

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Stiftungsfonds ESG Global

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2020

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



# Jahresbericht Stiftungsfonds ESG Global

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert unter Berücksichtigung des Nachhaltigkeitsgedanken weltweit in Anleihen von Staaten und Unternehmen, Aktien und zur Beimischung und Risikoregulierung bspw. in Immobilien (in Form von REITs oder Aktien von Immobilienunternehmen) und Edelmetalle (in Form von Zertifikaten, Aktien oder Fonds). Grundlage der angewandten Nachhaltigkeitskriterien, welche von führenden Anbietern von Nachhaltigkeitsanalysen und Ratings im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) analysiert werden, ist der Leitfaden für ethisch-nachhaltige Geldanlagen in der evangelischen Kirche („EKD-Leitfaden“). Zusätzlich zu Ausschlusskriterien werden klassische Bewertungsmethoden wie bspw. FairValue- und Scoring-Analysemodelle angewandt, um eine ganzheitliche Investmententscheidung treffen zu können. Der „Balanced“-Ansatz aus insbesondere Anleihen und Aktien soll dabei die Erzielung einer stabilen Rendite bei begrenztem Risiko ermöglichen.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.12.2020	% Anteil	31.12.2019	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Renten	17.923.379,97	28,50	18.509.188,53	37,63
Aktien	30.139.238,55	47,92	16.664.574,97	33,88
Fondsanteile	2.070.615,85	3,29	3.077.605,20	6,26
Zertifikate	2.276.756,20	3,62	0,00	0,00
Optionen	-780,55	0,00	0,00	0,00
Futures	108.107,67	0,17	27.540,00	0,06
Bankguthaben	10.319.877,18	16,41	10.862.126,24	22,09
Zins- und Dividendenansprüche	128.229,58	0,20	103.435,64	0,21
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-67.229,96	-0,11	-63.499,67	-0,13
Fondsvermögen	62.898.194,49	100,00	49.180.970,91	100,00

#### Segment 1:

Das abgeschlossene Geschäftsjahr 2020 war ab Mitte Februar maßgeblich von dem SARS-VoV2-Virus, der anschließend starken Korrektur an den globalen Kapitalmärkten und der Reaktion der Notenbanken geprägt.

## Jahresbericht Stiftungsfonds ESG Global

Das Segment 1 konnte sich im ersten Quartal der starken Korrektur nicht vollständig entziehen. Eine unrealisierte Wertentwicklung im Tief Mitte März 2020 von ca. -10,7% steht einer Entwicklung von über -27% in globalen Aktienindices gegenüber (MSCI World ESG Leaders -27,94%; S&P 500 -27,34% und Euro STOXX 50 -33,4%). Grundlage für diese positive Abweichung waren Investments in verschiedene Risikokörbe, darunter langlaufende Staats-/Quasistaats-Anleihen und Gold sowie klassischer Kassehaltung, als Risikoausgleich zu Aktien und Unternehmensanleihen, welche den negativen Wertbeitrag eben dieser Anlageklassen Aktien und Unternehmensanleihen stark abfedern konnten. Unterstützend diente die fortlaufend aktive Analyse von Einzelinvestments im Aktien- und Unternehmensanleihe-Segment. Die Fokussierung auf substanzstarke Unternehmen war das Fundament für die starke Erholung des Fondssegments im zweiten Quartal. Ende Mai bereits konnten die (unrealisierten) Verluste nachhaltig ausgeglichen werden.

Das volatile Marktumfeld wurde für attraktive Einstiegsmöglichkeiten, speziell im Aktiensegment, genutzt. Investments in Risikoausgleichspositionen, u.a. Gold und langlaufende (und Quais-) Staatsanleihen höchster Bonität, wurden konsequent ausgebaut. Die bewusste Portfolioallokation in verschiedene Risikopositionen war ein fixer Bestandteil des vergangenen Jahres.

Temporär konnten zusätzlich Opportunitäten genutzt werden, u.a. die Absicherung des USD-Exposure ggü. dem EUR und das Investment in Platin als Industriemetall. Beides konnte einen klar positiven Performancebeitrag leisten.

Die Aktienquote hat sich im Laufe des Jahres erhöht. Die Rentenquote blieb im Zeitverlauf grundsätzlich stabil. Die Rohstoffquote, hauptsächlich Gold, ist durch erstmalige Ankäufe gestiegen und danach stabil verlaufen.

Mit Hilfe einer klaren Portfoliostruktur mit dem Fokus auf einer ausgewogenen Risikoaufstellung und fundamental starken Unternehmen/Schuldnern konnte ein gutes, klar positives Gesamtergebnis erzielt werden.

### Segment 2:

Das Geschäftsjahr 2020 war, nach einem zunächst positiven Jahresbeginn, durch die Auswirkungen der Corona-Krise auf die Kapitalmärkte und die Gesellschaft geprägt. Die unerwartete Stilllegung weiterer Teile des Wirtschaftslebens im ersten und zweiten Quartal zur Bekämpfung der Pandemie führte zu einer starken Korrekturbewegung an den globalen Aktien- und Rentenmärkten. Dem konnte sich auch das Segment 2 nicht entziehen und verzeichnete in der Spitze einen Wertverlust von fast 15% im ersten Quartal 2020. Diese zwischenzeitlichen Verluste konnten in den Folgequartalen im Rahmen der Markterholung wieder ausgeglichen werden, sodass die Gesamtwertentwicklung des Segments zum Jahresende mit +2,0% im positiven Bereich lag.

