

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

**Jahresbericht
zum 30. September 2022**

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

IPCconcept

Inhalt

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

Jahresbericht

Tätigkeitsbericht	Seite	2
Vermögensübersicht	Seite	5
Vermögensaufstellung	Seite	16
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite	20
Anhang	Seite	21
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	Seite	29
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	31

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des OGAW-Sondervermögens sind am Sitz der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

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

Tätigkeitsbericht

Anlageziele

Das Anlageziel des Nachhaltigkeitsfonds Ausgewogen ist ein mittel- bis langfristiger Vermögenszuwachs. Neben einem angemessenen Ertrag zielt die Anlagestrategie darauf ab, die Investments nach einem ethisch-nachhaltigen Filterprozess zu disponieren. Hierbei erfolgt die Anlage ausschließlich in Einzelwerte. Der Nachhaltigkeitsfonds Ausgewogen ist ein Mischfonds, der sein Vermögen schwerpunktmäßig in Standardwerten anlegt. Zur Einhaltung der ethisch-nachhaltigen Anlagestandards investiert der Fonds ausschließlich in Einzeltitel, die mithilfe unserer Nachhaltigkeitsfilter selektiert werden. Kollektivanlagen wie Fonds oder Zertifikate werden nicht eingesetzt.

Das Fondsmanagement verfolgt eine Anlagestrategie, die je nach Marktlage weltweit in verzinsliche Wertpapiere sowie bis zu 70% in Aktien investiert. Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement auf Basis eines mehrstufigen risikokontrollierten Ansatzes. Die Begrenzung der Anlagerisiken des Fonds mit ausgewogenem Risikoprofil erfolgt durch eine laufende Anpassung der Gewichtungen der einzelnen Anlageklassen. Hierbei investiert das Fondsmanagement nur in festverzinsliche Wertpapiere mit einem Rating im Investment Grade Bereich. Im Aktiensegment wird überwiegend in Standardwerte weltweit investiert. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann das Anlagevermögen zu einem beträchtlichen Teil in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden.

Finanzmarktumfeld

Die Corona-Pandemie hat auch im Jahr 2021 die Weltwirtschaft und damit die Finanzmärkte fest in der Hand. Nach dem konjunkturellen Einbruch im März 2020 sorgten die entwickelten Impfstoffe und der Fortschritt der Impfkampagnen dafür, dass Lockdowns wie noch im Jahr zuvor weitgehend ausblieben. Das globale Wirtschaftswachstum konnte sich, auch durch die umfangreichen wirtschafts- und geldpolitischen Unterstützungsmaßnahmen, seit dem Frühjahr 2021 kräftig erholen und lagen höher als im Vorjahr.

Ein regelrechter Nachfrageschub ist 2021/2022 jedoch auf eine reduzierte Angebotsseite samt Lieferkettenproblemen gestoßen. Die Folge: Ein ungeahnter Höhenflug der Inflation. Mit einer Rate von über 5% im Dezember 2021 erreichten wir Preissteigerungen wie seit 30 Jahren nicht mehr. Einen Teil dazu beigetragen haben nicht zuletzt die Entwicklungen an den Rohstoffmärkten, die ebenfalls von einem Ungleichgewicht zwischen Angebot und Nachfrage geprägt waren. Besonders die Preise für Energie, also Öl und Gas sind zum Jahresende 2021 hin deutlich angestiegen. Insgesamt ist die Inflationsrate in Deutschland 2021 auf 3,1% gestiegen. Dennoch war das Jahr insgesamt durch eine sehr starke Konjunktur und Gewinne der Unternehmen geprägt. Allerdings gab es deutliche Unterschiede zwischen den Anlageklassen.

Die deutliche Verbesserung der ökonomischen Lage setzt sich in den ersten Wochen des Jahres 2022 fort. Die positive Entwicklung kann sowohl in nachlaufenden Indikatoren wie BIP-Wachstum, als auch in stimmungsbasierten Vorlaufindikatoren wie den Einkaufsmanagerindizes abgelesen werden.

Ab dem Angriffskrieg Russlands gegen die Ukraine im Februar 2022 gibt es eine Zeitenwende. Es folgte ein Rohstoff- und Energiemangel, Lieferketten sind gestört, die Zinswende ist eingeläutet. Die Marktteilnehmer sind besorgt über die hohe Inflation, die Wachstumsverlangsamung und das Risiko, die restriktive Zentralbankpolitik könnte eine tiefe Rezession auslösen.

In der Eurozone klettert die Gesamtinflation im Q3 2022 mit 10% auf ein neues Hoch. Ursächlich für den starken Anstieg sind primär die steigenden Energie- und die damit verbundenen steigenden Lebensmittelpreise. Anders als in der Eurozone wirken in den USA, die durch den Krieg ausgelösten Energiepreisanstiege wenig belastend, da die Vereinigten Staaten in punkto Energieversorgung autark agieren. Sinkende Benzinpreise sorgten in den USA für einen Rückgang der Gesamtinflation, wohingegen die Kerninflation (ohne die volatilen Komponenten Energie und Lebensmittel) weiter zunimmt

Aufgrund der Energiekrise scheint eine Rezession in der Eurozone und Großbritannien unvermeidbar. Nach dem Rückgang im 1. Quartal schrumpft das reale Bruttoinlandsprodukt in den USA auch im 2. Quartal. Oft werden zwei Quartale mit negativem Wirtschaftswachstum als technische Rezession angesehen.

