

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Pax ESG Mover Aktien

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



Jahresbericht Pax ESG Mover Aktien

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 4. April 2022 bis 31. März 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert weltweit in Aktien von nachhaltigen börsennotierten Unternehmen mit dem Ziel der Erwirtschaftung eines langfristigen Wertzuwachses. Die Unternehmen müssen bestimmte Anforderungen an die Nachhaltigkeit (Ethik-, Umwelt- und Sozialkriterien) erfüllen. Den Anlageschwerpunkt bilden Aktien von Unternehmen, welche sich auf Basis von Nachhaltigkeitskriterien und -kennzahlen verbessern. Das Portfoliomanagement berücksichtigt diese Kennzahlen im Rahmen einer ESG-Integration. Hierzu erfolgt eine laufende Auswahl unter Einbeziehung der Rechercheergebnisse und Ratings eines anerkannten Research-Dienstleisters im Bereich nachhaltige Investments. Im Rahmen dieser Auswahl werden zum einen Emittenten gemieden, die bestimmte Ausschlusskriterien in Anlehnung an den Kriterienkatalog erfüllen. Diese Kriterien umfassen im Wesentlichen die Geschäftsfelder Atomenergie, Uranförderung, Kohleförderung, Tierversuche, Streubomben / Streumunition, Antipersonenminen, Glücksspiel, Rüstungsgüter, Erwachsenenunterhaltung sowie Tabak und den Verstoß gegen internationale Konventionen zu Arbeits- und Menschenrechten, Kinderarbeit, Zwangsarbeit, Diskriminierung, Umweltverschmutzung, Korruption und Geldwäsche. Bei den Ausschlusskriterien werden teilweise Umsatzgrenzen berücksichtigt. Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.03.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	19.153.036,06	98,44
Bankguthaben	299.507,26	1,54
Zins- und Dividendenansprüche	33.106,20	0,17
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-29.309,40	-0,15
Fondsvermögen	19.456.340,12	100,00

Jahresbericht Pax ESG Mover Aktien

Der Berichtszeitraum war geprägt von geopolitischen Krisen wie dem Ukraine-Konflikt und einer geldpolitischen Zeitenwende mit einem schnellen Anstieg der Renditen auf globaler Ebene aufgrund deutlich gestiegener Inflationsdaten.

Die Aktienmärkte zeigten in 2022 vor allem Kursrückgänge im zweistelligen Bereich. Insgesamt fiel der US-Aktienmarkt (in EUR) im Berichtszeitraum, wohingegen der Aktienmarkt der Eurozone ansteigen konnte. Diese Differenz wurde insbesondere ab dem vierten Quartal 2022 ausgebildet. Der globale Aktienmarkt insgesamt erzielte ein negatives Ergebnis.

Der Pax ESG Mover Aktien erzielte im Berichtszeitraum ein Ergebnis von -4,91% (I-Tranche) bzw. -4,22% (R-Tranche). Die Aktienauswahl fokussiert auf Unternehmen, die eine positive Entwicklung im Bereich Nachhaltigkeit verzeichnen. Die Portfoliokonstruktion ermöglicht die Selektion dieser Unternehmen mit überdurchschnittlicher ESG-Verbesserung bei ähnlicher Konstruktion der weiteren Eigenschaften des Aktienmarktes unter Berücksichtigung von Ausschlusskriterien.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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

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

Aktienrisiken

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

Währungsrisiken

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

Jahresbericht Pax ESG Mover Aktien

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Devisengewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (4. April 2022 bis 31. März 2023)¹.

Anteilklasse R: -4,91%

Anteilklasse I: -4,22%

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

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	19.485.649,52	100,15
1. Aktien	19.153.036,06	98,44
Australien	407.954,42	2,10
Belgien	358.446,10	1,84
Bermuda	87.469,39	0,45
Bundesrep. Deutschland	280.594,32	1,44
Canada	1.073.408,39	5,52
Dänemark	92.597,86	0,48
Finnland	52.610,80	0,27
Frankreich	1.290.057,00	6,63
Großbritannien	327.761,66	1,68
Irland	702.256,19	3,61
Italien	166.162,00	0,85
Japan	1.067.754,11	5,49
Jersey	64.198,54	0,33
Niederlande	112.126,15	0,58
Schweden	122.535,86	0,63
Schweiz	473.611,11	2,43
USA	12.473.492,16	64,11
2. Bankguthaben	299.507,26	1,54
3. Sonstige Vermögensgegenstände	33.106,20	0,17
II. Verbindlichkeiten	-29.309,40	-0,15
III. Fondsvermögen	19.456.340,12	100,00