Während des Höhepunktes der Krise lag ein verstärkter Fokus auf der Liquidität der Kapitalanlagen, was sowohl durch die Titelselektion als auch durch eine erhöhte Kassenhaltung erreicht wurde.

Nachdem das beherzte Eingreifen der globalen Zentralbanken die Liquiditätskrise beendet hatte und damit gleichzeitig einen Weg aus der tiefen Rezession aufzeigte, wurden auch die Risikopositionen im Portfolio wieder deutlich erhöht. Insbesondere die Aktienquote wurde im weiteren Jahresverlauf hoch ausgelastet. Dabei lag ein besonderer Schwerpunkt auf US-Technologieaktien, die von der eingeschränkten Mobilität der Konsumenten profitieren konnten. Die globale Diversifikation des Aktienportfolios, die in allen Phasen des Jahres beibehalten wurde, konnte ebenso zur Stabilisierung des Portfolios beitragen wie die Beimischung eines Emerging Markets Aktienfonds.

Die Rentenquote wurde fast ausschließlich im Segment Unternehmensanleihen investiert und hier insbesondere in Emittenten mit einer gesunden Bilanzstruktur, einem gesicherten Zugang zum Kapitalmarkt und einer geringen Gefahr von Ratingherabstufungen. Aufgrund der anhaltend hohen konjunkturellen Unsicherheit war das Portfolio auch während der Erholungsphase ausschließlich in Emittenten aus dem Bereich Investmentgrade investiert, was sich im Nachhinein als Fehler herausstellte, da aufgrund der expansiven Geld- und Fiskalpolitik fundamentale Unternehmensrisiken in den Hintergrund traten und Sub-Investmentgrade Emittenten überproportional profitieren konnten. Zur Verbesserung der Rendite des Rentensegmentes sowie zur Verringerung der Abhängigkeit von möglichen Zinserhöhungen im Euro-Raum wurde die Allokation zu Anleihen von nachhaltigen Emittenten aus Schwellenländern im Portfolio beibehalten.

Zum Geschäftsjahresende ist das Segment weiterhin breit diversifiziert im Aktien- und Rentensegment aufgestellt, wobei die Aktienquote aufgrund der erwarteten konjunkturellen Erholung und der anhaltenden geldpolitischen Unterstützung hoch ausgelastet wird.

# Jahresbericht

## Stiftungsfonds ESG Global

### 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.

#### Zinsänderungsrisiken

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

#### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

#### Bonitätsrisiken

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

#### Aktienrisiken

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

## **Jahresbericht Stiftungsfonds ESG Global**

### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

### Währungsrisiken

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

### **Fondsergebnis**

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +7,95 %<sup>1</sup>.

### **Wichtiger Hinweis**

Das offene inländische Spezial-AIF Sondervermögen „NaturschutzFonds Deutschland“ wurde per 1. Oktober 2020 in einen OGAW Publikumsfonds umgewandelt. Dabei wurde der Fondsname in „Stiftungsfonds ESG Global“ und das Gebührenmodell geändert, sowie die Möglichkeit der Anlage von Anteilklassen sowie die Ergänzung der Anlagestrategie geschaffen.

<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  
Stiftungsfonds ESG Global**

**Vermögensübersicht zum 31.12.2020**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>62.974.045,60</b>	<b>100,12</b>
1. Aktien	30.139.238,55	47,92
Bermuda	358.643,79	0,57
Bundesrep. Deutschland	1.897.572,34	3,02
Canada	342.851,68	0,55
Dänemark	234.032,83	0,37
Frankreich	1.235.884,40	1,96
Großbritannien	629.310,47	1,00
Irland	1.253.801,20	1,99
Israel	865.237,57	1,38
Japan	2.353.104,77	3,74
Kaimaninseln	193.828,77	0,31
Niederlande	1.429.853,25	2,27
Norwegen	107.335,05	0,17
Schweden	1.080.169,67	1,72
Schweiz	192.042,73	0,31
Spanien	355.092,00	0,56
USA	17.610.478,03	28,00
2. Anleihen	17.252.132,97	27,43
< 1 Jahr	1.012.630,00	1,61
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.118.207,00	1,78
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.917.980,00	4,64
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	6.333.389,00	10,07
>= 10 Jahre	5.869.926,97	9,33
3. Zertifikate	2.276.756,20	3,62
EUR	2.276.756,20	3,62
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	671.247,00	1,07
EUR	671.247,00	1,07

# Jahresbericht Stiftungsfonds ESG Global

## Vermögensübersicht zum 31.12.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
5. Investmentanteile	2.070.615,85	3,29
EUR	1.002.155,00	1,59
USD	1.068.460,85	1,70
6. Derivate	107.327,12	0,17
7. Bankguthaben	10.319.877,18	16,41
8. Sonstige Vermögensgegenstände	136.850,73	0,22
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-75.851,11</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>62.898.194,49</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Stiftungsfonds ESG Global