Rentenmärkte

Insbesondere die Rentenmärkte stehen seit Jahresbeginn 2022 unter Beschuss. Die Kombination aus hohen Inflationszahlen und einer strafferen Zentralbankpolitik stellt eine Herausforderung für alle Rentensegmente dar. Sowohl die Renditen von Staatsanleihen als auch die von Corporate Bonds stiegen in den drei Quartalen 2022 erheblich an.

Insbesondere 10-jährige britische Anleihen gerieten unter massiven Druck. Die Renditen stiegen auf solch hohe Niveaus, dass diese sogar zeitweise höher als in der Europeripherie lagen. Daher gab es insbesondere am Ende des 3. Quartals eine Überraschung seitens der Bank of England. In einer dramatischen Notmaßnahme kündigte die Zentralbank den Ankauf von Staatsanleihen mit langen Laufzeiten an.

Auch die Anleihen der Peripherieländer der Eurozone stehen unter enormen Druck. Zu der Schuldenproblematik gesellte sich das Wahlergebnis in Italien. Der italienische Rechtsblock gewinnt eine Mehrheit, was das Risiko einer politischen Zersplitterung in der Europäischen Union erhöht. Die italienischen Spreads (Zinsdifferenz) weiteten sich dementsprechend nach dem Wahlergebnis weiter aus.

Tätigkeitsbericht

Die Zentralbanken stehen weiterhin vor einer großen Herausforderung. Die Zielmarke von 2% Inflation ist seit geraumer Zeit in weite Ferne gerückt. Zur Eindämmung der hohen Inflationsszahlen erhöhte die Fed den Leitzins auf eine Zinsspanne von 3 bis 3,25%. Die Bank of England erhöhte den Leitzins auf 2,25%. Unterdessen nahm die EZB mit 75 Basispunkten die größte Zinserhöhung seit Einführung des Euros vor. Der Leitzins liegt nun bei 1,25%. Weitere Zinserhöhungen sind in den aktuellen Forwards eingepreist, sowohl in den USA als auch in der Eurozone.

Aufgrund der sich nicht abschwächenden Inflation ist ein Ende der Zinsschritte derzeit nicht in Sicht. Das harte Vorgehen der Zentralbanken bei der Bekämpfung der Inflation löst starke Rezessionsbefürchtungen aus.

Die Wahrscheinlichkeit einer Rezession steigt jedoch immer weiter an. Die wichtigste Warnung kommt von der inversen Renditekurve, bei welcher der Abstand zwischen den Renditen der 10-jährigen und 2-jährigen Staatsanleihen negativ ist. Dies ist meist ein Anzeichen für eine sich heranbahnende Konjunkturlaute.

Am Währungsmarkt verliert sowohl der Euro als auch das britische Pfund erheblich gegenüber dem US-Dollar. Grund hierfür ist die größer gewordene Zinsdifferenz zwischen den USA und der Eurozone beziehungsweise Großbritannien. Die Absicherungen (Hedging) zwischen diesen Währungspaaren ist signifikant teurer geworden. Viele der Rohstoffe und Energie werden auf den Weltmärkten in Dollar abgerechnet, ein zusätzlicher Stressfaktor für Europa. Weiterer Währungsgewinner im Jahr 2022 ist der Schweizer Franken.

Aktienmärkte

Die Stimmungsschwankungen der Anleger zwischen Konjunkturoptimismus, Krieg in der Ukraine und Sorgen vor stark steigenden Infektionszahlen, dazu die Zinserhöhungen der weltweiten Notenbanken sorgen im Berichtszeitraum immer wieder für Rücksetzer und hohe Volatilitäten an den Aktienmärkten. Untermuert wird die negative Entwicklung an den Aktienmärkten durch die sich abzeichnende Verschlechterung der Geschäftslage der Unternehmen. Vor dem Hintergrund der wirtschaftlichen Abkühlung fallen die Gewinnerwartungen auf den globalen Aktienmärkten im Berichtszeitraum. In Kombination mit den weltweit steigenden Zinsen ist somit die Grundlage für weitere Kursschwankungen seit Jahresanfang 2022 gegeben.

Die im 3. Quartal 2022 eingeläutete Rotation in Finanzwerte resultiert aus den Zinserhöhungen der Notenbanken. Historisch betrachtet können im Verlauf der Konjunkturertrübung zyklische Aktien nicht überzeugen. Zinssensitive Sektoren mit hoher Bewertung wie zum Beispiel Technologie waren im Gegenzug durch eine Underperformance gekennzeichnet.

Angesichts des nach der Kurserholung erreichten Bewertungsniveaus ist das Kurspotential an den internationalen Aktienmärkten derzeit als eingeschränkt anzusehen. Eine eventuelle Kurskorrektur sollte jedoch zur Aufstockung der Aktiengewichtung genutzt werden.

