

Nachhaltigkeit - Global

**Jahresbericht
zum 30. September 2023**

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

IPCconcept

Nachhaltigkeit - Global	
Tätigkeitsbericht	Seite 2
Vermögensübersicht	Seite 6
Vermögensaufstellung	Seite 16
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite 22
Anhang	Seite 24
Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung	Seite 32
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	Seite 44
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 48

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

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

1.1 Portfolioverwaltung

Bei dem Nachhaltigkeit Global handelt es sich um ein OGAW-Sondervermögen im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). Es wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet. Die IPConcept (Luxemburg) S.A. wird bei der Umsetzung der Anlagestrategie für dieses Sondervermögen im Rahmen eines Advisorymandates von der DZ PRIVATBANK S.A. beraten.

1.2 Anlageziele

Das Anlageziel des Fonds Nachhaltigkeit Global ist es unter Berücksichtigung des Risikos einen angemessenen Wertzuwachs des Vermögens durch breite Diversifikation über verschiedene Anlageklassen, Währungen und Branchen zu erzielen. Das Portfolio wird auf stabile ordentliche Erträge zur Sicherstellung einer angemessenen Ausschüttung für die Erfüllung von Stiftungszwecken ausgerichtet. Die Auswahl der Einzeltitel sowohl für Aktien als auch für Unternehmens- und Staatsanleihen erfolgt nach sorgfältiger Beurteilung von ESG Kriterien. In unserem nachhaltigen Investmentprozess fokussieren wir uns auf Qualitätstitel, bei denen wir auf Portfolioebene unter Berücksichtigung einer angemessenen Diversifikation einen Mehrwert erwarten. Mindestens 75 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens werden in Vermögensgegenstände (Wertpapiere und Investmentanteile) investiert, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden.

Das Fondsmanagement verfolgt eine Anlagestrategie, die je nach Marktlage weltweit in verzinsliche Wertpapiere sowie bis zu 80% in Aktien investiert. Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement auf Basis eines mehrstufigen risikokontrollierten Ansatzes, der auch Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt. Die Begrenzung der Anlagerisiken des Fonds mit ausgewogenem Risikoprofil erfolgt durch eine laufende Anpassung der Gewichtungen der einzelnen Anlageklassen. Im Aktiensegment wird überwiegend in Standardwerte weltweit sowie in marktweite Anlagen investiert. Im Segment Anleihen wird in Einzeltitel und in aktiv wie passiv gemante Fonds investiert. Neben den klassischen Anlagen in Aktien und Anleihen bietet diese Investmentlösung ebenfalls den Zugang zur Anlageklasse „Andere Anlagen“. Durch die Beimischung dieser Anlageklasse von bis zu 30% soll die Volatilität des Gesamtportfolios reduziert werden. Auch der Einsatz von Derivaten, zur Portfolioabsicherung, zur Erzielung von Zusatzerträgen bzw. zur Umsetzung einer effizienteren Portfoliogestaltung wird in den einzelnen Segmenten umgesetzt. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann das Anlagevermögen zum Teil in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden.

1.3 Finanzmarktumfeld

In der Berichtsperiode war die globale Wirtschaft nach wie vor gezeichnet von den Belastungen des Ukraine-Krieges, extrem hoher Inflationsdaten und dem Kampf der Notenbanken gegen den Anstieg der Verbraucherpreise. Zum Jahreswechsel verringerte sich die Intensität dieser Risikofaktoren zwar deutlich, dennoch lösten sie sich nicht vollständig auf. Allerdings zeigte das konjunkturelle Umfeld vermehrt Anzeichen einer Stabilisierung auf niedrigem Niveau. Sowohl die geringeren Energiepreise, als auch die nachhaltige Abkehr Chinas von der Null-Covid-Politik lieferten zunächst positive Impulse für die Weltwirtschaft. Das erhöhte Niveau von Inflationsraten und Zinsen belastete jedoch in den vergangenen zwölf Monaten zunehmend die wirtschaftliche Entwicklung. Auch in Bezug auf die Geldpolitik kam es zwar zu einer Entspannung von der extrem aggressiven geldpolitischen Straffung des Vorjahres, dennoch wurde der Leitzinserhöhungszyklus auf beiden Seiten des Atlantiks in einem vorsichtigeren Tempo fortgeführt. Zwar stand der Leitzinserhöhungszyklus zum Ende der Berichtsperiode vor seinem Ende, allerdings verstärkten die Währungshüter ihre Botschaft, dass die Leitzinssätze länger auf höherem Niveau belassen werden sollen. Im Jahresverlauf 2023 ließ der Preisdruck nämlich nicht nur weniger stark nach, als zuvor erwartet worden war. Zusätzlich bestärkte der deutliche Ölpreisanstieg ab der zweiten Jahreshälfte die Sorgen vor anhaltend hohen Inflationsraten. Gegen Ende der Berichtsperiode zeigte sich in den globalen Konjunkturindikatoren zunehmend die Belastung durch die straffere Geldpolitik. Trotz der rückläufigen wirtschaftlichen Dynamik erscheint eine Rezession in den Industriestaaten allerdings unwahrscheinlich. In China blieben die angekündigten Stimulus-Maßnahmen jedoch hinter den Erwartungen zurück und dürften für eine Belebung der im bisherigen Jahresverlauf enttäuschend schleppend verlaufenden Konjunkturerholung nicht ausreichen.

1.4 Rentenmärkte

Nach einem historisch schnellen Tempo der geldpolitischen Straffung in 2022 erhöhte die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen in 2023 in deutlich kleineren Schritten als noch im vorigen Jahr. Die EZB behielt dagegen einen vergleichsweise aggressiveren geldpolitischen Kurs bei und hob ihre Leitzinsen im Jahresverlauf stärker an, als ihr US-Gegenstück. Die Inflation ging zwar im Verlauf der Berichtsperiode wieder zurück, aber weniger stark als am Markt erwartet worden war. In der

Berichtsperiode setzte sich der Renditeanstieg kontinuierlich fort, wenn auch in deutlich geringerem Tempo als in den ersten drei Quartalen 2022. Besonders bei langlaufenden Anleihen verstärkte sich der Renditeanstieg zum Ende der Berichtsperiode durch die Erwartung eines längerfristig höheren Leitzinsniveaus. Risikobehaftete Anleihen wie beispielsweise Unternehmensanleihen wurden zwar durch den Zinsanstieg belastet, die geringere Intensität der Risikofaktoren und damit rückläufigen Risikoaufschläge begrenzte hier aber die Kursverluste. Im Segment der Unternehmensanleihen engten sich die Bonitätsaufschläge zu den als sicher angesehenen Staatsanleihen im letzten Quartal 2022 wieder deutlich ein, nachdem sie sich in den Vormonaten noch stark ausgeweitet hatten. Zwar kam es im ersten Quartal 2023 in Folge der Bankenkrise rund um die Silicon Valley Bank und einiger weiterer US-Regionalbanken sowie der Credit Suisse kurzfristig zu einem scharfen Anstieg der Risikoaufschläge. Im weiteren Verlauf der Berichtssaison gaben die Risikoaufschläge jedoch wieder nach, blieben aber weiter auf leicht erhöhtem Niveau.

