

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Global Ethical Values Select Fund

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:

The logo for KANON, featuring the word 'KANON' in a bold, sans-serif font with a horizontal orange bar underneath.

Aktiengesellschaft

# Jahresbericht Global Ethical Values Select Fund

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 17. Oktober 2022 bis 30. September 2023

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds wird in Bezug auf den Global Ethical Values Index der Börse Hamburg-Hannover verwaltet und setzt sich aus Wertpapieren zusammen, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und im Global Ethical Values Index (GEVX) enthalten sind. Dieser dient als Ausgangspunkt für Anlageentscheidungen. Das Ziel des Fonds ist es jedoch nicht, den Index abzubilden. Dennoch sind die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds mit denen des Index vergleichbar. Es wird eine gleichgewichtete Investition in die 100 am höchsten gewichteten Aktien des Global Ethical Values Index (GEVX) angestrebt, zudem soll eine regelmäßige Re-Justierung erfolgen. Die Zusammensetzung des Fonds hinsichtlich Gewichtung der Einzelkomponenten kann dementsprechend wesentlich vom Index abweichen. Der Fonds kann in seiner Wertentwicklung dadurch auch erheblich von der Performance des als Vergleichsindex für die Wertentwicklung des Fonds herangezogenen GEVX Performanceindex Net Total Return abweichen. Mindestens einmal pro Jahr erfolgt eine Prüfung des GEVX, um sicherzustellen, dass die für den Fonds relevanten Kriterien (z.B. in den Besonderen Anlagebedingungen aufgeführte Mindest-Ausschlusskriterien) erfüllt sind. Informationen über die Zusammensetzung des Index können Sie dem Internet unter <https://www.boerse-hannover.de/nachhaltigkeit/gevx/> bzw. [https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/ESG\\_Methodology\\_Statement\\_DE000SL0EBW8.pdf](https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/ESG_Methodology_Statement_DE000SL0EBW8.pdf) entnehmen. Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung ((EU) 2019/2088).

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	30.09.2023	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen
Aktien	6.379.575,32	98,58
Bankguthaben	112.682,37	1,74
Zins- und Dividendenansprüche	5.999,01	0,09
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-26.595,87	-0,41
Fondsvermögen	6.471.660,83	100,00

## **Jahresbericht Global Ethical Values Select Fund**

Der Fonds ist am 17.10.2022 gestartet. Das Volumen konnte im ersten Geschäftsjahr auf mehr als 6 Mio. € gesteigert werden.

Am 3. März 2023 wurde zusätzlich die thesaurierende Anteilsklasse ins Leben gerufen.

Das erste (Rumpf-)Geschäftsjahr war primär geprägt vom Aufbau des Portfolios.

Das Anlageuniversum bilden hierbei ausschließlich Aktien aus dem strengen nachhaltigen Aktienindex Global Ethical Values Select Index (GEVX-Index) der Börse Hamburg-Hannover (BÖAG). Anders als im Index erfolgt auf Fondsebene jedoch eine diskretionäre Auswahl von 100 Einzeltiteln. Neben anderen Kriterien stellt aber ebenfalls die Gewichtung des jeweiligen Einzeltitels im Index ein Auswahlkriterium dar.

Es erfolgt eine mindestens halbjährliche Überprüfung der Zusammensetzung.

Der Fonds orientiert sich zwar am GEVX-Index, bildet ihn jedoch keinesfalls nach.

Im Rahmen der Länderallokation bilden die USA mit einer Gewichtung von mehr als 75% einen eindeutigen Schwerpunkt.

Bei der Branchenverteilung führt der Bereich „Informationstechnologie“ mit einer Gewichtung von rund einem Drittel die Rangliste an. „Health Care“, „Consumer Discretionary“ und „Financials“ folgen mit Gewichtungen zwischen 11% und knapp 14% mit deutlichem Abstand auf den nachfolgenden Plätzen.