Fondsergebnis und Struktur des Portfolios

Der Nachhaltigkeitsfonds Ausgewogen erzielte in der Berichtsperiode folgende Performance:

Fondscode	30.09.2021	30.09.2022	Veränderung
DE000A2DHTF2	30.09.2021	30.09.2022	-11,69%
DE000A2DHTE5	30.09.2021	30.09.2022	-11,91%
DE000A2DHTD7	30.09.2021	30.09.2022	-12,13%
DE000A2DR3X5	30.09.2021	30.09.2022	-11,33%

Im Berichtszeitraum verzeichnen der Fonds eine insgesamt negative Performanceentwicklung. Ursächlich hierfür ist zum einen die markante Zinssteigerung an den Kapitalmärkten, hervorgerufen durch deutlich über den Erwartungen liegenden Inflationsraten. Dies hat hohen Einfluss auf die Kursentwicklung der im Fondsvermögen befindlichen festverzinslichen Wertpapiere. Auch die Wertentwicklung der Aktienbestände war negativ. Darüber hinaus belastet der Krieg in der Ukraine und der damit einhergehende massive Anstieg der Energiepreise die Kapitalmärkte.

Die Gewichtung des Fonds liegt per 30.09.2022 bei 38,61% in Aktien und 51,63% in Renten. 9,75% werden zurzeit in Liquidität gehalten.

Unser Investitionsschwerpunkt im Aktiensegment bildet aus Bewertungsüberlegungen Mitteleuropa mit den Hauptanlageländern Deutschland und Frankreich. Daneben werden Werte aus den Vereinigten Staaten Amerikas gehalten. Den US-Aktienmarkt haben wir aktuell mit einer Quote von 14,45% allokiert.

Diese vorsichtige Positionierung im Aktiensegment ist auch für den Rest des Geschäftsjahres seit dem Angriffskrieg Russlands in der Ukraine aufrechterhalten worden. Bereits im Februar 2022 haben wir die Aktienquote im Fonds auf 44,15% gesenkt und die Liquidität auf 11,94% erhöht.

Aus Branchensicht bilden per 30.09.2022 die Sektoren Industrie und Finanzwesen (Banken und Versicherer) unsere Schwerpunkte.

Tätigkeitsbericht

Im Rentensegment konzentriert sich der Fonds überwiegend auf Unternehmensanleihen des Euroraumes, da hier im Vergleich zu Staatsanleihen und Pfandbriefen leichte Renditevorteile bestehen. Durch das per Saldo markant gestiegene Renditeniveau konnten im Berichtszeitraum keine Zusatzerträge durch Kursgewinne aufgrund sinkender Renditen erzielt werden. Die im Berichtszeitraum gestiegenen Renditen haben im Gegenteil zu entsprechenden Kursverlusten geführt. Die aktuelle Duration des Fonds beträgt ca. 4,11 Jahre.

Aus Währungssicht sind aktuell 23,97% des Gesamtportfolios in Fremdwährungen investiert. Hierbei dominiert der USD mit einem Anteil von 22,23%.

Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum lagen aufgrund der Allokation des Portfolios in Adressausfallrisiken, Zinsänderungs-, Kurs- sowie in Währungsrisiken. Operationelle und Liquiditätsrisiken lagen nicht vor. Die Haupteinlösequellen stellen Dividenden und Kursgewinne dar.

Die wesentlichen Quellen der realisierten Gewinne resultieren aus Aktienverkäufen (z.B. Alphabet, Siemens AG und LVMH).

Die wesentlichen Quellen der realisierten Verluste resultierten aus dem Handel mit Aktien (z.B. Koninklijke Philips NV und Adidas AG).

Ausblick

Eine Rezession in den USA und der Eurozone ist sehr wahrscheinlich geworden. Die hohen Inflationsraten und steigenden Zinsen belasten die Konjunktur zunehmend. Entsprechend ist die Stimmung von Konsumenten und Produzenten weiterhin deutlich rückläufig. Die Immobilienmärkte, die in den letzten Jahren beständig kräftige Wachstumsimpulse gegeben haben, kommen zunehmend in Bedrängnis. In China dürften die geld- und fiskalpolitischen Stimuli zwar positive Impulse liefern. Die Summe der Maßnahmen erscheint aber nicht ausreichend, um die von der Zero-Covid Strategie geschwächten Konjunktur nachhaltig zu stärken.

Der Hochpunkt der Inflationsentwicklung sollte in den kommenden Monaten erreicht werden und eine höhere Vergleichsbasis dann zu einem nachlassenden Inflationsdruck führen. In der Eurozone wird dies jedoch später der Fall sein als in den USA, da die Entwicklung hierzulande durch hohe Energiepreise verzögert wird. Insgesamt wird die Inflation in diesem und im kommenden Jahr signifikant über den Zielwerten der großen Notenbanken verbleiben.

Die Zentralbanken müssen ihre Glaubwürdigkeit bewahren, daher wird weiterhin, trotz der zunehmend schwächeren wirtschaftlichen Dynamik, die Inflationsbekämpfung priorisiert. Das aktuell historisch hohe Tempo der geldpolitischen Straffung wird allerdings nicht mehr lange aufrechterhalten werden.