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>52.409.990,57</b>	<b>83,33</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>46.220.593,72</b>	<b>73,48</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>30.139.238,55</b>	<b>47,92</b>
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	CA5394811015		STK	2.800	800	0 CAD	63,120	112.649,63	0,18
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007		STK	3.000	1.450	0 CAD	59,620	114.003,44	0,18
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032		STK	7.200	7.200	1.900 CAD	25,320	116.198,61	0,18
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.000	870	0 CHF	104,260	192.042,73	0,31
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	1.400	1.400	0 DKK	1.243,500	234.032,83	0,37
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404		STK	3.500	3.500	2.730 EUR	29,950	104.825,00	0,17
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.669	1.494	0 EUR	297,900	497.195,10	0,79
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	140	140	0 EUR	1.900,000	266.000,00	0,42
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	1.100	320	0 EUR	88,360	97.196,00	0,15
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	550	550	0 EUR	200,700	110.385,00	0,18
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	2.985	0	1.215 EUR	179,950	537.150,75	0,85
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	669	669	0 EUR	398,500	266.596,50	0,42
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732		STK	1.800	1.800	0 EUR	75,340	135.612,00	0,22
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	3.150	3.150	0 EUR	19,676	61.979,40	0,10
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	18.000	18.000	0 EUR	4,074	73.332,00	0,12
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	1.971	1.971	0 EUR	94,440	186.141,24	0,30
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	2.500	2.500	0 EUR	43,305	108.262,50	0,17
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	1.400	1.400	0 EUR	128,250	179.550,00	0,29
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	6.000	4.700	0 EUR	34,830	208.980,00	0,33
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	1.300	350	0 EUR	54,240	70.512,00	0,11
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.500	1.500	0 EUR	139,250	208.875,00	0,33
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	9.500	2.700	0 EUR	9,064	86.108,00	0,14
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	24.000	9.601	1 EUR	11,740	281.760,00	0,45
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	10.000	10.000	0 EUR	7,714	77.140,00	0,12
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	1.300	671	0 EUR	142,900	185.770,00	0,30
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	250	250	0 EUR	242,800	60.700,00	0,10
New Work SE Namens-Aktien o.N.	DE000NWRK013		STK	900	900	0 EUR	280,000	252.000,00	0,40
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	13.000	14.595	1.595 EUR	33,340	433.420,00	0,69
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113		STK	3.065	3.800	735 EUR	159,200	487.948,00	0,78
Total S.E. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	2.450	2.450	2.000 EUR	35,590	87.195,50	0,14



# Jahresbericht

## Stiftungsfonds ESG Global

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	1.050	1.050	0	EUR 59,760	62.748,00	0,10
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84		STK	101.000	150.400	49.400	GBP 2,630	294.001,11	0,47
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	12.000	3.500	0	GBP 8,718	115.789,71	0,18
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	12.800	12.800	0	GBP 15,495	219.519,65	0,35
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	2.200	0	0	JPY 25.360,000	439.436,50	0,70
Fuji Corp. Registered Shares o.N.	JP3809200003		STK	21.000	21.000	0	JPY 2.713,000	448.738,45	0,71
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	2.900	850	0	JPY 3.066,000	70.031,65	0,11
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005		STK	9.900	4.400	0	JPY 1.557,000	121.408,19	0,19
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	7.500	3.200	1.300	JPY 9.320,000	550.555,83	0,88
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	930	265	0	JPY 38.400,000	281.279,68	0,45
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009		STK	9.440	9.440	0	JPY 5.940,000	441.654,47	0,70
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	5.900	2.900	0	NOK 191,000	107.335,05	0,17
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	10.700	10.700	0	SEK 202,500	215.243,63	0,34
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610		STK	5.271	5.271	0	SEK 421,100	220.495,51	0,35
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0011166933		STK	38.400	0	0	SEK 149,650	570.859,78	0,91
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	2.800	800	0	SEK 264,500	73.570,75	0,12
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	3.000	2.580	0	USD 105,270	256.776,97	0,41
Accenture PLC Reg. Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	2.850	1.850	0	USD 257,540	596.787,54	0,95
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	420	220	0	USD 497,450	169.874,79	0,27
Alibaba Group Holding Ltd. Reg. Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.000	300	2.200	USD 238,390	193.828,77	0,31
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	475	50	0	USD 1.736,250	670.557,57	1,07
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	210	210	195	USD 3.285,850	561.044,39	0,89
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	1.150	1.150	0	USD 119,430	111.671,27	0,18
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	240	240	0	USD 220,340	42.996,67	0,07
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	840	240	0	USD 227,170	155.153,10	0,25
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	6.400	6.700	1.150	USD 133,720	695.835,43	1,11
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	4.212	0	4.464	USD 86,980	297.877,68	0,47
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064		STK	2.027	1.027	0	USD 288,960	476.235,40	0,76
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	2.600	2.600	0	USD 28,490	60.227,66	0,10
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	6.000	6.000	0	USD 29,980	146.255,79	0,23
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	280	280	0	USD 708,940	161.397,84	0,26
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	137	137	200	USD 2.205,260	245.646,49	0,39
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113		STK	4.039	839	0	USD 134,120	440.451,00	0,70
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	11.830	7.485	0	USD 44,480	427.838,36	0,68
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	1.900	1.900	0	USD 60,860	94.019,03	0,15
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US1773761002		STK	2.044	2.044	0	USD 128,290	213.208,20	0,34

