

# Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

**Jahresbericht  
zum 30. September 2023**

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

**IPC**concept

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

Jahresbericht

Tätigkeitsbericht	Seite	2
Vermögensübersicht	Seite	4
Vermögensaufstellung	Seite	16
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite	20
Anhang	Seite	21
Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung	Seite	29
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	Seite	40
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	42

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, die Basisinformationsblätter sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des OGAW-Sondervermögens sind am Sitz der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei der Zahlstelle und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

## Anlageziele

Das Anlageziel des Nachhaltigkeitsfonds Ausgewogen ist ein mittel- bis langfristiger Vermögenszuwachs. Neben einem angemessenen Ertrag zielt die Anlagestrategie darauf ab, die Investments nach einem ethisch-nachhaltigen Filterprozess zu disponieren. Hierbei erfolgt die Anlage ausschließlich in Einzelwerte. Der Nachhaltigkeitsfonds Ausgewogen ist ein Mischfonds, der sein Vermögen schwerpunktmäßig in Standardwerten anlegt. Zur Einhaltung der ethisch-nachhaltigen Anlagestandards investiert der Fonds ausschließlich in Einzeltitel, die mithilfe unserer Nachhaltigkeitsfilter selektiert werden. Kollektivanlagen wie Fonds oder Zertifikate werden nicht eingesetzt.

Das Fondsmanagement verfolgt eine Anlagestrategie, die je nach Marktlage weltweit in verzinsliche Wertpapiere sowie in Aktien investiert. Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement auf Basis eines mehrstufigen risikokontrollierten Ansatzes. Die Begrenzung der Anlagerisiken des Fonds mit ausgewogenem Risikoprofil erfolgt durch eine laufende Anpassung der Gewichtungen der einzelnen Anlageklassen. Hierbei investiert das Fondsmanagement nur in festverzinsliche Wertpapiere mit einem Rating im Investment Grade Bereich. Im Aktiensegment wird überwiegend in Standardwerte weltweit investiert. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann das Anlagevermögen zu einem beträchtlichen Teil in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden.

## Fondsergebnis und Struktur des Portfolios

Der Nachhaltigkeitsfonds Ausgewogen erzielte in der Berichtsperiode folgende Performance:

ISIN	Begin of period	End of period	Performance
DE000A2DHTD7	30.09.2022	29.09.2023	6,33%
DE000A2DHTE5	30.09.2022	29.09.2023	6,60%
DE000A2DHTE2	30.09.2022	29.09.2023	6,86%
DE000A2DR3X5	30.09.2022	29.09.2023	7,29%
DE000A3ECD42	13.07.2023	29.09.2023	-1,63%

Im Berichtszeitraum verzeichnen der Fonds eine insgesamt positive Performanceentwicklung. Ursächlich hierfür ist zum einen die markante Zinssteigerung an den Kapitalmärkten, hervorgerufen durch deutlich über den Erwartungen liegenden Inflationsraten. Dies hat hohen Einfluss auf die Kursentwicklung der im Fondsvermögen befindlichen festverzinslichen Wertpapiere. Auch die Wertentwicklung der Aktienbestände war positiv. Die Nachholpotentiale der Ereignisse, die in 2022 belasteten (Ukrainekrieg, hohe Inflation, dadurch zahlreiche Zinserhöhungen der Notenbanken) wirkten positiv auf die Kapitalmärkte.

Die Gewichtung des Fonds liegt per 30.09.2023 bei 43,67% in Aktien und 47,81% in Renten. 8,37% werden zu diesem Zeitpunkt in Liquidität gehalten.

Unser Investitionsschwerpunkt im Aktiensegment bildet aus Bewertungsüberlegungen Mitteleuropa mit den Hauptanlageländern Deutschland und Frankreich. Daneben werden Werte aus den Vereinigten Staaten Amerikas gehalten. Den US-Aktienmarkt haben wir zum 30.09.2023 mit einer Quote von 13,11% allokiert.

Aus Branchensicht bilden per 30.09.2023 die Sektoren IT und Finanzwesen unsere Schwerpunkte.

Im Rentensegment konzentriert sich der Fonds überwiegend auf Unternehmensanleihen des Euroraumes, da hier im Vergleich zu Staatsanleihen und Pfandbriefen leichte Renditevorteile bestehen. Durch das per Saldo markant gestiegene Renditeniveau konnten im Berichtszeitraum keine Zusatzerträge durch Kursgewinne aufgrund sinkender Renditen erzielt werden.

## Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum lagen aufgrund der Allokation des Portfolios in Adressausfallrisiken, Zinsänderungs-, Kurs- sowie in Währungsrisiken. Operationelle und Liquiditätsrisiken lagen nicht vor. Die Haupterlösquellen stellen neben den Zinserträgen, Dividenden und Kursgewinne dar.

Die wesentlichen Quellen der realisierten Gewinne resultieren aus Aktienverkäufen (z.B. Comcast, Deutsche Post und Apple).

Die wesentlichen Quellen der realisierten Verluste resultierten aus dem Handel mit Aktien (z.B. Huntington und The Estee Lauder).

## Anteilklassenmerkmale des Fonds

	Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - B	Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - C	Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - D	Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - E
Auflegungsdatum Fonds	3. April 2017	3. April 2017	3. April 2017	7. Juli 2017
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR	EUR
WKN	A2DHTD	A2DHTE	A2DHTE	A2DR3X
ISIN	DE000A2DHTD7	DE000A2DHTE5	DE000A2DHTE2	DE000A2DR3X5
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.646.931,000	718.971,000	478.866,000	917.864,000
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	99,40	100,51	101,41	103,44
Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 % p.a.	bis zu 5,00 % p.a.	bis zu 5,00 % p.a.	bis zu 5,00 % p.a.
Rücknahmeabschlag	bis zu 2,00 % p.a.	bis zu 2,00 % p.a.	bis zu 2,00 % p.a.	bis zu 2,00 % p.a.
Mindestanlagesumme <sup>1)</sup>	50.000 Euro	75.000 Euro	80.000 Euro	250.000 Euro
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,50 % p.a., derzeit 1,40 % p.a.	bis zu 2,50 % p.a., derzeit 1,15 % p.a.	bis zu 2,50 % p.a., derzeit 0,90 % p.a.	bis zu 2,50 % p.a., derzeit 0,50 % p.a.
	Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - F			
Auflegungsdatum Fonds	13. Juli 2023			
Anteilklassenwährung	EUR			
WKN	A3ECD4			
ISIN	DE000A3ECD42			
Ertragsverwendung	Ausschüttend			
Anzahl der Anteile	27.775,000			
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	98,83			
Anleger	Private Anleger			
Aktueller Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 % p.a.			
Rücknahmeabschlag	bis zu 2,00 % p.a.			
Mindestanlagesumme <sup>1)</sup>	50.000 Euro			
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,50 % p.a., derzeit 1,70 % p.a.			