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

#### 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.

# Jahresbericht

## Global Ethical Values Select Fund

### Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (17. Oktober 2022 bis 30. September 2023)<sup>1</sup>.

Anteilklasse A: +6,60%

Anteilklasse T: +0,85%

### Wichtiger Hinweis

Zum 1. März 2023 wurden die Besonderen Anlagebedingungen (BAB) für das Sondervermögen geändert. Die maximale Verwaltungsvergütung im § 7 Kosten Absatz 1 wurde von 1,15 % p.a. auf 2,35 % p.a. erhöht. Dadurch erhöhte sich die Gesamtvergütung im Absatz 4 auf 2,45% p.a. (bisher 1,25 % p.a.).

<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  
Global Ethical Values Select Fund**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2023**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>6.498.256,70</b>	<b>100,41</b>
1. Aktien	6.379.575,32	98,58
Bundesrep. Deutschland	191.099,10	2,95
Canada	273.361,76	4,22
Dänemark	111.291,34	1,72
Frankreich	64.518,78	1,00
Großbritannien	71.297,79	1,10
Irland	148.218,87	2,29
Japan	116.334,00	1,80
Niederlande	122.348,41	1,89
Norwegen	126.997,15	1,96
Schweiz	189.583,74	2,93
USA	4.964.524,38	76,71
2. Bankguthaben	112.682,37	1,74
3. Sonstige Vermögensgegenstände	5.999,01	0,09
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-26.595,87</b>	<b>-0,41</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6.471.660,83</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Global Ethical Values Select Fund

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.379.575,32</b>	<b>98,58</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.379.575,32</b>	<b>98,58</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>6.379.575,32</b>	<b>98,58</b>
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016		STK	700	700	0	CAD 114,580	56.048,92	0,87
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075		STK	1.300	1.300	0	CAD 60,880	55.306,78	0,85
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604		STK	1.380	1.380	0	CAD 51,850	50.002,10	0,77
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	535	535	0	CAD 147,090	54.991,72	0,85
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092		STK	997	997	0	CAD 81,830	57.012,24	0,88
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	948	948	0	CHF 70,940	69.459,95	1,07
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	137	137	0	CHF 420,100	59.444,02	0,92
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759		STK	478	478	0	DKK 891,400	57.141,03	0,88
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		STK	161	161	0	DKK 2.508,000	54.150,31	0,84
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	370	370	0	EUR 166,620	61.649,40	0,95
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	115	115	0	EUR 559,100	64.296,50	0,99
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	585	585	0	EUR 122,820	71.849,70	1,11
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	411	411	0	EUR 156,980	64.518,78	1,00
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	1.200	1.200	0	EUR 48,000	57.600,00	0,89
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	1.900	1.900	0	JPY 4.106,000	49.390,42	0,76
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007		STK	2.154	2.455	301	JPY 4.909,000	66.943,58	1,03
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	3.790	3.790	0	NOK 189,550	63.790,38	0,99
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800		STK	8.900	8.900	0	NOK 79,980	63.206,77	0,98
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	186	186	0	USD 509,900	89.591,35	1,38
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	877	877	0	USD 102,820	85.181,50	1,32
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016		STK	460	460	0	USD 111,820	48.589,84	0,75
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068		STK	215	215	0	USD 283,400	57.558,10	0,89
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	415	415	0	USD 149,190	58.486,54	0,90
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	304	304	0	USD 164,450	47.225,39	0,73
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	441	441	0	USD 123,830	51.586,09	0,80
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	229	229	0	USD 268,760	58.139,09	0,90
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017		STK	800	800	0	USD 83,990	63.472,51	0,98
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	378	378	0	USD 175,090	62.520,33	0,97
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	600	600	0	USD 138,450	78.471,57	1,21
argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)/1 EO -,10	US04016X1019		STK	125	125	0	USD 491,630	58.051,91	0,90

