

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Smart & Fair-Fonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt eine Investmentquote von 30% in unter Nachhaltigkeitsaspekten selektierten, breit diversifizierten Aktien an, zudem werden überwiegend nachhaltige auf Euro denominierte Anleihen erworben. Es sollen Aktien mit insgesamt niedrigeren Volatilitätsmerkmalen als der breite Aktienmarkt ausgewählt werden. Bei den Anleihen wird eine gleichmäßige Verteilung auf verschiedene Laufzeitenklassen angestrebt. Die Anleihen werden möglichst bis zur Fälligkeit gehalten, um Transaktionskosten gering zu halten. Angestrebt ist, auch unter Berücksichtigung der Beimischung von Hochzinsanleihen, ein durchschnittliches Rating von „Investment Grade“. Als „Investment-Grade“ oder „Erstklassige Anleihen“ bezeichnet man eine Benotung mit „BBB“ bzw. „Baa“ oder besser im Rahmen der Kreditwürdigkeitsprüfung durch eine Rating-Agentur. Die Nachhaltigkeitsanalyse wird von der Ratingagentur MSCI ESG-Research durchgeführt. Bei den Nachhaltigkeitskriterien orientiert sich das Research an den jeweiligen Verlautbarungen der Evangelischen Kirche Deutschland und der Deutschen Bischofskonferenz. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2023		31.10.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	38.598.614,51	69,02	37.883.466,72	68,30
Aktien	16.873.991,32	30,17	16.857.367,39	30,39
Bankguthaben	88.453,10	0,16	385.533,94	0,70
Zins- und Dividendenansprüche	432.001,63	0,77	405.397,33	0,73
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-67.458,96	-0,12	-67.827,24	-0,12
Fondsvermögen	55.925.601,60	100,00	55.463.938,14	100,00

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Das Geschäftsjahr 2022/2023 war geprägt von weiterhin zu hohen Inflationszahlen, die die Zentralbanken zwingen, weitere Zinserhöhungen durchzuführen. Diese Zinserhöhungen kamen schneller und stärker als von den Marktteilnehmern zu Beginn des Geschäftsjahres erwartet. Im Berichtszeitraum erhöhte die Europäische Zentralbank die Zinsen siebenmal um insgesamt 250bp. Die Kapitalmärkte konnten die Zinserhöhungen allerdings ohne große Verwerfungen verkraften. Viele Aktienmärkte performten dementsprechend positiv. Dies galt auch für risikoreichere Anleihen, deren Spread im Berichtszeitraum deutlich gefallen ist.

Die Fonds-Performance ist mit 3,33% positiv gewesen. Den größten Beitrag lieferten die Renten mit rund 2,53%. Aktien trugen mit 1,22% auf Grund des geringen durchschnittlichen Portfoliogewichts von rund 30% weniger bei, auch wenn die Aktien um rund 3,72% an Wert gewannen. Breite Aktienindizes konnten sich deutlich erholen (Dax Index 11,74%, EuroStoxx 50 16,30%). Small-Cap- und Mid-Cap-Aktienindizes gewannen weniger an Wert (MDAX 1,53%, SDAX 8,19%). Der Low-Volatility-Faktor konnte seine Vorteile nicht ausspielen und so wurde beispielsweise der Faktor Index S&P Europe 350 Low Volatility Index (+6,86%) vom breiten Markt Index S&P Europe 350 (+9,17%) geschlagen.

Mittelbewegungen und Ausschüttung wurden genutzt, um zwischen den Rebalancingterminen die Aktien möglichst gleich zu gewichten. Die Aktienausswahl orientierte sich „Low-Risk“-Kriterien. Gleichzeitig wurde auf eine breite Diversifikation über Branchen und Länder geachtet. Die Anleihen waren ausschließlich in Euro denominated, allerdings auch von Emittenten außerhalb des Euro-Raums. Eine Diversifikation über Branchen, Länder und Unternehmen war ebenfalls gegeben.

Die steigenden Zinsen erhöhten die Rezessionswahrscheinlichkeit. Dies spiegelte sich auch insbesondere in den inversen Zinskurven wider, die historisch als Indikator für eine Rezession gelten. Trotzdem reduzierten sich die Risikoaufschläge besonders bei den risikoreicheren Hochzins-Anleihen. Während europäische Euro-Aggregate-Rentenindizes (Bloomberg Euro Aggregate TR Index -0,34%) fielen, gewann der Rententeil 3,66%. Dies lag besonders an der geringen Duration, die sich während des Zinsanstiegs zwischen 4,1% und 3,8% bewegte. Die laufende Rendite im Fonds schwankte zwischen rund 3,7% und 4,5%. Gegen Ende des Geschäftsjahrs lag die laufende Rendite bei rund 4,2% bei einem durchschnittlichen Bonitätsrating von A-.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +3,33%¹

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	55.993.095,16	100,12
1. Aktien	16.873.991,32	30,17
Australien	965.039,67	1,73
Belgien	516.490,60	0,92
Bundesrep. Deutschland	1.769.546,08	3,16
Canada	493.088,13	0,88
Dänemark	550.262,91	0,98
Finnland	761.217,14	1,36
Frankreich	3.082.749,67	5,51
Großbritannien	1.279.369,78	2,29
Irland	777.056,18	1,39
Italien	1.009.134,03	1,80
Japan	1.295.866,07	2,32
Niederlande	1.285.965,14	2,30
Schweden	255.047,60	0,46
Schweiz	551.261,72	0,99
Singapur	244.160,54	0,44
Spanien	994.846,85	1,78
USA	1.042.889,21	1,86
2. Anleihen	38.598.614,51	69,02
< 1 Jahr	4.238.070,00	7,58
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	10.774.452,31	19,27
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.551.661,54	15,29
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	10.320.829,28	18,45
>= 10 Jahre	4.713.601,38	8,43
3. Bankguthaben	88.453,10	0,16
4. Sonstige Vermögensgegenstände	432.036,23	0,77
II. Verbindlichkeiten	-67.493,56	-0,12
III. Fondsvermögen	55.925.601,60	100,00

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	55.472.605,83	99,19
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	48.993.752,33	87,61
Aktien							EUR	16.873.991,32	30,17
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1		STK	30.720	30.720	0	AUD 13,110	241.320,15	0,43
Metcash Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MTS0		STK	109.610	109.610	0	AUD 3,680	241.695,01	0,43
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SHL7		STK	13.690	2.200	0	AUD 28,750	235.836,48	0,42
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6		STK	34.760	5.850	0	AUD 11,820	246.188,03	0,44
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CA0158571053		STK	51.892	31.630	0	CAD 6,980	246.885,80	0,44
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032		STK	16.154	4.510	0	CAD 22,360	246.202,33	0,44
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	90	10	0	CHF 3.020,000	282.624,52	0,51
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2	CH0008038389		STK	3.061	0	0	CHF 84,400	268.637,20	0,48
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585		STK	4.370	480	670	DKK 480,500	281.332,98	0,50
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678		STK	14.582	1.930	0	DKK 137,650	268.929,93	0,48
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311		STK	2.010	600	0	EUR 119,000	239.190,00	0,43
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	1.904	0	250	EUR 136,750	260.372,00	0,47
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	9.280	0	0	EUR 28,000	259.840,00	0,46
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	1.633	0	560	EUR 161,680	264.023,44	0,47
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	3.664	0	440	EUR 63,260	231.784,64	0,41
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	460	50	110	EUR 565,300	260.038,00	0,46
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	13.436	0	3.000	EUR 18,745	251.857,82	0,45
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	2.560	2.560	0	EUR 87,630	224.332,80	0,40
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00		STK	3.640	550	970	EUR 70,120	255.236,80	0,46
Cie Génle Ét.s Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	9.340	0	1.500	EUR 28,020	261.706,80	0,47
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	6.695	2.560	1.070	EUR 40,400	270.478,00	0,48
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	4.550	480	780	EUR 56,150	255.482,50	0,46
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	7.065	0	0	EUR 38,815	274.227,98	0,49
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.528	0	180	EUR 155,200	237.145,60	0,42
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533		STK	4.580	4.580	0	EUR 50,240	230.099,20	0,41
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	2.840	2.840	0	EUR 85,700	243.388,00	0,44
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	5.763	700	0	EUR 40,080	230.981,04	0,41
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003874915		STK	16.220	0	4.090	EUR 16,580	268.927,60	0,48
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408		STK	4.121	0	380	EUR 59,660	245.858,86	0,44
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	7.640	0	3.550	EUR 32,550	248.682,00	0,44