Jahresbericht

Pax ESG Mover Aktien

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	19.153.036,06	98,44
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	19.149.733,41	98,42
Aktien							EUR	19.149.733,41	98,42
ANZ Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	STK	4.700	4.700	0	AUD	22,930	66.459,67	0,34
Goodman Group Registered Stapled Secs o.N.	AU000000GMG2	STK	2.690	2.690	0	AUD	18,790	31.169,89	0,16
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1	STK	830	870	40	AUD	175,660	89.909,84	0,46
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	STK	5.000	5.000	0	AUD	27,720	85.471,14	0,44
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WES1	STK	2.620	2.730	110	AUD	50,250	81.188,33	0,42
Woolworths Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	STK	2.300	2.380	80	AUD	37,900	53.755,55	0,28
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	2.080	2.180	100	CAD	60,540	85.662,04	0,44
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	1.057	1.057	0	CAD	159,470	114.666,52	0,59
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003	STK	2.340	2.440	100	CAD	104,070	165.662,45	0,85
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	115	115	0	CAD	2.540,910	198.778,67	1,02
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079	STK	1.690	1.790	100	CAD	57,450	66.047,96	0,34
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	7.120	7.500	380	CAD	24,800	120.119,73	0,62
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	3.630	3.760	130	CAD	129,250	319.168,37	1,64
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	5.666	5.891	225	CHF	31,370	179.139,71	0,92
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	465	480	15	CHF	437,700	205.130,52	1,05
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK	520	540	20	DKK	1.326,500	92.597,86	0,48
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	2.680	2.800	120	EUR	31,490	84.393,20	0,43
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	1.510	1.561	51	EUR	154,200	232.842,00	1,20
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	4.870	5.070	200	EUR	61,330	298.677,10	1,54
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	3.440	3.640	200	EUR	18,380	63.227,20	0,32
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	1.600	1.680	80	EUR	37,875	60.600,00	0,31
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	350	370	20	EUR	180,350	63.122,50	0,32
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	130	135	5	EUR	1.864,000	242.320,00	1,25
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	537	562	25	EUR	844,400	453.442,80	2,33
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	1.620	1.710	90	EUR	63,540	102.934,80	0,53
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	550	580	30	EUR	208,700	114.785,00	0,59
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	1.210	1.260	50	EUR	43,480	52.610,80	0,27
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.457	1.457	0	EUR	149,260	217.471,82	1,12
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	725	750	25	EUR	82,440	59.769,00	0,31
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	1.190	1.190	0	EUR	23,305	27.732,95	0,14

Jahresbericht

Pax ESG Mover Aktien

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.03.2023						
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	1.760	1.830	70	EUR	105,720	186.067,20	0,96
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	2.730	2.730	0	GBP	20,330	63.184,08	0,32
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48		STK	2.120	2.230	110	GBP	26,600	64.198,54	0,33
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128		STK	208.570	219.330	10.760	GBP	0,477	113.200,99	0,58
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34		STK	1.690	2.065	375	GBP	78,680	151.376,59	0,78
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005		STK	2.900	3.040	140	JPY	2.955,500	59.292,42	0,30
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004		STK	2.830	2.950	120	JPY	3.114,000	60.964,25	0,31
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000		STK	1.000	1.070	70	JPY	6.698,000	46.335,66	0,24
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	1.000	1.060	60	JPY	14.560,000	100.723,67	0,52
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006		STK	300	300	0	JPY	64.450,000	133.756,34	0,69
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009		STK	3.700	3.830	130	JPY	2.176,500	55.709,67	0,29
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	3.050	3.200	150	JPY	5.298,000	111.784,60	0,57
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	4.900	6.000	1.100	JPY	2.547,000	86.336,65	0,44
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	1.230	1.640	410	JPY	16.040,000	136.483,35	0,70
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	21.250	21.950	700	JPY	1.880,000	276.367,50	1,42
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	6.020	6.340	320	SEK	118,850	63.516,65	0,33
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599		STK	7.400	7.760	360	SEK	89,840	59.019,21	0,30
Accenture PLC Reg. Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	1.210	1.240	30	USD	285,810	318.355,98	1,64
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016		STK	790	810	20	USD	138,340	100.606,28	0,52
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	7.781	8.056	275	USD	103,730	743.002,05	3,82
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	6.390	6.390	0	USD	103,290	607.588,24	3,12
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062		STK	240	240	0	USD	306,500	67.716,10	0,35
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	2.932	3.052	120	USD	197,220	532.310,63	2,74
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053		STK	1.400	1.470	70	USD	67,870	87.469,39	0,45
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	22.157	22.157	0	USD	28,600	583.347,33	3,00
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091		STK	540	540	0	USD	247,540	123.052,20	0,63
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	385	410	25	USD	669,120	237.145,54	1,22
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072		STK	1.920	1.920	0	USD	87,840	155.254,35	0,80
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	50	50	0	USD	2.652,410	122.084,60	0,63
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077		STK	2.080	2.080	0	USD	50,030	95.795,27	0,49
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	1.000	1.000	0	USD	641,540	590.573,51	3,04
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	2.790	2.890	100	USD	228,840	587.741,51	3,02
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085		STK	390	390	0	USD	194,890	69.968,79	0,36
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055		STK	2.561	2.561	0	USD	52,380	123.488,15	0,63
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	230	230	0	USD	462,680	97.962,26	0,50
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023		STK	1.280	1.320	40	USD	60,930	71.794,53	0,37