In Bezug auf die Aktienmärkte der entwickelten Volkswirtschaften bevorzugen wir Europa. Der Markt verfügt über Nachholpotential, ist auch günstiger bewertet. Auch sind die Risiken in Europa durch die inzwischen gut gefüllten Erdgasspeicher gesunken. Zudem ist bereits ein sehr negatives Konjunkturszenario eingepreist, wodurch sich vereinzelt wieder attraktivere Bewertungsniveaus ergeben

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

Jahresbericht
1. Oktober 2021 - 30. September 2022

Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- B	Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- C	Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- D	Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- E
WKN A2DHTD	WKN A2DHTE	WKN A2DHTF	WKN A2DR3X
ISIN DE000A2DHTD7	ISIN DE000A2DHTE5	ISIN DE000A2DHTF2	ISIN DE000A2DR3X5

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
IT	28.815.810,74	8,97
Finanzwesen	24.752.173,24	7,71
Gesundheitswesen	16.512.040,32	5,14
Telekommunikationsdienste	13.363.580,26	4,16
Basiskonsumgüter	11.572.576,25	3,60
Industrie	9.123.627,82	2,84
Nicht-Basiskonsumgüter	8.650.615,75	2,69
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	7.000.630,00	2,18
Versorgungsbetriebe	4.265.325,00	1,33
Summe	124.056.379,38	38,62
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Deutschland	87.297.249,33	27,18
Niederlande	29.227.726,80	9,10
Irland	11.405.079,00	3,55
Supranationale Institutionen	11.227.926,27	3,50
Luxemburg	10.681.638,50	3,33
Frankreich	8.491.606,25	2,64
Polen	7.486.875,00	2,33
Summe	165.818.101,15	51,63
3. Bankguthaben	30.859.643,89	9,61
4. Sonstige Vermögensgegenstände	963.612,52	0,30
Summe	321.697.736,94	100,16
II. Verbindlichkeiten	-508.560,70	-0,16
III. Fondsvermögen	321.189.176,24	100,00

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

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		262.663.040,30
1. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		100.754.899,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	137.700.450,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-36.945.551,33	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-300.540,83
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-41.928.222,66
Davon nicht realisierte Gewinne	-13.499.628,61	
Davon nicht realisierte Verluste	-36.272.052,52	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		321.189.176,24

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	1.657.017,21
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.014.220,44
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	581.000,46
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	672.147,76
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.139,87
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-204.686,34
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-317.124,65
Summe der Erträge	4.403.714,75
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	187,82
2. Verwaltungsvergütung	3.771.600,68
3. Verwahrstellenvergütung	283.630,78
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	35.842,90
5. Sonstige Aufwendungen	60.669,82
Summe der Aufwendungen	4.151.932,00
III. Ordentlicher Nettoertrag	251.782,75
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	9.878.272,35
2. Realisierte Verluste	-2.286.596,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	7.591.675,72
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.843.458,47
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-13.499.628,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-36.272.052,52
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-49.771.681,13
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-41.928.222,66

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - B

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		107.966.469,06
1. Mittelzufluss (netto)		48.439.143,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	57.431.760,49	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-8.992.616,62	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-116.743,83
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-18.211.236,74
Davon nicht realisierte Gewinne	-5.691.439,76	
Davon nicht realisierte Verluste	-15.399.225,51	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		138.077.632,36

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	713.376,79
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	867.379,08
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	250.165,52
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	289.430,79
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	490,83
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-88.118,98
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-136.585,34
Summe der Erträge	1.896.138,69
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	80,70
2. Verwaltungsvergütung	2.120.665,42
3. Verwahrstellenvergütung	122.136,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	15.438,05
5. Sonstige Aufwendungen	26.126,20
Summe der Aufwendungen	2.284.446,50
III. Ordentlicher Nettoertrag	-388.307,81
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	4.253.029,90
2. Realisierte Verluste	-985.293,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	3.267.736,34
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.879.428,53
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5.691.439,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-15.399.225,51
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-21.090.665,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-18.211.236,74

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - B

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.398.224,80	0,95
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-1.481.203,73	-1,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.879.428,53	1,95
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	1.398.224,80	0,95
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.398.224,80	0,95
III. Gesamtausschüttung und Steuerabzug	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	52.256.853,39	98,97
30.09.2020	78.383.423,25	94,81
30.09.2021	107.966.469,06	106,38
30.09.2022	138.077.632,36	93,48

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - C

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		59.866.374,19
1. Mittelzufluss (netto)		11.028.971,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	22.904.012,94	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-11.875.041,24	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-32.921,11
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-8.208.416,77
Davon nicht realisierte Gewinne	-2.509.777,19	
Davon nicht realisierte Verluste	-7.175.442,41	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		62.654.008,01

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	323.345,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	393.072,13
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	113.378,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	131.167,08
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	222,46
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-39.941,55
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-61.888,88
Summe der Erträge	859.354,35
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	36,67
2. Verwaltungsvergütung	789.676,86
3. Verwahrstellenvergütung	55.349,74
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	6.995,01
5. Sonstige Aufwendungen	11.839,56
Summe der Aufwendungen	863.897,84
III. Ordentlicher Nettoertrag	-4.543,49
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.927.639,65
2. Realisierte Verluste	-446.293,33
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.481.346,32
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.476.802,83
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.509.777,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-7.175.442,41
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-9.685.219,60
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-8.208.416,77