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2023						
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	4.770	960	1.550	EUR	51,900	247.563,00	0,44
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	3.091	250	660	EUR	81,480	251.854,68	0,45
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	717	0	280	EUR	378,500	271.384,50	0,49
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	23.230	0	3.700	EUR	11,110	258.085,30	0,46
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	26.000	26.000	0	EUR	9,340	242.840,00	0,43
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	5.170	1.410	1.610	EUR	48,840	252.502,80	0,45
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	16.770	2.310	0	EUR	14,705	246.602,85	0,44
Sanoma Oyj Registered Shares o.N.	FI0009007694		STK	36.550	16.080	0	EUR	7,310	267.180,50	0,48
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.048	0	960	EUR	126,740	259.563,52	0,46
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709		STK	2.760	0	930	EUR	93,150	257.094,00	0,46
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	8.460	3.450	3.220	EUR	30,740	260.060,40	0,47
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	58.079	5.000	0	EUR	4,330	251.482,07	0,45
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	36.390	0	0	EUR	7,226	262.954,14	0,47
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	8.280	1.950	960	EUR	31,770	263.055,60	0,47
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	31.728	5.030	4.000	EUR	8,456	268.291,97	0,48
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	12.720	2.700	1.500	EUR	21,700	276.024,00	0,49
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204		STK	3.513	890	670	EUR	70,600	248.017,80	0,44
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	2.327	220	600	EUR	121,100	281.799,70	0,50
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	23.369	0	0	GBP	9,786	262.619,47	0,47
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	8.660	0	1.430	GBP	28,680	285.219,11	0,51
Schroders PLC Registered Shares LS -,20	GB00BP9LHF23		STK	58.151	11.560	10.750	GBP	3,693	246.614,96	0,44
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88		STK	29.680	4.260	2.370	GBP	7,128	242.947,91	0,43
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	5.418	0	670	GBP	38,890	241.968,33	0,43
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001		STK	9.700	0	3.900	JPY	3.909,000	236.914,42	0,42
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006		STK	2.260	300	300	JPY	19.415,000	274.157,37	0,49
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005		STK	16.500	4.200	0	JPY	2.358,000	243.098,25	0,43
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	26.800	0	0	JPY	1.705,000	285.504,70	0,51
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	3.300	500	600	JPY	12.425,000	256.191,33	0,46
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	12.680	1.160	980	SEK	237,500	255.047,60	0,46
CapitaLand Investment Ltd Registered Shares o.N.	SGXE62145532		STK	120.220	18.800	0	SGD	2,940	244.160,54	0,44
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	2.899	750	0	USD	90,950	249.469,25	0,45
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	916	170	240	USD	297,090	257.483,62	0,46
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	5.120	5.120	0	USD	53,570	259.512,16	0,46
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053		STK	1.430	390	220	USD	180,830	244.665,44	0,44
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	915	110	210	USD	338,110	292.715,16	0,52
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	2.080	340	360	USD	130,100	256.039,36	0,46

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	32.119.761,01	57,43
0,6250 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2250376477		EUR	200	0	0	70,405	140.810,00	0,25
0,3750 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 278 v.19(24)	DE000A2E4CQ2		EUR	100	0	0	97,991	97.991,00	0,18
1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2016(26)	ES0211845302		EUR	100	0	0	94,607	94.607,00	0,17
2,6250 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	FR0013457157		EUR	100	0	0	95,509	95.509,00	0,17
2,6250 % ACEA S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2014(24/24) 1	XS1087831688		EUR	100	0	0	98,849	98.849,00	0,18
0,5000 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2019(26)	XS1953778807		EUR	100	0	0	92,999	92.999,00	0,17
1,2500 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-Medium-T.Notes 2019(19/29)	XS1995662027		EUR	100	0	0	85,044	85.044,00	0,15
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2028)	XS2240505268		EUR	200	0	0	83,962	167.924,00	0,30
0,7500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2017(27)3	XS1637329639		EUR	100	0	0	90,411	90.411,00	0,16
0,5000 % African Development Bank EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1966120096		EUR	250	0	0	86,535	216.337,50	0,39
3,2500 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(29/49)	BE0002644251		EUR	100	0	0	86,741	86.741,00	0,16
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400		EUR	200	0	0	93,495	186.990,00	0,33
3,0990 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2017(2027/2047)	DE000A2DAHN6		EUR	100	0	0	94,300	94.300,00	0,17
0,1250 % Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/27)	FR0014004QX4		EUR	200	0	0	84,041	168.082,00	0,30
1,0000 % American Tower Corp. EO-Notes 2020(20/32)	XS2227906208		EUR	100	0	0	75,421	75.421,00	0,13
1,1250 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1794394848		EUR	100	0	0	96,141	96.141,00	0,17
2,0000 % APA Infrastructure Ltd. EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1205616698		EUR	100	0	0	91,920	91.920,00	0,16
1,8750 % APRR EO-Medium-Term Nts 2014(14/25)	FR0012300812		EUR	100	0	0	97,531	97.531,00	0,17
0,6250 % ASB Bank Ltd. EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 17(24)	XS1699732704		EUR	100	0	0	96,755	96.755,00	0,17
0,7500 % ASB Bank Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1962595895		EUR	150	0	0	98,787	148.180,50	0,26
0,5000 % ASB Bank Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2055104785		EUR	200	0	0	81,560	163.120,00	0,29
2,4500 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/35)	XS1196380031		EUR	150	150	0	80,808	121.212,00	0,22
2,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/38)	XS2180009081		EUR	150	150	0	76,725	115.087,50	0,21
0,6250 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 16(16/26)	XS1482736185		EUR	100	0	0	91,904	91.904,00	0,16
1,7500 % Atos SE EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013378452		EUR	100	0	0	66,343	66.343,00	0,12
1,0000 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1520344745		EUR	200	0	0	92,663	185.326,00	0,33
3,2500 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2018(29/49)	XS1799611642		EUR	100	0	0	90,324	90.324,00	0,16
0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2016(26)	ES0413211915		EUR	100	0	0	92,325	92.325,00	0,17
5,3750 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 18(23/28)	XS1918887156		EUR	200	200	0	100,087	200.174,00	0,36
0,8750 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	XS2353366268		EUR	100	0	0	85,964	85.964,00	0,15
1,7500 % Banco de Sabadell S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1991397545		EUR	100	0	0	98,868	98.868,00	0,18
4,6250 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2007(27)	ES0413900160		EUR	100	0	0	103,383	103.383,00	0,18
3,6480 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/29)	XS2148370211		EUR	100	0	0	96,791	96.791,00	0,17

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2023						
1,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)	XS2340236327		EUR	100	0	0	%	89,316	89.316,00	0,16
0,0500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(29)	XS2351089508		EUR	200	0	0	%	81,854	163.708,00	0,29
0,5000 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)	XS1755086607		EUR	100	0	0	%	95,973	95.973,00	0,17
3,3750 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/25)	XS2150054026		EUR	150	150	0	%	99,507	149.260,50	0,27
0,8750 % BASF SE MTN v.2016(2016/2031)	DE000A2BPA51		EUR	100	0	0	%	80,215	80.215,00	0,14
2,0000 % Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN-Pfandbr.Ser.5 v.2022(2034)	DE000A30VH59		EUR	200	0	0	%	85,294	170.588,00	0,31
0,0100 % Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN-Pfandbrief v. 2020(2030)	DE000A3H24G6		EUR	200	0	0	%	78,807	157.614,00	0,28
0,6250 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2019(34)	XS2013520023		EUR	200	0	0	%	72,174	144.348,00	0,26
5,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 1998(28) Ser. 31	BE0000291972		EUR	100	0	0	%	110,305	110.305,00	0,20
3,7500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2013(45) Ser. 71	BE0000331406		EUR	150	150	0	%	96,757	145.135,50	0,26
0,6250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(25) Ser.211	DE000BHY0GC3		EUR	200	200	0	%	94,443	188.886,00	0,34
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	200	0	0	%	92,137	184.274,00	0,33
4,5000 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7		EUR	200	100	0	%	99,846	199.692,00	0,36
1,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1747444831		EUR	200	0	0	%	90,497	180.994,00	0,32
0,6250 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(25)	BE0002614924		EUR	200	200	0	%	94,334	188.668,00	0,34
0,3750 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(25)	FR0012716371		EUR	100	0	0	%	94,983	94.983,00	0,17
0,8750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/33)	FR00140057U9		EUR	200	200	0	%	80,380	160.760,00	0,29
1,0000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(24)	XS1637277572		EUR	100	0	0	%	98,090	98.090,00	0,18
0,6250 % BNZ International Funding Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2018(25)	XS1850289171		EUR	100	0	0	%	94,735	94.735,00	0,17
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969		EUR	100	0	0	%	70,685	70.685,00	0,13
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572		EUR	100	0	0	%	92,090	92.090,00	0,16
1,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1377679961		EUR	100	0	0	%	95,209	95.209,00	0,17
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559		EUR	200	150	150	%	100,508	250.648,86	0,45
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567		EUR	400	300	0	%	98,124	488.111,95	0,87
0,1153 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)	DE0001030583		EUR	250	250	0	%	96,437	285.313,69	0,51
0,7500 % Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2020(32)	XS2116701348		EUR	200	0	0	%	74,391	148.782,00	0,27
4,0000 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hip. 2005(25)	ES0414950628		EUR	100	0	0	%	99,952	99.952,00	0,18
4,1250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hip. 2006(36)	ES0414950644		EUR	200	100	0	%	100,957	201.914,00	0,36
1,1250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/30)	FR0013519071		EUR	100	0	0	%	84,142	84.142,00	0,15
2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2300293003		EUR	100	0	0	%	76,234	76.234,00	0,14
2,3750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1468525057		EUR	100	0	0	%	99,558	99.558,00	0,18
4,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 10(25)	FR0010913749		EUR	100	0	0	%	100,673	100.673,00	0,18
4,5650 % Coloplast Finance B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(24/24)	XS2481287394		EUR	100	100	0	%	100,263	100.263,00	0,18
0,8750 % Commerzbank AG MTH S.P22 v.18(28)	DE000CZ40MQ5		EUR	100	0	0	%	89,562	89.562,00	0,16
1,2500 % Commerzbank AG MTH S.P30 v.19(34)	DE000CZ40NP5		EUR	200	0	0	%	79,441	158.882,00	0,28
0,8750 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.20(27) S.948	DE000CZ45VM4		EUR	200	0	0	%	89,382	178.764,00	0,32