Jahresbericht

Pax ESG Mover Aktien

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.03.2023						
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	6.000	6.000	7.224	1.224 USD	37,910	209.389,67	1,08
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017		STK	630	630	630	0 USD	133,840	77.620,55	0,40
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	6.490	6.490	6.790	300 USD	29,940	178.873,79	0,92
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.500	1.500	2.349	849 USD	252,040	348.025,41	1,79
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	683	683	860	177 USD	412,880	259.594,07	1,33
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080		STK	530	530	570	40 USD	143,550	70.037,28	0,36
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	1.060	1.060	1.090	30 USD	171,340	167.191,75	0,86
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	1.682	1.682	1.762	80 USD	82,730	128.097,08	0,66
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	400	400	701	301 USD	459,810	169.312,34	0,87
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	1.360	1.360	1.440	80 USD	87,140	109.095,46	0,56
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044		STK	340	340	340	0 USD	246,460	77.139,28	0,40
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057		STK	320	320	330	10 USD	415,090	122.276,35	0,63
FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	US3379321074		STK	1.510	1.510	1.560	50 USD	40,060	55.684,99	0,29
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033		STK	635	635	670	35 USD	140,870	82.345,99	0,42
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	3.160	3.160	3.290	130 USD	29,350	85.377,89	0,44
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028		STK	190	190	190	0 USD	485,460	84.909,69	0,44
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027		STK	800	800	830	30 USD	72,270	53.222,87	0,27
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	1.294	1.294	1.344	50 USD	445,830	531.072,47	2,73
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	800	800	1.215	415 USD	255,470	188.139,56	0,97
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053		STK	430	430	440	10 USD	198,890	78.728,44	0,40
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015		STK	315	315	340	25 USD	150,720	43.705,05	0,22
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013		STK	1.590	1.590	1.690	100 USD	49,370	72.262,08	0,37
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092		STK	225	225	240	15 USD	229,420	47.518,64	0,24
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	2.920	2.920	2.920	0 USD	80,620	216.708,46	1,11
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054		STK	34	34	34	0 USD	1.530,210	47.893,90	0,25
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	3.590	3.590	3.740	150 USD	69,720	230.410,38	1,18
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	1.160	1.160	1.480	320 USD	54,670	58.379,08	0,30
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009		STK	300	300	320	20 USD	340,840	94.128,69	0,48
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	6.765	6.765	7.015	250 USD	92,920	578.665,01	2,97
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	840	840	890	50 USD	114,590	88.608,67	0,46
PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093		STK	400	400	410	10 USD	133,260	49.069,32	0,25
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057		STK	1.250	1.250	1.290	40 USD	127,100	146.253,34	0,75
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	2.500	2.500	4.585	2.085 USD	148,690	342.193,68	1,76
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036		STK	1.340	1.340	1.340	0 USD	124,770	153.909,42	0,79
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	3.300	3.300	3.470	170 USD	82,740	251.350,46	1,29
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	3.265	3.265	3.265	0 USD	127,580	383.456,41	1,97

