	0	0	USD	226,7300	27.809,45	0,05
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001		STK	1.229	0	0	USD	131,4500	147.873,73	0,25
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	13.324	0	0	USD	34,6400	422.465,32	0,71
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	5.031	201	334	USD	246,2300	1.133.897,60	1,91
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021		STK	1.107	470	0	USD	166,6900	168.902,36	0,28
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	5.718	450	0	USD	84,2800	441.110,33	0,74
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	624	624	0	USD	158,6200	90.598,52	0,15
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035		STK	180	0	0	USD	287,1900	47.317,35	0,08
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055		STK	222	0	0	USD	409,1200	83.134,68	0,14
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004		STK	3.660	0	0	USD	35,0000	117.254,00	0,20
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211		STK	334	0	0	USD	208,5500	63.758,10	0,11
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	484	484	0	USD	243,1400	107.716,03	0,18
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	616	0	0	USD	103,4900	58.352,26	0,10
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013		STK	791	791	0	USD	130,1000	94.195,97	0,16
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021		STK	800	800	0	USD	120,2400	88.047,60	0,15
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	1.392	0	0	USD	192,7000	245.527,14	0,41
Zoominfo Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US98980F1049		STK	836	0	0	USD	17,7900	13.613,22	0,02
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	750	750	0	USD	147,2800	101.107,55	0,17
Andere Wertpapiere										
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	1.334	0	0	USD	182,2800	222.573,47	0,37
Annaly Capital Management Inc. Registered Shares DL -,01	US0357108390		STK	1.320	1.320	0	USD	20,2600	24.478,90	0,04
Boston Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US1011211018		STK	525	0	0	USD	67,3000	32.340,96	0,05
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017		STK	1.272	0	0	USD	100,8200	117.384,93	0,20
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030		STK	1.005	1.005	0	USD	131,6600	121.115,15	0,20
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	269	0	0	USD	792,5400	195.142,57	0,33
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030		STK	2.169	0	0	USD	20,6900	41.076,99	0,07
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017		STK	1.893	1.893	0	USD	63,3500	109.768,01	0,18
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036		STK	2.632	444	0	USD	125,7000	302.830,57	0,51
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040		STK	335	0	0	USD	227,1200	69.643,20	0,12
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040		STK	1.419	0	0	USD	82,9100	107.688,14	0,18
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043		STK	2.256	0	0	USD	33,1000	68.351,12	0,12
Summe Wertpapiervermögen							EUR		59.246.841,68	99,73

**Jahresbericht
für WI Aktien North America 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	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	93.438,13	0,16	
Bankguthaben							EUR	93.438,13	0,16	
EUR - Guthaben bei:										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	16.227,99			%	100,0000	16.227,99	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			CAD	71.645,93			%	100,0000	48.466,39	0,08
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			USD	31.402,55			%	100,0000	28.743,75	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	86.302,00	0,15	
Dividendenansprüche			EUR	58.707,49					58.707,49	0,10
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	25.391,22					25.391,22	0,04
Forderungen aus Kapitalrückzahlung			EUR	2.203,29					2.203,29	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-19.978,98	-0,03	
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.194,89					-6.194,89	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.358,12					-2.358,12	0,00
Prüfungskosten			EUR	-8.369,27					-8.369,27	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.056,70					-3.056,70	-0,01
Fondsvermögen							EUR	59.406.602,83	100,00 1)	
BANTLEON Equities North Amer. ESG Lead. I- Anteilklasse 1										
Anteilwert							EUR	425,15		
Anzahl Anteile							STK	139.730,000		

Fußnoten:

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

Jahresbericht für WI Aktien North America 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	
Canadische Dollar	(CAD)	1,4782600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0925000	= 1 Euro (EUR)

Jahresbericht für WI Aktien North America ESG Leaders T

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	0	2.401	
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	STK	0	1.502	
Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	US09061G1013	STK	0	566	
Brookfield Asset Management Lt Reg.Shares Cl.A Vtg. o.N.	CA1130041058	STK	1.085	1.085	
Cable One Inc. Registered Shares DL -,01	US12685J1051	STK	0	20	
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	0	872	
Catalent Inc. Registered Shares DL -,01	US1488061029	STK	0	525	
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	0	1.217	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	1.123	14.599	
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	0	1.052	
Cognex Corp. Registered Shares DL -,002	US1924221039	STK	0	570	
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	1.420	2.130	
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	103	954	
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	0	664	
First Rep.Bank San Fr.(New) Registered Shares DL -,01	US33616C1009	STK	0	528	
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097	STK	0	591	
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK	0	3.029	
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	US5341871094	STK	0	548	
Loews Corp. Registered Shares DL 1	US5404241086	STK	0	725	
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US5502411037	STK	0	2.923	
MasterBrand Inc. Registered Shares DL -,001	US57638P1049	STK	499	499	
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036	STK	0	1.124	
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	0	505	
Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1	US6512291062	STK	0	1.479	
Novocure Ltd. Registered Shares o.N.	JE00BYSS4X48	STK	0	297	
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020	STK	0	1.615	
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	381	381	
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	0	424	
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	166	687	
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	STK	0	210	
Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001	US87918A1051	STK	0	652	
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	0	1.225	