1.5 Aktienmärkte

Die Aktienmärkte honorierten den entschiedenen Kampf der Notenbanken gegen die Inflation trotz gestiegener Zinsen mit steigenden Notierungen. Obwohl Zinserhöhungen und damit ein Liquiditätsentzug grundsätzlich die Aktienmärkte belasten, setzte sich bei den Anlegern die Meinung durch, dass sich die Währungshüter richtig entschieden haben. Diese gaben der Inflationsbekämpfung den Vorrang vor der Unterstützung der Konjunktur. Mit diesem Schritt haben die Notenbanken ihre Glaubwürdigkeit bewahrt. Während europäische Aktienmärkte durch die Verringerung vor allem europäischer Risiken zum Jahreswechsel gestärkt wurden, wurde die Performance der US-Märkte durch den Technologiesektor getragen, dessen Stärke sich auf gestiegene Erwartungen in Bezug auf das Wachstumsfeld Künstliche Intelligenz zurückführen ließ. Aktien aus Ostasien verzeichneten zum Jahreswechsel vor dem Hintergrund der nachhaltigen Abkehr Chinas von der Null-Covid-Politik kurzfristig einen sprunghaften Anstieg, wurden im weiteren Jahresverlauf jedoch durch die enttäuschend schleppende Konjunkturerholung Chinas sowie Probleme auf dem chinesischen Immobiliensektor belastet. Die Märkte in den USA und Europa zeigten sich hingegen robust. Kurzfristige Sorgen um die Stabilität des Bankensektors im Zuge des Bankrotts einiger US-Banken sowie der Credit Suisse konnten durch entschiedene Aktionen der politischen Entscheidungsträger schnell beschwichtigt werden. Zum Ende der Berichtsperiode belastete wiederum die Aussicht auf eine zunehmend schwache globale Konjunkturentwicklung sowie länger restriktive Geldpolitik die Risikofreude der Anleger.

1.6 Andere Anlagen

Die Kurse Globale Wandelanleihen bewegten sich im Betrachtungszeitraum seitwärts. Die Aktienkurse wirkten positiv, steigende Renditen belasteten, Spreadeinengungen sorgten für einen positiven Einfluss auf die Kursentwicklung. Durch den aktuellen Rückgang der Aktien- und Anleihemärkte zum Ende des dritten Quartals 2023 erhöhte sich die Belastung globaler Wandelanleihen allerdings wieder.

1.7 Fondsergebnis und Struktur des Portfolios

Der Fonds Nachhaltigkeit Global erzielte in der Berichtsperiode folgende Performance:

DE000A3C20D2	30.09.2022	30.09.2023	+2,98%
DE000A3C20E0	30.09.2022	30.09.2023	+3,24%
DE000A3C20F7	30.09.2022	30.09.2023	+3,59%
DE000A3C20G5	30.09.2022	30.09.2023	+3,72%

Die Gewichtung des Fonds liegt per 30. September 2023 bei 38,87% in Aktien und 30,96% in Renten, 26,63% in Andere Anlagen. Ca. 3,58% wurden in Liquidität gehalten.

Im Berichtszeitraum verzeichnen wir eine insgesamt positive Performanceentwicklung, trotz historisch schneller Anpassung der Leitzinsen. Die auch in 2023 tendenziell steigenden Renditen drückten sowohl auf die Anleihekurse als auch auf die Bewertung der Aktienmärkte. Der Fonds konnte insgesamt von der positiven Performance der weltweiten Aktienmärkte profitieren. Der Ukrainekrieg sowie die Lieferketten- und Energieprobleme traten zunehmend in den Hintergrund. Generell haben sich die wirtschaftlichen Aussichten im Jahresverlauf 2023 leicht eingetrübt, zum einen durch die straffere Geldpolitik zum anderen durch die sich verfestigende Inflation.

Unsere Investitionen im Aktiensegment liegen schwerpunktmäßig in Europa und Nordamerika, Schwellenländer stellen eine Beimischung dar. Im Anleihesegment liegt der Schwerpunkt auf Europa. Im Bereich der Anderen Anlagen sind wir über marktweite Anlagen in Wandelanleihen- sowie Multi Opportunity Strategien investiert.

Zu Jahresbeginn 2023 wurden innerhalb des Portfolios die Wachstumswerte etwas aufgestockt.

Der AI Boom hat vor allem diese Werte im Verlauf unterstützt. Aber auch das höhere Gewicht im Sektor Finanzen wirkte, nach zwischenzeitlichen Turbulenzen in den USA durch die Pleite der Silicon Valley Bank, u.a. aufgrund des höheren Zinsniveaus unterstützend. Eine zwischenzeitliche Höhergewichtung der EM wurde reduziert, die Nachrichtenlage für China scheint weiter ungünstig. Wir präferieren weiterhin Qualitätstitel, auch wenn der ein oder andere u.a. durch die angestiegenen Renditen unter Druck kam.

Aus Branchensicht bilden zum 30.09.23 die Bereiche Finanzen sowie Informationstechnologie und Basiskonsumgüter die Schwerpunkte. Die Schwergewichte unter den Einzelaktien im Portfolio stellten Apple, Microsoft, die Münchener Rück sowie Visa dar. In die Emerging Markets sowie den japanischen Markt wurde über marktweite Anlagen investiert. Outperformer waren in der Berichtsperiode Unternehmen wie Eli Lilly, Novo-Nordisk, Microsoft, BMW, Apple oder Münchener Rück, Auf der negativen Seite kann man Befesa, Kering, MSCI oder Nasdaq Inc. nennen.

Das Rentensegment stand unter dem Einfluss weiter steigender Kapitalmarkt-Renditen. Im Rentensegment konzentriert sich der Fonds überwiegend auf Staats- und Unternehmensanleihen. Auf der Rentenseite wurden im Laufe des Jahres mit Erreichen neuer Renditehöchststände die Duration sukzessive erhöht, hauptsächlich mit Staatsanleihen, um längerfristig von den gestiegenen Renditen zu profitieren. Bei den Credit-Risiken der Unternehmensanleihen behielten wir unseren konservativen Umgang bei und waren überwiegend im guten Investmentgrade investiert. Somit wurde, in Anbetracht der konjunkturellen Unwägbarkeiten, die Sicherheit in unseren Portfolios erhöht. Grundsätzlich wirkte sich die Einengung der Spreads unterstützend aus und war damit ein Gegenpol zu den Belastungen aus den steigenden Renditen.

1.8 Wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum lagen aufgrund der Allokation des Portfolios in Adressausfallrisiken, Währungsrisiken, Zinsänderungs- sowie in Kursrisiken. Wesentliche operationelle Risiken und besondere Liquiditätsrisiken bestanden zu keinem Zeitpunkt. Die Haupteerlösqellen stellen neben den regulären Zinserträgen, Dividenden und Kursgewinne dar.

Anteilklassenmerkmale des Fonds

	Nachhaltigkeit - Global A	Nachhaltigkeit - Global B	Nachhaltigkeit - Global C	Nachhaltigkeit - Global D
Auflegungsdatum	30. Dezember 2021	30. Dezember 2021	30. Dezember 2021	30. Dezember 2021
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR	EUR
WKN	A3C20D	A3C20E	A3C20F	A3C20G
ISIN	DE000A3C20D2	DE000A3C20E0	DE000A3C20F7	DE000A3C20G5
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	23.765,000	252.871,000	139.313,000	51.668,265
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	92,21	88,77	89,22	89,32
Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 % p.a.	bis zu 5,00 % p.a.	bis zu 5,00 % p.a.	bis zu 5,00 % p.a.
Rücknahmeabschlag	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Mindestanlagesumme ¹⁾	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,00 % p.a., derzeit 1,40 % p.a.	bis zu 2,00 % p.a., derzeit 1,15 % p.a.	bis zu 2,00 % p.a., derzeit 0,80 % p.a.	bis zu 2,00 % p.a., derzeit 0,65 % p.a.