Jahresbericht Pax ESG Mover Aktien

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005		STK	3.070	3.190	120 USD	18,560	52.452,55	0,27
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061		STK	280	280	0 USD	440,690	113.590,35	0,58
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	705	730	25 USD	151,160	98.101,63	0,50
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061		STK	730	760	30 USD	224,770	151.046,76	0,78
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	4.000	4.000	0 USD	104,130	383.429,99	1,97
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	500	500	0 USD	285,470	131.395,56	0,68
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	695	730	35 USD	386,250	247.117,51	1,27
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182		STK	740	780	40 USD	131,150	89.340,88	0,46
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	1.960	1.960	0 USD	78,360	141.384,15	0,73
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067		STK	285	300	15 USD	235,040	61.664,73	0,32
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	1.495	1.695	200 USD	201,260	276.980,30	1,42
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	709	709	0 USD	163,170	106.496,85	0,55
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013		STK	645	670	25 USD	132,080	78.423,64	0,40
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	1.470	1.520	50 USD	166,440	225.229,49	1,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.302,65	0,02
Aktien							EUR	3.302,65	0,02
Lumine Group Inc. Registered Shs (Sub.Vtg.)o.N.	CA55027C1068		STK	330	330	0 CAD	14,710	3.302,65	0,02
Summe Wertpapiervermögen							EUR	19.153.036,06	98,44
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	299.507,26	1,54
Bankguthaben							EUR	299.507,26	1,54
EUR - Guthaben bei:									
DZ Bank AG			EUR	208.914,44		%	100,000	208.914,44	1,07

Jahresbericht

Pax ESG Mover Aktien

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
DZ Bank AG				29.490,13			100,000	3.958,83	0,02
DZ Bank AG				11.755,23			100,000	1.043,57	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
DZ Bank AG				19.568,41			100,000	12.067,35	0,06
DZ Bank AG				26.546,43			100,000	18.058,80	0,09
DZ Bank AG				6.058,28			100,000	6.105,91	0,03
DZ Bank AG				4.477,24			100,000	5.097,04	0,03
DZ Bank AG				1.510.059,00			100,000	10.446,34	0,05
DZ Bank AG				36.733,21			100,000	33.814,98	0,17
							EUR	33.106,20	0,17
Dividendenansprüche				30.429,24				30.429,24	0,16
Quellensteueransprüche				2.676,96				2.676,96	0,01
							EUR	-29.309,40	-0,15
							EUR	19.456.340,12	100,00 1)
Fondsvermögen									
Pax ESG Mover Aktien - AK R									
Anteilwert							EUR	95,09	
Ausgabepreis							EUR	96,99	
Rücknahmepreis							EUR	95,09	
Anzahl Anteile							STK	4.199	

Jahresbericht Pax ESG Mover Aktien

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Pax ESG Mover Aktien - AK I									
Anteilwert							EUR	957,79	
Ausgabepreis							EUR	967,37	
Rücknahmepreis							EUR	957,79	
Anzahl Anteile							STK	19.897	

Fußnoten:

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

Jahresbericht Pax ESG Mover Aktien

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023	
AUD	(AUD)	1,6216000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4700000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9922000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4492000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8784000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	144,5539000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,2644000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht Pax ESG Mover Aktien

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	CH1169360919	STK	176	176	
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	1.460	1.460	
ANZ Group Holdings Ltd. Registered Shares Def. o.N.	AU0000261372	STK	4.700	4.700	
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK	950	950	
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064	STK	850	850	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	320	320	
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	1.700	1.700	
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	640	640	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	7.846	7.846	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	820	820	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	1.050	1.050	
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	1.970	1.970	
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	140	140	
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	600	600	
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002	STK	890	890	
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	1.300	1.300	
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	1.430	1.430	
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	4.750	4.750	
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044	STK	450	450	
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	630	630	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	2.752	2.752	
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	1.590	1.590	
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1	STK	6.330	6.330	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3_ALT	STK	4.970	4.970	
---	------------------	-----	-------	-------	--

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Andere Wertpapiere					
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Anrechte	AU0000232860	STK	313	313	