Jahresbericht für WI Aktien North America 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
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	0	741	
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	0	6.627	
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	US9892071054	STK	0	158	

Andere Wertpapiere

Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	US92276F1003	STK	1.381	1.381	
---------------------------------------	--------------	-----	-------	-------	--

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013	STK	0	177	
---	--------------	-----	---	-----	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Abiomed Inc. Registered Shares DL -,01	US0036541003	STK	0	142	
Alimentation Couche-Tard Inc. Reg. Shares (Mul. Vtg) o.N.	CA01626P3043	STK	0	2.513	
Brookfield Asset Mgmt Inc. Reg.Shs Class A (Ltd Vtg) o.N.	CA1125851040	STK	0	4.341	
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US1773761002	STK	0	406	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	136	1.818	
Ritchie Brothers Auctioneers Inc. Registered Shares o.N.	CA7677441056	STK	0	395	
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	CA8849037095	STK	0	530	

Andere Wertpapiere

Abiomed Inc. Contingent Value Rights	XF0000QAH9Y3	STK	142	142	
Annaly Capital Management Inc. Registered Shares DL -,01	US0357104092	STK	0	5.280	

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 12.010.628,17 EUR (99,58%).

Jahresbericht für BANTLEON Equities North Amer. ESG Lead. I- Anteilklasse 1

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

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	925.196,26
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	440,66
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-255.848,99
4. Sonstige Erträge	EUR	12.296,69
Summe der Erträge	EUR	682.084,62

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-5,49
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-65.398,10
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-24.318,47
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-12.348,99
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-26.963,47
Summe der Aufwendungen	EUR	-129.034,52

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR	553.050,10
------------	-------------------

Jahresbericht für BANTLEON Equities North Amer. ESG Lead. I- Anteilklasse 1

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.033.115,43
2. Realisierte Verluste	EUR	-726.218,13

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR **306.897,30**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 859.947,40

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	10.093.724,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-7.020.550,38

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR **3.073.174,49**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 3.933.121,89

**Jahresbericht
für BANTLEON Equities North Amer. ESG Lead. I- Anteilklasse 1**

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2022/2023</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	55.290.375,01
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-477.247,74
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	663.376,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.318.212,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>-654.835,20</u>
3. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	EUR	-3.023,13
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.933.121,89
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	10.093.724,86
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-7.020.550,38
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	<u>59.406.602,83</u>

Jahresbericht für BANTLEON Equities North Amer. ESG Lead. I- Anteilklasse 1

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

insgesamt je Anteil ¹⁾

I. für die Ausschüttung verfügbar

1. Vortrag aus dem Vorjahr			EUR	8.405.919,76	60,16
davon Vortrag ordentlicher Nettoertrag	EUR	0,00	0,00		
davon Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften InvStG	EUR	8.405.919,76	60,16		
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	859.947,40	6,15
davon Ordentlicher Nettoertrag	EUR	553.050,10	3,96		
davon Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	306.897,30	2,20		
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	8.712.817,06	62,35
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	8.712.817,06	62,35		
davon Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00		

III. Gesamtausschüttung

1. Endausschüttung			EUR	553.050,10	3,96
a) Barausschüttung			EUR	553.050,10	3,96
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 BANTLEON Equities North Amer. ESG Lead. I- Anteilklasse 1

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019/2020	EUR 42.069.709,45	EUR 300,58
2020/2021	EUR 53.020.519,61	EUR 396,24
2021/2022	EUR 55.290.375,01	EUR 401,21
2022/2023	EUR 59.406.602,83	EUR 425,15

**Jahresbericht
für WI Aktien North America ESG Leaders T**

Überblick der Anteilsklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV

Anteilsklasse	Ertragsverwendung	Mindestanlage- volumen EUR	Verwaltungs- vergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellen- vergütung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00 % p.a., derzeit
BANTLEON Equities North Amer. ESG Lead. I- Anteilklasse 1	Ausschüttung	0,01	0,120	0,000	0,040	0,000