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - C

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.523.315,52	2,29
1. Vortrag aus dem Vorjahr	46.512,69	0,07
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.476.802,83	2,22
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	1.523.315,52	2,29
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.523.315,52	2,29
III. Gesamtausschüttung und Steuerabzug	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	40.415.724,06	99,32
30.09.2020	47.385.811,26	95,16
30.09.2021	59.866.374,19	107,04
30.09.2022	62.654.008,01	94,29

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - D

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		40.181.003,81
1. Mittelzufluss (netto)		12.476.657,03
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	18.303.712,47	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-5.827.055,44	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		10.510,97
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-6.331.857,75
Davon nicht realisierte Gewinne	-2.096.604,12	
Davon nicht realisierte Verluste	-5.453.397,35	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		46.336.314,06

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	238.868,80
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	290.322,65
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	83.748,54
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	96.883,58
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	164,26
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-29.507,17
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-45.705,24
Summe der Erträge	634.775,42
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	27,10
2. Verwaltungsvergütung	456.304,12
3. Verwahrstellenvergütung	40.882,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	5.165,85
5. Sonstige Aufwendungen	8.744,72
Summe der Aufwendungen	511.123,82
III. Ordentlicher Nettoertrag	123.651,60
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.423.965,12
2. Realisierte Verluste	-329.473,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.094.492,12
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.218.143,72
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.096.604,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5.453.397,35
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.550.001,47
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.331.857,75

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - D

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.789.420,79	3,66
1. Vortrag aus dem Vorjahr	571.277,07	1,17
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.218.143,72	2,49
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	1.789.420,79	3,66
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.789.420,79	3,66
III. Gesamtausschüttung und Steuerabzug	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	22.302.942,05	99,65
30.09.2020	32.853.867,66	95,49
30.09.2021	40.181.003,81	107,46
30.09.2022	46.336.314,06	94,90

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - E

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		54.649.193,24
1. Mittelzufluss (netto)		28.810.126,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	39.060.964,86	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-10.250.838,03	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-161.386,86
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-9.176.711,40
Davon nicht realisierte Gewinne	-3.201.807,54	
Davon nicht realisierte Verluste	-8.243.987,25	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		74.121.221,81

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	381.426,58
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	463.446,58
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	133.708,33
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	154.666,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	262,32
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-47.118,64
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-72.945,19
Summe der Erträge	1.013.446,29
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	43,35
2. Verwaltungsvergütung	404.954,28
3. Verwahrstellenvergütung	65.262,88
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	8.243,99
5. Sonstige Aufwendungen	13.959,34
Summe der Aufwendungen	492.463,84
III. Ordentlicher Nettoertrag	520.982,45
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	2.273.637,68
2. Realisierte Verluste	-525.536,74
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.748.100,94
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.269.083,39
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-3.201.807,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-8.243.987,25
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-11.445.794,79
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-9.176.711,40

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen - E

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	4.198.846,69	5,46
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.929.763,30	2,51
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.269.083,39	2,95
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	4.198.846,69	5,46
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	4.198.846,69	5,46
III. Gesamtausschüttung und Steuerabzug	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	24.784.618,40	100,41
30.09.2020	43.516.031,05	96,23
30.09.2021	54.649.193,24	108,73
30.09.2022	74.121.221,81	96,41

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

Stammdaten des Fonds

	Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- B	Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- C	Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- D	Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- E
Auflegungsdatum	3. April 2017	3. April 2017	3. April 2017	7. Juli 2017
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.477.082,000	664.467,000	488.271,000	768.830,000
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	93,48	94,29	94,90	96,41
Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %, derzeit 0,00 %	bis zu 5,00 %, derzeit 0,00 %	bis zu 5,00 %, derzeit 0,00 %	bis zu 5,00 %, derzeit 0,00 %
Rücknahmeabschlag	bis zu 2,00 %, derzeit 0,00 %	bis zu 2,00 %, derzeit 0,00 %	bis zu 2,00 %, derzeit 0,00 %	bis zu 2,00 %, derzeit 0,00 %
Mindestanlagesumme ¹⁾	50.000,00 EUR	75.000,00 EUR	80.000,00 EUR	250.000,00 EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,50 %, derzeit 1,40 %	bis zu 2,50 %, derzeit 1,15 %	bis zu 2,50 %, derzeit 0,90 %	bis zu 2,50 %, derzeit 0,50 %