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

Jahresbericht

Pax ESG Mover Aktien - AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 04.04.2022 bis 31.03.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		176,95	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		8.034,35	1,92
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		38,29	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-26,54	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.601,49	-0,38
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		6.621,56	1,58
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-0,50	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.963,95	-0,46
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.963,95		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-247,16	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-75,90	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-3.221,21	-0,77
- Depotgebühren	EUR	-9,73		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.179,33		
- Sonstige Kosten	EUR	-32,15		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-0,47		
Summe der Aufwendungen	EUR		-5.508,72	-1,31
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.112,84	0,27
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		7.366,59	1,75
2. Realisierte Verluste	EUR		-7.486,04	-1,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-119,45	-0,03

Jahresbericht Pax ESG Mover Aktien - AK R

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	993,38	0,24
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	26.048,07	6,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-25.353,19	-6,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	694,88	0,16
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.688,26	0,40

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	397.766,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	399.672,22	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.906,14	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-212,77
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	1.688,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	26.048,07	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-25.353,19	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	399.241,57

Jahresbericht
Pax ESG Mover Aktien - AK R

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	7.519,21	1,79
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	993,38	0,24
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	6.525,83	1,55
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	381,52	0,09
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	381,52	0,09
III. Gesamtausschüttung	EUR	7.137,69	1,70
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	7.137,69	1,70

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

Jahresbericht

Pax ESG Mover Aktien - AK R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	4.199	EUR	399.241,57	EUR	95,09

*) Auflegedatum 04.04.2022

Jahresbericht

Pax ESG Mover Aktien - AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 04.04.2022 bis 31.03.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		8.422,11	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		381.827,24	19,19
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.824,84	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-1.263,33	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-76.152,63	-3,83
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		314.658,23	15,81
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-70,11	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-105.064,42	-5,28
- Verwaltungsvergütung	EUR	-105.064,42		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-17.673,58	-0,89
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.848,17	-0,34
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-58.349,68	-2,94
- Depotgebühren	EUR	-639,75		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-54.658,01		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.051,92		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-302,60		
Summe der Aufwendungen	EUR		-188.005,96	-9,45
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		126.652,27	6,36
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		321.163,38	16,14
2. Realisierte Verluste	EUR		-326.609,17	-16,42
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-5.445,79	-0,28

Jahresbericht Pax ESG Mover Aktien - AK I

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	121.206,48	6,08
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.368.292,13	68,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.123.830,59	-56,48
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	244.461,54	12,29
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	365.668,02	18,37

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	18.720.458,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	20.879.405,31
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.158.947,12
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-29.027,66
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	365.668,02
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.368.292,13
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.123.830,59
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	19.057.098,55

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	426.974,96	21,45
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	121.206,48	6,08
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	305.768,48	15,37
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	128.521,70	6,45
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	128.521,70	6,45
III. Gesamtausschüttung	EUR	298.453,26	15,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	298.453,26	15,00

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

Jahresbericht Pax ESG Mover Aktien - AK I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	19.897	EUR	19.057.098,55	EUR	957,79

*) Auflegedatum 04.04.2022

Jahresbericht

Pax ESG Mover Aktien

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 04.04.2022 bis 31.03.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		8.599,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		389.861,59
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.863,13
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-1.289,87
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-77.754,12
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		321.279,79
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-70,61
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-107.028,37
- Verwaltungsvergütung	EUR	-107.028,37	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-17.920,74
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.924,07
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-61.570,89
- Depotgebühren	EUR	-649,48	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-57.837,34	
- Sonstige Kosten	EUR	-3.084,07	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-303,07	
Summe der Aufwendungen	EUR		-193.514,68
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		127.765,11
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		328.529,96
2. Realisierte Verluste	EUR		-334.095,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-5.565,25

Jahresbericht Pax ESG Mover Aktien

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	122.199,86
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.394.340,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.149.183,78
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	245.156,42
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	367.356,28

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	19.118.224,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	21.279.077,53
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.160.853,26
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-29.240,43
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	367.356,28
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.394.340,20
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.149.183,78
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	19.456.340,12

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 2,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Pax ESG Mover Aktien - AK R	keine	2,00	1,200	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Pax ESG Mover Aktien - AK I	100.000	1,00	0,800	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

Pax ESG Mover Aktien

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 04.04.2022 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,09 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,74 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,90 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,00**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX)	100,00 %
--	----------

Sonstige Angaben

Pax ESG Mover Aktien - AK R

Anteilwert	EUR	95,09
Ausgabepreis	EUR	96,99
Rücknahmepreis	EUR	95,09
Anzahl Anteile	STK	4.199