# Jahresbericht

## Stiftungsfonds ESG Global

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097		STK	1.250	495	0 USD	201,040	204.325,55	0,32
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023		STK	10.389	2.739	0 USD	81,070	684.800,58	1,09
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	2.650	750	0 USD	84,730	182.563,22	0,29
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041		STK	1.855	530	0 USD	71,020	107.116,11	0,17
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468		STK	3.245	4.320	1.075 USD	161,000	424.786,57	0,68
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093		STK	3.000	850	0 USD	51,460	125.522,40	0,20
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	2.000	2.120	480 USD	89,640	145.767,95	0,23
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	1.550	450	0 USD	167,010	210.476,87	0,33
F5 Networks Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024		STK	3.100	1.800	0 USD	175,660	442.756,32	0,70
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	720	720	0 USD	259,450	151.885,52	0,24
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050		STK	2.300	1.075	0 USD	88,520	165.538,66	0,26
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	800	800	0 USD	364,090	236.825,76	0,38
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	2.574	2.574	6.578 USD	48,750	102.026,59	0,16
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	2.500	2.500	0 USD	113,150	229.998,37	0,37
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	2.700	0	0 USD	124,340	272.963,66	0,43
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619		STK	4.700	1.300	0 USD	46,420	177.391,66	0,28
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	1.750	1.750	0 USD	125,360	178.372,23	0,28
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082		STK	2.470	700	0 USD	61,530	123.570,29	0,20
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	3.120	200	0 USD	260,150	659.946,34	1,05
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	1.187	200	1.113 USD	484,450	467.551,96	0,74
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US5132721045		STK	3.400	3.400	0 USD	77,360	213.858,04	0,34
ManpowerGroup Inc. Registered Shares DL -,01	US56418H1005		STK	2.400	700	0 USD	90,350	176.307,02	0,28
Marvell Technology Grp Ltd. Registered Shares DL -,002	BMG5876H1051		STK	5.000	2.300	0 USD	47,500	193.105,13	0,31
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	775	775	0 USD	355,550	224.043,62	0,36
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	1.100	300	0 USD	115,640	103.426,29	0,16
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	6.884	0	2.816 USD	71,920	402.550,84	0,64
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.793	2.493	0 USD	221,680	683.659,03	1,09
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	1.830	1.830	0 USD	285,510	424.817,71	0,68
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	2.500	2.500	0 USD	67,840	137.897,39	0,22
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	1.060	860	0 USD	525,830	453.191,15	0,72
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	3.075	3.075	0 USD	92,140	230.368,73	0,37
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	2.900	1.100	0 USD	147,310	347.344,50	0,55
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040		STK	3.057	3.057	0 USD	70,600	175.481,10	0,28
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.450	670	0 USD	137,770	162.424,99	0,26
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036		STK	3.100	900	0 USD	98,820	249.078,79	0,40
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091		STK	2.730	90	0 USD	249,100	552.925,44	0,88

# Jahresbericht

## Stiftungsfonds ESG Global

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	1.646	1.646	0 USD	323,630	433.120,56	0,69
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027		STK	1.770	1.770	0 USD	152,750	219.828,85	0,35
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029		STK	6.643	6.643	0 USD	120,320	649.878,66	1,03
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	5.100	500	0 USD	162,700	674.664,61	1,07
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	1.420	1.420	0 USD	144,830	167.215,71	0,27
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	1.100	1.100	0 USD	58,140	51.999,35	0,08
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	2.600	2.600	0 USD	218,360	461.611,51	0,73
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021		STK	3.800	3.800	0 USD	138,050	426.530,61	0,68
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	1.100	2.200	1.900 USD	181,170	162.035,12	0,26
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	1.030	745	0 USD	116,930	97.924,95	0,16
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035		STK	980	280	0 USD	245,560	195.665,34	0,31
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098		STK	8.200	3.450	0 USD	21,780	145.211,81	0,23
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	950	265	0 USD	100,780	77.844,54	0,12
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	2.000	550	150 USD	164,270	267.127,41	0,42

