



SCHÖN & Co **NACHHALTIGKEITSFONDS**

Jahresbericht für die Zeit vom:
01.07.2023 – 30.06.2024

Herausgeber dieses Jahresberichtes:

BANTLEON Invest AG

An der Börse 7, 30159 Hannover

Postanschrift: Postfach 4505

30045 Hannover

Telefon +49 511 12354-0; Telefax: +49 511 12354-333

<https://www.bantleon-invest-ag.de/>

Hinweis:

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen der hier aufgeführten Fonds ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen.

**Tätigkeitsbericht des Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds
für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024**

Die BANTLEON Invest AG, Hannover, hat über einen Geschäftsbesorgungsvertrag die Schön & Co GmbH mit der Portfolioverwaltung des Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds betraut.

Anlagepolitik

Bei dem Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds handelt es sich um einen aktiv gemanagten Mischfonds. Bei der Auswahl der Werte wird stets der ganzheitliche ökologische Fußabdruck berücksichtigt. Grundlage ist eine Nachhaltigkeitsdefinition, welche die Anlage unter anderem nach den fünf Kriterien (Minimierung, Innovation, Exnovation, Produktivität und Effizienz) analysiert. Diese Analyse umfasst die gesamte Lieferkette von der „Grundsteinlegung“ bis zur Entsorgung am Ende der Wertschöpfungs- bzw. Verwertungskette. Insbesondere Werte, die durch ein oder mehrere Kriterien einen positiven Einfluss auf die Natur haben, kommen für die Anlage im Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds in Frage. In diese Betrachtung fließt zusätzlich eine Zeitgewichtung ein, damit positive ökologische Effekte besonders gewichtet werden können, die schnell wirksam werden und / oder lange andauern. Das OGAW-Sondervermögen wird dabei in Wertpapiere von Emittenten investieren, welche nicht gegen die im Prospekt beschriebenen Bedingungen verstoßen.

Tätigkeiten für das Sondervermögen während des Berichtszeitraumes

Mit dem Krieg in der Ukraine und dem Nahostkonflikt sind Belastungen entstanden, die zu volatilen Marktverhältnissen führen können. Damit sind Auswirkungen auf die Entwicklung des Sondervermögens nicht auszuschließen.

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds mit 18,33% des Fondsvermögens in Aktien investiert. Damit ist die Aktienquote des Sondervermögens im Vergleich zum Beginn des Geschäftsjahres um 0,09 Prozentpunkte gesunken. Im betrachteten Zeitraum waren unter anderem auch Aktien in Fremdwährungen im Bestand. Der Anteil der Aktien, die in Fremdwährungen notiert sind, betrug zum Geschäftsjahresende 21,09% des gesamten Aktienvermögens. Demzufolge hat sich der Anteil an Aktien, die in Fremdwährungen notiert sind seit Geschäftsjahresanfang um 7,04 Prozentpunkte verringert.

Die Veränderung der Aktienstruktur des Sondervermögens während des betrachteten Zeitraums kann der folgenden Tabelle entnommen werden:

Branche	28.06.2024		30.06.2023	
	Aktien [%]	Fonds [%]	Aktien [%]	Fonds [%]
Basic Materials	12,80	2,35	17,03	3,14
Consumer Goods	13,45	2,47	15,48	2,85
Consumer Services	6,62	1,21	4,89	0,90
Health Care	20,94	3,84	25,68	4,73
Industrials	16,15	2,96	5,05	0,93
Oil & Gas	2,35	0,43	0,00	0,00
Technology	23,47	4,30	21,24	3,91
Telecommunications	0,00	0,00	8,03	1,48
Utilities	4,22	0,77	2,60	0,48
Gesamt	100,00	18,33	100,00	18,43

Zum Anfang des Geschäftsjahres war der Fonds am meisten in den Branchen „Health Care 25,68 %“ und „Technology 21,24 %“ investiert. Am Geschäftsjahresende waren es ebenfalls die gleichen Branchen mit der Verteilung „Technology 23,47 %“ und „Health Care 20,94 %“.

Der Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds ist neben Aktien auch in Rentenpapieren investiert. Dabei hatten die Rentenpapiere zum Ende des Berichtszeitraums einen Anteil von 80,46% am gesamten Fondsvermögen. Im Vergleich zum Beginn des Geschäftsjahres ist die Rentenquote um 7,94 Prozentpunkte gestiegen. Im betrachteten Zeitraum waren unter anderem auch Rentenpapiere in Fremdwährungen notiert. Der Anteil der Renten, die in Fremdwährungen notiert sind, betrug zum Anfang des Geschäftsjahres 10,74% des gesamten Rentenvermögens. Im Vergleich zum Vorjahr hat sich der Anteil an Renten, die in Fremdwährungen notiert sind, geringfügig auf 7,21% verringert.