<sup>1)</sup> Die Gesellschaft ist befugt, nach ihrem Ermessen auch geringere Beträge zu akzeptieren.

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Finanzwesen	36.706.166,88	9,60
IT	35.922.010,24	9,40
Industrie	30.001.632,96	7,85
Gesundheitswesen	29.957.557,41	7,84
Basiskonsumgüter	9.666.126,50	2,53
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	7.133.420,00	1,87
Versorgungsbetriebe	6.902.805,00	1,81
Telekommunikationsdienste	5.925.225,00	1,55
Nicht-Basiskonsumgüter	4.738.491,25	1,24
<b>Summe</b>	<b>166.953.435,24</b>	<b>43,69</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Deutschland	97.062.172,77	25,39
Niederlande	31.975.895,20	8,37
Supranationale Institutionen	19.599.456,89	5,13
Irland	12.649.466,00	3,31
Luxemburg	12.407.555,00	3,25
Polen	9.039.115,00	2,36
<b>Summe</b>	<b>182.733.660,86</b>	<b>47,81</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	31.976.201,99	8,37
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	1.380.030,11	0,36
<b>Summe</b>	<b>383.043.328,20</b>	<b>100,23</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-828.243,77</b>	<b>-0,23</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>382.215.084,43</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>321.189.176,24</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		39.953.382,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	65.425.683,97	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-25.472.301,97	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-32.736,58
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		21.105.262,77
Davon nicht realisierte Gewinne	9.671.454,95	
Davon nicht realisierte Verluste	10.940.231,50	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>382.215.084,43</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	2.196.469,34
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.026.624,84
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	871.104,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	780.565,85
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	440.779,28
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-277.523,13
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-321.906,03
8. Sonstige Erträge	7.794,15
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.723.908,40</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.223,72
2. Verwaltungsvergütung	4.038.589,83
3. Verwahrstellenvergütung	305.148,50
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	37.494,53
5. Sonstige Aufwendungen	65.461,73
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>4.445.470,87</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.278.437,53</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	6.040.015,67
2. Realisierte Verluste	-6.824.876,88
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-784.861,21</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>493.576,32</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	9.671.454,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	10.940.231,50
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>20.611.686,45</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>21.105.262,77</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>138.077.632,36</b>
1. Mittelzufluss (netto)		17.029.407,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	26.617.996,22	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-9.588.588,35	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		30.145,43
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.565.314,96
Davon nicht realisierte Gewinne	4.171.634,36	
Davon nicht realisierte Verluste	4.729.079,12	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>163.702.500,62</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	948.878,79
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	875.286,10
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	375.718,69
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	336.739,69
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	189.710,45
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-119.885,48
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-139.048,50
8. Sonstige Erträge	3.339,13
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.470.738,87</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-528,97
2. Verwaltungsvergütung	2.290.492,57
3. Verwahrstellenvergütung	131.640,15
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	16.199,68
5. Sonstige Aufwendungen	28.244,01
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>2.466.047,44</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>4.691,43</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	2.608.674,74
2. Realisierte Verluste	-2.948.764,69
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-340.089,95</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-335.398,52</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	4.171.634,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.729.079,12
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>8.900.713,48</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>8.565.314,96</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>1.559.006,05</b>	<b>0,95</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.559.006,05	0,95
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-335.398,52	-0,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	335.398,52	0,20
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>1.559.006,05</b>	<b>0,95</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.559.006,05	0,95
<b>III. Gesamtausschüttung und Steuerabzug</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	78.383.423,25	94,81
30.09.2021	107.966.469,06	106,38
30.09.2022	138.077.632,36	93,48
30.09.2023	163.702.500,62	99,40

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.



## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>62.654.008,01</b>
1. Mittelzufluss (netto)		5.395.989,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	12.983.682,62	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-7.587.693,03	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.588,52
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.212.769,11
Davon nicht realisierte Gewinne	1.967.817,85	
Davon nicht realisierte Verluste	2.212.333,53	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>72.265.355,23</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	418.440,79
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	385.932,92
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	165.660,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	148.469,47
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	83.690,93
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-52.869,30
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-61.294,85
8. Sonstige Erträge	1.473,77
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.089.503,73</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-233,09
2. Verwaltungsvergütung	829.570,04
3. Verwahrstellenvergütung	58.039,95
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	7.140,42
5. Sonstige Aufwendungen	12.452,01
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>906.969,33</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>182.534,40</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	1.150.486,89
2. Realisierte Verluste	-1.300.403,56
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-149.916,67</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>32.617,73</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.967.817,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.212.333,53
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.180.151,38</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.212.769,11</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**  
**Berechnung der Ausschüttung**

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>1.680.885,71</b>	<b>2,34</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.648.267,98	2,29
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	32.617,73	0,05
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>1.680.885,71</b>	<b>2,34</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.680.885,71	2,34
<b>III. Gesamtausschüttung und Steuerabzug</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert  EUR
30.09.2020	47.385.811,26	95,16
30.09.2021	59.866.374,19	107,04
30.09.2022	62.654.008,01	94,29
30.09.2023	72.265.355,23	100,51

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>46.336.314,06</b>
1. Mittelzufluss (netto)		-945.514,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	6.030.229,16	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-6.975.744,09	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		19.298,23
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.152.139,68
Davon nicht realisierte Gewinne	1.392.781,20	
Davon nicht realisierte Verluste	1.616.489,85	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>48.562.237,04</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	280.900,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	259.041,06
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	111.190,38
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	99.649,22
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	56.203,01
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-35.492,36
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-41.131,77
8. Sonstige Erträge	990,14
<b>Summe der Erträge</b>	<b>731.349,74</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-156,40
2. Verwaltungsvergütung	435.933,95
3. Verwahrstellenvergütung	38.954,78
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	4.791,00
5. Sonstige Aufwendungen	8.356,85
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>487.880,18</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>243.469,56</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	772.392,73
2. Realisierte Verluste	-872.993,66
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-100.600,93</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>142.868,63</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.392.781,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.616.489,85
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.009.271,05</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.152.139,68</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>1.897.821,88</b>	<b>3,96</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.754.953,25	3,66
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	142.868,63	0,30
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>1.897.821,88</b>	<b>3,96</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.897.821,88	3,96
<b>III. Gesamtausschüttung und Steuerabzug</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	32.853.867,66	95,49
30.09.2021	40.181.003,81	107,46
30.09.2022	46.336.314,06	94,90
30.09.2023	48.562.237,04	101,41