# Jahresbericht

## Global Ethical Values Select Fund

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058	STK	570	570	0 USD	105,930	57.037,69	0,88
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	300	300	0 USD	206,910	58.636,88	0,91
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	260	260	0 USD	240,580	59.088,23	0,91
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	26	26	0 USD	2.539,990	62.384,04	0,96
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	223	223	0 USD	257,010	54.140,59	0,84
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	25	46	21 USD	3.083,950	72.830,86	1,13
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	360	360	0 USD	234,300	79.678,82	1,23
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	927	927	0 USD	54,900	48.075,10	0,74
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085	STK	430	430	0 USD	165,960	67.412,43	1,04
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	145	145	0 USD	481,010	65.885,56	1,02
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	1.390	1.390	0 USD	53,760	70.589,84	1,09
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049	STK	1.208	1.208	0 USD	62,480	71.297,79	1,10
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	1.670	1.670	0 USD	44,340	69.948,80	1,08
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	2.200	2.200	0 USD	27,420	56.984,70	0,88
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	530	530	0 USD	167,380	83.800,68	1,29
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	485	485	0 USD	92,030	42.163,75	0,65
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	750	750	0 USD	107,470	76.140,66	1,18
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	234	234	0 USD	248,100	54.841,68	0,85
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	580	580	0 USD	93,300	51.118,46	0,79
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	390	390	0 USD	213,280	78.574,72	1,21
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	394	394	0 USD	120,150	44.718,59	0,69
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	95	95	0 USD	726,260	65.175,42	1,01
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK	1.010	1.010	0 USD	55,270	52.732,57	0,81
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	600	600	0 USD	112,960	64.024,18	0,99
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	270	270	0 USD	302,160	77.067,07	1,19
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	149	149	0 USD	437,270	61.546,60	0,95
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	276	276	0 USD	230,310	60.046,82	0,93
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	1.900	1.900	0 USD	35,550	63.805,97	0,99
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	630	630	0 USD	110,020	65.475,72	1,01
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	152	152	0 USD	510,940	73.363,76	1,13
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	310	310	0 USD	196,750	57.616,19	0,89
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	1.710	1.710	0 USD	31,565	50.988,24	0,79
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	175	175	0 USD	458,660	75.822,31	1,17
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	142	142	0 USD	626,770	84.074,57	1,30
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	198	198	0 USD	372,350	69.644,15	1,08
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	188	188	0 USD	385,610	68.481,66	1,06

# Jahresbericht

## Global Ethical Values Select Fund

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK	1.463	1.463	0	0 USD	54,130	74.808,42	1,16
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	STK	700	700	0	0 USD	75,640	50.017,00	0,77
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	63	63	0	0 USD	1.267,880	75.454,79	1,17
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK	44	44	0	0 USD	1.108,070	46.056,19	0,71
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	880	880	0	0 USD	78,050	64.881,92	1,00
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	1.065	1.065	0	0 USD	68,030	68.441,29	1,06
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	310	310	0	0 USD	315,750	92.464,10	1,43
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	410	410	0	0 USD	103,290	40.004,63	0,62
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	341	486	145	0 USD	434,990	140.120,53	2,17
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	360	360	0	0 USD	234,440	79.726,43	1,23
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	545	545	0	0 USD	115,330	59.375,45	0,92
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	763	763	0	0 USD	58,460	42.135,82	0,65
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	442	442	0	0 USD	122,770	51.260,48	0,79
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	472	472	0	0 USD	139,300	62.109,96	0,96
Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US76954A1034	STK	4.700	4.700	0	0 USD	24,280	107.798,98	1,67
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	150	150	0	0 USD	484,120	68.598,15	1,06
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	598	598	0	0 USD	112,950	63.805,12	0,99
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	190	190	0	0 USD	365,410	65.584,64	1,01
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	400	400	0	0 USD	202,780	76.621,95	1,18
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	155	155	0	0 USD	558,960	81.842,81	1,26
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	270	270	0	0 USD	255,050	65.051,48	1,01
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US8334451098	STK	410	410	0	0 USD	152,770	59.168,43	0,91
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	265	265	0	0 USD	273,270	68.407,85	1,06
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	190	190	0	0 USD	458,970	82.377,01	1,27
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	373	373	0	0 USD	110,570	38.959,58	0,60
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	520	520	0	0 USD	123,530	60.679,77	0,94
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	370	370	0	0 USD	159,010	55.576,89	0,86
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	1.665	1.665	0	0 USD	28,610	44.998,72	0,70
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	1.630	1.630	0	0 USD	33,060	50.904,78	0,79
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	1.850	1.850	0	0 USD	32,410	56.639,43	0,88
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	5.350	5.350	0	0 USD	10,860	54.884,75	0,85
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	390	390	0	0 USD	152,440	56.160,59	0,87
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013	STK	500	500	0	0 USD	124,940	59.011,90	0,91
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	394	394	0	0 USD	173,980	64.753,56	1,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.379.575,32</b>	<b>98,58</b>