### Verzinsliche Wertpapiere

							EUR	13.564.745,97	21,57
1,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2025480596		EUR	100	0	0 %	105,306	105.306,00	0,17
0,6250 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2035)	XS2224621420		EUR	500	500	0 %	104,932	524.660,00	0,83
4,7500 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	300	0	0 %	98,423	295.269,00	0,47
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2020(25)	XS2182404298		EUR	300	300	0 %	103,913	311.739,00	0,50
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2113889351		EUR	400	400	0 %	101,669	406.676,00	0,65
0,2500 % BASF SE MTN v.2020(2020/2027)	DE000A289DC9		EUR	500	500	0 %	102,310	511.550,00	0,81
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	XS2055728054		EUR	300	0	0 %	102,797	308.391,00	0,49
0,2500 % Commerzbank AG MTN-IHS S.939 v.19(24)	DE000CZ45VB7		EUR	500	0	0 %	100,015	500.075,00	0,80
0,2870 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.17(22)	DE000DL19TQ2		EUR	400	0	0 %	100,356	401.424,00	0,64
0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/24)	XS2066706818		EUR	300	200	0 %	100,540	301.620,00	0,48
4,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	200	0	200 %	108,251	216.502,00	0,34
2,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2019(22/Und.)	XS2051471105		EUR	200	0	0 %	102,506	205.012,00	0,33
0,1000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(40)	EU000A283867		EUR	631	631	0 %	103,237	651.425,47	1,04
1,3750 % Finnland, Republik EO-Bonds 2017(47)	FI4000242870		EUR	800	0	180 %	137,332	1.098.656,00	1,75
2,1250 % Groupama Assurances Mutuelles EO-Notes 2019(29)	FR0013447125		EUR	100	0	0 %	104,559	104.559,00	0,17
1,1250 % Hoist Finance AB EO-Medium-Term Nts 2017(17/21)	XS1692378323		EUR	500	0	0 %	99,882	499.410,00	0,79
3,3750 % Hoist Finance AB EO-Pref. M.-T. Nts 2020(20/24)	XS2263659158		EUR	800	800	0 %	100,012	800.096,00	1,27
1,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	XS2231183646		EUR	500	1.000	500 %	106,518	532.590,00	0,85
2,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2020(20/26)	FR0013518420		EUR	500	500	0 %	103,912	519.560,00	0,83

# Jahresbericht

## Stiftungsfonds ESG Global

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2019(27)	FR0013447604		EUR	300	0	0 %	102,715	308.145,00	0,49
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0		EUR	300	0	0 %	102,267	306.801,00	0,49
5,7500 % Main Capital Funding II L.P. EO-Capital Sec. 06(12/Und.)	DE000A0G18M4		EUR	500	500	0 %	102,644	513.220,00	0,82
0,5000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/32)	FR0013444684		EUR	200	0	0 %	102,517	205.034,00	0,33
1,5000 % Österreich, Republik EO-Bundes anl. 2016(47)	AT0000A1K9F1		EUR	875	875	0 %	138,426	1.211.227,50	1,93
1,5390 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/28)Reg.S	XS2211183244		EUR	200	200	0 %	103,286	206.572,00	0,33
2,2500 % Quadient S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013478849		EUR	500	500	0 %	98,466	492.330,00	0,78
3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1811792792		EUR	400	400	0 %	95,858	383.432,00	0,61
0,8750 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(29)	FR0013448859		EUR	300	0	0 %	102,670	308.010,00	0,49
1,6250 % Suez S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	FR0013445335		EUR	200	0	0 %	99,826	199.652,00	0,32
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS2056396919		EUR	300	0	0 %	102,030	306.090,00	0,49
0,2500 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2102948994		EUR	300	500	200 %	101,804	305.412,00	0,49
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/32)	XS2052320954		EUR	500	0	0 %	104,860	524.300,00	0,83
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>2.276.756,20</b>	<b>3,62</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	46.300	51.271	4.971 EUR	49,174	2.276.756,20	3,62
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>239.853,00</b>	<b>0,38</b>
1,3750 % Corestate Capital Holding S.A EO-Wandelanl. 2017(22)	DE000A19SPK4		EUR	300	300	200 %	79,951	239.853,00	0,38
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.118.781,00</b>	<b>6,55</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.687.387,00</b>	<b>5,86</b>
3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749		EUR	500	500	0 %	103,930	519.650,00	0,83
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(31/unb.)	DE000A289FK7		EUR	400	400	0 %	103,018	412.072,00	0,66
0,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032378		EUR	500	500	0 %	102,069	510.345,00	0,81
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	400	400	0 %	100,909	403.636,00	0,64
0,6500 % Credit Suisse Group AG EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	CH0494734418		EUR	200	0	0 %	102,962	205.924,00	0,33
3,5000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/26) Reg.S	XS2034925375		EUR	400	0	0 %	99,388	397.552,00	0,63
3,0000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/27) Reg.S	XS2052216111		EUR	100	100	0 %	96,748	96.748,00	0,15
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944		EUR	300	0	0 %	103,358	310.074,00	0,49
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	500	500	0 %	102,424	512.120,00	0,81
0,8750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2019(19/31) Reg.S	XS2056374353		EUR	300	0	0 %	106,422	319.266,00	0,51

# Jahresbericht Stiftungsfonds ESG Global

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>431.394,00</b>	<b>0,69</b>
4,0000 % Consus Real Estate AG Wandelschuldv.v.17(22)	DE000A2G9H97		EUR	200	0	300 %	99,861	199.722,00	0,32
3,3750 % Quadiant S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	FR0012799229		STK	4.000	0	0 EUR	57,918	231.672,00	0,37
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.070.615,85</b>	<b>3,29</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.002.155,00</b>	<b>1,59</b>
EB-Sustainable Em.Mkts Corp.Bd Inhaber-Anteile AK I	DE000A2JF7T2		ANT	9.500	0	0 EUR	105,490	1.002.155,00	1,59
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.068.460,85</b>	<b>1,70</b>
BNPPE-MSCI Em.SRI S-Ser.5%Cap. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP USD.o.N	LU1291098314		ANT	8.500	0	0 USD	154,600	1.068.460,85	1,70
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>52.409.990,57</b>	<b>83,33</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>107.327,12</b>	<b>0,17</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-780,55</b>	<b>0,00</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>-780,55</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>-780,55</b>	<b>0,00</b>
CADENCE DESIGN SYS PUT 15.01.21 BP 110,00 CBOE		361	STK	-2.400			USD 0,400	-780,55	0,00
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.200,00</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									