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2023					
1,3750 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 21(26/31)	DE000CZ45WP5		EUR		200	0 0 %	84,083	168.166,00	0,30
6,5000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 22(27/32)	DE000CZ45W81		EUR		100	100 0 %	99,319	99.319,00	0,18
1,6250 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 16(31)	XS1357027652		EUR		100	0 0 %	86,080	86.080,00	0,15
0,8750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 19(29)	XS1952948104		EUR		150	0 0 %	86,456	129.684,00	0,23
1,1250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1793349926		EUR		100	0 0 %	94,089	94.089,00	0,17
4,3000 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2006(26)	ES0000101263		EUR		200	0 0 %	101,844	203.688,00	0,36
1,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(38)	XS1811812574		EUR		200	0 0 %	74,130	148.260,00	0,27
1,1250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1770927629		EUR		100	0 0 %	95,987	95.987,00	0,17
1,3750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(30/30)	XS2188805845		EUR		100	0 0 %	86,197	86.197,00	0,15
1,6250 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(29)	IT0005246415		EUR		100	0 0 %	89,780	89.780,00	0,16
3,5000 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Notes 2017(29)	FR0013236544		EUR		100	0 0 %	93,911	93.911,00	0,17
0,8750 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(32)	FR0014008RV7		EUR		100	100 0 %	80,212	80.212,00	0,14
0,3750 % DBS Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	XS1720526737		EUR		100	0 0 %	96,333	96.333,00	0,17
1,7500 % De Volksbank N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	XS2202902636		EUR		200	0 0 %	92,000	184.000,00	0,33
0,7500 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(31)	XS1508404651		EUR		100	0 0 %	80,403	80.403,00	0,14
0,3750 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(41)	XS2386592302		EUR		300	300 0 %	54,263	162.789,00	0,29
1,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(24/25)	DE000DL19VR6		EUR		100	100 0 %	95,987	95.987,00	0,17
2,7500 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2015(2025)	DE000DB7XJJ2		EUR		50	0 0 %	97,858	48.929,00	0,09
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0		EUR		100	0 0 %	97,415	97.415,00	0,17
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657		EUR		100	0 0 %	95,058	95.058,00	0,17
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	XS2296201424		EUR		100	0 0 %	97,536	97.536,00	0,17
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123		EUR		100	0 0 %	93,557	93.557,00	0,17
0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35325 v.19(24)	DE000A2NBKK3		EUR		100	100 0 %	96,302	96.302,00	0,17
2,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)	DE000A1R06C5		EUR		50	0 0 %	94,894	47.447,00	0,08
1,6250 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.18(28/28)	XS1917358621		EUR		200	0 0 %	91,185	182.370,00	0,33
7,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161488498		EUR		200	200 0 %	128,004	256.008,00	0,46
2,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(29)	XS1828033834		EUR		100	0 0 %	91,801	91.801,00	0,16
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2391403354		EUR		200	200 0 %	80,858	161.716,00	0,29
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2051777873		EUR		100	0 0 %	90,709	90.709,00	0,16
2,0000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2079388828		EUR		100	0 0 %	88,537	88.537,00	0,16
1,0000 % Ecolab Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1529859321		EUR		100	0 0 %	99,349	99.349,00	0,18
1,3750 % Edenred SE EO-Notes 2020(20/29)	FR0013518537		EUR		200	0 0 %	87,765	175.530,00	0,31
0,5000 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. MTN 2018(25)	XS1869468808		EUR		100	0 0 %	94,422	94.422,00	0,17
2,6250 % eircom Finance DAC EO-Notes 2019(22/27)	XS2074522975		EUR		100	0 0 %	88,750	88.750,00	0,16
4,5000 % Electrolux, AB EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2698045130		EUR		200	200 0 %	99,291	198.582,00	0,36
3,0000 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. EO-Bonds 2014(29)	BE0002466416		EUR		100	0 0 %	95,300	95.300,00	0,17

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
2,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/26)	FR0013318102		EUR		100	0	0 %	96,566	96.566,00	0,17
0,3750 % Erste Group Bank AG EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	XS1982725159		EUR		100	0	0 %	98,309	98.309,00	0,18
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013463668		EUR		100	0	0 %	87,763	87.763,00	0,16
0,1250 % Estland, Republik EO-Bonds 2020(30)	XS2181347183		EUR		200	0	0 %	78,999	157.998,00	0,28
5,7150 % European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2021(28)	XS2292260960		EUR		150	150	0 %	107,342	161.013,00	0,29
2,0000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2018(18/25)	FR0013369493		EUR		100	0	0 %	91,641	91.641,00	0,16
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW4		EUR		100	0	0 %	85,518	85.518,00	0,15
1,5000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843436228		EUR		200	0	0 %	90,466	180.932,00	0,32
3,5000 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0768448796		EUR		100	0	0 %	99,800	99.800,00	0,18
0,3750 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2016(26)	BE0001764183		EUR		100	0	0 %	91,568	91.568,00	0,16
0,1250 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2150158405		EUR		200	0	0 %	90,024	180.048,00	0,32
0,7500 % Fonterra Co-Operative Grp Ltd. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1515173315		EUR		150	0	0 %	96,447	144.670,50	0,26
3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(24)	XS1959498160		EUR		100	0	0 %	99,477	99.477,00	0,18
2,3860 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(26)	XS2013574384		EUR		100	0	0 %	95,122	95.122,00	0,17
0,7500 % Gemeindeverbund Stockholm EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1195216707		EUR		100	0	0 %	96,105	96.105,00	0,17
4,6900 % Generalitat de Catalunya EO-Obl. 2004(34)	ES0000095853		EUR		100	0	0 %	98,911	98.911,00	0,18
4,8780 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	XS2322254165		EUR		200	0	0 %	100,584	201.168,00	0,36
1,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1956014531		EUR		100	0	0 %	98,446	98.446,00	0,18
5,8750 % Hannover Rück SE FLR-Sub.Anl.v.2022(2033/2043)	XS2549815913		EUR		100	100	0 %	102,714	102.714,00	0,18
1,8750 % Heathrow Funding Ltd. EO-FLR MTN 2017(32.34) S.35	XS1641623381		EUR		100	0	0 %	80,363	80.363,00	0,14
0,8750 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS2020608548		EUR		100	0	0 %	89,797	89.797,00	0,16
5,2000 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0880764435		EUR		100	0	0 %	104,564	104.564,00	0,19
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR		100	0	0 %	98,082	98.082,00	0,18
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR		100	0	0 %	95,133	95.133,00	0,17
2,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/32)	XS2194192527		EUR		100	0	0 %	85,598	85.598,00	0,15
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/ unb.)	XS2056730323		EUR		100	0	0 %	96,039	96.039,00	0,17
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/ unb.)	XS2056730679		EUR		100	0	0 %	91,603	91.603,00	0,16
2,5000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 17(24/29)	XS1564394796		EUR		100	100	0 %	99,051	99.051,00	0,18
1,1250 % ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1771838494		EUR		100	0	0 %	96,311	96.311,00	0,17
0,2000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Nts 2021(61)	XS2289410420		EUR		200	200	0 %	29,540	59.080,00	0,11
5,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS1958656552		EUR		150	150	0 %	99,934	149.901,00	0,27
3,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hypo-Pfdr. 14(26)	IT0004992787		EUR		100	0	0 %	98,805	98.805,00	0,18
0,9500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1617845083		EUR		100	0	0 %	95,568	95.568,00	0,17
1,7500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/31)	XS1945110861		EUR		200	0	0 %	85,850	171.700,00	0,31
1,8000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2018(18/26)	XS1843459782		EUR		100	0	0 %	93,075	93.075,00	0,17
1,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2063268754		EUR		100	0	0 %	91,155	91.155,00	0,16