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>74.121.221,81</b>
1. Mittelzufluss (netto)		15.680.635,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	17.000.912,38	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.320.276,50	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-87.385,87
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.225.510,33
Davon nicht realisierte Gewinne	2.151.172,82	
Davon nicht realisierte Verluste	2.416.965,44	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>94.939.982,15</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	548.249,70
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	505.472,20
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	216.962,46
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	194.434,39
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	109.761,33
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-69.275,99
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-80.230,57
8. Sonstige Erträge	1.935,11
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.427.308,63</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-305,26
2. Verwaltungsvergütung	472.358,32
3. Verwahrstellenvergütung	76.006,98
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	9.343,64
5. Sonstige Aufwendungen	16.304,35
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>573.708,03</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>853.600,60</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	1.507.740,44
2. Realisierte Verluste	-1.703.968,97
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-196.228,53</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>657.372,07</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.151.172,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.416.965,44
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.568.138,26</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>5.225.510,33</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**  
**Berechnung der Ausschüttung**

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>5.670.145,01</b>	<b>6,18</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	5.012.772,94	5,46
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	657.372,07	0,72
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>5.670.145,01</b>	<b>6,18</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	5.670.145,01	6,18
<b>III. Gesamtausschüttung und Steuerabzug</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert  EUR
30.09.2020	43.516.031,05	96,23
30.09.2021	54.649.193,24	108,73
30.09.2022	74.121.221,81	96,41
30.09.2023	94.939.982,15	103,44

**Entwicklung des Sondervermögens**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>0,00</b>
1. Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen		2.792.863,59
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.617,11
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-50.471,31
Davon nicht realisierte Gewinne	-11.951,28	
Davon nicht realisierte Verluste	-34.636,44	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>2.745.009,39</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für das Rumpfgeschäftsjahr vom 4. Juli 2023 bis 30. September 2023**

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	892,56
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.572,57
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.273,08
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.413,56
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-200,34
6. Sonstige Erträge	56,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.007,43</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Verwaltungsvergütung	10.234,95
2. Verwahrstellenvergütung	506,64
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	19,79
4. Sonstige Aufwendungen	104,51
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>10.865,89</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-5.858,46</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	720,87
2. Realisierte Verluste	1.254,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>1.974,87</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>-3.883,59</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-11.951,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-34.636,44
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>-46.587,72</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>-50.471,31</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**  
**Berechnung der Ausschüttung**

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>-3.883,59</b>	<b>-0,14</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-3.883,59	-0,14
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-3.883,59</b>	<b>-0,14</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	-3.883,59	-0,14
<b>III. Gesamtausschüttung und Steuerabzug</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre <sup>1)</sup>**

	Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres EUR	Anteilwert  EUR
30.09.2023	2.745.009,39	98,83

<sup>1)</sup> Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 04.07.2023.



**Vermögensaufstellung**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe WHG Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Dänemark</b>								
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	STK	224.000,00	110.000,00	0,00 DKK	148,5000	4.460.356,41	1,17
							<b>4.460.356,41</b>	<b>1,17</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0008404005	Allianz SE	STK	26.150,00	1.900,00	14.000,00 EUR	228,5500	5.976.582,50	1,56
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK	48.775,00	6.000,00	0,00 EUR	97,1500	4.738.491,25	1,24
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	28.300,00	3.450,00	0,00 EUR	163,9000	4.638.370,00	1,21
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	134.950,00	75.000,00	63.000,00 EUR	38,2000	5.155.090,00	1,35
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	298.500,00	40.000,00	187.500,00 EUR	19,8500	5.925.225,00	1,55
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	32.000,00	0,00	18.000,00 EUR	209,0000	6.688.000,00	1,75
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	176.800,00	22.000,00	0,00 EUR	31,3600	5.544.448,00	1,45
DE0007164600	SAP SE	STK	47.162,00	3.212,00	15.000,00 EUR	121,4800	5.729.239,76	1,50
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	STK	14.500,00	0,00	0,00 EUR	316,4000	4.587.800,00	1,20
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	154.500,00	12.500,00	145.000,00 EUR	12,1100	1.870.995,00	0,49
							<b>50.854.241,51</b>	<b>13,30</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120628	AXA S.A.	STK	230.000,00	230.000,00	0,00 EUR	28,3500	6.520.500,00	1,71
FR0000120644	Danone S.A.	STK	90.570,00	16.000,00	50.000,00 EUR	51,4500	4.659.826,50	1,22
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	40.380,00	0,00	0,00 EUR	164,1600	6.628.780,80	1,73
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	35.000,00	55.000,00	20.000,00 EUR	156,5000	5.477.500,00	1,43
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	253.500,00	31.000,00	0,00 EUR	27,2300	6.902.805,00	1,81
							<b>30.189.412,30</b>	<b>7,90</b>
<b>Irland</b>								
IE0004906560	Kerry Group Plc.	STK	65.000,00	65.000,00	0,00 EUR	77,0200	5.006.300,00	1,31
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	20.080,00	26.580,00	6.500,00 EUR	355,2500	7.133.420,00	1,87
							<b>12.139.720,00</b>	<b>3,18</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	11.067,00	11.067,00	0,00 EUR	550,8000	6.095.703,60	1,59
							<b>6.095.703,60</b>	<b>1,59</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	6.790,00	6.790,00	0,00 CHF	1.023,5000	7.180.044,43	1,88
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK	26.500,00	10.800,00	0,00 CHF	215,2000	5.891.930,98	1,54
							<b>13.071.975,41</b>	<b>3,42</b>

**Vermögensaufstellung**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe WHG Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0378331005	Apple Inc.	STK	37.150,00	2.300,00	21.000,00 USD	170,6900	6.003.724,20	1,57
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	118.512,00	7.200,00	58.688,00 USD	53,8800	6.045.660,44	1,58
US2358511028	Danaher Corporation	STK	29.800,00	0,00	0,00 USD	247,1900	6.974.306,00	1,82
US2441991054	Deere & Co.	STK	19.334,00	19.334,00	0,00 USD	384,7300	7.042.576,99	1,84
US2521311074	DexCom Inc.	STK	65.000,00	65.000,00	0,00 USD	95,4600	5.874.739,63	1,54
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	21.900,00	0,00	0,00 USD	313,6400	6.503.234,24	1,70
US92826C8394	VISA Inc.	STK	26.000,00	26.000,00	0,00 USD	231,6600	5.702.669,95	1,49
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	41.000,00	41.000,00	0,00 USD	154,4400	5.995.114,56	1,57
							<b>50.142.026,01</b>	<b>13,11</b>
<b>Summe Aktien</b>							<b>166.953.435,24</b>	<b>43,67</b>