Zum Berichtsstichtag waren noch keine Anteile der Anteilklasse E (DE000A3C20H3) gezeichnet.

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Finanzwesen	3.913.673,04	9,39
IT	3.835.428,98	9,20
Basiskonsumgüter	2.268.171,24	5,44
Nicht-Basiskonsumgüter	1.853.019,79	4,45
Industrie	1.682.369,15	4,04
Gesundheitswesen	1.376.722,44	3,30
Versorgungsbetriebe	827.488,93	1,99
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	445.838,75	1,07
Summe	16.202.712,32	38,88
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Europäische Gemeinschaft	2.624.554,79	6,30
Niederlande	2.530.488,90	6,07
Österreich	1.630.218,84	3,91
Vereinigte Staaten von Amerika	1.081.020,03	2,59
Deutschland	1.017.250,50	2,44
Belgien	868.038,36	2,08
Finnland	851.384,16	2,04
Frankreich	793.848,35	1,90
Spanien	606.355,20	1,45
Irland	396.023,30	0,95
Großbritannien	268.152,40	0,64
Polen	231.250,00	0,55
Summe	12.898.584,83	30,92
3. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Emerging Markets	1.298.152,70	3,11
Indexfonds		
Global	2.030.698,88	4,87
Asien	379.990,99	0,91
Rentenfonds		
Global	3.139.738,11	7,53
Emerging Markets	393.851,00	0,94
Mischfonds		
Global	2.012.646,20	4,83
Europa	1.847.027,40	4,43
Summe	11.102.105,28	26,63
4. Derivate	-20.535,68	-0,05
5. Bankguthaben	1.491.387,40	3,58
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.359.449,38	8,16
Summe	44.530.522,42	106,81
II. Verbindlichkeiten	-3.350.963,59	-8,12
III. Fondsvermögen	41.682.739,94	100,00

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

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		40.841.901,67
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-645.985,77
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		127.429,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	18.718.512,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-18.591.083,25	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		63.402,65
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.295.991,92
Davon nicht realisierte Gewinne	548.018,05	
Davon nicht realisierte Verluste	1.406.610,83	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		41.682.739,94

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	83.383,93
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	333.107,15
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	36.760,34
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	187.175,50
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	44.219,62
6. Erträge aus Investmentanteilen	110.910,04
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-3,27
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-54.817,38
9. Sonstige Erträge	1.519,04
Summe der Erträge	742.254,97
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	461,60
2. Verwaltungsvergütung	418.988,07
3. Verwahrstellenvergütung	33.572,72
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	20.412,25
5. Sonstige Aufwendungen	38.438,96
Summe der Aufwendungen	511.873,60
III. Ordentlicher Nettoertrag	230.381,37
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.570.296,35
2. Realisierte Verluste	-2.459.314,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-889.018,33
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-658.636,96
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	548.018,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.406.610,83
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.954.628,88
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.295.991,92

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.886.883,18
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-14.880,44
2. Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen		261.767,49
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		4.509,29
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		53.052,40
Davon nicht realisierte Gewinne	22.629,61	
Davon nicht realisierte Verluste	73.764,02	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.191.331,92

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	4.390,94
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	17.528,14
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.933,12
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	9.850,04
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.327,79
6. Erträge aus Investmentanteilen	5.831,50
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-0,18
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.883,77
9. Sonstige Erträge	79,87
Summe der Erträge	39.057,45
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	24,28
2. Verwaltungsvergütung	30.698,10
3. Verwahrstellenvergütung	1.766,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	1.074,55
5. Sonstige Aufwendungen	2.020,97
Summe der Aufwendungen	35.583,90
III. Ordentlicher Nettoertrag	3.473,55
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	82.619,11
2. Realisierte Verluste	-129.433,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-46.814,78
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-43.341,23
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	22.629,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	73.764,02
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	96.393,63
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	53.052,40

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	51.094,75	2,15
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-43.341,23	-1,82
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	94.435,98	3,97
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,00
1. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III Gesamtausschüttung	51.094,75	2,15
1. Barausschüttung	51.094,75	2,15

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre ²⁾

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	1.886.883,18	90,20
30.09.2023	2.191.331,92	92,21

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

²⁾ Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 30.12.2021.

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		11.838.861,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-181.186,25
2. Mittelzufluss (netto)		10.465.272,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	10.709.141,17	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-243.868,43	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		209.319,80
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		114.143,55
Davon nicht realisierte Gewinne	106.793,51	
Davon nicht realisierte Verluste	394.927,70	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		22.446.411,03

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	44.930,20
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	179.495,16
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	19.812,40
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	100.849,89
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	23.824,78
6. Erträge aus Investmentanteilen	59.764,00
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1,78
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-29.538,82
9. Sonstige Erträge	818,78
Summe der Erträge	399.954,61
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	248,95
2. Verwaltungsvergütung	258.186,23
3. Verwahrstellenvergütung	18.091,30
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	11.000,18
5. Sonstige Aufwendungen	20.715,21
Summe der Aufwendungen	308.241,87
III. Ordentlicher Nettoertrag	91.712,74
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	846.194,55
2. Realisierte Verluste	-1.325.484,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-479.290,40
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-387.577,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	106.793,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	394.927,70
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	501.721,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	114.143,55

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	543.672,65	2,15
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-387.577,66	-1,53
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	931.250,31	3,68
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,00
1. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III Gesamtausschüttung	543.672,65	2,15
1. Barausschüttung	543.672,65	2,15

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre ²⁾

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	11.838.861,19	87,19
30.09.2023	22.446.411,03	88,77

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

²⁾ Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 30.12.2021.

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		11.613.394,22
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-193.063,18
2. Mittelzufluss (netto)		572.560,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	5.421.408,16	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-4.848.847,66	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		9.236,75
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		428.062,37
Davon nicht realisierte Gewinne	134.561,70	
Davon nicht realisierte Verluste	464.054,56	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		12.430.190,66

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	24.844,47
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	99.252,14
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	10.950,61
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	55.776,32
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	13.177,12
6. Erträge aus Investmentanteilen	33.048,35
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-0,97
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-16.333,23
9. Sonstige Erträge	452,46
Summe der Erträge	221.167,27
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	137,42
2. Verwaltungsvergütung	99.343,50
3. Verwahrstellenvergütung	10.003,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	6.080,94
5. Sonstige Aufwendungen	11.452,29
Summe der Aufwendungen	127.017,16
III. Ordentlicher Nettoertrag	94.150,11
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	467.853,52
2. Realisierte Verluste	-732.557,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-264.704,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-170.553,89
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	134.561,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	464.054,56
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	598.616,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	428.062,37

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	299.522,95	2,15
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-170.553,89	-1,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	470.076,84	3,37
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,00
1. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III Gesamtausschüttung	299.522,95	2,15
1. Barausschüttung	299.522,95	2,15

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre ²⁾

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	11.613.394,22	87,42
30.09.2023	12.430.190,66	89,22

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

²⁾ Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 30.12.2021.