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2023					
0,5000 % Investec Bank PLC EO-FLR Med.-Term Nts 21(26/27)	XS2296207116		EUR	100	0	0 %	89,206	89.206,00	0,16
1,0000 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2197356186		EUR	200	200	0 %	79,153	158.306,00	0,28
0,0000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293755125		EUR	200	0	0 %	84,836	169.672,00	0,30
0,5000 % Jyske Realkredit A/S EO-Cov. Bonds 2016(26)	XS1514010310		EUR	200	0	0 %	91,632	183.264,00	0,33
0,7500 % KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 17(27)	BE0002500750		EUR	100	0	0 %	89,911	89.911,00	0,16
2,0000 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013512233		EUR	100	0	0 %	88,596	88.596,00	0,16
1,8750 % Kojamo Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/27)	XS2179959817		EUR	100	0	0 %	86,194	86.194,00	0,15
0,6250 % KommuneKredit EO-Med.-Term Notes 2016(26)	XS1408351887		EUR	100	0	0 %	93,450	93.450,00	0,17
0,7500 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1495373505		EUR	100	0	0 %	92,552	92.552,00	0,17
0,0520 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2020(25)	XS2199348231		EUR	200	0	0 %	93,635	187.270,00	0,33
0,0000 % Korea Development Bank, The EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2022179159		EUR	200	0	0 %	97,261	194.522,00	0,35
1,6250 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.22(30)	FR001400A9N7		EUR	100	100	0 %	89,045	89.045,00	0,16
0,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2019(27)	FR0013447604		EUR	100	0	0 %	87,958	87.958,00	0,16
2,7500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 22(24)R.832	DE000LB381U7		EUR	100	100	0 %	99,074	99.074,00	0,18
3,5000 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2155365641		EUR	100	0	0 %	99,137	99.137,00	0,18
3,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400I5S6		EUR	100	100	0 %	98,267	98.267,00	0,18
0,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2013677864		EUR	200	0	0 %	82,188	164.376,00	0,29
4,1250 % LKQ European Holdings B.V. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	XS1799641045		EUR	100	100	0 %	96,896	96.896,00	0,17
0,1250 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS2013525501		EUR	150	0	0 %	91,186	136.779,00	0,24
4,7140 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2017(24)	XS1633845158		EUR	150	0	0 %	100,354	150.531,00	0,27
0,9430 % Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2433206740		EUR	200	200	0 %	83,266	166.532,00	0,30
1,5000 % Magna International Inc. EO-Notes 2017(17/27)	XS1689185426		EUR	100	0	0 %	91,971	91.971,00	0,16
4,3750 % Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)	ES0224244089		EUR	100	0	0 %	95,625	95.625,00	0,17
4,0610 % Metropolitan de Lisboa EO-Obl. 2006(26)	PTMTLBOM0007		EUR	100	0	0 %	102,190	102.190,00	0,18
1,6250 % Mondifinance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	XS1813593313		EUR	100	0	0 %	94,316	94.316,00	0,17
0,9500 % Moody's Corp. EO-Notes 2019(19/30)	XS2010038227		EUR	100	0	0 %	82,876	82.876,00	0,15
0,8750 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1578212299		EUR	100	0	0 %	95,775	95.775,00	0,17
0,0100 % Münchener Hypothekbank MTN-HPF Ser.1914 v.21(39)	DE000MHB27J7		EUR	100	100	0 %	54,758	54.758,00	0,10
3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	XS1843448314		EUR	100	0	0 %	91,277	91.277,00	0,16
0,0100 % National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(28)	XS2324405203		EUR	100	0	0 %	85,492	85.492,00	0,15
1,3750 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(32)	XS1638816089		EUR	200	0	0 %	82,849	165.698,00	0,30
1,2500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1707075328		EUR	100	0	0 %	88,629	88.629,00	0,16
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	XS2010044977		EUR	150	150	0 %	95,750	143.625,00	0,26
1,0000 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(28)	XS1877512258		EUR	200	0	0 %	88,784	177.568,00	0,32
0,5000 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(27)	XS1964577396		EUR	200	0	0 %	90,554	181.108,00	0,32
0,0100 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(29)	XS2065698834		EUR	200	200	0 %	81,310	162.620,00	0,29

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2023						
0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS1963717704		EUR		200	0	0 %	92,516	185.032,00	0,33
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	XS1974922442		EUR		100	0	0 %	95,665	95.665,00	0,17
0,0820 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2411311579		EUR		200	200	0 %	92,613	185.226,00	0,33
0,3420 % NTT Finance Corp. EO-Notes 2021(21/30) Reg.S	XS2305026929		EUR		100	0	0 %	80,390	80.390,00	0,14
0,3750 % OP Yrityspankki Oyj EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2014288158		EUR		100	0	0 %	97,681	97.681,00	0,17
1,0000 % Optus Finance Pty Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2013539635		EUR		100	0	0 %	82,949	82.949,00	0,15
2,8750 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Notes 2019(24/29)	XS2022388586		EUR		100	0	0 %	95,135	95.135,00	0,17
5,5000 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Prefer.MTN 2022(24/25)	XS2499691330		EUR		100	100	0 %	99,864	99.864,00	0,18
3,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2014(30)	PTOTEROE0014		EUR		50	0	0 %	103,753	51.876,50	0,09
2,6250 % Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)	XS2353073161		EUR		100	0	0 %	76,028	76.028,00	0,14
3,0000 % Prologis L.P. EO-Notes 2014(14/26)	XS1072516690		EUR		100	0	0 %	97,104	97.104,00	0,17
0,5000 % Publicis Groupe S.A. EO-Obl. 2016(16/23)	FR0013217346		EUR		100	0	0 %	100,000	100.000,00	0,18
3,1250 % PVH Corp. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1734066811		EUR		100	0	0 %	94,691	94.691,00	0,17
0,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Bonds 2019(29)	XS2086861437		EUR		200	0	0 %	80,756	161.512,00	0,29
5,8750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Nts 2013(23)	XS0997355036		EUR		100	0	0 %	100,287	100.287,00	0,18
3,2500 % RCS & RDS SA EO-Bonds 2020(20/28) Reg.S	XS2107452620		EUR		100	0	0 %	82,206	82.206,00	0,15
0,7500 % Reckitt Benck. Treas.Ser.(NL)BV EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2177013765		EUR		100	0	0 %	82,556	82.556,00	0,15
1,5000 % Richemont Intl Holding S.A. EO-Notes 2018(18/30)	XS1789752182		EUR		200	0	0 %	87,522	175.044,00	0,31
0,0500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	XS2014288315		EUR		200	0	0 %	91,052	182.104,00	0,33
0,0100 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2021(31)	XS2291788656		EUR		100	0	0 %	76,543	76.543,00	0,14
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2031862076		EUR		100	0	0 %	97,257	97.257,00	0,17
2,8750 % Schaeffler AG MTN v.2019(2026/2027)	DE000A2YB7B5		EUR		100	0	0 %	94,024	94.024,00	0,17
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	FR0013396876		EUR		100	0	0 %	92,053	92.053,00	0,16
5,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659		EUR		100	0	0 %	100,007	100.007,00	0,18
0,2500 % Shinhan Bank Co. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2058731717		EUR		200	0	0 %	96,223	192.446,00	0,34
2,3750 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2128499105		EUR		100	0	0 %	92,742	92.742,00	0,17
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS1948598997		EUR		100	0	0 %	92,933	92.933,00	0,17
1,2500 % SKF AB EO-Notes 2018(18/25)	XS1877892148		EUR		200	0	0 %	95,152	190.304,00	0,34
4,2500 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	BE6309987400		EUR		100	0	0 %	99,999	99.999,00	0,18
6,0000 % Spanien EO-Bonos 1999(29)	ES0000011868		EUR		300	100	0 %	112,404	337.212,00	0,60
0,8500 % Spanien EO-Bonos 2021(37)	ES0000012I24		EUR		150	0	0 %	65,730	98.595,00	0,18
1,8000 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 14(24)	ES00000126A4		EUR		320	320	0 %	100,367	396.862,36	0,71
1,0000 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 15(30)	ES00000127C8		EUR		410	250	0 %	97,802	494.125,73	0,88
0,6500 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 17(27)	ES00000128S2		EUR		300	175	0 %	98,142	362.114,54	0,65
0,7000 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 18(33)	ES0000012C12		EUR		250	100	0 %	91,719	277.871,88	0,50
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2021(71)	ES0000012H58		EUR		300	300	0 %	40,464	121.392,00	0,22