# Jahresbericht Global Ethical Values Select Fund

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>112.682,37</b>	<b>1,74</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>112.682,37</b>	<b>1,74</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	112.682,37	%	100,000	112.682,37	1,74	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>5.999,01</b>	<b>0,09</b>
Dividendenansprüche			EUR	4.635,11			4.635,11	0,07	
Quellensteueransprüche			EUR	1.363,90			1.363,90	0,02	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-26.595,87</b>	<b>-0,41</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-19.851,95			-19.851,95	-0,31	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-764,29			-764,29	-0,01	
Prüfungskosten			EUR	-4.985,46			-4.985,46	-0,08	
Veröffentlichungskosten			EUR	-994,17			-994,17	-0,02	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.471.660,83</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Global Ethical Values Select Fund AK A</b>									
Anteilwert							EUR	106,60	
Ausgabepreis							EUR	106,60	
Rücknahmepreis							EUR	106,60	
Anzahl Anteile							STK	52.433	

# Jahresbericht Global Ethical Values Select Fund

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Global Ethical Values Select Fund AK T</b>									
Anteilwert							EUR	100,85	
Ausgabepreis							EUR	100,85	
Rücknahmepreis							EUR	100,85	
Anzahl Anteile							STK	8.749	

### Fußnoten:

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

# Jahresbericht

## Global Ethical Values Select Fund

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2023	
CAD	(CAD)	1,4310000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9682000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4568000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	157,9537000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2618000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0586000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht Global Ethical Values Select Fund

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	197	197	
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	200	200	
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	235	235	
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	701	701	
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	265	265	
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	1.100	1.100	
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033	STK	456	456	
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	285	285	
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	252	252	
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	164	164	
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003	STK	2.720	2.720	
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	170	170	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	730	730	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	349	349	
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	183	183	
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004	STK	2.120	2.120	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	198	198	

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

## Global Ethical Values Select Fund AK A

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 17.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	2.055,90	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	77.697,51	1,48
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	-86,69	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	-308,38	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-18.657,57	-0,35
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>60.700,77</b>	<b>1,16</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-12,34	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-46.193,50	-0,88
- Verwaltungsvergütung	EUR	-46.193,50		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.047,94	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.581,59	-0,12
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-17.691,89	-0,34
- Depotgebühren	EUR	-1.049,47		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-14.670,20		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.972,22		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-57,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-72.527,26</b>	<b>-1,38</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-11.826,49</b>	<b>-0,22</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	97.394,16	1,86
2. Realisierte Verluste		EUR	-91.658,90	-1,75
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>5.735,26</b>	<b>0,11</b>

## Jahresbericht Global Ethical Values Select Fund AK A

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.091,22</b>	<b>-0,11</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	625.078,00	11,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-388.362,34	-7,41
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>236.715,66</b>	<b>4,51</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>230.624,44</b>	<b>4,40</b>