Die Veränderung der Rentenstruktur des Sondervermögens während des betrachteten Zeitraums kann der folgenden Tabelle entnommen werden:

Assetgruppe	28.06.2024			30.06.2023		
	Rendite [%]	Renten [%]	Fonds [%]	Rendite [%]	Renten [%]	Fonds [%]
Corporates	4,25	91,81	73,87	4,81	92,29	66,94
Semi Governments	3,58	5,15	4,14	3,79	7,71	5,59
Covered	3,86	3,04	2,45	0,00	0,00	0,00
Renten	4,21	100,00	80,46	4,73	100,00	72,52

Zu Beginn des Berichtszeitraums war das Rentenvermögen des Fonds größtenteils in 'Corporates' (92,29%) investiert. Im gesamten Verlauf des Geschäftsjahres hat sich das nicht verändert, sodass der Fonds auch am Ende des Geschäftsjahres größtenteils in 'Corporates' (91,81%) investiert ist. Insgesamt

gab es bei den Rentenpapieren keine signifikant größeren Verschiebungen der Allokation innerhalb des Rentenvermögens.

Zum Ende des Geschäftsjahres betrug die durchschnittliche Restlaufzeit des Rentenvermögens 19,7 Jahre. Im Vergleich zum Vorjahr hat sich die durchschnittliche Restlaufzeit der Renten damit um 1,51 Jahre verringert. Die am Ende des Geschäftsjahres im Bestand befindlichen Rentenpapiere liegen im Bereich der Ratings AAA und BB. Die im Bestand befindlichen Rentenpapiere hatten zum Anfang des betrachteten Zeitraums ein durchschnittliches Rating von A-. Im Laufe des Geschäftsjahres hat sich das durchschnittliche Rating der im Bestand befindlichen Renten verändert und beträgt per 28.06.2024 BBB+.

Das Investmentvermögen ist nicht in Zielfonds investiert.

Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten

Die im Folgenden dargestellten Risikoarten/-faktoren können die Wertentwicklung des Sondervermögens beeinflussen und umfassen jeweils auch die in der aktuellen Marktlage gegebenen Auswirkungen im Zusammenhang mit dem Krieg in der Ukraine und dem Nahostkonflikt.

Marktpreisrisiko

Der Fonds ist in Vermögensgegenstände investiert, welche neben den Chancen auf Wertsteigerung auch das Risiko von teilweisem bzw. vollständigem Verlust des investierten Kapitals beinhalten. Fällt der Marktwert der für das Sondervermögen erworbenen Vermögensgegenstände unter deren Einstandswert, führt ein Verkauf zu einer Verlustrealisation. Obwohl das Sondervermögen langfristige Wertzuwächse anstrebt, können diese nicht garantiert werden. Das Risiko des Anlegers ist jedoch auf die angelegte Summe beschränkt. Eine Nachschusspflicht über das vom Anleger investierte Geld hinaus besteht nicht.

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, politischen und fiskalpolitischen 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.

Adressenausfallrisiko

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Investments in Rentenpapieren, die so weit wie möglich diversifiziert werden. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Branchen und Länder.

Das durchschnittliche Rating der im Bestand befindlichen Rentenpapiere beträgt zum Ende des Geschäftsjahres BBB+.

Das Vermögen des Sondervermögens ist teilweise in liquiden Aktien von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung angelegt. Diese weisen ein verhältnismäßig geringes Adressenausfallrisiko des Emittenten sowie ein hohes tägliches Börsenhandelsvolumen und somit geringes Liquiditätsrisiko auf.

Liquiditätsrisiko

Entsprechend der Anlagestrategie ist das Sondervermögen Liquiditätsrisiken im Hinblick auf den möglichen Kauf oder Verkauf von Rentenpapieren am Sekundärmarkt ausgesetzt. In Phasen ausgeprägter Marktkrisen kann es, auch bedingt durch die zu beobachtende Reduzierung des Anleihebestands der Wertpapierhändler oder Anleihekäufe durch die Notenbanken, zu einer eingeschränkten Liquidität an den Rentenmärkten kommen. Zur Steuerung und Begrenzung von Liquiditätsrisiken wird auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der Anleihen sowie auf eine breite Streuung über eine Vielzahl von Anleihen geachtet.

Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist in festverzinslichen sowie variabel verzinslichen Anleihen unterschiedlichster Laufzeiten investiert. Das Zinsänderungsrisiko fällt umso höher aus, je länger die Laufzeit der im Bestand befindlichen Anleihen ist.

Das Zinsänderungsrisiko wird durch die Effective Duration gemessen, die zum Stichtag für den Rentenbestand 4,74 betrug. Je niedriger die Duration ist, desto geringer sind die Preisverluste bei einem ansteigenden Zinsniveau.

