

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



nx-25 Indexfonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

# Jahresbericht nx-25 Indexfonds

## Tätigkeitsbericht

### nx-25 Indexfonds für den Berichtszeitraum vom 15. November 2021 bis 31. Dezember 2021

#### **Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele**

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs unter Berücksichtigung von ethischen und ökologischen Kriterien an. Um dies zu erreichen, setzt sich der Fonds zu mindestens 95 % aus Aktien des nx-25 (Natur-Aktien-Index) zusammen und bildet diesen Index zu mindestens 95 % nach. Der Index besteht aus 25 nach Nachhaltigkeitskriterien ausgewählten Aktien, die nach Ländern und Branchen diversifiziert sind. Die 25 Titel sind jeweils gleich (mit 4%) gewichtet, wobei jährlich zum 01.12. eine Renormierung erfolgt. Über die Zusammenstellung der Aktien entscheidet ein Index-Beirat anhand ethisch-ökologischer Positiv- und Negativ-Kriterien. Branchen wie Rüstung, Atomkraft, Tabak und fossile Energieträger sind ausgeschlossen; ebenso Unternehmen, die wegen Menschenrechtsverletzungen, Korruption, Bilanzfälschung und Kartellbildung bekannt geworden sind. In den Index aufgenommen werden ökologisch bzw. sozial orientierte Unternehmen, die in Geschäftsfeldern wie erneuerbare Energie, biologische Lebensmittel, Transport(mittel) und Wasser tätig sind oder mehrere der 17 „Sustainable Development Goals“ (SDG´s) der Vereinten Nationen verfolgen. Durch die Nachbildung des Index strebt der Fonds die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrunde liegenden Index widerspiegelt. Zu diesem Zweck wird eine vollständige Nachbildung des Index angestrebt. Der Fonds verfolgt die Anlagepolitik in die in dem „nx-25 (Natur-Aktien-Index)“, den Referenzindex des Fonds, enthaltenen Aktien zu investieren und sich dabei auch an der Gewichtung im „nx-25 (Natur-Aktien-Index)“ zu orientieren. Für die Nachbildung werden keine Derivate eingesetzt. Entsprechend entsteht kein Kontrahentenrisiko. Obwohl der Fonds die Abbildung der Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index anstrebt, besteht keine Garantie auf vollständige Nachbildung. Es ist zu beachten, dass der exakten Nachbildung des Index bestimmte Faktoren entgegenstehen. Transaktionskosten und Verwaltungskosten, die sich wertmindernd auf die Anteilspreisentwicklung auswirken, werden beispielsweise nicht in die Berechnung des Index einbezogen. Dividenden, das Halten von flüssigen Mitteln zur Bedienung von Anteilscheingeschäften sowie die Anteilsklasse des Fonds (ausschüttend vs. thesaurierend) können zu einer unterschiedlichen Wertentwicklung des Fonds, im Vergleich zum Referenzindex, führen. Die Überprüfung der Indexzusammensetzung sowie die Rebalanzierung der Titel im Index erfolgt jährlich durch den Indexanbieter. Durch die Nachbildung dieser Änderungen und die Rebalanzierung im Fonds können Transaktionskosten entstehen. Aufgrund der Währungsunterschiede zwischen Fonds (EUR) und Index (USD) kann es je nach Marktlage zu Abweichungen bei der Performance und in der Folge zu einem höheren Tracking Error kommen, die sich jeweils aber nicht ex-ante quantifizieren lassen.

# Jahresbericht nx-25 Indexfonds

## Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

### Fondsstruktur

	31.12.2021	
	<b>Kurswert</b>	<b>% Anteil Fondsvermögen</b>
Aktien	6.225.943,92	99,65
Bankguthaben	22.679,04	0,36
Zins- und Dividendenansprüche	5.532,48	0,09
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<b>-6.408,71</b>	<b>-0,10</b>
Fondsvermögen	6.247.746,73	100,00

Der Fonds wurde am 15.11.2021 aufgelegt und verfolgt als Anlageziel die Nachbildung des nx-25 Index. Entsprechend der Indexguidelines ist die Überprüfung der Titelmzusammensetzung des nx-25 Index sowie das Rebalancing im Index zum 01.12.2021 erfolgt. Die Liste der 25 im Index enthaltenen Unternehmen blieb unverändert, infolge wurde keine Neuaufnahme oder Veräußerung im Fonds vorgenommen. Es wurden lediglich die Allokationen der einzelnen Aktien indexneutral zum 01.12.2021 auf 4% je Titel angepasst. Die Cash-Quote wurde auf einem sehr niedrigen Niveau (idR <1%) gehalten. Der EUR-USD Wechselkurs hat sich im Berichtszeitraum insgesamt nur marginal verändert und deshalb unseres Erachtens keine nennenswerte Abweichung der Fondsperformance versus Index hervorgerufen. Zum Stichtag 31.12.2021 bestand im Index folgende Währungsallokation:

Währung der zugrundeliegenden Aktie	in % des Fonds
USD	46,9%
EUR	23,0%
JPY	7,2%
CHF	4,1%
NOK	4,0%
HKD	4,0%
GBP	3,8%
CAD	3,6%
DKK	3,5%

## **Jahresbericht nx-25 Indexfonds**

Der Tracking Error war aufgrund des Fondsaufbaus in der Startphase zur Benchmark erhöht. Zudem steht im Berichtszeitraum nur eine sehr kurze Historie von 33 Handelstagen zur Verfügung. Aus diesem Grund ist eine Darstellung unseres Erachtens für den Berichtszeitraum nicht aussagekräftig.

### **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 stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

#### 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 nx-25 Indexfonds**

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus Devisenverlusten aus Bankkonten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (15. November 2021 bis 31. Dezember 2021)<sup>1</sup>.

Anteilklasse R: -4,38 %

Anteilklasse I: -4,37 %

### **Wichtiger Hinweis**

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.

<sup>1</sup>Eigene 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.

# Jahresbericht nx-25 Indexfonds

## Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>6.427.841,85</b>	<b>102,88</b>
1. Aktien	6.225.943,92	99,65
Bundesrep. Deutschland	479.311,80	7,67
Canada	237.171,71	3,80
Dänemark	225.572,20	3,61
Frankreich	246.067,25	3,94
Großbritannien	257.840,58	4,13
Japan	473.593,67	7,58
Luxemburg	247.906,67	3,97
Norwegen	258.924,34	4,14
Österreich	521.517,60	8,35
Schweiz	264.934,40	4,24
USA	3.013.103,70	48,23
2. Bankguthaben	196.365,45	3,14
3. Sonstige Vermögensgegenstände	5.532,48	0,09
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-180.095,12</b>	<b>-2,88</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6.247.746,73</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht nx-25 Indexfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.225.943,92</b>	<b>99,65</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.977.267,92</b>	<b>95,67</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>5.977.267,92</b>	<b>95,67</b>
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	2.214	2.214	0 CAD	155,190	237.171,71	3,80
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	368	368	0 CHF	745,200	264.934,40	4,24
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	8.387	8.387	0 DKK	200,000	225.572,20	3,61
Boiron S.A. Actions Port. EO 1	FR0000061129		STK	6.883	6.883	0 EUR	35,750	246.067,25	3,94
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807		STK	6.926	6.926	0 EUR	33,300	230.635,80	3,69
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204		STK	1.450	1.450	0 EUR	176,600	256.070,00	4,10
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	2.684	2.684	0 EUR	98,900	265.447,60	4,25
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	7.311	7.311	0 GBP	29,600	257.840,58	4,13
L'Occitane International SA Actions Nominatives o.N.	LU0501835309		STK	67.000	67.000	0 HKD	32,700	247.906,67	3,97
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	5.700	5.700	0 JPY	5.460,000	238.567,58	3,82
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	1.000	1.100	100 JPY	30.660,000	235.026,09	3,76
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905		STK	4.094	4.274	180 NOK	631,000	258.924,34	4,14
Beyond Meat Inc. Registered Shares o.N.	US08862E1091		STK	3.970	3.970	0 USD	67,390	236.132,66	3,78
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	US2435371073		STK	689	689	0 USD	367,910	223.733,44	3,58
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	4.138	4.328	190 USD	66,780	243.897,30	3,90
Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01	US29261A1007		STK	4.849	5.012	163 USD	66,010	282.508,82	4,52
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	2.699	2.699	0 USD	88,040	209.726,35	3,36
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	5.680	5.680	0 USD	51,740	259.385,00	4,15
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044		STK	19.573	19.573	0 USD	15,900	274.678,46	4,40
LTC Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US5021751020		STK	8.785	9.185	400 USD	34,240	265.488,44	4,25
MillerKnoll Inc. Registered Shares DL 0,20	US6005441000		STK	7.366	7.366	0 USD	38,980	253.421,61	4,06
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021		STK	3.700	3.700	0 USD	78,150	255.211,83	4,08
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001	US85208M1027		STK	10.557	10.557	0 USD	29,880	278.414,09	4,46
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	244	244	0 USD	1.070,340	230.505,70	3,69