\*) Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<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	5.357.091,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.572.210,11
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-215.118,81
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	1.650,75
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	230.624,44
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	625.078,00
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-388.362,34
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.589.366,49</b>

**Jahresbericht**  
**Global Ethical Values Select Fund AK A**

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

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>85.567,37</b>	<b>1,64</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-6.091,22	-0,11
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	91.658,60	1,75
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>6.917,87</b>	<b>0,14</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	6.917,87	0,14
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>78.649,50</b>	<b>1,50</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	78.649,50	1,50

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

# Jahresbericht Global Ethical Values Select Fund AK A

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	52.433	EUR	5.589.366,49	EUR	106,60

\*) Auflegedatum 17.10.2022



# Jahresbericht

## Global Ethical Values Select Fund AK T

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 03.03.2023 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	174,19	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	8.301,34	0,95
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	-13,73	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	-26,13	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-2.355,85	-0,27
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>6.079,83</b>	<b>0,70</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,01	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-10.171,07	-1,16
- Verwaltungsvergütung	EUR		-10.171,07	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-212,45	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-587,86	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.032,45	-0,23
- Depotgebühren	EUR		-175,62	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-1.565,70	
- Sonstige Kosten	EUR		-291,12	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR		0,00	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-13.003,84</b>	<b>-1,49</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-6.924,01</b>	<b>-0,79</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	12.768,20	1,46
2. Realisierte Verluste		EUR	-11.826,52	-1,35
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>941,68</b>	<b>0,11</b>

## Jahresbericht Global Ethical Values Select Fund AK T

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.982,34</b>	<b>-0,68</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	81.626,13	9,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-46.931,62	-5,36
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>34.694,51</b>	<b>3,97</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>28.712,17</b>	<b>3,29</b>

\*) Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023**

<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	853.353,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	884.940,58
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-31.586,74
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	228,33
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	28.712,17
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	81.626,13
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-46.931,62
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>882.294,34</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	-5.982,34	-0,68
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	5.982,34	0,68
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>

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

# Jahresbericht Global Ethical Values Select Fund AK T

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023 *)	Stück	8.749	EUR	882.294,34	EUR	100,85

\*) Auflegedatum 03.03.2023

# Jahresbericht

## Global Ethical Values Select Fund

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 17.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		2.230,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		85.998,85
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		-100,41
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		-334,51
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-21.013,42
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>66.780,60</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-12,35
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-56.364,57
- Verwaltungsvergütung	EUR	-56.364,57	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-2.260,39
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.169,45
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-19.724,34
- Depotgebühren	EUR	-1.225,09	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-16.235,91	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.263,34	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-57,00	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-85.531,10</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-18.750,50</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR		110.162,35
2. Realisierte Verluste	EUR		-103.485,42
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>6.676,94</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>-12.073,56</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		706.704,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-435.293,96

## Jahresbericht Global Ethical Values Select Fund

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>271.410,17</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>259.336,61</b>

\*) Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>		<b>2023</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	6.210.445,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.457.150,69
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-246.705,55
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	1.879,08
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	259.336,61
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	706.704,13
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-435.293,96
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.471.660,83</b>

**Jahresbericht  
Global Ethical Values Select Fund**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 0,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 2,350% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Global Ethical Values Select Fund AK A</b>	keine	0,00	1,075	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Global Ethical Values Select Fund AK T</b>	keine	0,00	2,275	Thesaurierer	EUR

# Jahresbericht Global Ethical Values Select Fund

## 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>98,58</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

#### Global Ethical Values Select Fund AK A

Anteilwert	EUR	106,60
Ausgabepreis	EUR	106,60
Rücknahmepreis	EUR	106,60
Anzahl Anteile	STK	52.433

#### Global Ethical Values Select Fund AK T

Anteilwert	EUR	100,85
Ausgabepreis	EUR	100,85
Rücknahmepreis	EUR	100,85
Anzahl Anteile	STK	8.749



# Jahresbericht

## Global Ethical Values Select Fund

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

##### Bewertung

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

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

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

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

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Global Ethical Values Select Fund AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,34 %

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

##### Global Ethical Values Select Fund AK T

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

2,55 %

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.