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		15.502.763,08
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-256.855,90
2. Mittelzufluss (netto)		-11.172.171,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	2.326.195,90	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-13.498.367,16	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-159.663,19
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		700.733,60
Davon nicht realisierte Gewinne	284.033,23	
Davon nicht realisierte Verluste	473.864,55	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		4.614.806,33

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	9.218,32
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	36.831,71
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	4.064,21
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	20.699,25
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	4.889,93
6. Erträge aus Investmentanteilen	12.266,19
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-0,34
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-6.061,56
9. Sonstige Erträge	167,93
Summe der Erträge	82.075,64
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	50,95
2. Verwaltungsvergütung	30.760,24
3. Verwahrstellenvergütung	3.712,41
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	2.256,58
5. Sonstige Aufwendungen	4.250,49
Summe der Aufwendungen	41.030,67
III. Ordentlicher Nettoertrag	41.044,97
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	173.629,17
2. Realisierte Verluste	-271.838,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-98.209,15
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-57.164,18
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	284.033,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	473.864,55
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	757.897,78
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	700.733,60

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	111.086,77	2,15
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-57.164,18	-1,11
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	168.250,95	3,26
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,00
1. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III Gesamtausschüttung	111.086,77	2,15
1. Barausschüttung	111.086,77	2,15

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre ²⁾

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	15.502.763,08	87,52
30.09.2023	4.614.806,33	89,32

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

²⁾ Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 30.12.2021.

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Dänemark									
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	3.600,00	4.600,00	1.000,00	DKK	651,5000	314.493,74	0,75
								314.493,74	0,75
Deutschland									
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	1.550,00	1.550,00	0,00	EUR	156,8600	243.133,00	0,58
DE0008404005	Allianz SE	STK	1.200,00	1.200,00	0,00	EUR	228,5500	274.260,00	0,66
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	12.070,00	5.880,00	3.960,00	EUR	38,2000	461.074,00	1,11
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	1.500,00	905,00	850,00	EUR	374,3000	561.450,00	1,35
DE0007164600	SAP SE	STK	4.000,00	13.000,00	9.000,00	EUR	121,4800	485.920,00	1,17
								2.025.837,00	4,87
Frankreich									
FR0000120628	AXA S.A.	STK	9.500,00	22.500,00	13.000,00	EUR	28,3500	269.325,00	0,65
FR0000125338	Capgemini SE	STK	2.765,00	2.765,00	0,00	EUR	164,1500	453.874,75	1,09
FR0000121485	Kering S.A.	STK	695,00	285,00	210,00	EUR	429,4500	298.467,75	0,72
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	1.045,00	1.365,00	320,00	EUR	390,3000	407.863,50	0,98
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	439,00	215,00	535,00	EUR	706,0000	309.934,00	0,74
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	2.085,00	3.665,00	3.740,00	EUR	156,5000	326.302,50	0,78
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	19.050,00	7.415,00	6.485,00	EUR	27,2300	518.731,50	1,24
								2.584.499,00	6,20
Irland									
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	570,00	820,00	250,00	USD	300,7700	162.316,70	0,39
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	1.255,00	1.480,00	225,00	EUR	355,2500	445.838,75	1,07
								608.155,45	1,46
Italien									
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	STK	43.895,00	11.125,00	17.735,00	EUR	7,0340	308.757,43	0,74
								308.757,43	0,74
Luxemburg									
LU1704650164	BEFESA S.A.	STK	6.905,00	8.395,00	1.490,00	EUR	28,1400	194.306,70	0,47
								194.306,70	0,47
Niederlande									
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	1.156,00	760,00	230,00	EUR	550,8000	636.724,80	1,53
								636.724,80	1,53
Schweiz									
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	3.770,00	3.040,00	2.455,00	CHF	102,9000	400.798,64	0,96
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	970,00	304,00	340,00	CHF	421,0000	421.913,42	1,01
								822.712,06	1,97
Vereinigte Staaten von Amerika									
US0378331005	Apple Inc.	STK	3.530,00	1.680,00	795,00	USD	170,6900	570.475,00	1,37
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	2.155,00	3.355,00	1.200,00	USD	138,2200	282.014,86	0,68
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK	1.550,00	730,00	890,00	USD	243,3100	357.063,53	0,86
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	6.940,00	11.755,00	4.815,00	USD	53,8800	354.030,68	0,85
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	1.200,00	1.200,00	0,00	USD	201,6600	229.115,70	0,55

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)									
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	6.010,00	3.425,00	2.425,00	USD	71,3100	405.768,89	0,97
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	675,00	660,00	1.250,00	USD	544,4500	347.949,02	0,83
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	1.095,00	3.010,00	1.915,00	USD	399,4400	414.113,61	0,99
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	2.920,00	2.920,00	0,00	USD	265,5900	734.257,53	1,76
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	2.965,00	975,00	3.480,00	USD	104,3000	292.794,45	0,70
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	1.605,00	3.388,00	3.165,00	USD	313,6400	476.606,89	1,14
US6311031081	Nasdaq Inc.	STK	7.520,00	25.520,00	18.000,00	USD	48,9200	348.303,73	0,84
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	2.234,00	865,00	880,00	USD	169,5000	358.514,49	0,86
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	975,00	1.465,00	490,00	USD	368,5300	340.197,64	0,82
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	2.745,00	665,00	1.000,00	USD	159,0900	413.465,30	0,99
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	930,00	1.445,00	515,00	USD	303,4900	267.227,51	0,64
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	1.930,00	350,00	775,00	USD	146,3400	267.407,88	0,64
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	885,00	1.200,00	315,00	USD	503,0200	421.485,23	1,01
US92826C8394	VISA Inc.	STK	4.810,00	2.925,00	635,00	USD	231,6600	1.054.993,94	2,53
US9311421039	Walmart Inc.	STK	2.780,00	3.555,00	775,00	USD	162,5400	427.817,84	1,03
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	2.350,00	500,00	875,00	USD	154,4400	343.622,42	0,82
								8.707.226,14	20,88
Summe Aktien								16.202.712,32	38,87

Verzinsliche Wertpapiere

EUR									
XS2125914833	2,625% AbbVie Inc. v.19(2028)	EUR	230.000,00	336.000,00	106.000,00	%	92,9930	213.883,90	0,51
BE6265142099	2,700% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.14(2026)	EUR	228.000,00	330.000,00	102.000,00	%	97,1110	221.413,08	0,53
XS2485259241	1,750% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2025)	EUR	300.000,00	400.000,00	100.000,00	%	94,7760	284.328,00	0,68
XS2634687912	4,134% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	185.000,00	185.000,00	0,00	%	98,2240	181.714,40	0,44
BE0000357666	3,000% Belgien Reg.S. v.23(2033)	EUR	679.000,00	679.000,00	0,00	%	95,2320	646.625,28	1,55
XS1948611840	1,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	235.000,00	63.000,00	0,00	%	87,8220	206.381,70	0,50
XS1419646317	1,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	EUR	245.000,00	245.000,00	0,00	%	90,0830	220.703,35	0,53
XS2582814039	3,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	154.000,00	154.000,00	0,00	%	94,6350	145.737,90	0,35
XS1617898363	1,125% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2026)	EUR	190.000,00	57.000,00	106.000,00	%	93,7460	178.117,40	0,43
XS1917358621	1,625% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	285.000,00	113.000,00	0,00	%	90,1200	256.842,00	0,62
FR0011911247	2,375% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2026)	EUR	400.000,00	600.000,00	200.000,00	%	95,8010	383.204,00	0,92
XS2152899584	1,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR	310.000,00	310.000,00	0,00	%	94,6030	293.269,30	0,70
EU000A3K4DS6	2,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.872.000,00	2.622.000,00	750.000,00	%	94,6550	1.771.941,60	4,25
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	EUR	871.000,00	871.000,00	0,00	%	97,8890	852.613,19	2,05