Jahresbericht für WI Aktien North America ESG Leaders T

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

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 Finanzinstrumentengruppen 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	9,21 %
größter potenzieller Risikobetrag	11,22 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	10,71 %

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 North America ESG Leaders NR Index	100,00 %
---	----------

Sonstige Angaben

BANTLEON Equities North Amer. ESG Lead. I- Anteilklasse 1

Anteilwert	EUR	425,15
Anzahl Anteile	STK	139.730,000

Jahresbericht für WI Aktien North America ESG Leaders T

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 North America ESG Leaders T

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

BANTLEON Equities North Amer. ESG Lead. I- Anteilklasse 1

Gesamtkostenquote

0,24 %

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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

BANTLEON Equities North Amer. ESG Lead. I- Anteilklasse 1

Wesentliche sonstige Erträge:

Sonstige ord. Erträge

EUR

6.610,06

Sonstige periodenfremde QueSt-Erträge

EUR

5.686,63

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Sonst. ord. periodenfremde Aufwände

EUR

12.122,34

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

Transaktionskosten

EUR

3.883,37

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums

EUR

0,32 %

Höhe der Annual Tracking Difference

EUR

0,17 %

**Jahresbericht
für WI Aktien North America ESG Leaders T**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Vorstand):	EUR	9.340.139,81
davon feste Vergütung	EUR	8.552.139,81
davon variable Vergütung	EUR	788.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inklusive Vorstand):	Anzahl	95,00
Höhe des gezahlten Carried Interest:	EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen:	EUR	5.960.516,58
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 North America 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 North America 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

Die Interessenkonflikt Policy ist unter folgendem Link zu finden:

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 North America ESG Leaders T“ wird mit Wirkung am 01. September 2023 in „BANTLEON Equities North America ESG Leaders“ 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 North America 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 80,72% 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 North America ESG Leaders T ist ein Aktienfonds.

Der Fonds beabsichtigt, überwiegend in Aktien US-amerikanischer oder kanadischer Emittenten unter Berücksichtigung nachhaltiger Auswahlkriterien (ESG) zu investieren. Der Fonds legt bis zu 100 Prozent in Vermögensgegenstände an, deren Wert im MSCI North America ESG Leaders Net Return Index enthalten sind.

Durch die angestrebte Nachbildung des MSCI North America 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.

Nachhaltigkeitsindikatoren 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 Invest AG 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 verfolgen 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 80,72%. 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
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Informationstechnologie - Sonstige	9,36%	US
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Informationstechnologie - Sonstige	4,10%	US
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	Industrie - Sonstiges	3,47%	US
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	Industrie - Sonstiges	3,16%	US
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	Nicht-Basiskonsumgüter - Sonstige	2,99%	US
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	Gesundheitswesen - Sonstige	2,22%	US
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	Finanzwesen - Sonstige	1,90%	US
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	Basiskonsumgüter - Sonstige	1,85%	US
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	Gesundheitswesen - Sonstige	1,78%	US
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	Finanzwesen - Sonstige	1,70%	US
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	Nicht-Basiskonsumgüter - Sonstige	1,63%	US
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	Gesundheitswesen - Sonstige	1,43%	US
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	Basiskonsumgüter - Sonstige	1,29%	US
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	Basiskonsumgüter - Sonstige	1,25%	US
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	Informationstechnologie - Sonstige	1,09%	US



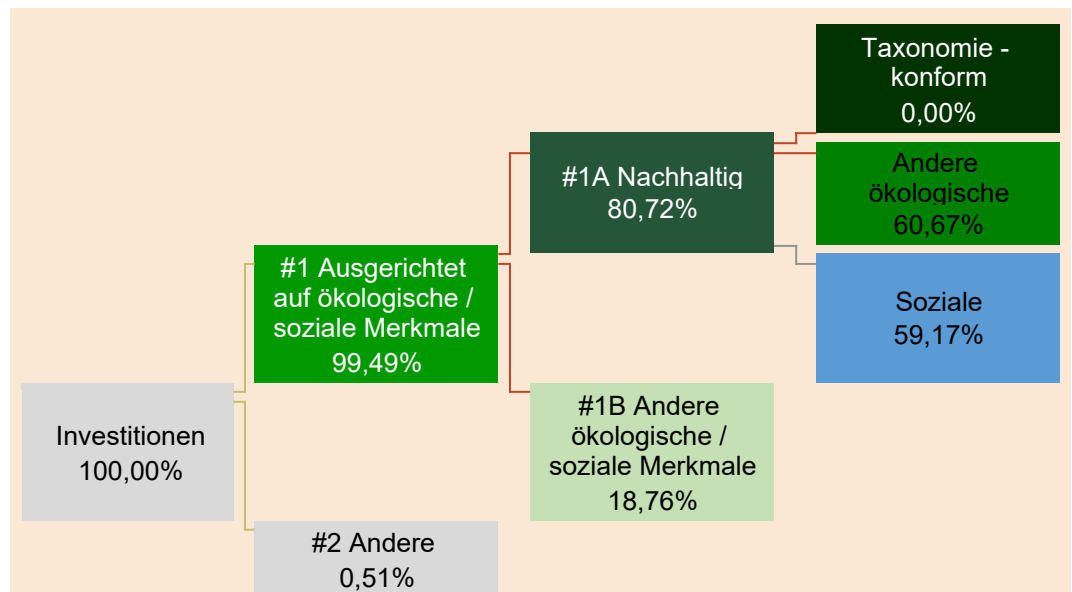
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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 99,49%. 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 0,51%.