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2023					
0,2500 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(26)	XS1482554075		EUR		200	0 0 %	91,054	182.108,00	0,33
0,6250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS1967582831		EUR		200	0 0 %	98,622	197.244,00	0,35
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2195190520		EUR		100	0 0 %	90,980	90.980,00	0,16
0,0100 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.20(28)	XS2262802601		EUR		100	0 0 %	83,666	83.666,00	0,15
1,6250 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(26/27)	XS1693281617		EUR		200	0 0 %	91,489	182.978,00	0,33
3,7500 % Stellantis N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1388625425		EUR		100	0 0 %	99,816	99.816,00	0,18
0,0100 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 20(27)	XS2240511076		EUR		100	0 0 %	85,931	85.931,00	0,15
0,3000 % Swedbank AB EO-Non-Pref. FLR MTN 21(26/27)	XS2343563214		EUR		200	0 0 %	90,031	180.062,00	0,32
1,2500 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Med.-Term Cov. Nts 2018(33)	XS1808480534		EUR		200	0 0 %	79,859	159.718,00	0,29
1,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1811198701		EUR		100	0 0 %	90,712	90.712,00	0,16
2,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1907150780		EUR		100	0 0 %	91,996	91.996,00	0,16
3,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1419869885		EUR		100	0 0 %	93,876	93.876,00	0,17
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433		EUR		100	100 0 %	98,023	98.023,00	0,18
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0162869076		EUR		50	0 0 %	112,109	56.054,50	0,10
1,5000 % Telekom Finanzmanagement GmbH EO-Notes 2016(26/26)	XS1405762805		EUR		100	0 0 %	94,296	94.296,00	0,17
2,5000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0933241456		EUR		100	0 0 %	97,937	97.937,00	0,18
1,7500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/34)	XS2001738991		EUR		200	0 0 %	81,349	162.698,00	0,29
0,1250 % Telia Company AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	XS2264161964		EUR		200	0 0 %	76,586	153.172,00	0,27
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481		EUR		100	0 0 %	98,815	98.815,00	0,18
0,3750 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1985806600		EUR		150	0 0 %	98,266	147.399,00	0,26
1,7500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2017(17/28)	XS1681520786		EUR		100	0 0 %	90,588	90.588,00	0,16
1,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2017(17/25)	CH0343366842		EUR		100	0 0 %	97,447	97.447,00	0,17
1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2015(15/30)	XS1218363270		EUR		100	0 0 %	82,593	82.593,00	0,15
0,8750 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2023 v.19(29)	DE000HV2ARM0		EUR		100	0 0 %	87,977	87.977,00	0,16
0,3750 % UniCredit S.p.A. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 16(26)	IT0005212987		EUR		200	0 0 %	90,712	181.424,00	0,32
1,1250 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1403015156		EUR		100	0 0 %	90,025	90.025,00	0,16
3,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2591848192		EUR		150	150 0 %	95,923	143.884,50	0,26
5,7500 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2014(24/Und.)	XS1078235733		EUR		100	0 0 %	98,901	98.901,00	0,18
0,0100 % United Overseas Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27)	XS2264978623		EUR		200	0 0 %	86,355	172.710,00	0,31
0,6250 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/32)	XS2123970241		EUR		100	0 0 %	68,919	68.919,00	0,12
1,6250 % Valéo S.E. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	FR0013139482		EUR		100	0 0 %	93,791	93.791,00	0,17
0,8750 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(27)	XS1565570212		EUR		100	0 0 %	91,632	91.632,00	0,16
1,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-T. Notes 2016(16/28)	FR0013173432		EUR		100	0 0 %	89,176	89.176,00	0,16
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/25)	XS1405766897		EUR		150	0 0 %	95,848	143.772,00	0,26
2,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/38)	XS1708335978		EUR		150	150 0 %	82,298	123.447,00	0,22
0,8750 % Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013282571		EUR		100	0 0 %	97,193	97.193,00	0,17

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2023						
4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(28/78)	XS1888179550		EUR	100	0	0	%	92,137	92.137,00	0,16
1,8750 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1721422068		EUR	100	0	0	%	89,033	89.033,00	0,16
2,1250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/30)	DE000A19X8B2		EUR	100	0	0	%	83,559	83.559,00	0,15
0,5000 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(29)	SK4000015475		EUR	200	0	0	%	82,944	165.888,00	0,30
2,5000 % Wendel SE EO-Bonds 2015(15/27)	FR0012516417		EUR	100	0	0	%	94,649	94.649,00	0,17
1,3750 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2017(32)	XS1615085864		EUR	100	0	0	%	81,926	81.926,00	0,15
2,0000 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2018(24)	AT0000A20F93		EUR	50	0	0	%	98,869	49.434,50	0,09
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0		EUR	100	0	0	%	97,433	97.433,00	0,17
2,5000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2010039977		EUR	100	0	0	%	88,225	88.225,00	0,16
3,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2028)	XS2231331260		EUR	100	0	0	%	90,126	90.126,00	0,16

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

6.478.853,50

11,58

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

6.478.853,50

11,58

0,7500 % Aedifica S.A. EO-Notes 2021(21/31)	BE6330288687		EUR	100	0	0	%	69,497	69.497,00	0,12
0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071		EUR	200	200	0	%	84,385	168.770,00	0,30
3,1250 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1586831999		EUR	200	0	0	%	98,225	196.450,00	0,35
2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2189356996		EUR	100	0	0	%	86,859	86.859,00	0,16
2,2500 % Athora Netherlands N.V. EO-FLR Notes 2021(21/31)	XS2330501995		EUR	100	100	0	%	84,737	84.737,00	0,15
3,7500 % Axalta Coating Sys.D.Hldg B BV EO-Notes 2016(20/25) Reg.S	XS1492656787		EUR	100	0	0	%	98,924	98.924,00	0,18
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	BE6286963051		EUR	100	0	0	%	99,003	99.003,00	0,18
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(22/27) Reg.S	XS1640668940		EUR	100	0	0	%	92,816	92.816,00	0,17
1,0000 % BNP Paribas Cardif S.A. EO-Notes 2017(24)	FR0013299641		EUR	100	0	0	%	96,130	96.130,00	0,17
1,1250 % Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1689523840		EUR	100	0	0	%	94,953	94.953,00	0,17
4,0000 % Chemours Co., The EO-Notes 2018(18/26)	XS1827600724		EUR	100	0	0	%	92,656	92.656,00	0,17
1,6250 % Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	XS1151586945		EUR	100	0	0	%	96,730	96.730,00	0,17
1,8750 % Chile, Republik EO-Bonds 2015(30)	XS1236685613		EUR	100	0	0	%	85,592	85.592,00	0,15
2,2500 % Derichebourg S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2351382473		EUR	200	100	0	%	85,643	171.286,00	0,31
0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1493724584		EUR	50	0	0	%	87,876	43.938,00	0,08
0,8750 % Development Bank of Japan EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1890084061		EUR	150	0	0	%	94,756	142.134,00	0,25
1,1040 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2021(39)	XS2385121749		EUR	150	150	0	%	61,642	92.463,00	0,17
1,0000 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2304340693		EUR	100	0	0	%	74,304	74.304,00	0,13
1,3750 % Experian Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	XS1621351045		EUR	100	0	0	%	93,410	93.410,00	0,17
3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2020(20/25)	XS2229875989		EUR	100	0	0	%	97,349	97.349,00	0,17
2,6250 % Forvia SE EO-Notes 2018(18/25)	XS1785467751		EUR	100	0	0	%	96,754	96.754,00	0,17