**Verzinsliche Wertpapiere****EUR**

XS2010447238	0,750% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	13.300.000,00	1.300.000,00	0,00 %	91,9360	12.227.488,00	3,20
DE0001102358	1,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	EUR	17.600.000,00	17.600.000,00	0,00 %	98,7020	17.371.552,00	4,54
DE000CZ45VC5	0,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	12.300.000,00	1.300.000,00	0,00 %	89,0330	10.951.059,00	2,87
XS2056430874	0,375% Continental AG EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	11.000.000,00	0,00	0,00 %	94,3500	10.378.500,00	2,72
XS2024715794	0,500% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	12.525.000,00	1.500.000,00	0,00 %	89,2780	11.182.069,50	2,93
XS2535352962	2,250% European Investment Bank (EIB) Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	7.800.000,00	7.800.000,00	0,00 %	93,4290	7.287.462,00	1,91
XS2084497705	0,625% Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	13.425.000,00	1.500.000,00	0,00 %	89,3120	11.990.136,00	3,14
XS2018637327	1,125% Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	14.050.000,00	1.700.000,00	0,00 %	88,3100	12.407.555,00	3,25
IE00BV8C9418	1,000% Irland Reg.S. v.16(2026)	EUR	13.400.000,00	1.500.000,00	0,00 %	94,3990	12.649.466,00	3,31
DE000LB2ZV93	1,750% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2028)	EUR	11.000.000,00	0,00	0,00 %	92,4990	10.174.890,00	2,66
DE000A2R9ZU9	0,625% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	10.350.000,00	1.350.000,00	0,00 %	89,1360	9.225.576,00	2,41
XS1958534528	1,000% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	EUR	10.375.000,00	1.300.000,00	0,00 %	87,1240	9.039.115,00	2,36
XS2049616621	0,125% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2029)	EUR	12.880.000,00	0,00	0,00 %	81,6990	10.522.831,20	2,75
							<b>145.407.699,70</b>	<b>38,05</b>

**Vermögensaufstellung**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe WHG Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>USD</b>								
US459058JN45	0,750% International Bank for Reconstruction and Development v.20(2027)	USD	15.300.000,00	2.300.000,00	0,00 %	84,9930	12.311.994,89	3,22
US500769JR67	1,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.22(2025)	USD	14.400.000,00	0,00	0,00 %	94,5600	12.892.103,77	3,37
							<b>25.204.098,66</b>	<b>6,59</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>170.611.798,36</b>	<b>44,64</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>337.565.233,60</b>	<b>88,31</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS1936139770	1,125% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.19(2028)	EUR	13.750.000,00	1.800.000,00	0,00 %	88,1590	12.121.862,50	3,17
							<b>12.121.862,50</b>	<b>3,17</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>12.121.862,50</b>	<b>3,17</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>12.121.862,50</b>	<b>3,17</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>349.687.096,10</b>	<b>91,48</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Bankguthaben bei:</b>								
DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt		EUR	31.976.201,99				31.976.201,99	8,37
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>31.976.201,99</b>	<b>8,37</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>31.976.201,99</b>	<b>8,37</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche		EUR	1.146.152,44				1.146.152,44	0,30
Dividendenansprüche		EUR	17.298,46				17.298,46	0,00
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	101.304,36				101.304,36	0,03
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	115.274,85				115.274,85	0,03
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.380.030,11</b>	<b>0,36</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-326.871,77				-326.871,77	-0,08
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-459.502,79				-459.502,79	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>		EUR	-41.869,21				-41.869,21	-0,01
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-828.243,77</b>	<b>-0,21</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>382.215.084,43</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich ausschließlich aus Abgrenzungen für Verwahrstellengebühren und Prüfungskosten zusammen.

**Zurechnung auf die Anteilklassen****Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- B**

Anteilwert	EUR	99,40
Umlaufende Anteile	STK	1.646.931,000

**Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- C**

Anteilwert	EUR	100,51
Umlaufende Anteile	STK	718.971,000

**Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- D**

Anteilwert	EUR	101,41
Umlaufende Anteile	STK	478.866,000

**Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- E**

Anteilwert	EUR	103,44
Umlaufende Anteile	STK	917.864,000

**Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- F**

Anteilwert	EUR	98,83
Umlaufende Anteile	STK	27.775,000

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)**

91,48

**Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 28.09.2023 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.09.2023	
Devisenkurse	Kurse per 28.09.2023	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Dänische Krone	DKK	7,457700 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,343900 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,967900 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,056200 = 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel		
A) Terminbörse		
B) OTC	Over the counter	

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Irland</b>					
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		0,00	25.480,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US20030N1019	Comcast Corporation	STK		0,00	176.400,00
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK		25.570,00	531.570,00
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK		1.300,00	26.100,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS1612940558	0,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.17(2025)	EUR		0,00	13.500.000,00
FR0013257623	0,750% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	8.725.000,00

**Anhang**

Angaben gem. § 7 Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 Derivateverordnung

**Angaben nach der Derivateverordnung**

<b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--	------------	-------------

Die Vertragspartner der Derivate- Geschäfte:

n.a. <sup>1)</sup>

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

	Kurswert
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR 0,00</b>

**Davon:**

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>91,48</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

<b>Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--	------------	-------------

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

n.a.

	Kurswert
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR 0,00</b>

**Davon:**

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

<sup>1)</sup> Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

**Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten****Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:**

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - B		
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - C		
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - D		
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - E		
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - F		
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - B		
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - C		
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen -D		
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - E		
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - F		

**Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung**

Die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft tätigt keine Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte.

**Sonstige Angaben**

Anteilwert Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - B	EUR	99,40
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - B	STK	1.646.931,000
Anteilwert Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - C	EUR	100,51
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen C	STK	718.971,000
Anteilwert Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - D	EUR	101,41
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - D	STK	478.866,000
Anteilwert Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - E	EUR	103,44
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - E	STK	917.864,000
Anteilwert Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - F	EUR	98,83
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - F	STK	27.775,000

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt gemäß §§ 168 und 169 KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung („KARBV“).

### Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

#### An einer Börse zugelassene/an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind in einen anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für das Sondervermögen werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

#### Nicht an Börsen notierte oder an organisierten Märkten gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

### Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände

#### Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden Spreadkurven von Schuldverschreibungen und Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung ermittelt. In Verbindung mit entsprechenden risikolosen Zinskurven wird mittels eines geeigneten Bewertungsmodells der Verkehrswert ermittelt. Bei der Ermittlung des Verkehrswertes können Auf- bzw. Abschläge auf die aktuellen Marktparameter aufgrund der individuellen Ausgestaltung des entsprechenden Vermögenswertes, gegenüber denjenigen Instrumenten vergleichbare Emittenten, veranschlagt werden.