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.

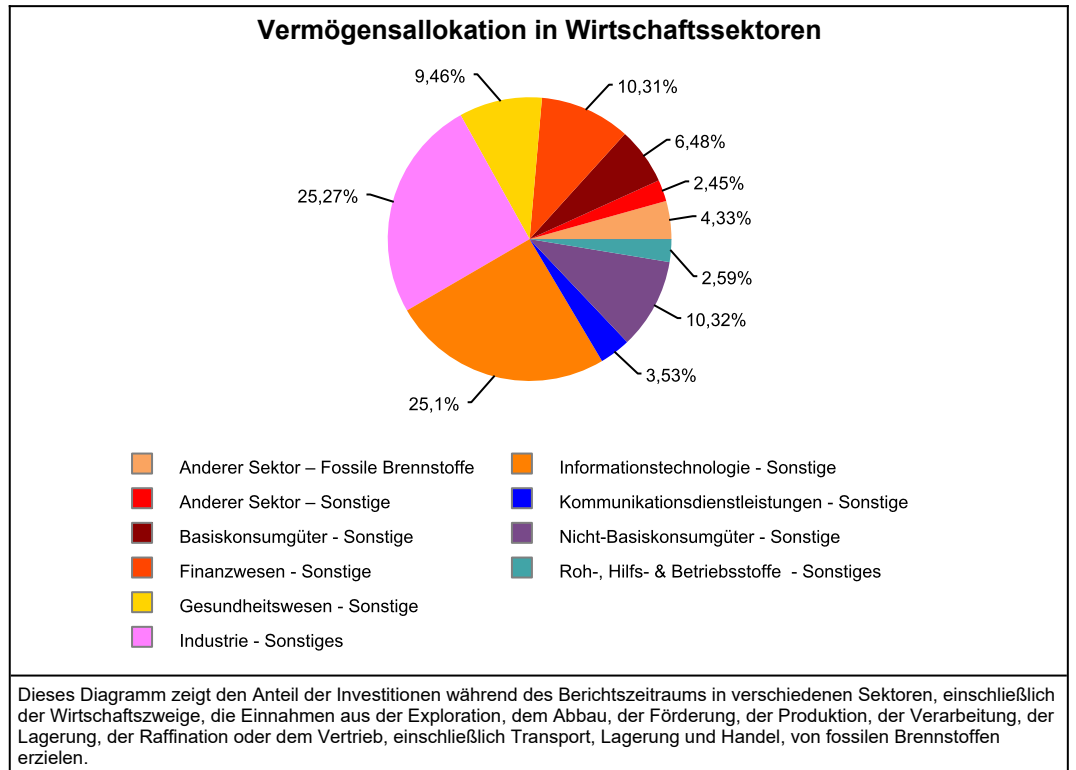
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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 investiert¹?**

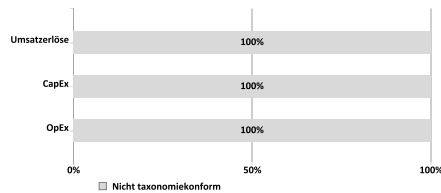
Ja: In fossile Gas In Kernenergie

Nein

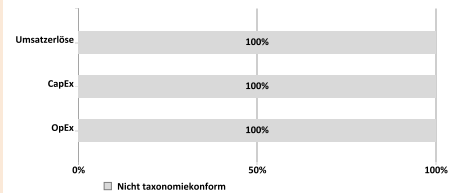
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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 60,67%. 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 59,17%. 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 North America 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 North America 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 North America 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