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2023					
3,2500 % Gestamp Automoción S.A. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1814065345		EUR	100	0	0 %	96,123	96.123,00	0,17
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643		EUR	100	0	0 %	97,843	97.843,00	0,17
1,6250 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2076836555		EUR	100	0	0 %	96,312	96.312,00	0,17
2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S	XS2326548562		EUR	200	0	0 %	88,177	176.354,00	0,32
2,7500 % Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41)	XS2197076651		EUR	100	0	0 %	80,320	80.320,00	0,14
0,3180 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/26)	XS2406914346		EUR	100	0	0 %	89,000	89.000,00	0,16
3,0000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/27) Reg.S	XS2052216111		EUR	100	0	0 %	70,507	70.507,00	0,13
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2020(23/28) Reg.S	XS2189947505		EUR	100	100	0 %	89,227	89.227,00	0,16
3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1888221261		EUR	100	0	0 %	96,156	96.156,00	0,17
0,6250 % Kimberly-Clark Corp. EO-Notes 2017(17/24)	XS1679515038		EUR	200	0	0 %	97,150	194.300,00	0,35
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868		EUR	100	0	0 %	95,682	95.682,00	0,17
2,2500 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405784015		EUR	100	0	0 %	93,403	93.403,00	0,17
3,3750 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27)	XS1602130947		EUR	100	0	0 %	93,847	93.847,00	0,17
1,6250 % Linde plc EO-Med.-Term Nts 2022(22/35)	XS2463961677		EUR	100	0	0 %	77,400	77.400,00	0,14
3,8750 % LKQ It.Bondco di LKQ It.Bondco EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1395004408		EUR	100	0	0 %	99,654	99.654,00	0,18
3,2500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2031870921		EUR	100	0	0 %	97,819	97.819,00	0,17
2,1000 % Mastercard Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1327028459		EUR	200	0	0 %	94,870	189.740,00	0,34
3,1250 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2052290439		EUR	100	0	0 %	93,673	93.673,00	0,17
2,2640 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(24/25)	XS2489981485		EUR	200	200	0 %	98,677	197.354,00	0,35
0,4020 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2049630028		EUR	200	0	0 %	79,384	158.768,00	0,28
1,8750 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2017(25)	XS1564337993		EUR	100	0	0 %	96,679	96.679,00	0,17
3,3250 % MPT Oper.Partn. L.P./Fin.Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1523028436		EUR	100	0	0 %	89,584	89.584,00	0,16
2,1250 % Nexi S.p.A. EO-Nts 2021(21/29) Reg.S	XS2332590475		EUR	100	100	0 %	82,357	82.357,00	0,15
1,1250 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS1963555617		EUR	200	0	0 %	83,943	167.886,00	0,30
1,4000 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1202213291		EUR	200	0	0 %	91,660	183.320,00	0,33
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332306344		EUR	100	0	0 %	88,749	88.749,00	0,16
1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1635870923		EUR	100	0	0 %	97,552	97.552,00	0,17
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2189594315		EUR	100	0	0 %	96,140	96.140,00	0,17
3,2500 % Silgan Holdings Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1725581190		EUR	100	0	0 %	97,566	97.566,00	0,17
1,2500 % Simon Intern. Finance S.C.A. EO-Notes 2016(16/25)	XS1412281534		EUR	100	0	0 %	95,435	95.435,00	0,17
2,6250 % SPCM S.A. EO-Notes 2020(20/29) Reg.S	XS2234516164		EUR	150	0	0 %	87,851	131.776,50	0,24
2,7140 % Swiss Re Finance [UK] PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(32/52)	XS2181959110		EUR	200	0	0 %	80,777	161.554,00	0,29
3,8750 % Synthomer PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2194288390		EUR	100	0	0 %	97,108	97.108,00	0,17
2,6250 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(15/31)	XS1146286205		EUR	100	0	0 %	89,425	89.425,00	0,16
2,1250 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	XS1971935223		EUR	100	0	0 %	98,950	98.950,00	0,18
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085		EUR	100	0	0 %	90,909	90.909,00	0,16

**Jahresbericht
Smart & Fair-Fonds**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,2500 % WPP Finance S.A. EO-Medium-Term Nts 2014(14/26)	XS1112013666		EUR	100	0	0 %	94,964	94.964,00	0,17
2,8750 % Ziggo B.V. EO-Notes 2019(19/30) Reg.S	XS2069016165		EUR	100	0	0 %	80,125	80.125,00	0,14
1,8750 % Zurich Finance (Ireland) DAC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(30/50)	XS2189970317		EUR	100	0	0 %	80,537	80.537,00	0,14
Summe Wertpapiervermögen							EUR	55.472.605,83	99,19

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	88.453,10	0,16	
Bankguthaben							EUR	88.453,10	0,16	
EUR - Guthaben bei:										
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			EUR	53.471,61			%	100,000	53.471,61	0,10
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			DKK	14.849,34			%	100,000	1.989,54	0,00
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			NOK	21.042,34			%	100,000	1.782,19	0,00
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			SEK	23.457,34			%	100,000	1.986,63	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			AUD	3.135,90			%	100,000	1.879,02	0,00
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			CAD	5.833,05			%	100,000	3.975,90	0,01
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			CHF	8.770,95			%	100,000	9.120,26	0,02
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			GBP	1.021,81			%	100,000	1.173,42	0,00
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			HKD	37.058,68			%	100,000	4.481,37	0,01
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			JPY	501.887,00			%	100,000	3.135,88	0,01
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			SGD	1.952,68			%	100,000	1.348,91	0,00
CACEIS Bank S.A., Germany Branch			USD	4.342,14			%	100,000	4.108,37	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	432.036,23	0,77	
Zinsansprüche			EUR	358.380,18				358.380,18	0,64	
Dividendenansprüche			EUR	25.822,02				25.822,02	0,05	
Quellensteueransprüche			EUR	47.801,66				47.801,66	0,09	
Sonstige Forderungen			EUR	32,37				32,37	0,00	

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-67.493,56	-0,12
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2,23				-2,23	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-52.780,09				-52.780,09	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.711,24				-6.711,24	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.500,00				-6.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.500,00				-1.500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	55.925.601,60	100,00 1)
Anteilwert			EUR					95,23	
Ausgabepreis			EUR					95,37	
Anteile im Umlauf			STK					587.287	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2023	
AUD	(AUD)	1,6689000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4671000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9617000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4637000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8708000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,2695000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	160,0464000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,8070000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,8076000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4476000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0569000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	0	9.691	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	0	2.772	
CapitaLand Ascott Trust Reg. Stapled Units o.N.	SGXC16332337	STK	5.782	5.782	
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	0	3.025	
Orpea Actions Port. EO 0,01	FR0000184798	STK	0	22.020	
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	0	1.219	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,2500 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012766889	EUR	0	100	
6,0000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S	XS2195511006	EUR	0	100	
1,4500 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	XS2023873149	EUR	0	200	
1,4000 % Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2017(37)	XS1561572287	EUR	0	200	
0,8000 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2018(2028)	DE000A14JY54	EUR	0	100	
1,0000 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.209 v.18(28)	DE000A1680S7	EUR	0	100	
3,0000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-Med.-T.Obl.Foncières 13(28)	FR0011580588	EUR	0	100	
2,1250 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2480543102	EUR	250	250	
4,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0503603267	EUR	0	100	
1,3750 % Enagás Financiaciones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1403388694	EUR	0	100	
2,5000 % Essity AB EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0942094805	EUR	0	100	
0,3500 % Intl Development Association EO-Med.-Term Nts 2021(36)	XS2334114779	EUR	0	200	
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418	EUR	0	50	
1,8750 % Legrand S.A. EO-Obl. 2017(17/32)	FR0013266848	EUR	0	100	
1,0000 % Linde Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1397134609	EUR	0	100	
0,6370 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T.Nts 2019(19/24)	XS1989375503	EUR	0	150	
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/24)	XS1577731604	EUR	0	100	
0,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.502 v.19(29)	DE000DHY5025	EUR	0	200	
3,1250 % OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1405765907	EUR	0	100	
5,2500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1028599287	EUR	0	100	
6,2500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 1997(27) 6	AT0000383864	EUR	0	200	
4,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019	EUR	0	100	