# Jahresbericht Stiftungsfonds ESG Global

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.200,00</b>	<b>0,00</b>
FUTURE EURO-BUND 03.21 EUREX			185	EUR	-800.000			-1.200,00	0,00
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>109.307,67</b>	<b>0,17</b>
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>109.307,67</b>	<b>0,17</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.21 CME			352	USD	5.625.000		USD 1,232	109.307,67	0,17
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>10.319.877,18</b>	<b>16,41</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>10.319.877,18</b>	<b>16,41</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Evangelische Bank eG				EUR	10.178.991,94		% 100,000	10.178.991,94	16,18
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
				SEK	31.395,61		% 100,000	3.118,82	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
				AUD	83,17		% 100,000	51,98	0,00
				CHF	1.100,35		% 100,000	1.013,40	0,00
				GBP	4.927,82		% 100,000	5.454,14	0,01
				JPY	206.737,00		% 100,000	1.628,33	0,00
				USD	159.417,89		% 100,000	129.618,57	0,21
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>136.850,73</b>	<b>0,22</b>
Zinsansprüche				EUR	109.837,09			109.837,09	0,17
Dividendenansprüche				EUR	24.003,35			24.003,35	0,04
Quellensteueransprüche				EUR	3.010,29			3.010,29	0,00

# Jahresbericht Stiftungsfonds ESG Global

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-75.851,11</b>	<b>-0,12</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-8.621,15				-8.621,15	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-59.904,51				-59.904,51	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.825,45				-1.825,45	0,00
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>62.898.194,49</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Stiftungsfonds ESG Global AK S</b>									
Anteilwert			EUR					121,98	
Ausgabepreis			EUR					121,98	
Rücknahmepreis			EUR					121,98	
Anzahl Anteile			STK					515.659	

### Fußnoten:

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

# Jahresbericht Stiftungsfonds ESG Global

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2020	
AUD	(AUD)	1,6000000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5689000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0858000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4387000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9035000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	126,9626000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,4989000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,0665000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,2299000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.



## Jahresbericht Stiftungsfonds ESG Global

### 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>					
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	0	700	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	1.300	1.300	
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068	STK	280	280	
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801	STK	0	3.750	
Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N.	CA11284V1058	STK	613	613	
Brookfield Renewable Part.L.P. Reg. LP Units o.N.	BMG162581083	STK	900	2.450	
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	3.145	3.145	
Capitaland Ltd. Registered Shares SD 1,-	SG1J27887962	STK	0	40.000	
CGI Group Inc	CA12532H1047	STK	0	1.900	
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	70	70	
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	0	350	
Cognex Corp. Registered Shares DL -,002	US1924221039	STK	4.957	4.957	
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050	STK	0	1.500	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	1.800	4.800	
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	STK	1.700	1.700	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	1.800	1.800	
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	680	3.050	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	0	435	
Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3820000002	STK	0	3.100	
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072	STK	600	600	
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	STK	0	850	
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	0	1.400	
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	10.000	10.000	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	0	3.400	
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK	900	900	
IPG Photonics Corp. Registered Shares DL -,0001	US44980X1090	STK	0	2.583	
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	0	1.200	
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK	0	12.000	
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005	STK	0	3.500	
Liberty Global PLC Registered Shares A DL -,01	GB00B8W67662	STK	0	5.700	
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	250	250	

## Jahresbericht Stiftungsfonds ESG Global

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036	STK	0	4.300	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	0	10.000	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	0	1.200	
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK	0	800	
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	0	1.075	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	880	
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003	STK	0	11.400	
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	800	800	
Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	HK0019000162	STK	0	9.200	
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925	STK	0	5.900	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	0	2.800	
Tencent Holdings Ltd. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001	US88032Q1094	STK	3.900	3.900	
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.	US89677Q1076	STK	5.900	5.900	
u-blox Holding AG Namens-Aktien SF - 14,80	CH0033361673	STK	0	4.650	
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	600	600	
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	0	2.200	
Weibo Corp. R.Sh.Cl.A(sp.ADRs)/1 DL-,00025	US9485961018	STK	4.547	4.547	
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	0	475	
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013	STK	600	600	
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	US9892071054	STK	860	860	

### Verzinsliche Wertpapiere

1,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/28)	XS2055651918	EUR	0	300
0,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/30)	XS2051362072	EUR	0	250
0,1250 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2049707180	EUR	0	400
0,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013444759	EUR	0	500
0,6250 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2055758804	EUR	0	300
0,6250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/25)	FR0013519048	EUR	500	500
0,0000 % Continental AG MTN v.19(23/23)Reg.S	XS2051667181	EUR	0	300
4,8750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(26/Und.)	XS2231191748	EUR	300	300
0,0100 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2052503872	EUR	0	100
0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2019(2024)	XS2049726990	EUR	0	100
0,7500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/31)	XS2050406094	EUR	0	300
0,5000 % DVB Bank SE FLR-MTN v.2017(20)	XS1562586955	EUR	0	200