# Jahresbericht Global Ethical Values Select Fund

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### Global Ethical Values Select Fund AK A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

#### Global Ethical Values Select Fund AK T

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 16.868,38

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

**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

# Jahresbericht

## Global Ethical Values Select Fund

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### 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.

### 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>.

# Jahresbericht

## Global Ethical Values Select Fund

### 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:  
Global Ethical Values Select Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
5299003SEMF3D4NQMM09

## 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 95,29 % 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 soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Ziel des Global Ethical Values Index war es, Anlegern Orientierung zu bieten, die wertorientiert und ethisch investieren sowie zusätzlich den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck reduzieren wollen.

Der Index Global Ethical Values Index (GEVX) wurde als Referenzbenchmark festgelegt, um die vom Fonds geförderten Merkmale zu erfüllen. Die Investitionen erfolgten ausschließlich in Werte des GEVX-Index.

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

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Massentierhaltung (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Pelzen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gas (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Öl (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Zivile Feuerwaffen 0% Produktion, 0% Vertrieb USD 20 Mio. Umsatz; Konventionelle Waffen 5% oder usd 500 Mio. Umsatz; umstrittene Waffen 0%

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, Einbeziehung von ILO (International Labour Organization), UN Global Compact Compliance und UN Human Rights Compliance an.

## ● **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:

- THG-Emissionen 96,5719  
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 32,2798  
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 128,8517  
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 31,2329  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 140,0678  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 537,3747  
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 6,82%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 77,06%  
(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)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 0,0226  
(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- 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 67,92%

(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 12,58%  
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 34,73%  
(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)

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

Der Fonds investierte ausschließlich in Werte des nachhaltigen GEVX-Index der Börse Hamburg-Hannover. Dieser Index bildet Unternehmen ab, die sowohl ethische und ökologische wie soziale Governance-Standards erfüllen.



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

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

Durch die ausschließliche Investition aus dem Anlageuniversum des Nachhaltigkeits-Aktienindex Global Ethical Values Index (GEVX), wird der Fonds ebenfalls den hohen Ansprüchen an die ESG-Qualität gerecht.

In der Auswahl ging der Index nach dem Best-in-Class und Best-in-Progress-Ansatz vor und richtete sich nach einer normen- und wertebasierten Ausschlussliste. Zudem war der Index in Deutschland mit dem EKD-Leitfaden (Evangelische Kirche) und der Orientierungshilfe Deutsche Bischofskonferenz (Katholische Kirche) sowie in Österreich mit den Vorgaben der Katholischen Kirche für nachhaltige Geldanlagen konform.

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

In der Auswahl ging der Index nach dem Best-in-Class und Best-in-Progress-Ansatz vor und richtete sich nach einer normen- und wertebasierten Ausschlussliste. Zudem war der Index in Deutschland mit dem EKD-Leitfaden (Evangelische Kirche) und der Orientierungshilfe Deutsche Bischofskonferenz (Katholische Kirche) sowie in Österreich mit den Vorgaben der Katholischen Kirche für nachhaltige Geldanlagen konform.

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

Der Fonds investierte ausschließlich in den Nachhaltigkeits-Aktienindex Global Ethical Values Index (GEVX). Dieser Index verfügt bereits über entsprechende Ausschlusskriterien.

*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?