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

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Whg Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Dänemark								
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK	114.000,00	28.000,00	0,00 DKK	138,8800	2.129.116,07	0,66
							2.129.116,07	0,66
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	STK	38.250,00	10.700,00	0,00 EUR	159,6200	6.105.465,00	1,90
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK	42.775,00	18.700,00	58.000,00 EUR	69,1300	2.957.035,75	0,92
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	24.850,00	24.850,00	0,00 EUR	167,9000	4.172.315,00	1,30
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	122.950,00	32.250,00	0,00 EUR	30,4650	3.745.671,75	1,17
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	446.000,00	126.500,00	0,00 EUR	17,6380	7.866.548,00	2,45
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	50.000,00	50.000,00	0,00 EUR	153,0000	7.650.000,00	2,38
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	154.800,00	44.800,00	0,00 EUR	22,2950	3.451.266,00	1,07
DE0007164600	SAP SE	STK	58.950,00	16.450,00	0,00 EUR	81,8700	4.826.236,50	1,50
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	STK	14.500,00	21.000,00	6.500,00 EUR	347,6000	5.040.200,00	1,57
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	287.000,00	287.000,00	0,00 EUR	11,3200	3.248.840,00	1,01
							49.063.578,00	15,27
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	STK	124.570,00	35.170,00	0,00 EUR	48,1800	6.001.782,60	1,87
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	40.380,00	10.380,00	10.000,00 EUR	141,0000	5.693.580,00	1,77
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	222.500,00	222.500,00	0,00 EUR	19,1700	4.265.325,00	1,33
							15.960.687,60	4,97
Irland								
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	25.480,00	8.980,00	3.500,00 EUR	274,7500	7.000.630,00	2,18
							7.000.630,00	2,18
Schweiz								
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK	15.700,00	15.700,00	0,00 CHF	211,8000	3.471.768,64	1,08
							3.471.768,64	1,08
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0378331005	Apple Inc.	STK	55.850,00	19.600,00	10.000,00 USD	142,4800	8.149.009,73	2,54
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	170.000,00	195.750,00	135.150,00 USD	40,5700	7.062.877,62	2,20
US20030N1019	Comcast Corporation	STK	176.400,00	50.400,00	0,00 USD	30,4300	5.497.032,26	1,71
US2358511028	Danaher Corporation	STK	29.800,00	9.300,00	5.000,00 USD	262,1500	8.000.071,68	2,49
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	506.000,00	150.000,00	0,00 USD	13,1700	6.824.393,24	2,12
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	21.900,00	9.400,00	10.000,00 USD	237,5000	5.326.420,89	1,66
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK	24.800,00	5.800,00	0,00 USD	219,3500	5.570.793,65	1,73
							46.430.599,07	14,45
Summe Aktien							124.056.379,38	38,61

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Whg Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
XS2010447238	0,750% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	12.000.000,00	3.500.000,00	0,00 %	91,6590	10.999.080,00	3,42
DE000CZ45VC5	0,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	11.000.000,00	11.000.000,00	0,00 %	87,5970	9.635.670,00	3,00
XS2056430874	0,375% Continental AG EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	11.000.000,00	3.150.000,00	0,00 %	91,9430	10.113.730,00	3,15
XS2024715794	0,500% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	11.025.000,00	3.175.000,00	0,00 %	87,5770	9.655.364,25	3,01
XS2084497705	0,625% Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	11.925.000,00	3.375.000,00	0,00 %	86,9930	10.373.915,25	3,23
XS2018637327	1,125% HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	12.350.000,00	3.350.000,00	0,00 %	86,4910	10.681.638,50	3,33
IE00BV8C9418	1,000% Irland Reg.S. v.16(2026)	EUR	11.900.000,00	5.200.000,00	0,00 %	95,8410	11.405.079,00	3,55
XS1612940558	0,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.17(2025)	EUR	13.500.000,00	13.500.000,00	0,00 %	94,3340	12.735.090,00	3,96
DE000LB2ZV93	1,750% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2028)	EUR	11.000.000,00	11.000.000,00	0,00 %	93,9760	10.337.360,00	3,22
FR0013257623	0,750% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	8.725.000,00	2.225.000,00	0,00 %	97,3250	8.491.606,25	2,64
DE000A2R9ZU9	0,625% Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	9.000.000,00	9.000.000,00	0,00 %	88,5010	7.965.090,00	2,48
XS1958534528	1,000% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	EUR	9.075.000,00	2.575.000,00	0,00 %	82,5000	7.486.875,00	2,33
XS2049616621	0,125% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2029)	EUR	12.880.000,00	3.880.000,00	0,00 %	79,6860	10.263.556,80	3,20
							130.144.055,05	40,52
USD								
US459058JN45	0,750% International Bank for Reconstruction and Development v.20(2027)	USD	13.000.000,00	13.000.000,00	0,00 %	84,3390	11.227.926,27	3,50
US500769JR67	1,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.22(2025)	USD	14.400.000,00	14.400.000,00	0,00 %	93,2570	13.752.184,33	4,28
							24.980.110,60	7,78
Summe verzinsliche Wertpapiere							155.124.165,65	48,30
Summe börsengehandelte Wertpapiere							279.180.545,03	86,91

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Whg Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
XS1936139770	1,125% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.19(2028)	EUR	11.950.000,00	3.450.000,00	0,00 %	89,4890	10.693.935,50	3,33
							10.693.935,50	3,33
Summe verzinsliche Wertpapiere							10.693.935,50	3,33
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							10.693.935,50	3,33
Summe Wertpapiervermögen							289.874.480,53	90,24
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt		EUR	30.859.643,89				30.859.643,89	9,61
Summe der Bankguthaben							30.859.643,89	9,61
Summe der Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							30.859.643,89	9,61
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche		EUR	624.077,61				624.077,61	0,19
Dividendenansprüche		EUR	61.562,72				61.562,72	0,02
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	142.464,17				142.464,17	0,04
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	135.508,02				135.508,02	0,04
Summe sonstige Vermögensgegenstände							963.612,52	0,29
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-293.096,79				-293.096,79	-0,09
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-172.561,06				-172.561,06	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾		EUR	-42.902,85				-42.902,85	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-508.560,70	-0,15
Fondsvermögen							321.189.176,24	100,00

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

¹⁾ Diese Position setzt sich ausschließlich aus Vewahrstellengebühren und Prüfungskosten zusammen.