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,0000 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2114871945	EUR	0	150	
1,7500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(39)	XS1955187932	EUR	0	200	
0,5000 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2019(26)	XS1951084638	EUR	0	100	
2,1250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	XS1432392170	EUR	0	100	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,6250 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2016(16/23)	XS1402941790	EUR	0	100	
2,6250 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2249892535	EUR	0	200	
4,7500 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YQCQ29	EUR	100	200	
3,3750 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2013(23)	XS0972530561	EUR	0	100	
1,5000 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(15/27)	XS1191877452	EUR	0	100	
4,1250 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1496337236	EUR	0	100	
0,5000 % Hamburg, Freie und Hansestadt IHS v.2017(2025)	DE000A2DAHX5	EUR	0	100	
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944	EUR	0	150	
1,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405782407	EUR	0	100	
1,7500 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2015(24)	XS1317732771	EUR	100	100	
0,7500 % SpareBank 1 SMN EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1827891869	EUR	0	200	
5,8750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2271356201	EUR	0	100	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

3,1250 % Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0974122516	EUR	0	200	
0,6250 % Aviva PLC EO-Med.-Term Nts 2016(23)	XS1509003361	EUR	0	100	
5,1250 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	XS0878743623	EUR	100	100	
4,3750 % Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	XS1330978567	EUR	0	100	
0,6250 % Belfius Bank S.A. EO-Preferred MTN 2018(23)	BE6307427029	EUR	0	100	
1,0000 % BPER Banca S.p.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2018(23)	IT0005339996	EUR	0	100	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/07 f.19.07.23	DE0001030864	EUR	80	180	
2,1250 % BUZZI S.p.A. EO-Notes 2016(23/23)	XS1401125346	EUR	0	100	

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,1250 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(23)	XS1679158094	EUR	0	100	
0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1796257092	EUR	0	100	
2,5000 % Capgemini SE EO-Notes 2015(15/23)	FR0012821940	EUR	0	100	
3,5980 % Carrefour Banque EO-FLR Med.-T. Nts 2019(23/23)	FR0013446580	EUR	0	100	
7,5000 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2242188261	EUR	0	100	
2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1412424662	EUR	0	100	
0,7500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1837142790	EUR	0	100	
4,4740 % Credit Suisse AG EO-FLR Med.-Term Nts 2021(23)	XS2381633150	EUR	150	150	
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1878856803	EUR	0	100	
1,7500 % easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1361115402	EUR	0	100	
3,0000 % Fastighets AB Balder EO-FLR Secs 2017(23/78)	XS1677911825	EUR	0	100	
1,0000 % General Mills Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1223830677	EUR	0	100	
3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1419661118	EUR	0	100	
5,0000 % Hannover Finance (Lux.) S.A. EO-FLR Notes 2012(23/43)	XS0856556807	EUR	0	100	
2,6250 % Immofinanz AG EO-Notes 2019(19/23)	XS1935128956	EUR	0	100	
3,3750 % Intertrust Group B.V. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1904250708	EUR	0	100	
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019	EUR	0	50	
3,7500 % Nexans S.A. EO-Obl. 2018(18/23)	FR0013354297	EUR	0	100	
2,7500 % Nykredit Realkredit A/S EO-FLR MTN 2015(22/27)	XS1321920735	EUR	0	100	
6,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)	XS0943370543	EUR	0	50	
4,5000 % Sealed Air Corp. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1247796185	EUR	0	100	
4,6250 % SGL CARBON SE Anleihe v.2019(2019/2024)	XS1945271952	EUR	0	100	
3,1250 % Spie S.A. EO-Bonds 2017(17/24)	FR0013245263	EUR	0	100	
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034	EUR	0	100	
0,0000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS2056395606	EUR	0	150	
1,1000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2015(15/23)	XS1196173089	EUR	0	100	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
5,5000 % Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	AT0000A12GN0	EUR	0	100	
4,8500 % Volvo Treasury AB EO-FLR Capit. Secs 2014(23/78)	XS1150695192	EUR	0	100	
2,2500 % Xylem Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1378780891	EUR	0	100	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		32.033,79	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		522.905,75	0,89
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		94.615,25	0,16
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		691.894,17	1,18
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		7.255,43	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-4.805,06	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-40.660,13	-0,07
11. Sonstige Erträge	EUR		231,53	0,00
Summe der Erträge	EUR		1.303.470,72	2,22
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,67	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-211.417,21	-0,36
- Verwaltungsvergütung	EUR	-211.417,21		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-20.146,87	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.686,97	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-5.025,64	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-6.684,23		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-165,03		
- Sonstige Kosten	EUR	1.823,62		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-55,39		
Summe der Aufwendungen	EUR		-244.276,02	-0,42
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.059.194,71	1,80
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		741.184,84	1,26
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.635.793,38	-2,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-894.608,54	-1,53
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		6.781,26	0,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		1.677.970,83	2,86

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.684.752,09	2,87
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.849.338,25	3,14

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		55.463.938,14
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-1.465.510,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		77.995,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	200.091,53	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-122.095,64	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-160,68
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.849.338,25
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.781,26	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.677.970,83	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		55.925.601,60

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	5.018.973,89	8,53
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	3.219.598,66	5,48
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	164.586,16	0,27
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.634.789,07	2,78
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	3.257.112,89	5,53
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	3.257.112,89	5,53
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.761.861,00	3,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.761.861,00	3,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	536.852	EUR	55.615.012,38	EUR	103,59
2020/2021	Stück	570.566	EUR	63.191.309,44	EUR	110,75
2021/2022	Stück	586.474	EUR	55.463.938,14	EUR	94,57
2022/2023	Stück	587.287	EUR	55.925.601,60	EUR	95,23

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,19
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	95,23
Ausgabepreis	EUR	95,37
Anteile im Umlauf	STK	587.287

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,43 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 11.233,91

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		 902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

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.

ANHANG

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

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:
Smart & Fair-Fonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299003B8IEG6IVQY975

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

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

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

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

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

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Um einerseits finanzielle Risiken und Reputationsrisiken zu senken und andererseits im Einklang mit den Wertvorstellungen vieler Anleger zu stehen, strebte der Smart & Fair-Fonds an, nur in nachhaltige Wertpapiere zu investieren. Die ökologisch und sozial am stärksten mit Risiken belasteten Branchen und Länder schloss der Fonds aus. Der Nachhaltigkeitsfilter wurde in Zusammenarbeit mit den Fondsinitiatoren erstellt und berücksichtigte die Empfehlungen der Evangelische Kirche in Deutschland und der Bischofskonferenz der Katholischen Kirche. Das Nachhaltigkeitsresearch erfolgte durch MSCI ESG Research.

Faktoren, die in die Ausschlusspolitik und/oder in den verwendeten ESG-Score eingingen:

Umwelt:

- Klimawandel (CO₂-Emissionen, Energieeffizienz etc.)
- Naturkapital (Wassermangel, biologische Vielfalt und Landnutzung etc.)
- Verschmutzung und Abfall (Schadstoffe, Verpackungsmaterial und Abfall etc.)
- Chancen im Bereich Umwelt (Clean Tech, nachhaltiges Bauen, erneuerbare Energie)

Gesellschaft:

- Humankapital (Arbeitsmanagement, Gesundheitsschutz, Mitarbeiterentwicklung etc.)
- Produkthaftung (Produktsicherheit und -qualität, Datensicherheit etc.)
- Widerstand von Interessengruppen (Beschaffung von kontroversen Rohstoffen)
- Chancen im Bereich Soziales (Zugang zu Gesundheit, Kommunikations- und Finanzdienstleistungen, Chancen in Ernährung und Gesundheit)

Unternehmensführung:

- Corporate Governance (Aufsichtsrat, Vergütung, Eigentumsverhältnisse etc.)
- Firmenverhalten (Ethische Geschäftsführung)

Der Fonds verwendete die oben beschriebenen Nachhaltigkeitskriterien, um den Wertvorstellungen der Anleger zu entsprechen und um Finanz- und Reputationsrisiken zu senken. Eine Investition in den Smart & Fair-Fonds hatte keine direkte Wirkung (Impact) auf eine nachhaltige Entwicklung, welche sich die Anleger zurechnen können.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse

- Forschung an menschlichen Embryonen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gas (Upstream, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Gasprojekten
- Öl (Upstream, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Ölprojekten

In Abhängigkeit der folgenden Umsatzschwellen wurden Emittenten, die diese überschreiten, ausgeschlossen:

- Verhütungsmittel (Produktion, Downstream) > 5% Umsatz
- Abtreibungsmittel (Produktion, Downstream) > 5% Umsatz

Unabhängig vom Umsatz werden Emittenten mit folgenden Tätigkeiten ausgeschlossen:

- Streumunition - Hersteller
- Streumunition - Verwendungszweck Komponenten
- Streumunition - Lieferplattformen
- Waffen - Bio/chemische Komponenten
- Waffen - Bio/chemische Systeme
- Waffen - Abgereichertes Uran Hersteller
- Waffen - Nukleare Systeme
- Waffen - Nukleare Verwendungszwecke - Komponenten
- Landminen - Hersteller
- Landminen - Bestimmungsgemäße Verwendung Komponenten
- Hersteller von zivilen Feuerwaffen - Automatisch
- Zivile Feuerwaffen - Hersteller - halbautomatisch
- Gentechnologie - Landwirtschaft
- Kernenergieversorger
- Anbieter von Schwangerschaftsabbrüchen
- Stammzellenforschung - Embryonal
- Stammzellenforschung - Ermöglichende Technologie
- Stammzellenforschung - Fötale Gewebe
- Stammzellforschung - Verwendung von fötalen Zelllinien

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO-Standards (International Labour Organization) an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten, die Atomwaffen besitzen und/oder beherbergen,
- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, in denen die Todesstrafe legal ist.