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
EUR (Fortsetzung)									
FI4000527551	1,375% Finnland Reg.S. v.22(2027)	EUR	911.000,00	961.000,00	50.000,00	%	93,4560	851.384,16	2,04
XS1379184473	2,500% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2027)	EUR	130.000,00	105.000,00	205.000,00	%	94,1650	122.414,50	0,29
IE00BH3SQ895	1,100% Irland Reg.S. v.19(2029)	EUR	445.000,00	445.000,00	0,00	%	88,9940	396.023,30	0,95
XS2498154207	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	506.000,00	190.000,00	278.000,00	%	92,3200	467.139,20	1,12
FR001400CN47	2,625% La Poste EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	94,1460	94.146,00	0,23
NL0010071189	2,500% Niederlande Reg.S. v.12(2033)	EUR	1.711.000,00	2.450.000,00	739.000,00	%	94,2040	1.611.830,44	3,87
AT0000A10683	2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034)	EUR	903.000,00	1.236.000,00	333.000,00	%	89,7480	810.424,44	1,94
AT0000A308C5	2,000% Österreich Reg.S. v.22(2026)	EUR	849.000,00	2.629.000,00	1.780.000,00	%	96,5600	819.794,40	1,97
FR0013506524	1,125% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	%	95,7950	95.795,00	0,23
XS1766612672	1,125% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	EUR	250.000,00	63.000,00	0,00	%	92,5000	231.250,00	0,55
ES00000127A2	1,950% Spanien Reg.S. v.15(2030)	EUR	360.000,00	83.000,00	0,00	%	89,4520	322.027,20	0,77
XS2477935345	1,625% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR	227.000,00	333.000,00	106.000,00	%	94,7390	215.057,53	0,52
XS1708193815	1,250% The Procter & Gamble Co. v.17(2029)	EUR	85.000,00	113.000,00	228.000,00	%	86,9120	73.875,20	0,18
XS2554488978	4,250% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	98,0620	98.062,00	0,24
								12.065.998,47	28,96
Summe verzinsliche Wertpapiere								12.065.998,47	28,96
Summe börsengehandelte Wertpapiere								28.268.710,79	67,83

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**Verzinsliche Wertpapiere**

EUR									
XS1292389415	2,000% Apple Inc. v.15(2027)	EUR	230.000,00	335.000,00	105.000,00	%	93,9910	216.179,30	0,52
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	223.000,00	223.000,00	0,00	%	99,1210	221.039,83	0,53
XS1028941117	1,875% Merck & Co. Inc. v.14(2026)	EUR	229.000,00	106.000,00	105.000,00	%	94,2980	215.942,42	0,52
XS1197833053	1,125% The Coca-Cola Co. v.15(2027)	EUR	90.000,00	108.000,00	218.000,00	%	91,6060	82.445,40	0,20
XS1030900242	3,250% Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2026)	EUR	99.000,00	101.000,00	202.000,00	%	97,9590	96.979,41	0,23
								832.586,36	2,00
Summe verzinsliche Wertpapiere								832.586,36	2,00
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								832.586,36	2,00

Investmentanteile**KVG-eigene Investmentanteile**

LU2548079073	Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit	ANT	8.285,00	11.100,00	2.815,00	EUR	99,9500	828.085,75	1,99
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile								828.085,75	1,99

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Gruppeneigene Investmentanteile									
LU0320533861	Flossbach von Storch - Global Convertible Bond	ANT	11.745,00	14.675,00	2.930,00	EUR	161,0900	1.892.002,05	4,54
LU1748854863	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	ANT	16.580,00	9.055,00	4.605,00	EUR	121,3900	2.012.646,20	4,83
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								3.904.648,25	9,37
Gruppenfremde Investmentanteile									
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	ANT	4.933,00	3.545,00	4.600,00	EUR	85,0700	419.650,31	1,01
LU1797946248	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets	ANT	5.455,00	7.275,00	1.820,00	EUR	72,2000	393.851,00	0,94
LU1744630424	Carmignac Portfolio - Patrimoine Europe	ANT	14.645,00	8.137,00	4.950,00	EUR	126,1200	1.847.027,40	4,43
IE00BGDQ0V72	iShares IV Public Limited Company - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD	ANT	75.410,00	89.365,00	13.955,00	EUR	5,0390	379.990,99	0,91
LU0602539198	Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund	ANT	11.620,00	7.203,00	7.640,00	EUR	111,7171	1.298.152,70	3,11
IE00BZ56RN96	WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF	ANT	75.225,00	85.775,00	10.550,00	EUR	26,9950	2.030.698,88	4,87
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								6.369.371,28	15,27
Summe der Anteile an Investmentanteilen								11.102.105,28	26,63
Summe Wertpapiervermögen								40.203.402,43	96,46

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Derivate auf einzelne Wertpapiere**Wertpapier-Optionsrechte****Forderungen/Verbindlichkeiten****Optionsrechte auf Aktien**

Call on ASML Holding NV Oktober 2023/560,00	EUX	STK	-800,00			EUR	15,4100	-12.328,00	-0,03
Call on McDonald's Corporation Oktober 2023/280,00	CBO	STK	-1.700,00			USD	0,4000	-643,82	0,00
Call on SAP SE Oktober 2023/126,00	EUX	STK	-4.000,00			EUR	1,4900	-5.960,00	-0,01
Call on VISA Inc. Oktober 2023/242,50	CBO	STK	-2.200,00			USD	0,7700	-1.603,86	0,00
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere								-20.535,68	-0,04

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds**Bankguthaben****EUR-Bankguthaben bei:**

DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt	EUR	965.177,56						965.177,56	2,32
Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart	EUR	500.000,00						500.000,00	1,20
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	27.682,83						26.209,84	0,06

Summe der Bankguthaben**1.491.387,40****3,58****Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds****1.491.387,40****3,58**

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Vermögensgegenstände					
	Forderungen WP-Geschäfte	EUR	1.922.862,72	1.922.862,72	4,61
	Sonstige Forderungen ¹⁾	EUR	548.895,89	548.895,89	1,32
	Zinsansprüche	EUR	169.273,90	169.273,90	0,41
	Dividendenansprüche	EUR	3.545,20	3.545,20	0,01
	Einschüsse (Initial Margins)	EUR	185.427,40	185.427,40	0,44
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	26.263,16	26.263,16	0,06
	Forderungen Termingelder	EUR	503.181,11	503.181,11	1,31
	Summe sonstige Vermögensgegenstände			3.359.449,38	8,16
Sonstige Verbindlichkeiten					
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-35.501,94	-35.501,94	-0,09
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-2.751.622,60	-2.751.622,60	-6,60
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾	EUR	-563.839,05	-563.839,05	-1,35
	Summe sonstige Verbindlichkeiten			-3.350.963,59	-8,04
	Fondsvermögen			41.682.739,94	100,00

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

¹⁾ Diese Position setzt sich ausschließlich aus Forderungen aus Wechselgeschäften zusammen.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen aus Verbindlichkeiten aus Wechselgeschäften zusammen.