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

Zurechnung auf die Anteilklassen

Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- B

Anteilwert	EUR	93,48
Umlaufende Anteile	STK	1.477.082,000

Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- C

Anteilwert	EUR	94,29
Umlaufende Anteile	STK	664.467,000

Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- D

Anteilwert	EUR	94,90
Umlaufende Anteile	STK	488.271,000

Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- E

Anteilwert	EUR	96,41
Umlaufende Anteile	STK	768.830,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

90,24

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 29.09.2022 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.09.2022	
Devisenkurse	Kurse per 29.09.2022	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Dänische Krone	DKK	7,436100 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,498400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,957800 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	0,976500 = 1 Euro (EUR)

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		4.000,00	23.100,00
DE0006047004	HeidelbergCement AG	STK		26.700,00	108.700,00
DE0007236101	Siemens AG	STK		13.100,00	48.315,00
Frankreich					
FR0000120628	AXA S.A.	STK		71.000,00	297.630,00
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK		2.550,00	10.550,00
Niederlande					
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	STK		12.600,00	118.900,00
Norwegen					
NO0010161896	DNB Bank ASA	STK		97.000,00	357.000,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		60.000,00	60.000,00
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK		260,00	1.910,00
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK		1.650,00	17.650,00
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
DE000CZ40LR5	0,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR		0,00	6.150.000,00
USD					
US459058DY63	1,625% International Bank for Reconstruction and Development v.15(2022)	USD		1.600.000,00	11.500.000,00
US500769HF48	2,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2022)	USD		1.800.000,00	9.225.000,00

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

Anhang

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
--	------------	-------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

n.a.

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

		Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		90,24
--	--	--------------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
---	--	-------------

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

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

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

n.a.

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- B	EUR	0,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- C	EUR	0,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- D	EUR	0,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- E	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- B	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- C	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- D	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- E	EUR	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- B	EUR	93,48
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- B	STK	1.477.082,000
Anteilwert Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- C	EUR	94,29
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- C	STK	664.467,000
Anteilwert Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- D	EUR	94,90
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- D	STK	488.271,000
Anteilwert Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- E	EUR	96,41
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- E	STK	768.830,000

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

An einer Börse zugelassene/an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände

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

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

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

Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände

Optionsrechte und Terminkontrakte

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

Bankguthaben und Festgelder, Anteile an Investmentvermögen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

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

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

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

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

Gesamtkostenquote Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- B	1,51 %
Gesamtkostenquote Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- C	1,26 %
Gesamtkostenquote Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- D	1,01 %
Gesamtkostenquote Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- E	0,61 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2021 bis 30.09.2022 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- B		0,00 %
---	--	---------------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- B	EUR	0,00
---	------------	-------------

Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		0,00 %
Davon für Dritte		0,00 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- C		0,00 %
---	--	---------------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- C	EUR	0,00
---	------------	-------------

Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		0,00 %
Davon für Dritte		0,00 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- D		0,00 %
---	--	---------------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- D	EUR	0,00
---	------------	-------------

Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		0,00 %
Davon für Dritte		0,00 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- E		0,00 %
---	--	---------------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- E	EUR	0,00
---	------------	-------------

Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		0,00 %
Davon für Dritte		0,00 %

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

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

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

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

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- B ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- C ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- D ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- E ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- B ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- C ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- D ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeitsfonds -ausgewogen- E ¹⁾	EUR	0,00

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

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	174.750,04
---	-----	------------

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

Außertarifliche Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für außertarifliche Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. Die Vergütung der außertariflichen Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Das Jahresfestgehalt leitet sich aus dem System der Verantwortungsstufen ab: Jede, nicht einer tarifvertraglichen Regelung unterliegende Funktion, ist einer Verantwortungsstufe mit korrespondierendem Gehaltsband zugeordnet, innerhalb derer sich die Jahresfixvergütung der Funktionsinhaber bewegt. Jeder Mitarbeiter erhält einen individuellen Referenzbonus, der an die zugehörige Verantwortungsstufe gekoppelt ist. Das Bonussystem verknüpft diese Referenzboni sowohl mit der individuellen Leistung als auch der Leistung der jeweiligen Segmente sowie dem Ergebnis der DZ PRIVATBANK Gruppe insgesamt.

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

Die Gesamtvergütung der 72 Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. als EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2021 auf 6.449.833,34 EUR. Diese unterteilt sich in:

Fixe Vergütung:	5.820.251,08 EUR
Variable Vergütung:	629.582,26 EUR
Für Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	1.457.260,14 EUR
Für Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	0,00 EUR

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

Es findet einmal jährlich eine zentrale und unabhängige Prüfung statt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wird. Die Überprüfung hat ergeben, dass sowohl die Vergütungspolitik wie auch die Vergütungsvorschriften und -verfahren, die der Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. beschlossen hat umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Der Aufsichtsrat hat den Vergütungskontrollbericht 2021 zur Kenntnis genommen.

Es gab keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik, die Vergütungssysteme 2021 entsprechen den Vorschriften der Institutsvergütungsverordnung (Fassung vom 4. August 2017).