Ausschließliche Investition in Titel des Global Ethical Values Index der Börse Hamburg-Hannover (GEVX); Berücksichtigung erfolgt bereits durch Index-Provider.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 17.10.2022 – 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Information Technology	2,00	USA
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	1,05	USA
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	Consumer Discretionary	0,93	USA
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	0,93	USA
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	Information Technology	0,93	USA
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	Information Technology	0,93	USA
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	0,92	USA
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	0,92	USA
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Information Technology	0,91	Niederlande
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	0,67	USA
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	Information Technology	0,65	USA
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	Information Technology	0,64	USA
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	Health Care	0,61	USA
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	Consumer Discretionary	0,61	Japan
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	Information Technology	0,59	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

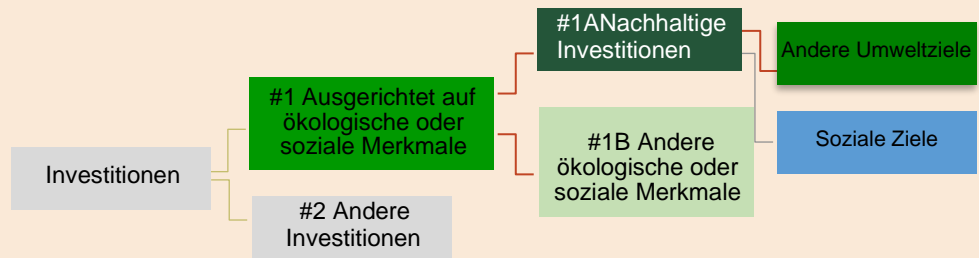
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2023 zu 96,67% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2023 zu 98,58% in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel.

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



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Die Investitionen in Aktien wurden zum Geschäftsjahresende hauptsächlich in den Sektoren IT (33,78%), Gesundheitswesen (14,01%), Finanzwesen (13,07%), Consumer Discretionary (12,41%) und Industrie (7,82%) getätigt.

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

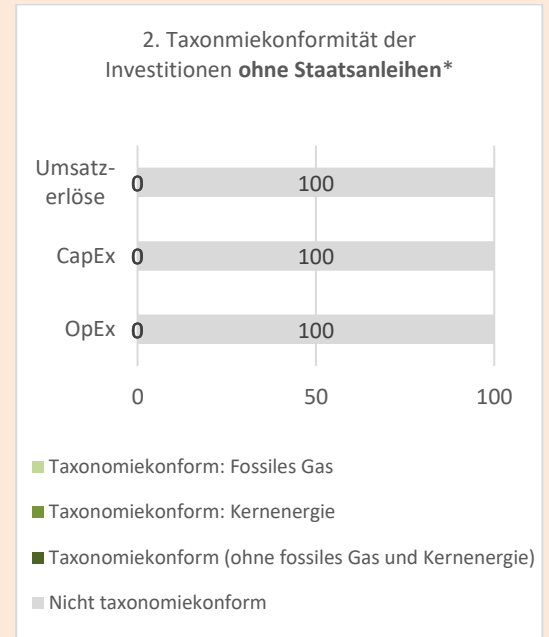
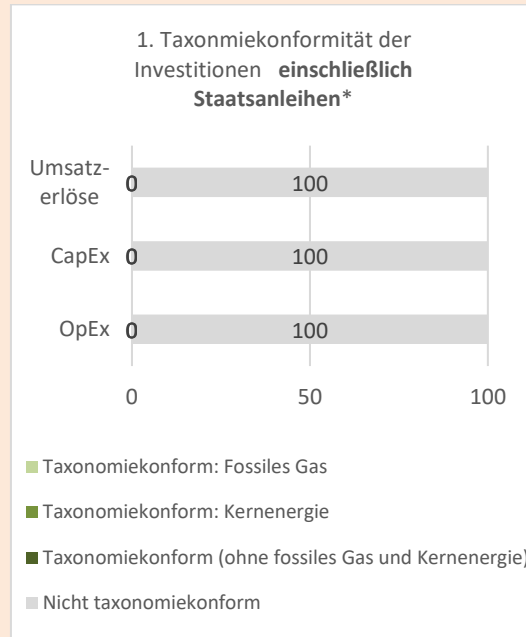
- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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.