Zurechnung auf die Anteilklassen**Nachhaltigkeit - Global A**

Anteilwert	EUR	92,21
Umlaufende Anteile	STK	23.765,000

Nachhaltigkeit - Global B

Anteilwert	EUR	88,77
Umlaufende Anteile	STK	252.871,000

Nachhaltigkeit - Global C

Anteilwert	EUR	89,22
Umlaufende Anteile	STK	139.313,000

Nachhaltigkeit - Global D

Anteilwert	EUR	89,32
Umlaufende Anteile	STK	51.668,265

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,05

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 28.09.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.09.2023
Devisenkurse	Kurse per 28.09.2023
Devisenkurse (in Mengennotiz)	
Dänische Krone	DKK 7,457700 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF 0,967900 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD 1,056200 = 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel	
A) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
B) OTC	Over the counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Dänemark					
DK0060448595	Coloplast AS	STK		3.490,00	3.490,00
DK0060079531	DSV A/S	STK		6.300,00	6.300,00
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK		5.100,00	5.100,00
Deutschland					
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK		4.165,00	4.165,00
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK		620,00	3.225,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		15.500,00	15.500,00
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK		4.950,00	4.950,00
DE0007236101	Siemens AG	STK		3.090,00	3.090,00
Frankreich					
FR0000120644	Danone S.A.	STK		1.645,00	13.565,00
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK		3.500,00	3.500,00
Großbritannien					
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK		370,00	5.396,00
Irland					
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		105,00	1.420,00
Niederlande					
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	STK		141.300,00	141.300,00
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	STK		4.100,00	4.100,00
Schweiz					
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK		9.400,00	9.400,00
CH0012005267	Novartis AG	STK		5.885,00	10.785,00
CH0418792922	Sika AG	STK		1.500,00	1.500,00
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK		175,00	900,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		2.600,00	6.610,00
US00206R1023	AT & T Inc.	STK		30.200,00	30.200,00
US20030N1019	Comcast Corporation	STK		13.200,00	13.200,00
US2358511028	Danaher Corporation	STK		100,00	1.770,00
US0367521038	Elevance Health Inc.	STK		0,00	625,00
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK		9.700,00	9.700,00
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	STK		4.200,00	4.200,00
US4612021034	Intuit Inc.	STK		80,00	980,00
US4781601046	Johnson & Johnson	STK		2.745,00	2.745,00
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		700,00	700,00
US8552441094	Starbucks Corporation	STK		4.700,00	4.700,00
US4278661081	The Hershey Co.	STK		1.600,00	1.600,00

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
BE0000335449	1,000% Belgien Reg.S. v.15(2031)	EUR		35.000,00	560.000,00
BE0000345547	0,800% Belgien Reg.S. v.18(2028)	EUR		487.000,00	487.000,00
XS1720922175	1,000% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	200.000,00
DE0001030716	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR		42.000,00	2.321.320,00
DE0001104883	0,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	EUR		51.000,00	1.253.510,00
XS2188805688	0,875% Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR		33.000,00	215.000,00
FI4000148630	0,750% Finnland Reg.S. v.15(2031)	EUR		0,00	538.000,00
IE00BFZRQ242	1,350% Irland Reg.S. Green Bond v.18(2031)	EUR		27.500,00	353.000,00
NL0011220108	0,250% Niederlande Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	756.305,00
NL0015031501	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	888.765,00
AT0000A1K9C8	0,750% Österreich Reg.S. v.16(2026)	EUR		34.000,00	600.000,00
AT0000A2T198	0,250% Österreich Reg.S. v.21(2036)	EUR		42.000,00	620.000,00
XS0925599556	2,250% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.13(2023)	EUR		0,00	200.000,00
NOK					
NO0010646813	2,000% Norwegen Reg.S. v.12(2023)	NOK		0,00	2.454.000,00
NO0010705536	3,000% Norwegen Reg.S. v.14(2024)	NOK		2.803.000,00	2.803.000,00
USD					
US500769JV79	3,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.22(2024)	USD		84.000,00	1.359.000,00
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
LU0459960000	Candriam Bonds Global Convertible Defensive	ANT		547,00	13.430,00
LU1644441476	Candriam Sustainable - Bond Global High Yield	ANT		180,00	695,00
LU0690375422	Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund	ANT		0,00	22.785,00
IE00BYZTVT56	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF	ANT		9.030,00	273.700,00
IE00BGDPWW94	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	ANT		69.320,00	178.930,00
IE00BZ173T46	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	ANT		76.774,00	267.985,00
IE00BYHSHQ67	iShares MSCI World Quality Dividend ESG UCITS ETF	ANT		452.385,00	452.385,00
LU0765417018	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund	ANT		0,00	4.976,00

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Optionsrechte**Wertpapier-Optionsrechte****Optionsrechte auf Aktien****Verkaufte Kaufoptionen (Call)**

Basiswert(e) AbbVie Inc., ASML Holding NV, AT & T Inc., Bayer. Motoren Werke AG, Comcast Corporation, DSV A/S, Dte. Börse AG, EssilorLuxottica S.A., Gilead Sciences Inc., Illinois Tool Works Inc., Infineon Technologies AG, Kering S.A., Koninklijke KPN NV, Logitech International S.A., Mastercard Inc., McDonald's Corporation, Microsoft Corporation, MSCI Inc., Nasdaq Inc., Novartis AG, Novo-Nordisk AS, SAP SE, Schneider Electric SE, Siemens AG, Sika AG, Starbucks Corporation, The Hershey Co., Wolters Kluwer NV	EUR	831
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----	-----

Anhang

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

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	532.974,37
--------------------------------------------------------------	------------	-------------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Chicago Board Options Exchange, EUREX Frankfurt, DZ PRIVATBANK S.A.,¹⁾

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

		Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,05

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

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure	EUR	0,00
------------------------------------------------------------------------------	------------	-------------

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

n.a.

		Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

¹⁾ Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

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

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – Global A	EUR	0,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – Global B	EUR	0,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – Global C	EUR	0,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – Global D	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – Global A	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – Global B	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – Global C	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – Global D	EUR	0,00

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

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

Sonstige Angaben

Anteilwert Nachhaltigkeit – Global A	EUR	92,21
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeit – Global A	STK	23.765,000
Anteilwert Nachhaltigkeit – Global B	EUR	88,77
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeit – Global B	STK	252.871,000
Anteilwert Nachhaltigkeit – Global C	EUR	89,22
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeit – Global C	STK	139.313,000
Anteilwert Nachhaltigkeit – Global D	EUR	89,32
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeit – Global D	STK	51.668,265

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

An einer Börse zugelassene/an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände

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

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

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

Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände

Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

Optionsrechte und Terminkontrakte

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

Bankguthaben, Festgelder und Anteile an Investmentvermögen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

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

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

Gesamtkostenquote Nachhaltigkeit - Global A	1,85 %
Gesamtkostenquote Nachhaltigkeit - Global B	1,59 %
Gesamtkostenquote Nachhaltigkeit - Global C	1,25 %
Gesamtkostenquote Nachhaltigkeit - Global D	1,10 %

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

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Nachhaltigkeit – Global A	0,00 %
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------

An die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – Global A	EUR	0,00
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------	-------------