## Jahresbericht Stiftungsfonds ESG Global

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
0,3750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2053052895	EUR	0	300	
0,6250 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2019(19/31)	XS2075937370	EUR	0	170	
1,5000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR00140005C6	EUR	200	200	
0,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2016(47)	FR0013209871	EUR	200	200	
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2078696866	EUR	0	296	
1,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/29)	XS2194283839	EUR	500	500	
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1174469137	EUR	0	300	
1,2500 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2020(26/31)	XS2109391214	EUR	200	200	
1,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anleihe v.19(29)	US500769JD71	USD	0	1.600	
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680	USD	0	400	
1,1250 % Peugeot S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	FR0013447166	EUR	0	300	
0,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Med.-Term Nts 2019(26)S.194	XS2055627538	EUR	0	300	
0,3750 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2018637913	EUR	0	200	
5,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372	EUR	0	350	
0,2500 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2063261155	EUR	0	300	
4,2500 % Tereos Finance Group I EO-Obl. 2013(19/20)	FR0011439900	EUR	0	1.200	
0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2058556296	EUR	0	300	
0,5000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	DE000A2R7JD3	EUR	0	300	
0,5000 % Wirecard AG Anleihe v.19(19/24)Reg.S	DE000A2YNQ58	EUR	0	200	
0,2500 % Worldline S.A. EO-Obl. 2019(19/24)	FR0013448032	EUR	0	300	

#### Zertifikate

iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Platin	IE00B4LHWP62	STK	59.422	59.422	
--	--------------	-----	--------	--------	--

#### Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809K4	STK	16.766	16.766	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809J6	STK	14.400	14.400	

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Aktien

NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007	STK	700	2.500	
--	--------------	-----	-----	-------	--

## Jahresbericht Stiftungsfonds ESG Global

### 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>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,2500 % ADLER Group S.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2010029663	EUR	200	200	
0,7000 % Coca-Cola European Partn. PLC EO-Notes 2019(19/31)	XS2051655095	EUR	0	300	
5,0000 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2010(2020)	DE000DB5DCW6	EUR	0	300	
1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2019(27)	DE000A2SBDE0	EUR	0	200	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.1/20 EO -,75	ES0144583210	STK	267	267	
Ingersoll-Rand PLC Registered Shares DL 1	IE00B6330302	STK	0	1.020	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,0000 % Bank of China Ltd. (Paris Br.) EO-FLR Med.-T. Notes 2017(20)	XS1720540217	EUR	0	300	
0,3520 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-MTN R.35272 v.17(20)	DE000A2DASK9	EUR	0	200	
0,0570 % LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(20)	XS1604200904	EUR	0	400	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>					
EB-Sus.S./M.Cap Eq.Euroland Fd Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2JQKM5	ANT	0	9.000	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iShs Global Corp Bd UCITS ETF Reg. Shares EUR Hgd (Dis) o.N.	IE00BJSFQW37	ANT	200.000	200.000	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					

**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>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			11.227,25
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			7.656,26
<b>Währungsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			16.901,67
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): COGNEX CORP. DL-,002, MICROSOFT DL-,00000625, PAYCHEX INC. DL-,01, SAP SE O.N., SQUARE INC. A)		EUR			34,04

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

## Stiftungsfonds ESG Global AK S

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis 31.12.2020

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	18.752,38	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	340.663,87	0,66
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	46.675,55	0,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	265.004,67	0,51
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	42.831,65	0,08
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-642,15	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-43.446,37	-0,08
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>669.839,61</b>	<b>1,30</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-2.085,81	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-201.966,57	-0,39
- Verwaltungsvergütung	EUR	-91.107,68		
- Beratungsvergütung	EUR	-110.858,89		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-21.599,69	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-14.040,08	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-74.744,63	-0,15
- Depotgebühren	EUR	155,43		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-27.654,12		
- Sonstige Kosten	EUR	-47.245,94		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-46.503,05		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-314.436,78</b>	<b>-0,61</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>355.402,82</b>	<b>0,69</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.912.669,71	5,65
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.295.417,05	-4,45
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>617.252,66</b>	<b>1,20</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	4.968.284,13	9,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.212.886,07	-2,35

## Jahresbericht Stiftungsfonds ESG Global AK S

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.755.398,06	7,28
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.728.053,55	9,17

### Entwicklung des Sondervermögens

				<b>2020</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>49.180.970,91</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-56.861,88
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	9.102.936,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.102.936,96		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-56.905,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	4.728.053,55
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.968.284,13		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.212.886,07		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>62.898.194,49</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			EUR	<b>7.116.886,59</b>	<b>13,81</b>
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	4.392.413,46	8,52
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	972.655,49	1,89
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	1.751.817,65	3,40
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			EUR	<b>6.446.529,89</b>	<b>12,51</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	6.446.529,89	12,51
<b>III. Gesamtausschüttung</b>			EUR	<b>670.356,70</b>	<b>1,30</b>
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR	670.356,70	1,30