#### Optionsrechte und Terminkontrakte

Die zu dem OGAW-Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des OGAW-Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des OGAW-Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des OGAW- Sondervermögens hinzugerechnet.

#### Bankguthaben und Festgelder

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

#### Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters Fixing um 17:00 Uhr MEZ/MESZ ermittelten Devisenkurses des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Währung des OGAW-Sondervermögens (Euro) umgerechnet.



**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

<b>Gesamtkostenquote Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - B</b>	<b>1,50 %</b>
<b>Gesamtkostenquote Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - C</b>	<b>1,25 %</b>
<b>Gesamtkostenquote Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - D</b>	<b>1,01 %</b>
<b>Gesamtkostenquote Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - E</b>	<b>0,60 %</b>
<b>Gesamtkostenquote Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - F (13.7.2023-30.09.2023)</b>	<b>0,39 %</b>

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Die Gesamtkostenquote wird zudem in den wesentlichen Anlegerinformationen des Investmentvermögens gemäß § 166 Abs. 5 KAGB unter der Bezeichnung »laufende Kosten« ausgewiesen, wobei dort auch der Ausweis einer Kostenschätzung erfolgen kann. Die geschätzten Kosten können von der hier ausgewiesenen Gesamtkostenquote abweichen. Maßgeblich für die tatsächlich im Berichtszeitraum angefallenen Gesamtkosten sind die Angaben im Jahresbericht.

<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - B</b>	<b>0,00 %</b>
<b>An die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - B</b>	<b>EUR 0,00</b>
Davon für die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft	0,00 %
Davon für die Verwahrstelle	0,00 %
Davon für Dritte	0,00 %
<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - C</b>	<b>0,00 %</b>
<b>An die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - C</b>	<b>EUR 0,00</b>
Davon für die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft	0,00 %
Davon für die Verwahrstelle	0,00 %
Davon für Dritte	0,00 %
<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - D</b>	<b>0,00 %</b>
<b>An die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - D</b>	<b>EUR 0,00</b>
Davon für die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft	0,00 %
Davon für die Verwahrstelle	0,00 %
Davon für Dritte	0,00 %
<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - E</b>	<b>0,00 %</b>
<b>An die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - E</b>	<b>EUR 0,00</b>
Davon für die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft	0,00 %
Davon für die Verwahrstelle	0,00 %
Davon für Dritte	0,00 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - F		0,00 %
An die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - F	EUR	0,00
Davon für die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		0,00 %
Davon für Dritte		0,00 %

Die EU-OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die EU-OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen kein Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

**Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile**

n.a.

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - B <sup>1)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - C <sup>1)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - D <sup>1)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - E <sup>1)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - F <sup>1)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - B <sup>1)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - C <sup>1)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - D <sup>1)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - E <sup>1)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - F <sup>1)</sup>	EUR	0,00

In dem Posten Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland werden negative Zinsen, die aus der Führung des Bankkontos resultieren, abgesetzt. Die Führung des Bankkontos bei der Verwahrstelle ist eine gesetzliche Verpflichtung des Investmentvermögens und dient der Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Ferner können auch negative Zinsen aus Geldanlagen darin enthalten sein.

<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungskosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):</b>	<b>EUR 186.644,36</b>
---	-----------------------

<sup>1)</sup> Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20% der Position „sonstige Erträge“ („sonstige Aufwendungen“) ausmachen und die „sonstige Erträge“ („sonstige Aufwendungen“) 10% der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

Die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. hat ein Vergütungssystem festgelegt, welches den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften entspricht. Es ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich und ermutigt weder zur Übernahme von Risiken, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (nachfolgend „OGAW“) nicht vereinbar sind, noch hindert es die IPConcept (Luxemburg) S.A. daran, pflichtgemäß im besten Interesse des OGAW zu handeln.

Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, den Werten und den Interessen der IPConcept (Luxemburg) S.A. und der von ihr verwalteten OGAW und ihrer Anleger und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Außertarifliche Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für Mitarbeiter im außertariflichen Bereich der IPConcept (Luxemburg) S.A. Die Vergütung der außertariflichen Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Jede außertarifliche Stelle wird anhand der Kriterien Wissen / Können, Problemlösung sowie Verantwortung und strategische Bedeutung bewertet und einer von vier Verantwortungsstufen zugeordnet. Die außertariflichen Mitarbeiter erhalten einen individuellen Referenzbonus, der an die jeweils relevante Verantwortungsstufe gekoppelt ist. Das Bonussystem verknüpft den Referenzbonus sowohl mit der individuellen Leistung als auch der Leistung der jeweiligen Segmente sowie dem Ergebnis der DZ PRIVATBANK Gruppe insgesamt.

Die identifizierten Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für identifizierte Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. Die Vergütung der identifizierten Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Dabei darf der rechnerisch maximal erreichbare Bonusbetrag eines identifizierten Mitarbeiters das vertraglich fixierte Jahresfestgehalt nicht überschreiten. Die erfolgsabhängige Vergütung basiert auf einer Bewertung sowohl der Leistung des betreffenden Mitarbeiters und seiner Abteilung bzw. des betreffenden OGAW sowie deren Risiken als auch auf dem Gesamtergebnis der IPConcept (Luxemburg) S.A. Es werden bei der Bewertung der individuellen Leistung finanzielle und nicht finanzielle Kriterien berücksichtigt.

Die Gesamtvergütung der 64 Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2022 auf 6.773.175,02 EUR. Diese unterteilt sich in:

Fixe Vergütung:	6.180.635,16 EUR
Variable Vergütung:	592.539,86 EUR
Für Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	1.382.314,91 EUR
Für Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	0,00 EUR

Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAWs und alternativen Investmentfonds, die von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist.

Es findet einmal jährlich eine zentrale und unabhängige Prüfung statt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wird. Die Überprüfung hat ergeben, dass sämtliche relevanten Regelungen umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Der Aufsichtsrat hat den Bericht über die zentrale und unabhängige Überprüfung der Umsetzung der Vergütungspolitik 2022 zur Kenntnis genommen.

Im Rahmen der Umsetzung der CRD V Richtlinie (2013/36/EU) in nationale Gesetzgebungen in Luxemburg und Deutschland wurden diverse für die DZ PRIVATBANK direkt und indirekt geltenden Gesetze und aufsichtsrechtlichen Richtlinien angepasst. Die Änderungen an den regulatorischen Rahmenbedingungen für die Vergütung im Jahr 2021 wurden zum 1. Januar 2022 in den Vergütungssystemen der DZ PRIVATBANK umgesetzt. Relevant ist insbesondere eine verlängerte Zurückbehaltungsfrist im Falle der zeitverzögerten Auszahlung zurückbehaltener variabler Vergütung von identifizierten Mitarbeitern. Die Vergütungssysteme in 2022 entsprechen den Vorschriften der Institutungsvergütungsverordnung (Fassung vom 25. September 2021).

**Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1. Januar 2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

- 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:  
Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die dort dargestellten Risiken sind vergangenheitsbezogen und es wird mittel- bis langfristig keine Änderung der dargelegten Risiken erwartet. Angaben zu weiteren allgemeinen Hauptanlagerisiken und wirtschaftlichen Unsicherheiten des Sondervermögens können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.
- 2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:  
Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote im Anhang gem. § 101 Abs. 2 und 3 KAGB zu entnehmen.
- 3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:  
Die Anlageziele und Anlagepolitik des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung wird dort dargestellt.
- 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:  
Die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. folgte für dieses Sondervermögen nicht den Abstimmungsempfehlungen eines Stimmrechtsberaters.
- 5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:  
Die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. tätigt für dieses Sondervermögen keine Wertpapierleihegeschäfte.

**Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

n.a.

**Klassifizierung nach SFDR-Verordnung (EU 2019/2088)**

Auf dieses EU-OGAW-Sondervermögen finden Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) Anwendung.

Nähere Angaben siehe Überschrift „Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung“.

**Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Geschäftsjahr des OGAW-Sondervermögens kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des OGAW-Sondervermögens können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

**Änderung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft**

Mit Wirkung zum 30. September 2023 hat Frau Silvia Mayers ihr Mandat als Mitglied des Vorstands der IPConcept (Luxemburg) S.A. niedergelegt. Der Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft hat mit Wirkung zum 1. Oktober 2023 Herrn Jörg Hügel zum Vorstand der IPConcept (Luxemburg) S.A. ernannt, vorbehaltlich der Genehmigung der CSSF.

Luxemburg, 11. Januar 2024

IPConcept(Luxemburg) S.A.

Marco Onischchenko  
Vorstandsvorsitzender

Nikolaus Rummler  
Vorstand

Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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: Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299002WY LX1L0B9Y230

**Ökologische und/ oder soziale Merkmale**

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 24,13% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

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

Das Fondsvermögen wird mindestens zu 75 % in Wertpapiere investiert, deren Emittenten auf Basis ökologischer, sozialer sowie Merkmalen einer verantwortungsvollen Unternehmensführung ausgewählt wurden. Darunter zählen u.a. Verringerung der Treibhausgasemissionen, Abbau sozialer Ungleichheit und an Nachhaltigkeitszielen ausgerichtete Unternehmensführung. Die Bewertung der Nachhaltigkeitskriterien für Direktinvestments in Unternehmen (Aktien und Anleihen) werden auf Basis der Daten eines externen Anbieters berücksichtigt. Beim Einsatz von Kollektivanlagen bzw. Drittfonds wird zunächst geprüft, ob aktiv oder passiv gemanagte Fonds mit Berücksichtigung von ESG-Kriterien im Investmentprozess verfügbar sind.

## Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

ESG Overall Score (Gesamtportfolio): 46,42

ESG Overall Score (nur für Einzeltitel von Unternehmensemittenten): 54,41

ESG Governance Score (Gesamtportfolio): 47,18

ESG Governance Score (nur für Einzeltitel von Unternehmensemittenten): 55,31

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren wurden seitens des ausgelagerten Fondsmanagements bzw. durch den in Anspruch genommenen Anlageberater berechnet und zur Verfügung gestellt.

*Click or tap here to enter text.*

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

Die nachhaltigen Investitionen haben als Ziel zu einem oder mehreren der 17 Sustainable Development Goals (SDG) der Vereinten Nationen sowie zu einem oder mehreren der sechs Umweltziele der EU-Taxonomieverordnung beizutragen. Eine Investition in Unternehmensemittenten trägt zu den 17 SDGs bei, wenn hinsichtlich der Wirtschaftstätigkeit des Unternehmens umsatznahe Beiträge in mindestens einem der folgenden Geschäftsfelder gemäß der Klassifizierung des Datenanbieters Moody's ESG Solutions vorliegen:

- " Zugang zu Informationen
- " Bildung / Entwicklung von Kompetenzen und Potenzialen
- " Energie und Klimawandel
- " Lebensmittel und Ernährung
- " Gesundheit
- " Infrastruktur
- " Verantwortungsvolle Finanzdienstleistungen
- " Wasser und sanitäre Anlagen
- " Schutz von Ökosystemen

Ein Investment von Unternehmensemittenten trägt zur EU-Taxonomieverordnung bei, wenn eine Wirtschaftstätigkeit Umsätze zu mindestens einem der folgenden sechs Umweltziele aufweist:

- " Klimaschutz
- " Anpassung an den Klimawandel
- " Nachhaltige Nutzung von Wasser- und Meeresressourcen
- " Wandel zu einer Kreislaufwirtschaft
- " Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung
- " Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität/Ökosystem

Darüber hinaus kann auch der Investitionszweck eines Instruments zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen (z.B. Green Bonds).

## Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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.

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

Die Überprüfung, dass nachhaltige Investitionen von Unternehmensemittenten keinen der im vorherigen Abschnitt genannten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden, erfolgt durch den Anlageberater in zwei Stufen.

In der ersten Stufe werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren mittels umsatzbasierten Schwellenwerten als Ausschlusskriterien und einem Kontroversen-Screening berücksichtigt.

In der zweiten Stufe wird zur Überprüfung der Nachhaltigkeit von Investments von Unternehmensemittenten auf das SDG-Assessment von Moody's ESG Solutions zurückgegriffen. Hierbei erfolgt ein Screening des SDG-Alignments, auf Basis einer qualitativen 7-stufigen Skala (Highly Adverse; Adverse; Neutral; Marginal; Favourable; Highly Favourable; Not Rated; NULL ) wodurch. Es wird sichergestellt, dass die nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Konkret werden nur solche Investments akzeptiert, die sich nicht auffallend negativ oder nachteilig (Highly Adverse) bzgl. der 17 SDGs verhalten.

Diese implizite Messung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wird durch eine explizite Messung über die in den technischen Regulierungsstandards (RTS) zu der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments in Anhang I genannten Standardkennzahlen abgelöst, sobald am Markt eine ausreichende Datenverfügbarkeit für die erforderlichen Kennzahlen vorliegt.