Jahresbericht Pax ESG Mover Aktien

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Pax ESG Mover Aktien - AK I

Anteilwert	EUR	957,79
Ausgabepreis	EUR	967,37
Rücknahmepreis	EUR	957,79
Anzahl Anteile	STK	19.897

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Pax ESG Mover Aktien - AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,43 %

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

Jahresbericht

Pax ESG Mover Aktien

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Pax ESG Mover Aktien - AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,01 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Pax ESG Mover Aktien - AK R

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Pax ESG Mover Aktien - AK I

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

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

Transaktionskosten

EUR

59.197,77

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

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

ANHANG

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

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

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

Name des Produkts: Pax ESG Mover Aktien

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900CSZ6KAKIT25L33

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

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

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

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

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

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

Der Fonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien sind unter anderem CO₂-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investiert die Gesellschaft in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Der Fonds verfolgte über seinen Ausschlussfilter sowie seinen Best-in-Class-Ansatz die Umweltziele: Abschwächung des Klimawandels, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme.

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

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Upstream, Produktion, Downstream) > 1,500 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tierversuche (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Massentierhaltung (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Palmöl (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Produktion, Downstream) > 3,00 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion, Downstream) > 3,00 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse /
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse /
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse / Revenue
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 3,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Die maximale absolute Anzahl an Kohle als Teil des Energiemixes beträgt - Megatonnen.
- Der maximale relative Anteil an Kohle als Teil des Energiemixes beträgt 0,1 %.
- Öl (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Schwangerschaftsabbruch und nidationshemmende Verhütungsmittel (Produktion, Downstream) > 0% Umsatz

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

Daneben wurden für den Fonds UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angewendet.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

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

Die folgenden GICS-Sektoren wurden ausgeschlossen:

Best-in-Class-Ansatz: Als Indikatoren müssen Unternehmen mindestens ein MSCI ESG Rating von 2 aufweisen und dürfen bei Kontroversen in zwei Kategorien einen Wert von 2 nicht unterschreiten.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

- CO₂-Fußabdruck 8,3568
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 2,92%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 37,95%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger

Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 29,36%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 6,76%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 18,07%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

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 nachteilige Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) werden beim Erwerb von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten berücksichtigt. Indikatoren, anhand derer diese nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt werden, ergeben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle und Soziales.

Bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen erfolgt die Berücksichtigung der PAI insbesondere durch die Festlegung von Ausschlusskriterien, sowie die Bewertung mithilfe eines Nachhaltigkeitscores.

Beispielsweise werden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien haben, ausgeschlossen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	Communication Services	3,81	USA
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	Information Technology	2,89	USA
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	Information Technology	2,88	USA
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	Consumer Staples	2,84	USA
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	2,82	USA
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	Health Care	2,64	USA
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	Industrials	2,62	USA
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	Consumer Staples	2,15	USA
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	Consumer Discretionary	1,89	Frankreich
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	Financials	1,72	Canada
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	Consumer Staples	1,66	USA
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	Financials	1,55	USA
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	Financials	1,31	USA
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	1,19	USA
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	Financials	0,99	USA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2022-31.03.2023



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

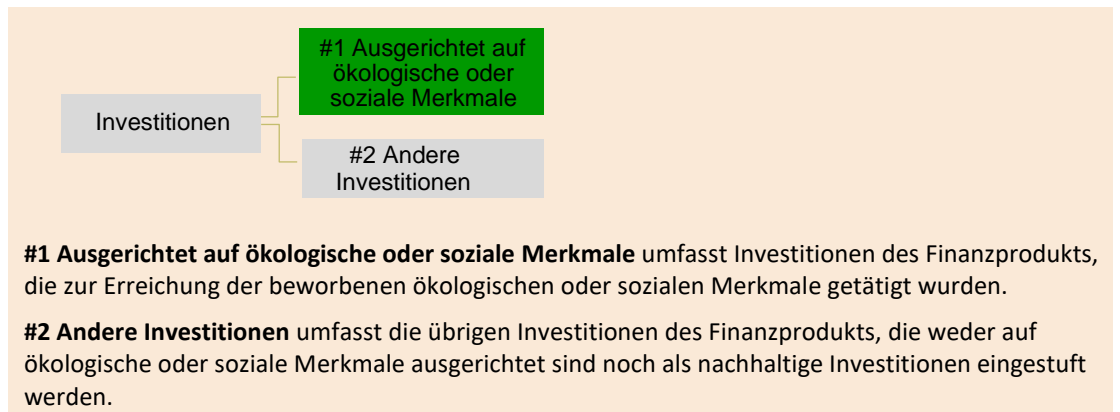
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch die Festlegung von Wertpapieren, in die investiert werden kann (Positivliste).