# Jahresbericht nx-25 Indexfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>248.676,00</b>	<b>3,98</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>248.676,00</b>	<b>3,98</b>
UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005570808		STK	12.720	12.720	0 EUR	19,550	248.676,00	3,98
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.225.943,92</b>	<b>99,65</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbrieftete Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>196.365,45</b>	<b>3,14</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>196.365,45</b>	<b>3,14</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG						EUR	100,000	196.365,45	3,14
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>5.532,48</b>	<b>0,09</b>
Dividendenansprüche						EUR		5.532,48	0,09
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-173.686,41</b>	<b>-2,78</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
						DKK	100,000	-6.939,71	-0,11
						NOK	100,000	-9.241,42	-0,15
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
						CAD	100,000	-12.559,06	-0,20
						CHF	100,000	-8.808,70	-0,14
						GBP	100,000	-24.444,48	-0,39
						JPY	100,000	-24.137,98	-0,39
						USD	100,000	-87.555,06	-1,40

# Jahresbericht nx-25 Indexfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-6.408,71</b>	<b>-0,10</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-908,71				-908,71	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.247.746,73</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>nx-25 Indexfonds R</b>									
Anteilwert							EUR	95,62	
Ausgabepreis							EUR	95,62	
Rücknahmepreis							EUR	95,62	
Anzahl Anteile							STK	38.539	
<b>nx-25 Indexfonds AK I</b>									
Anteilwert							EUR	95,63	
Ausgabepreis							EUR	95,63	
Rücknahmepreis							EUR	95,63	
Anzahl Anteile							STK	26.795	

### Fußnoten:

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

# Jahresbericht nx-25 Indexfonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2021	
CAD	(CAD)	1,4487000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0351000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4362000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8393000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,8376000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	130,4536000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,9771000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1330000	= 1 EUR (EUR)

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

---

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.

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

**Jahresbericht  
nx-25 Indexfonds R**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 15.11.2021 bis 31.12.2021**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	5.952,07	0,15
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	0,00	0,00
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	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-911,55	-0,02
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>5.040,53</b>	<b>0,13</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-499,85	-0,01
- Verwaltungsvergütung	EUR	-499,85		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.019,04	-0,08
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.983,60	-0,08
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.068,93		
- Sonstige Kosten	EUR	-914,67		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-6.502,49</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.461,96</b>	<b>-0,04</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	523,26	0,01
2. Realisierte Verluste		EUR	-18.351,20	-0,47
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-17.827,94</b>	<b>-0,46</b>

## Jahresbericht nx-25 Indexfonds R

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR	<b>-19.289,90</b>	<b>-0,50</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	64.863,90	1,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-161.010,17	-4,18
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR	<b>-96.146,27</b>	<b>-2,50</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR	<b>-115.436,17</b>	<b>-3,00</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

				<b>2021</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>			EUR	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	3.793.157,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.008.844,34		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.215.687,30		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	7.513,71
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-115.436,17
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	64.863,90		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-161.010,17		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>			EUR	<b>3.685.234,58</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>					
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-19.289,90		-0,50
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR		19.289,90		0,50
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR		0,00		0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	EUR		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>

# Jahresbericht nx-25 Indexfonds R

## nx-25 Indexfonds R Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr

Umlaufende Anteile am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Fondsvermögen am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Anteilwert am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

2021 \*)

Stück 38.539

EUR 3.685.234,58

EUR 95,62

\*) Auflegedatum 15.11.2021

# Jahresbericht nx-25 Indexfonds AK I

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 15.11.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	4.138,39	0,15
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	0,00	0,00
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	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-633,81	-0,02
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>3.504,58</b>	<b>0,13</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-408,86	-0,02
- Verwaltungsvergütung	EUR	-408,86		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.480,96	-0,09
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.573,46	-0,06
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-809,32		
- Sonstige Kosten	EUR	-764,14		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-4.463,28</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-958,70</b>	<b>-0,04</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	363,85	0,01
2. Realisierte Verluste		EUR	-12.760,88	-0,47
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-12.397,03</b>	<b>-0,46</b>

## Jahresbericht nx-25 Indexfonds AK I

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-13.355,73</b>	<b>-0,50</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	67.305,43	2,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-121.184,21	-4,52
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-53.878,78</b>	<b>-2,01</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-67.234,51</b>	<b>-2,51</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2021</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		2.625.641,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.625.641,40	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		4.105,26
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-67.234,51
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	67.305,43	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-121.184,21	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>2.562.512,15</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>				
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-13.355,73	-0,50
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR		13.355,73	0,50
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Jahresbericht nx-25 Indexfonds AK I

### nx-25 Indexfonds AK I Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr

Umlaufende Anteile am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Fondsvermögen am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Anteilwert am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

2021 \*)