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

# Jahresbericht

## Stiftungsfonds ESG Global AK S

### Stiftungsfonds ESG Global AK S

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2018 *)	Stück	250.551	EUR	24.246.967,01	EUR 96,77
2019	Stück	434.763	EUR	49.180.970,91	EUR 113,12
2020	Stück	515.659	EUR	62.898.194,49	EUR 121,98

\*) Auflegedatum 02.01.2018



# Jahresbericht Stiftungsfonds ESG Global

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 7.072.844,25

#### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Bank of America Merrill Lynch (Broker) DE  
DZ Bank (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

83,33

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,17

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 19.08.2019 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag

0,91 %

größter potenzieller Risikobetrag

4,57 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

3,30 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

0,93

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Barclays Capital Euro Aggregate Corporate (FactSet: LHMN2002)

50,00 %

MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)

34,93 %

NASDAQ 100 STOCK INDEX (Bloomberg: NDX INDEX)

15,07 %

# Jahresbericht Stiftungsfonds ESG Global

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### Stiftungsfonds ESG Global AK S

Anteilwert	EUR	121,98
Ausgabepreis	EUR	121,98
Rücknahmepreis	EUR	121,98
Anzahl Anteile	STK	515.659

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

##### Bewertung

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

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

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

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

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

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Stiftungsfonds ESG Global AK S

##### Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,45 %

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
---	-----	------

# Jahresbericht Stiftungsfonds ESG Global

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### 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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

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

EUR 0,00

### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

#### KVG - eigene Investmentanteile

EB-Sustainable Em.Mkts Corp.Bd Inhaber-Anteile AK I	DE000A2JF7T2	0,600
---	--------------	-------

#### Gruppenfremde Investmentanteile

BNPPE-MSCI Em.SRI S-Ser.5%Cap. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP USD.o.N	LU1291098314	0,450
---	--------------	-------

### Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

#### KVG - eigene Investmentanteile

EB-Sus.S./M.Cap Eq.Euroland Fd Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2JQKM5	0,800
--	--------------	-------

#### Gruppenfremde Investmentanteile

iShs Global Corp Bd UCITS ETF Reg. Shares EUR Hgd (Dis) o.N.	IE00BJSFQW37	0,250
--	--------------	-------

# Jahresbericht Stiftungsfonds ESG Global

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>47.245,94</b>
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	46.503,05

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

Transaktionskosten	EUR	63.938,42
--------------------	-----	-----------

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

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>60,1</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
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>4,6</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

### 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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikobhängig, 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**

Die Gesellschaft bedient sich bei der Ausübung der Stimmrechte aus den zu dem Sondervermögen gehörenden Aktien der Unterstützung externer Dienstleister.

Für diese Aufgabe hat die Gesellschaft die IVOX Glass Lewis GmbH, Karlsruhe sowie die Glass, Lewis & Co., LLC, San Francisco (USA) beauftragt.

Die IVOX Glass Lewis GmbH erteilt der Gesellschaft, unter Berücksichtigung der Stimmrechtsleitlinien der Gesellschaft, Empfehlungen für das Abstimmungsverhalten auf Basis von Analysen der Hauptversammlungsunterlagen. Sie übernimmt die Ausübung der Stimmrechte und ist zur Berichterstattung über das Abstimmverhalten verpflichtet.

Für das Abstimmungsmanagement und Reporting wird hierbei auf die Funktionen der von der Glass, Lewis & Co. LLC betriebenen Plattform Viewpoint zurückgegriffen.

### **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 Stiftungsfonds ESG Global

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Stiftungsfonds ESG Global - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 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 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 Stiftungsfonds ESG Global

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 9. April 2021

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht

## Stiftungsfonds ESG Global

### 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

Evangelische Bank eG

##### Hausanschrift:

Ständeplatz 19  
34117 Kassel

Telefon +49 (0) 561 788701  
Telefax +49 (0) 561 7887-4660  
www.eb.de

Rechtsform: Genossenschaft  
Haftendes Eigenkapital: € 559.526.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

#### 3. Beratungsgesellschaften

ProVidens Vermögensmanagement GmbH

##### Postanschrift:

Savignystraße 22  
60325 Frankfurt am Main

Telefon (069) 1539261-0  
Telefax (069) 1539261-33  
www.providens.de

EB-Sustainable Investment Management GmbH

##### Postanschrift:

Kohlenstraße 132  
34131 Kassel

Telefon (0561) 450603 3799  
Telefax (0561) 450603 3798  
www.eb-sim.de

#### 4. Vertrieb

EB-Sustainable Investment Management GmbH

##### Postanschrift:

Kohlenstraße 132  
34131 Kassel

Telefon (0561) 450603 3799  
Telefax (0561) 450603 3798  
www.eb-sim.de

#### 5. Sub-Vertrieb

ProVidens Vermögensmanagement GmbH

##### Postanschrift:

Savignystraße 22  
60325 Frankfurt am Main

Telefon (069) 1539261-0  
Telefax (069) 1539261-33  
www.providens.de

WKN / ISIN: DK0LJZ / DE000DK0LJZ7