Dieser Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31. März 2023 zu 99,98% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum 31.03.2023 zu 98,44% in Aktien. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel.



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

Die Investition in Aktien erfolgte hauptsächlich in Information Technology (22,50%), Financials (18,65%), Industrials (15,59%) und Consumer Discretionary (14,08%).

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

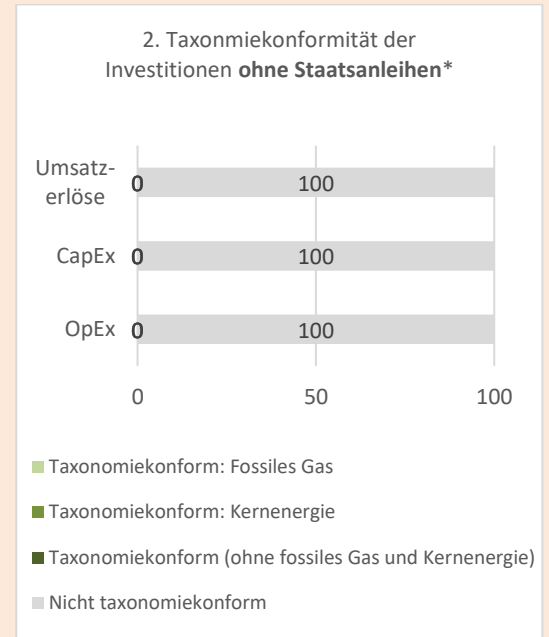
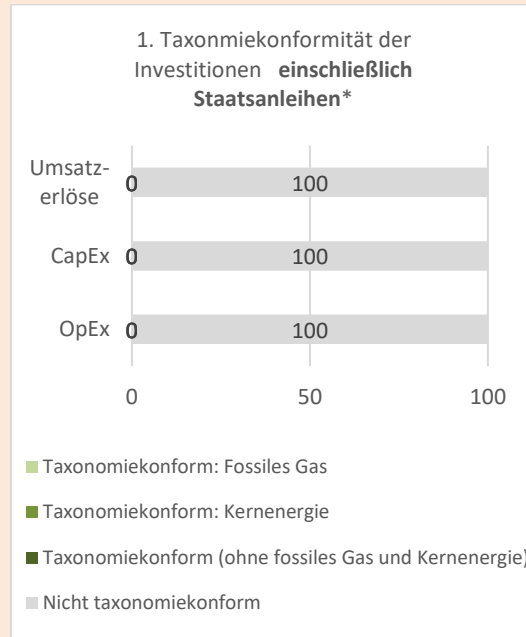
- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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



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

Für den Fonds wurden Barmittel zu Liquiditätszwecken gehalten.

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



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

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

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

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

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

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

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

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

**Jahresbericht
Pax ESG Mover Aktien**

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Pax ESG Mover Aktien

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Pax ESG Mover Aktien - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 4. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 4. April 2022 bis zum 31. März 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Jahresbericht Pax ESG Mover Aktien

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 17. Juli 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht Pax ESG Mover Aktien

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	4. April 2022
Anteilklasse I	4. April 2022

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 2 %
Anteilklasse I	derzeit 1 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	EUR 100.000

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,20 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,80 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,050 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,050 % p.a.

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A3C92L / DE000A3C92L4
Anteilklasse I	A3C92M / DE000A3C92M2

Jahresbericht

Pax ESG Mover Aktien

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

Hausanschrift:

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 7447-01

Telefax: 069 / 7447-1685

www.dzbank.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 4.926 Mio. (Stand: 31. Dezember 2020)

3. Asset Management-Gesellschaft

Verida Asset Management GmbH

Postanschrift:

Michaelisstrasse 24

20459 Hamburg

Telefon +49 40 239 538 80

www.verida-am.de

4. Vertrieb

Pax-Bank eG

Postanschrift:

Christophstr. 35
50670 Köln

Telefon (0221) 1 60 15 - 0

Telefax (0221) 1 60 15 - 95

www.pax-bank.de