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

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI - Principal Adverse Impact) werden implizit durch den Anlageberater über umsatzbasierte Ausschlusskriterien sowie einem Kontroversen-Screening wie folgt in den fünf PAI-Gruppen berücksichtigt:

PAI-Prüfung Stufe 1:

" Treibhausgas-Emission: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Anteil am Kohleabbau, an fossilen Brennstoffen, an Nuklearenergie, am Abbau von Ölsanden/Ölschiefer und an atmosphärischen Emissionen; bei Staatsemitenten keine gravierenden Verstöße gegen Klimaschutzkonventionen;

" Biodiversität: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien und kritischem Einfluss auf die Biodiversität;

" Gewässerschutz: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit signifikanter Beteiligung an der Wasserverschmutzung und Wasserverschwendung, mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien.

" Abfall: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Umsatzanteil in Nuklearenergie und erheblichem Anteil an der Produktion gefährlicher Abfälle bzw. exzessive Abfallproduktion;

" Soziales und Beschäftigung: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit kritischen Verstößen gegen die UN Global Compact und Produktion von kontroversen Waffen; bei Staatsemitenten Ausschluss von Ländern, die gemäß Freedom House Index als nicht frei gelten;

PAI-Prüfung Stufe 2:

Für Unternehmensemittenten erfolgt durch den Anlageberater ein Screening des SDG-Alignments, wodurch sichergestellt wird, dass die nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Konkret werden nur solche Investments akzeptiert, die sich nicht auffallend negativ oder nachteilig bzgl. der 17 SDGs verhalten.



## Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

● **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 den Anteil der nachhaltigen Investitionen werden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte eingehalten. Die betroffenen Unternehmensemittenten (Direktinvestments in Anleihen oder Aktien) dürfen anhand der Daten von of Moody's ESG Solutions keine kritischen Verstöße in folgenden Kategorien aufweisen:

- " Grundlegende Menschenrechte
- " Grundlegende Arbeitsrechte und arbeitsrechtliche Standards
- " Diskriminierung
- " Kinderarbeit
- " Umwelt- und Sozialstandards in der Lieferkette
- " Korruption
- " Lobbyismus
- " Unternehmensführung
- " Umweltstrategie
- " Umweltunfälle
- " Grüne Produkte
- " Biodiversität
- " Wasser
- " Energie
- " Emissionen in die Atmosphäre
- " Abfallmanagement
- " Örtliche Umweltbelastung
- " Transport
- " Produktsicherheit
- " Nachhaltige Kundenbeziehung
- " Förderung sozialer und ökonomischer Entwicklung
- " Wettbewerbskonformes Verhalten

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

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

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

## Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden durch den Anlageberater im Rahmen der DNSH-Prüfung für nachhaltige Investitionen berücksichtigt, indem sichergestellt ist, dass jede PAI-Gruppe von mindestens 40 % der jeweilig anwendbaren Anlagegruppe des Portfolios erfüllt wird. Hierfür werden nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI - Principal Adverse Impact) implizit über umsatzbasierte Ausschlusskriterien sowie einem Kontroversen-Screening wie folgt in den fünf PAI-Gruppen berücksichtigt:

» Treibhausgas-Emission: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Anteil am Kohleabbau, an fossilen Brennstoffen, an Nuklearenergie, am Abbau von Ölsanden/Ölschiefer und an atmosphärischen Emissionen; bei Staatsemittenten keine gravierenden Verstöße gegen Klimaschutzkonventionen; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Treibhausgasemissionen.

» Biodiversität: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien und kritischem Einfluss auf die Biodiversität; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator negative Aktivitäten für Biodiversität.

» Gewässerschutz: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit signifikanter Beteiligung an der Wasserverschmutzung und Wasserverschwendung, mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator Wasserverschmutzung.

» Abfall: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Umsatzanteil in Nuklearenergie und erheblichem Anteil an der Produktion gefährlicher Abfälle bzw. exzessive Abfallproduktion; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator gefährliche Abfälle.

» Soziales und Beschäftigung: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit kritischen Verstößen gegen die UN Global Compact und Produktion von kontroversen Waffen; bei Staatsemittenten Ausschluss von Ländern, die gemäß Freedom House Index als nicht frei gelten; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Soziales und Beschäftigung.

Diese implizite Messung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wird durch eine explizite Messung über die in den RTS zu der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments in Anhang I genannten Standardkennzahlen abgelöst, sobald am Markt eine ausreichende Datenverfügbarkeit für die erforderlichen Kennzahlen vorliegt.

## Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
01.10.2022 - 30.09.2023

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Kreditanstalt für Wiederaufbau v.22(2025)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,50	Deutschland
Irland Reg.S. v.16(2026)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	3,22	Irland
BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,15	Niederlande
Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.19(2028)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,05	Deutschland
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2026)	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,03	Deutschland
International Bank for Reconstruction and Development v.20(2027)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,00	Weltbank
Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2029)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,98	Niederlande
Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2028)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,86	Deutschland
Continental AG EMTN Reg.S. v.19(2025)	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,86	Deutschland
Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2027)	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,82	Deutschland
Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,79	Deutschland
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,27	Deutschland
Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,26	Polen
Hannover Rück SE	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,17	Deutschland
Dte. Telekom AG	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,12	Deutschland

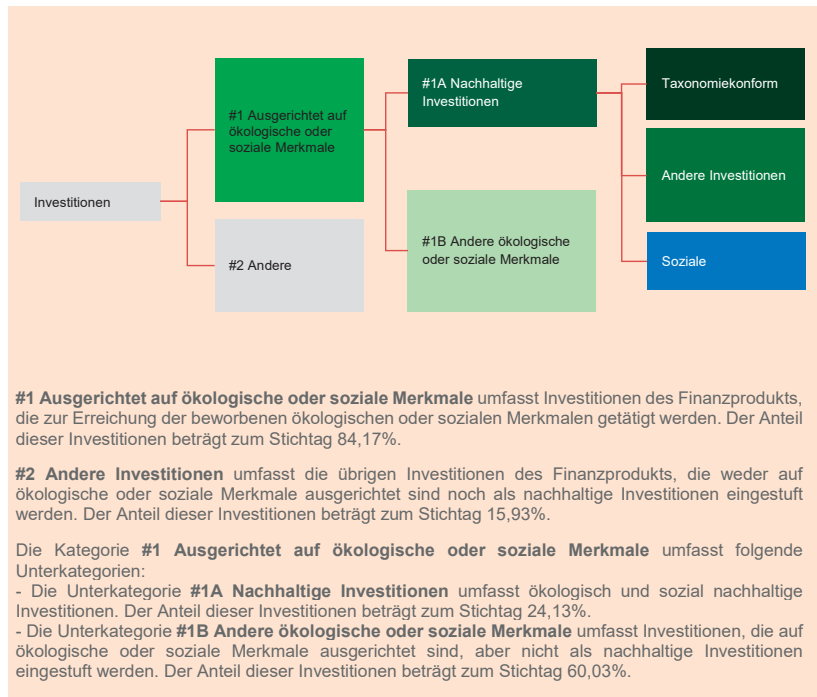
Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
ENERGIEVERSORGUNG	Energieversorgung	1,09
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Beteiligungsgesellschaften	3,83
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Effekten- und Warenbörsen	1,23
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	12,37
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Rückversicherungen	2,17
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige Finanzdienstleistungen a. n. g.	9,32
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,12
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	9,16
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	17,06
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Programmierungstätigkeiten	1,70

Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	8,01
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlegen von Software	1,65
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	0,92
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten , elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,89
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Industriegasen	1,49
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	1,20
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u. ä. Instrumenten und Vorrichtungen	0,92
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Poliermitteln	0,85
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge)	1,11
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von elektronischen Bauelementen	1,49
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	3,29
VERKEHR UND LAGEREI	Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	1,86
WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	1,25
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	Öffentliche Verwaltung	7,74

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten** , für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen wurde auf Basis des Gesamtportfolios bzw. des Gesamtportfolios exkl. Staatlicher Emittenten berechnet. Die Bewertung der Investitionen hinsichtlich der zuvor genannten Vermögensallokation in „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“, „#2 Andere Investitionen“ und „#1A Nachhaltige Investitionen“ wurde nicht berücksichtigt.

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

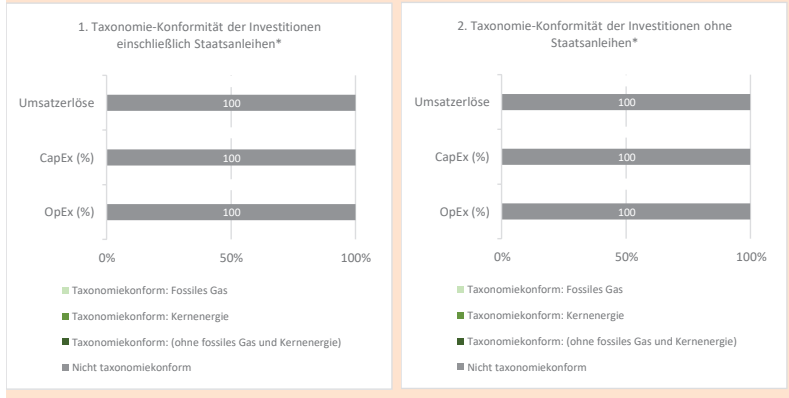
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxoniekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxoniekonforme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

Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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 Taxonomie-Konformität 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.



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ ohne Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Ermöglichende Tätigkeiten: keine Angabe

Übergangstätigkeiten: keine Angabe

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

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?**

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag 9,87 %

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag 11,31 %

## Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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

Unter #2 fallen alle Investitionen, die sich anhand der E/S-Kriterien nicht der Kategorie "#1" zuordnen lassen oder Investitionen, die aufgrund ihrer Charakteristik automatisch der Kategorie #2 zugeordnet werden wie bspw. Liquidität oder Rohstoffe. Für diese Investitionen gilt kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz, weil diese Vermögensgegenstände nicht hinsichtlich dieser Kriterien bewertbar sind.

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

Die Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wird regelmäßig im Rahmen unseres nachhaltigen Investmentprozesses überwacht. Hierfür verwenden wir entsprechende Daten von Moody's ESG Solutions, einem auf ESG spezialisierten globalen Partner mit mehr als 30 Jahren Erfahrung sowie ESG-Daten weiterer Datenanbieter. Mit Hilfe dieser Daten erfolgt eine systematische Auswertung eines Universums von rund 8.000 Emittenten auf Übereinstimmung mit unseren nachhaltigen Strategien. Hierdurch wird regelmäßig überprüft, welche Titel investierbar sind und ob erforderliche Anpassungen an den getätigten Investitionen vorgenommen werden müssen. Die Einhaltung der Merkmale bzw. Auswahlkriterien wird regelmäßig überwacht und erforderliche Anpassungen wurden unter Beachtung des Anlegerinteresses umgesetzt.

## Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

**● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

**● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

**● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.



## An die IPConcept (Luxemburg) S.A., Luxemburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Nachhaltigkeitsfonds – ausgewogen – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre und 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 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 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“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der IPConcept (Luxemburg) S.A. 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 zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die für den Bericht „Jahresbericht zum 30. September 2023“ zusätzlich vorgesehenen Bestandteile „Verwaltung, Vertrieb und Beratung“. Von diesen Informationen haben wir eine Fassung bis zur Erteilung dieses Vermerks erlangt.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht 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 oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der IPConcept (Luxemburg) S.A. sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht 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 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 sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die IPConcept (Luxemburg) S.A. zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht 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 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, 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 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 IPConcept (Luxemburg) S.A. abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der IPConcept (Luxemburg) S.A. bei der Aufstellung des Jahresberichts 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 IPConcept (Luxemburg) S.A. aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht 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 IPConcept (Luxemburg) S.A. nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht 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.

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

München, 11. Januar 2024

Deloitte GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)  
Wirtschaftsprüfer

(Abelardo Rodríguez González)  
Wirtschaftsprüfer

### EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

### IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg  
Eigenkapital zum 31. Dezember 2022: EUR 10.080.000

### Vorstand der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder:

Silvia Mayers (bis zum 30. September 2023)  
Nikolaus Rummeler

### Aufsichtsrat der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

Dr. Frank Müller  
*Mitglied des Vorstandes*  
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglieder:

Bernhard Singer  
Klaus-Peter Bräuer

### Wirtschaftsprüfer der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

### PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443  
L-1014 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle

### DZ PRIVATBANK S.A.

Niederlassung Frankfurt am Main  
Platz der Republik 6  
D-60325 Frankfurt am Main  
Eigenkapital zum 31. Dezember 2022: EUR 835.289.000

Wirtschaftsprüfer des Fonds

**Deloitte GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**  
Rosenheimer Platz 4  
D-81669 München

Zentralverwaltungsstelle

### DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

Vertriebsstelle

### DZ PRIVATBANK S.A.

Niederlassung Düsseldorf  
Ludwig-Erhard-Allee 9  
D-40227 Düsseldorf

Anlageberater

### DZ PRIVATBANK S.A.

**Niederlassung Düsseldorf**  
Ludwig-Erhard-Allee 9  
D-40227 Düsseldorf

Zahlstelle  
Bundesrepublik Deutschland

### DZ PRIVATBANK S.A.

Niederlassung Frankfurt am Main  
Platz der Republik 6  
D-60325 Frankfurt am Main