Davon für die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft	0,00 %
-----------------------------------------------	--------

Davon für die Verwahrstelle	0,00 %
-----------------------------	--------

Davon für Dritte	0,00 %
------------------	--------

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Nachhaltigkeit – Global B	0,00 %
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------

An die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – Global B	EUR	0,00
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------	-------------

Davon für die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft	0,00 %
-----------------------------------------------	--------

Davon für die Verwahrstelle	0,00 %
-----------------------------	--------

Davon für Dritte	0,00 %
------------------	--------

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Nachhaltigkeit – Global C	0,00 %
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------

An die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – Global C	EUR	0,00
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------	-------------

Davon für die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft	0,00 %
-----------------------------------------------	--------

Davon für die Verwahrstelle	0,00 %
-----------------------------	--------

Davon für Dritte	0,00 %
------------------	--------

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Nachhaltigkeit – Global D	0,00 %
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------

An die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – Global D	EUR	0,00
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------	-------------

Davon für die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft	0,00 %
-----------------------------------------------	--------

Davon für die Verwahrstelle	0,00 %
-----------------------------	--------

Davon für Dritte	0,00 %
------------------	--------

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

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

DE000A2DTL86 Aramea Rendite Plus Nachhaltig (0,95 %) ¹⁾
IE00BGDPWW94 iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF (0,20 %)
IE00BGDQOV72 iShares IV Public Limited Company - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD (0,20 %)
IE00BYHYSQ67 iShares MSCI World Quality Dividend ESG UCITS ETF (0,38 %)
IE00BYZTVT56 iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF (0,15 %)
IE00BZ173T46 iShares MSCI USA SRI UCITS ETF (0,20 %)
IE00BZ56RN96 WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF (0,38 %)
LU0320533861 Flossbach von Storch - Global Convertible Bond (0,68 %)
LU0459960000 Candriam Bonds Global Convertible Defensive (0,75 %)
LU0602539198 Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund (0,75 %)
LU0690375422 Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund (1,00 %)
LU0765417018 SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund (0,45 %)
LU1644441476 Candriam Sustainable - Bond Global High Yield (0,55 %)
LU1744630424 Carmignac Portfolio - Patrimoine Europe (0,85 %) ¹⁾
LU1748854863 Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II (0,98 %)
LU1797946248 Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets (0,65 %)
LU2548079073 Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit (0,39 %)

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Global A ²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Global B ²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Global C ²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Global D ²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Global A ²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Global B ²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Global C ²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - Global D ²⁾	EUR	0,00

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

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

EUR 57.802,69

¹⁾ Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

²⁾ Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20% der Position „sonstige Erträge“ („sonstige Aufwendungen“) ausmachen und die „sonstige Erträge“ („sonstige Aufwendungen“) 10% der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

n.a.

Klassifizierung nach SFDR-Verordnung (EU 2019/2088)

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

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

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

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

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

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

Änderung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft

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

Luxemburg, 11. Januar 2024

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Marco Onischchenko
Vorstandsvorsitzender

Nikolaus Rummler
Vorstand

Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: **Nachhaltigkeit - Global**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900VQLMK308HFGY47**

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 16,27% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

ESG Overall Score (Gesamtportfolio): 25,74

ESG Overall Score (nur für Einzeltitel von Unternehmensemittenten): 49,31

ESG Governance Score (Gesamtportfolio): 26,92

ESG Governance Score (nur für Einzeltitel von Unternehmensemittenten): 51,52

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

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

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

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

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

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

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

Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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

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

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

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

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

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

Für Kollektivanlagen wird auf Basis der Daten von WM-Datenservice geprüft, ob die Umwelt- oder Sozialziele nicht wesentlich beeinträchtigt werden.

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

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

PAI-Prüfung Stufe 1:

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

Klimaschutzkonventionen; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Treibhausemissionen

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

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

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

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

Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

PAI-Prüfung Stufe 2:

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

Für Kollektivanlagen wird durch den Anlageberater auf Basis der Daten der Fondsanbieter (via Morningstar, WM-Datenservice oder European ESG Templates) geprüft, ob ein Fonds Bestandteil der Nachhaltigkeitspräferenzen gemäß der MiFID III ist. Hierdurch wird sichergestellt, dass ein Fonds die Umwelt- oder Sozialziele nicht wesentlich beeinträchtigt.

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

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

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

Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

Kollektivanlagen, die gemäß Offenlegungsverordnung (MiFID II, Art. 2 Nr. 7b) nachhaltige Investitionen oder ökologische nachhaltige Investitionen gemäß Taxonomie Verordnung (MiFID II, Art. 2 Nr. 7a) tätigen und dem deutschen Zielmarktkonzept gemäß Fondsanbieter (via Morningstar, WM-Datenservice oder European ESG Templates) entsprechen, weisen keine kritischen Verstöße gegen die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte auf

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?

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

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

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

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

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

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

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

Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,72	Luxemburg
Carmignac Portfolio - Patrimoine Europe	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,47	Luxemburg
Flossbach von Storch - Global Convertible Bond	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,00	Luxemburg
WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,00	Irland
Europäische Union Reg.S. v.22(2027)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	4,25	EG
Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,04	Luxemburg
Niederlande Reg.S. v.12(2033)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	3,94	Niederlande
Österreich Reg.S. v.22(2026)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	3,15	Österreich
VISA Inc.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,19	Vereinigte Staaten von Amerika
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,94	Luxemburg
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,61	Deutschland
Apple Inc.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,58	Vereinigte Staaten von Amerika
Microsoft Corporation	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,53	Vereinigte Staaten von Amerika
Veolia Environnement S.A.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,53	Frankreich
Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,52	EG

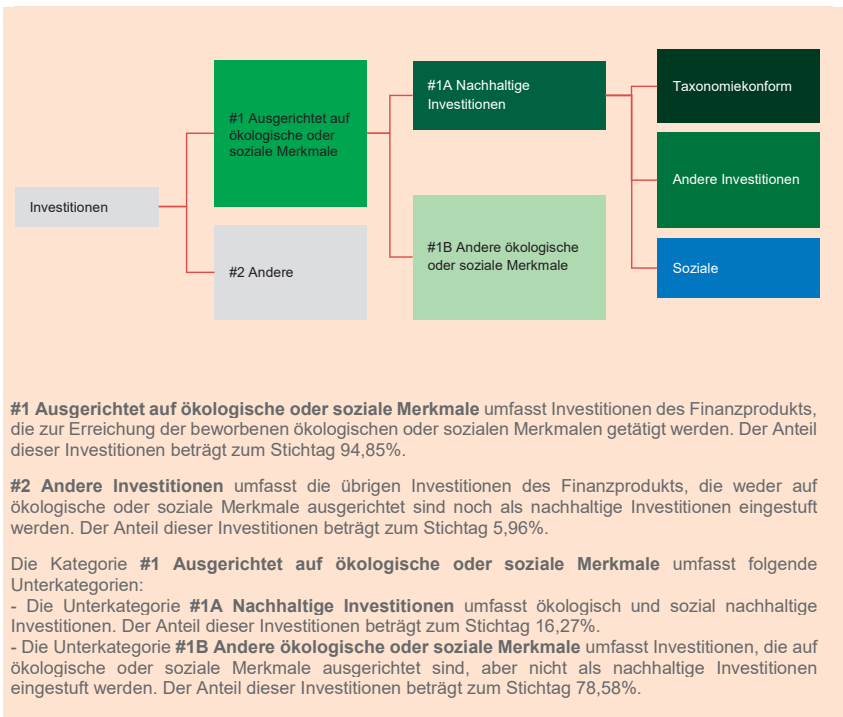
Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
ENERGIEVERSORGUNG	Elektrizitätsversorgung	0,98
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Beteiligungsgesellschaften	5,62
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Effekten- und Warenbörsen	1,31
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Fondsmanagement	26,31
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	3,52
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Lebensversicherung	0,77
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen a.n.g.	-0,04
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,04
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige Finanzdienstleistungen a. n. g.	6,12
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,50
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	0,85
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Unternehmensberatung	1,34
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	9,73
GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u. Ä.	0,88
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf	0,64
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel mit Waren verschiedener Art (in Verkaufsräumen)	1,97
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,92
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Programmierungstätigkeiten	0,86
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	1,43
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlegen von Software	1,93
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Getränkeherstellung	0,36
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Bier	0,44
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,33
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer	1,43
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Industriegasen	1,11
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	0,42

Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Kunststoffen in Primärformen	0,12
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige	0,27
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u. ä. Instrumenten und Vorrichtungen	1,13
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,10
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Körperpflegemitteln sowie von Duftstoffen	1,15
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Poliermitteln	1,11
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Süßwaren (ohne Dauerbackwaren)	0,24
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,25
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von elektronischen Bauelementen und Leiterplatten	0,34
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,29
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	1,42
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstigen elektrischen Ausrüstungen und Geräten a. n. g.	0,19
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstiger Bekleidung und Bekleidungszubehör a. n. g.	0,47
VERKEHR UND LAGEREI	Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	2,35
WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	1,08
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	Öffentliche Verwaltung	23,51

Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

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

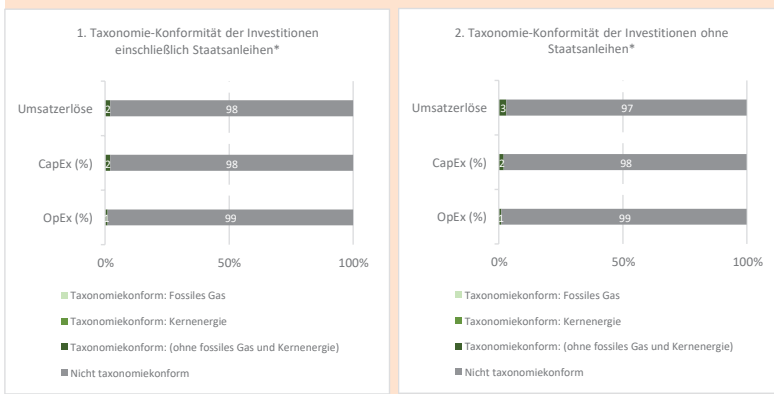
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**¹

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

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



Diese Grafik gibt 86,35% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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

Ermöglichende Tätigkeiten: keine Angabe

Übergangstätigkeiten: keine Angabe



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



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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag 7,78 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag 6,25 %.



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

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

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

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Nachhaltigkeit – Global – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre und der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die IPConcept (Luxemburg) S.A. zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der IPConcept (Luxemburg) S.A. abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der IPConcept (Luxemburg) S.A. bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die IPConcept (Luxemburg) S.A. aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die IPConcept (Luxemburg) S.A. nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

München, 11. Januar 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)
Wirtschaftsprüfer

(Abelardo Rodríguez González)
Wirtschaftsprüfer

INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER**a) Allgemeines**

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die Basisinformationsblätter, die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgender Webseite erhältlich: „ipconcept.com“. In der Schweiz können diese bei „www.swissfunddata.ch“ sowie beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

b) Valorenummer

Fondsname - Anteilscheinklasse	Valorenummer
Nachhaltigkeit - Global A	114771160
Nachhaltigkeit - Global B	114771174
Nachhaltigkeit - Global C	114771182
Nachhaltigkeit - Global D	114771195

c) Total Expense Ratio (TER) nach der Richtlinie Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)

Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind in der international unter dem Begriff "Total Expense Ratio (TER)" bekannten Kennziffer offenzulegen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender Formel zu berechnen:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Netto-Fondsvermögen in RE}^*} * 100$$

* RE = Einheiten in der Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

(Teil-)Fond - Anteilscheinklasse	Schweizer TER in %	Performancegebühr in %	TER unter Einbezug der Performancegebühr in %
Nachhaltigkeit - Global A	1,62	0,00	1,62
Nachhaltigkeit - Global B	1,36	0,00	1,36
Nachhaltigkeit - Global C	1,02	0,00	1,02
Nachhaltigkeit - Global D	0,87	0,00	0,87

d) Hinweise für die Anleger

Aus der Fondsmanagementvergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommissionen) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungskommission können institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen gewährt werden.

e) Prospektänderungen im Geschäftsjahr

Publikationen zu Prospektänderungen im Geschäftsjahr werden auf www.swissfunddata.ch zum Abruf zur Verfügung gestellt.

f) Wertentwicklung

Wertentwicklung in Prozent*

Stand: 30. September 2023

Fonds	ISIN WKN	Anteilklassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre ¹⁾	10 Jahre
Nachhaltigkeit - global A seit 04.02.2022	DE000A3C20D2 A3C20D	EUR	0,38%	2,98%	-7,11%	---
Nachhaltigkeit - global B seit 30.12.2021	DE000A3C20E0 A3C20E	EUR	0,51%	3,24%	-9,99%	---
Nachhaltigkeit - global C seit 30.12.2021	DE000A3C20F7 A3C20F	EUR	0,68%	3,60%	-9,43%	---
Nachhaltigkeit - global D seit 30.12.2021	DE000A3C20G5 A3C20G	EUR	0,76%	3,72%	-9,23%	---
Nachhaltigkeit - global E seit 30.12.2021	DE000A3C20H3 A3C20H	EUR	---	---	---	---

* Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode und AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)).

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

¹⁾ seit Auflegung

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

Vorstand der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender:

Vorstandsmitglieder:

Aufsichtsrat der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

Aufsichtsratsmitglieder:

Wirtschaftsprüfer der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

Verwahrstelle

Wirtschaftsprüfer des Fonds

Zentralverwaltungsstelle

Anlageberater

Zusätzliche Angaben für die Schweiz Zahlstelle in der Schweiz

Vertreter und Informationsstelle in der Schweiz

IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison

L-1445 Strassen

Eigenkapital zum 31. Dezember 2022: EUR 10.080.000

Marco Onischschenko

Silvia Mayers (bis zum 30. September 2023)

Nikolaus Rummler

Dr. Frank Müller

Mitglied des Vorstandes

DZ PRIVATBANK S.A.

Bernhard Singer

Klaus-Peter Bräuer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator

B.P. 1443

L-1014 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.

Niederlassung Frankfurt am Main

Platz der Republik 6

D-60325 Frankfurt am Main

Eigenkapital zum 31. Dezember 2022: EUR 835.289.000

Deloitte GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Rosenheimer Platz 4

D-81669 München

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison

L-1445 Strassen

Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison

L-1445 Strassen

Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG

Münsterhof 12

Postfach

CH-8022 Zürich

IPConcept (Schweiz) AG

Münsterhof 12

Postfach

CH-8022 Zürich