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



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

Der Global Ethical Values Index bildet Unternehmen ab, die sowohl ethische und ökologische wie soziale und Governance-Standards erfüllen. Dabei umfasst er ein globales Anlageuniversum. In der Auswahl geht der Index nach dem Best-in-Class und Best-in-Progress-Ansatz vor und richtet sich nach einer normen- und wertebasierten Ausschlussliste. Zudem ist der Index in Deutschland mit dem EKD-Leitfaden (Evangelische Kirche) und der Orientierungshilfe Deutsche Bischofskonferenz (Katholische Kirche) sowie in Österreich mit den Vorgaben der Katholischen Kirche für nachhaltige Geldanlagen konform.



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

Der Global Ethical Values Index bildet Unternehmen ab, die sowohl ethische und ökologische wie soziale und Governance-Standards erfüllen. Dabei umfasst er ein globales Anlageuniversum. In der Auswahl geht der Index nach dem Best-in-Class und Best-in-Progress-Ansatz vor und richtet sich nach einer normen- und wertebasierten Ausschlussliste. Zudem ist der Index in Deutschland mit dem EKD Leitfaden (Evangelische Kirche) und der Orientierungshilfe Deutsche Bischofskonferenz (Katholische Kirche) sowie in Österreich mit den Vorgaben der Katholischen Kirche für nachhaltige Geldanlagen konform.



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

Unter die Kategorie „Andere Investition“ fielen ausschließlich die Barmittel zur Liquiditätssteuerung.

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



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

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

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

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

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass

länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

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

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

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



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

Der Referenzwert ist der Global Ethical Values Index der Börse Hamburg-Hannover.

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

Abhängig von der gewählten Methodik für den Index unterschiedet sich der Index von einem relevanten breiten Marktindex. Die jeweiligen Index-Anbieter veröffentlichen eine Benchmark-Erklärung ("Benchmark Statement") aus der auch die Unterschiede des Index zu einem relevanten breiten Marktindex ersichtlich werden. Das Benchmark Statement kann hier abgerufen werden:

[https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Benchmark\\_Statement\\_DE000SL0EBV0.pdf](https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Benchmark_Statement_DE000SL0EBV0.pdf)

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

Da der Fonds ausschließlich in Werte des GEVX-Index investiert, gibt es hier keinerlei Unterschiede zum Referenzwert

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

Der Fonds hat im abgelaufenen Geschäftsjahr auf Grund seiner erst beginnenden Investitionsphase, seiner diskretionären Gewichtung der Einzelwerte und seiner Konzentration auf lediglich 100 Aktientitel des Index schlechter abgeschnitten der Referenzwert. Die relative Underperformance betrug ca. 5,6%

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

Mit einer Performance von +6,6 liegt die erzielte Performance unterhalb der des MSCI World Index UR-Hedged, der im Vergleichszeitraum eine Entwicklung von +8,78% erzielt hat, während der Referenzwert mit ca. +12% im Zeitraum performed hat.

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

**Jahresbericht  
Global Ethical Values Select Fund**

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Global Ethical Values Select Fund

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Global Ethical Values Select Fund - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 17. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 17. Oktober 2022 bis zum 30. September 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 Global Ethical Values Select Fund

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 26. Januar 2024

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht Global Ethical Values Select Fund

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	17. Oktober 2022
Anteilklasse T	1. März 2023

### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 100
Anteilklasse T	EUR 100

### Erwerbsbeschränkung

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse T	keine

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse T	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,075 % p.a.
Anteilklasse T	derzeit 2,275 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse T	derzeit 0,04 % p.a.

### Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse T	EUR

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse T	Thesaurierend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A3DQ2K / DE000A3DQ2K4
Anteilklasse T	A3D052 / DE000A3D0521

# Jahresbericht

## Global Ethical Values Select Fund

### 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

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

##### Aufsichtsrat:

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

#### 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](http://www.hal-privatbank.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

KANON AG

##### Postanschrift:

Große Straße 88  
49074 Osnabrück

Telefon +49 541 200 746-0  
Telefax +49 541 200 746-22  
[www.kanon.ag](http://www.kanon.ag)