Der Fonds wandte folgende sonstige Ausschlüsse auf Staatenebene an:

- MSCI ESG Score < 5
- Kriegstreibend
- Religionsfreiheit = false
- Korruption (CPI von TI) > 40
- Convention on Biodiversity not signed
- Kyoto-Protokol not signed
- Germanwatch-Klimaschutz-Index = Rang sehr niedrig
- Friedens-Status nach Global Peace Index (IEP) = Rang sehr niedrig
- Rüstungsausgaben > 4%
- Atomenergie > 50%

Die folgenden GICS-Sektoren wurden ausgeschlossen: Quasi-Ausschluss GICS Energie

Nicht tätigkeits- und sektorenbezogene Ausschlüsse:

ESG Score \geq 5 beim Erwerb (Ausnahme HY-Bonds hier \geq 3); Bei Unterschreitung wird in der Regel ein zeitnaher Verkauf durchgeführt; Ausnahme HY-Bonds wird durch Ratingupgrade zum IG-Bonds.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit

dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

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.



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

Einzelne PAI-Indikatoren, wie PAI 10 (Verstöße gegen UN Global Compact) oder PAI 14 (Engagement in kontroverse Waffen) galten als grundsätzliche Ausschlusskriterien.

Weitere PAI-Indikatoren wurden im Rahmen eines quantitativen Prozesses berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen ausgewiesen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
1,0000 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflation 15(30)	Governments	0,80	Spanien
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	Governments	0,65	Bundesrep. Deutschland
6,0000 % Spanien EO-Bonos 1999(29)	Governments	0,45	Spanien
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	Industrials	0,39	Niederlande
1,8000 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflation 14(24)	Governments	0,31	Spanien
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	Industrials	0,27	Japan
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Information Technology	0,27	USA
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	Materials	0,26	Frankreich
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	Industrials	0,26	Großbritannien
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	Utilities	0,26	Großbritannien
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	Consumer Staples	0,26	Bundesrep. Deutschland
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	Communication Services	0,25	Japan
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	Health Care	0,25	Australien
0,7000 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflation 18(33)	Governments	0,25	Spanien
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	Industrials	0,25	Niederlande

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2022 – 31.10.2023



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

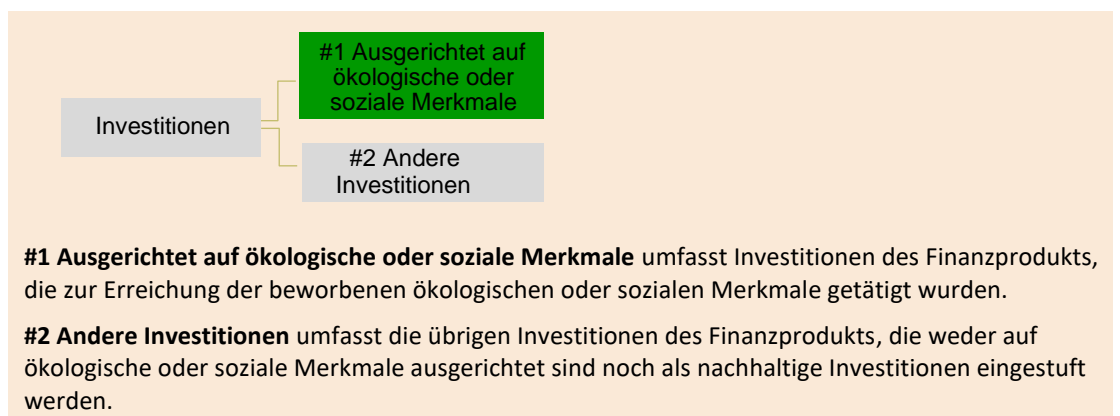
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.10.2023 zu 100,00% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.10.2023 zu 30,17% in Aktien und zu 69,65% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel.



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

Die Investition in Aktien erfolgte hauptsächlich in den Sektoren

- Industrials (18,13%),
- Financials (13,30%),
- Materials (10,92%),
- Information Technology (9,59%) und
- Communication Services (9,22%).

Die Investition in Renten erfolgte hauptsächlich in den Sektoren

- Corporates (44,74%),
- Pfandbriefe (17,64%) und
- Financials banking (13,97%).

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

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

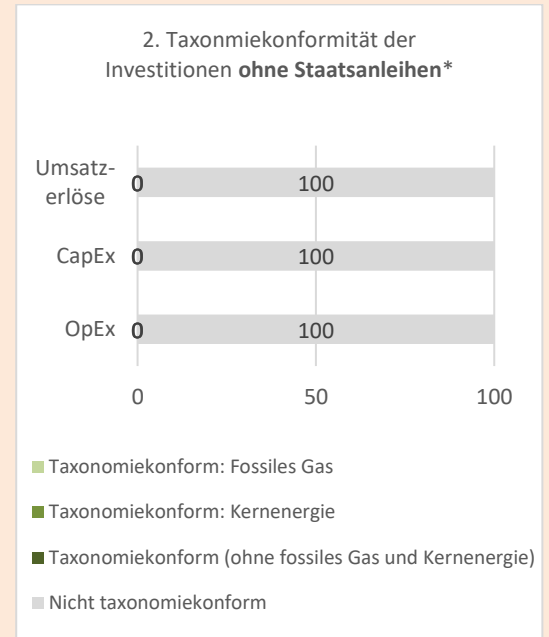
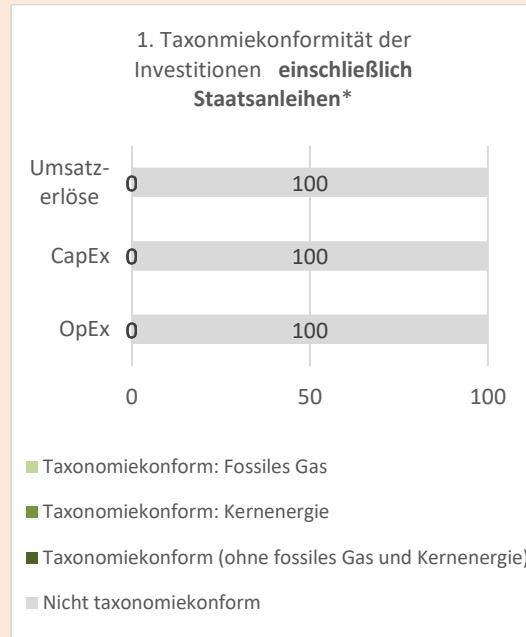
Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen Barmittel zur Liquiditätssteuerung.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.

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

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie



gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyseleitlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

**Jahresbericht
Smart & Fair-Fonds**

Frankfurt am Main, den 1. November 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Smart & Fair-Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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.

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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.

Frankfurt am Main, den 27. Februar 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht Smart & Fair-Fonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

CACEIS Bank S.A., Germany Branch

Hausanschrift:

Lilienthalallee 34-36
80939 München

Telefon +49 89 5400 - 00
Telefax +49 89 5400 - 1100
www.caceis.com

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach
französischem Recht
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.308 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

Universal-Investment-Luxembourg S.A. handelnd über die
Niederlassung Frankfurt am Main

Postanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

4. Vertrieb

Wettlaufer Wirtschaftsberatung GmbH

Postanschrift:

Bleibtreustraße 47
10623 Berlin

www.wettlaufer.ch

5. Anlageausschuss

Markus Hesse
Landeskirchenamt der Evangelischen Kirche in Mitteldeutschland (EKM), Erfurt

Frank Wettlaufer
Wettlaufer Wirtschaftsberatung GmbH, Münchenstein bei Basel

WKN / ISIN: A2H7NX / DE000A2H7NX5