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

n.a.

Klassifizierung nach SFDR-Verordnung (EU 2019/2088)

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

Unter Beachtung der ESG-Strategien des Anlageberaters und der Verwaltungsgesellschaft finden für diesen Fonds ESG-Kriterien, insbesondere Nachhaltigkeitsrisiken, als eine Komponente im Anlageberatungs- und des Anlageentscheidungsprozess Berücksichtigung. Sofern der Fonds in Unternehmenstitel investiert, dürfen nur solche erworben werden, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden und nicht unter die generellen Ausschlusskriterien fallen.

Auf Portfolioebene investiert der Fonds mit überwiegendem Anteil in Wertpapiere mit ESG Bezug. ESG-Bezug ist in dem Zusammenhang wie folgt definiert: Die Auswahl der Einzeltitel erfolgt nach einem Filter, der unterschiedlichen Parametern aus den Dimensionen Ökologie, Soziales sowie Unternehmensführung sowie Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Die Gesellschaft beabsichtigt, für den Fonds mindestens zu 51 Prozent in Wertpapiere zu investieren, die der Fondskategorie entsprechen und demnach als nachhaltige Vermögensgegenstände einzustufen sind.

Hierzu werden die Wertpapiere nach Nachhaltigkeitskriterien, die von dem Anlageberater im Vorfeld definiert wurden, bewertet und nach sozialen, ökologischen und ethischen Gesichtspunkten mit Hilfe einer Positivliste ausgewählt. Die Bewertung der Kriterien erfolgt auf Basis von ESG-Informationen des Research-Providers V.E, Part of Moody's ESG Solutions (ehemals Vigeo Eiris), einem der weltweit führenden Institute für die Bereitstellung von Research-Ergebnissen unter sozialen, ökologischen und ethischen Gesichtspunkten. Die Bewertungen erfolgen dabei im Wesentlichen unter Berücksichtigung der Kriterien Umwelt (Umgang mit dem Klimawandel, Regenerative Energien etc.), Soziales (Sicherheit und Gesundheit, Frauenförderung, Weiterbildung etc.), Beachtung von Vereinbarungen (Einhaltung internationaler Konventionen etc.) sowie nachhaltige Unternehmen (Umsätze im Bereich Umwelttechnik, Produkte gegen den Klimawandel etc.). Als Ausschlusskriterien bei der Auswahl der Vermögensgegenstände können unter anderem gelten:

- Beteiligung an der Waffenindustrie
- Kernenergie
- Alkohol, Tabak, Glücksspiel, Pelzhandel
- Pornographie, Abtreibung.

Die angestrebte Mindestquote zu 51 Prozent in Wertpapiere zu investieren wurde während des gesamten Geschäftsjahres des Fonds eingehalten.

Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen

Die Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt derzeit keine nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für diesen Fonds. Im Markt liegen aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor. Spätestens ab dem 30. Dezember 2022 wird die Verwaltungsgesellschaft Informationen darüber bereitstellen, ob und wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten

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

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

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

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

Luxemburg, 7. Dezember 2022

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Marco Onischchenko
Vorstandsvorsitzender

Silvia Mayers
Vorstand

Nikolaus Rummler
Vorstand

Vermerk des Abschlussprüfers

An die IPConcept (Luxemburg) S.A.

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die für den Bericht "Jahresbericht zum 30. September 2021" zusätzlich vorgesehenen Bestandteile "Verwaltung, Vertrieb und Beratung". Von diesen Informationen haben wir eine Fassung bis zur Erteilung dieses Vermerks erlangt.

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der IP Concept (Luxemburg) S.A. sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung 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 IP Concept (Luxemburg) S.A. zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – 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.

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 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 IP Concept (Luxemburg) S.A. abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der IP Concept (Luxemburg) S.A. bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die IP Concept (Luxemburg) S.A. aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die IP Concept (Luxemburg) S.A. 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.

München, 8. Dezember 2022

Deloitte GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)
Wirtschaftsprüfer

(Bernhard Haas)
Wirtschaftsprüfer

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg
Eigenkapital zum 31. Dezember 2021: EUR 10.080.000

Vorstand der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder:

Silvia Mayers
Marco Kops (bis zum 28. Februar 2022)
Nikolaus Rummler

Aufsichtsrat der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglieder:

Klaus-Peter Bräuer
Bernhard Singer

Wirtschaftsprüfer der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

Niederlassung Frankfurt am Main

Platz der Republik 6
D-60325 Frankfurt am Main
Eigenkapital zum 31. Dezember 2021: EUR 850.312.151

Wirtschaftsprüfer des Fonds

Deloitte GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Rosenheimer Platz 4
D-81669 München

Zentralverwaltungsstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxembourg

Vertriebsstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

Niederlassung Düsseldorf

Ludwig-Erhard-Allee 9
D-40227 Düsseldorf

Anlageberater

DZ PRIVATBANK S.A.

Niederlassung Düsseldorf
Ludwig-Erhard-Allee 9
D-40227 Düsseldorf

Zahlstelle

Bundesrepublik Deutschland

DZ PRIVATBANK S.A.

Niederlassung Frankfurt am Main

Platz der Republik 6
D-60325 Frankfurt am Main