Stück 26.795

EUR 2.562.512,15

EUR 95,63

\*) Auflegedatum 15.11.2021

## Jahresbericht nx-25 Indexfonds

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 15.11.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	10.090,46
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	0,00
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	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.545,36
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>8.545,11</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-908,71
- Verwaltungsvergütung	EUR	-908,71	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.500,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.557,06
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.878,25	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.678,81	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-10.965,77</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-2.420,67</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	887,11
2. Realisierte Verluste		EUR	-31.112,07
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-30.224,97</b>

## Jahresbericht nx-25 Indexfonds

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-32.645,63</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	132.169,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-282.194,38
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-150.025,05</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-182.670,68</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	6.418.798,44
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.634.485,74
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.215.687,30
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	11.618,97
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-182.670,68
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	132.169,33
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-282.194,38
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.247.746,73</b>

**Jahresbericht  
nx-25 Indexfonds**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 0,850% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>nx-25 Indexfonds R</b>	keine	0,00	0,150	Thesaurierer	EUR
<b>nx-25 Indexfonds AK I</b>	200.000	0,00	0,150	Thesaurierer	EUR

# Jahresbericht nx-25 Indexfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>99,65</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

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

### Sonstige Angaben

#### nx-25 Indexfonds R

Anteilwert	EUR	95,62
Ausgabepreis	EUR	95,62
Rücknahmepreis	EUR	95,62
Anzahl Anteile	STK	38.539

#### nx-25 Indexfonds AK I

Anteilwert	EUR	95,63
Ausgabepreis	EUR	95,63
Rücknahmepreis	EUR	95,63
Anzahl Anteile	STK	26.795

### 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.

# Jahresbericht nx-25 Indexfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

##### nx-25 Indexfonds R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,52 %

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

##### nx-25 Indexfonds AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,52 %

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 Vergütung. Ein wesentlicher Teil der Vergütung 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.

# Jahresbericht nx-25 Indexfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### nx-25 Indexfonds R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

#### nx-25 Indexfonds 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	28.538,35
--------------------	-----	-----------

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.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>67,4</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>7,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

### 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.

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

### 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>.

## **Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

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

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend Offenlegungs-Verordnung) in den Investitionsentscheidungsprozessen, bewirbt dieses Sondervermögen ökologische und/oder soziale Merkmale (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Angaben zur Erfüllung dieser Merkmale, sowie gegebenenfalls zur Vereinbarung dieser Merkmale mit einem Index, der als Referenzwert dient, sowie der Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte, wurden zum Stichtag 10. März 2021 in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Da die Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung gemäß vorigem Absatz zum 10. März 2021 umgesetzt wurden, beziehen sich die Angaben im Jahresbericht jedoch nur auf den Zeitraum ab dem Stichtag.

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden im Einklang mit den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen/ auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) erfüllt. Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden im Rahmen der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt und das Portfoliomanagement entsprechend ausgerichtet. Anlagestandards nach ökologischen und/oder sozialen Kriterien sind gemäß den Anlagerichtlinien in den Administrationssystemen der Universal-Investment hinterlegt und werden auf deren Einhaltung ex-ante und ex-post kontrolliert. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Sondervermögens werden standardmäßig über Positiv- oder Negativlisten abgebildet und geprüft. Soweit vertraglich fixiert werden Datenpunkte von MSCI zur Prüfung herangezogen.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Sondervermögen beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) entnommen werden.

Frankfurt am Main, den 03. Januar 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht nx-25 Indexfonds

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens nx-25 Indexfonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. November 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. November 2021 bis zum 31. Dezember 2021 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

## Jahresbericht nx-25 Indexfonds

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. April 2022

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht nx-25 Indexfonds

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse R	15. November 2021
Anteilklasse I	15. November 2021

### Erstausgabepreise

Anteilklasse R	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 0,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	EUR 200.000,00 bei Erstanlage

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,62 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,47 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.

### Währung

Anteilklasse R	EUR
Anteilklasse I	EUR

### Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Thesaurierung
Anteilklasse I	Thesaurierung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A3CWRJ / DE000A3CWRJ7
Anteilklasse I	A3CWRH / DE000A3CWRH1

# Jahresbericht nx-25 Indexfonds

## 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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

#### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0  
Telefax: 069 / 21 61-1340  
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: EUR 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

### 3. Asset Management-Gesellschaft

fair-finance Asset Management Ltd.

#### Postanschrift:

Il Piazzetta, Suite 21, Level 2, Tower Road, SLM 1605  
Sliema, Malta

### 4. Vertrieb

ausblick capital GmbH für Rechnung und unter der Haftung des  
Unternehmens AHP Capital Management GmbH

#### Postanschrift:

Weißfrauenstraße 12-16  
60311 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 2475 19681  
www.ahp-cm.com

ausblick capital GmbH

#### Postanschrift:

Schwedter Straße 244  
10435 Berlin