Währungsrisiken

Die Vermögenswerte können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein (Fremdwährungspositionen). Risiken bezüglich dieser Vermögenswerte können durch Wechselkursschwankungen bestehen, die sich im Rahmen der täglichen Bewertung negativ auf den Wert des Fondsvermögens auswirken können.

Operationelles Risiko

Operationelle Risiken sind definiert als die Gefahren vor Verlusten, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten. Rechts- und Reputationsrisiken werden miteingeschlossen.

Zur Vermeidung operationeller Risiken wurden ex ante und ex post Prüfabläufe entsprechend dem Vieraugenprinzip in den Orderprozess integriert. Darüber hinaus wurden Wertpapierhandelsgeschäfte ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Dienstleistung der Wertpapierverwahrung erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Wertentwicklung des Sondervermögens

Stichtag: 28.06.2024	seit:	Fonds
Berichtsperioden		
Beginn WE	18.09.2020	-5,15%
Auflage / verfügbar	18.09.2020	-5,15%
Rendite p.a. (seit Beginn WE)	18.09.2020	-1,39%
1 Jahr	28.06.2023	5,32%
6 Monate	28.12.2023	-1,17%
3 Monate	28.03.2024	-1,51%
1 Monat	28.05.2024	-2,04%
1 Woche	21.06.2024	-0,81%
Kalenderjahresperioden		
2021	30.12.2020	0,59%
2022	30.12.2021	-15,42%
2023	30.12.2022	11,51%
2024	29.12.2023	-1,18%
Ultimoperioden		
Geschäftsjahr	30.06.2023	5,37%
Jahresultimo	29.12.2023	-1,18%
Monatsultimo	31.05.2024	-1,55%

Für das Sondervermögen ist keine Benchmark festgelegt worden.

Sofern die Angaben zur Wertentwicklung nicht dem letzten Tag des Monats des Geschäftsjahresendes entsprechen, wurde der letztverfügbare ermittelte Fondspreis herangezogen.

Die im Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen werden im Jahresbericht aufgeführt.

Die realisierten Gewinne und Verluste resultierten ausschließlich aus der Veräußerung von Aktien, Renten und Derivaten.

Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	4.112.143,40	101,67
1. Aktien und aktienähnlich	741.560,39	18,33
2. Verzinsliche Wertpapiere	3.254.389,36	80,46
3. Derivate	-17.879,00	-0,44
4. Forderungen	40.180,53	0,99
5. Bankguthaben	93.892,12	2,32
II. Verbindlichkeiten	-67.552,92	-1,67
III. Fondsvermögen	4.044.590,48	100,00

Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere										
EUR										
3.166.134,05										
78,28										
Aktien										
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151		STK	100	100	0	CHF	187,5500	19.512,68	0,48
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	160	0	0	DKK	376,9000	8.085,49	0,20
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N. SHORTCALL_EINZELWP	DE000A0WMPJ6		STK	2.200	2.200	0	EUR	18,1300	39.886,00	0,99
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175		STK	900	900	0	EUR	16,7500	15.075,00	0,37
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833		STK	75	0	0	EUR	82,7000	6.202,50	0,15
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N. SHORTCALL_EINZELWP	DE0006766504		STK	300	0	0	EUR	73,5500	22.065,00	0,55
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N. SHORTCALL_EINZELWP	DE0005313704		STK	300	300	0	EUR	67,4000	20.220,00	0,50
Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.SA Aççoes Nominativas EO 1	PTCOR0AE0006		STK	552	0	0	EUR	9,0800	5.012,16	0,12
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. SHORTCALL_EINZELWP	DE0005552004		STK	1.400	2.100	740	EUR	37,9700	53.158,00	1,31
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	1.000	1.000	0	EUR	19,9200	19.920,00	0,49
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	300	0	0	EUR	35,7200	10.716,00	0,26
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	1.000	0	0	EUR	28,0300	28.030,00	0,69
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	2.000	2.000	0	EUR	4,4940	8.988,00	0,22
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	200	0	0	EUR	83,7000	16.740,00	0,41
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. SHORTCALL_EINZELWP	DE0006231004		STK	1.900	1.900	0	EUR	33,9900	64.581,00	1,60
Kemira Oy Registered Shares o.N.	FI0009004824		STK	700	0	0	EUR	23,2000	16.240,00	0,40
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000K0C01000		STK	3.000	3.000	0	EUR	5,5500	16.650,00	0,41
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505		STK	435	135	0	EUR	34,6000	15.051,00	0,37
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. SHORTCALL_EINZELWP	DE0006599905		STK	200	0	0	EUR	155,5500	31.110,00	0,77
PLUMA SE Inhaber-Aktien o.N. SHORTCALL_EINZELWP	DE0006969603		STK	1.000	1.000	400	EUR	44,0000	44.000,00	1,09
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01 SHORTCALL_EINZELWP	NL0015001VWM6		STK	582	582	0	EUR	38,3550	22.322,61	0,55
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005		STK	1.000	2.000	1.000	EUR	18,0200	18.020,00	0,45
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N. SHORTCALL_EINZELWP	DE0007165631		STK	100	100	0	EUR	216,6000	21.660,00	0,54
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326		STK	300	300	0	EUR	67,4500	20.235,00	0,50
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9		STK	900	900	0	EUR	25,8000	23.220,00	0,57
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	100	0	0	EUR	51,7095	5.170,95	0,13
Verbio SE Inhaber-Aktien o.N. SHORTCALL_EINZELWP	DE000A0JL9W6		STK	1.000	1.000	0	EUR	17,4500	17.450,00	0,43
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	1.100	1.100	1.000	EUR	21,3200	23.452,00	0,58
Hexagon Composites ASA Navne-Aksjer NK -,10	NO0003067902		STK	4.000	0	0	NOK	29,7500	10.429,72	0,26
Hexagon Purus ASA Navne-Aksjer NOK -,10	NO0010904923		STK	1.372	1.373	1	NOK	7,7700	934,33	0,02
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	600	0	0	SEK	270,6000	14.282,57	0,35
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	75	0	0	USD	80,3800	5.629,90	0,14
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	30	0	0	USD	440,2200	12.333,40	0,30
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	100	0	0	USD	452,8500	42.290,81	1,05
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	500	250	0	USD	58,3700	27.255,32	0,67
Verzinsliche Wertpapiere										
3,6250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/28)	XS2621007231		EUR	100	0	0	%	100,7157	100.715,70	2,49
0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2021(21/28)	XS2385114298		EUR	100	0	0	%	86,5536	86.553,59	2,14
1,3750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(30/30)	XS2188805845		EUR	35	0	0	%	89,0332	31.161,61	0,77
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/33)	DE000A351ZT4		EUR	100	100	0	%	102,9373	102.937,27	2,55
1,7500 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2031)	DE000A2TSDE2		EUR	30	0	0	%	91,3124	27.393,72	0,68
1,8750 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2018(33/33)	XS1901055472		EUR	40	0	0	%	85,3835	34.153,40	0,84
0,2500 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2386877133		EUR	100	0	0	%	86,6533	86.653,34	2,14

Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2021(21/31)	XS2343114687		EUR	100	0	0 %	78,1067	78.106,73	1,93
1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2018(33)	EU000A19XC51		EUR	45	0	0 %	86,8145	39.066,53	0,97
3,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(34)	EU000A3K4ES4		EUR	50	50	0 %	98,8872	49.443,58	1,22
0,0100 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2020(35)	XS2194790262		EUR	40	0	0 %	70,9161	28.366,43	0,70
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW4		EUR	100	0	0 %	92,2007	92.200,73	2,28
0,3750 % EWE AG Med.Term Nts.v.20(32/32)	DE000A3H2TW4		EUR	35	0	0 %	75,6436	26.475,27	0,65
0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2021(31/31)	XS2325562697		EUR	90	0	0 %	81,5029	73.352,65	1,81
1,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2029/2029)	XS2084488209		EUR	35	0	0 %	87,7636	30.717,25	0,76
4,8750 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/33)	XS2721465271		EUR	100	100	0 %	106,0054	106.005,41	2,62
3,7500 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 23(23/32)	XS2577874782		EUR	80	0	0 %	99,2905	79.432,42	1,96
4,7500 % IMERY S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400M998		EUR	100	100	0 %	102,1488	102.148,79	2,53
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.21(33)	DE000A3H3JM4		EUR	35	0	0 %	79,7216	27.902,57	0,69
3,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	DE000A3LH6T7		EUR	100	0	0 %	100,2786	100.278,62	2,48
0,0100 % Møre Boligkreditt AS EO-Mortg.Cov. M.-T.Nts 19(24)	XS2063496546		EUR	100	100	0 %	98,9770	98.976,97	2,45
1,0000 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/42)	XS2381261424		EUR	100	0	0 %	79,3458	79.345,83	1,96
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	XS2563353361		EUR	100	0	0 %	101,5409	101.540,93	2,51
1,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	FR0013299435		EUR	30	0	0 %	95,9709	28.791,26	0,71
3,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.24(31/32)	XS2743711298		EUR	100	100	0 %	99,2047	99.204,71	2,45
2,3750 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2128499105		EUR	100	100	0 %	96,7040	96.704,02	2,39
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/30)	XS2616008970		EUR	100	0	0 %	101,0360	101.036,01	2,50
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2UX0		EUR	35	0	0 %	99,0026	34.650,92	0,86
5,1250 % Sixt SE MTN v.2023(2027/2027)	DE000A351WB9		EUR	100	0	0 %	104,6610	83.728,82	2,07
4,2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2629064267		EUR	100	0	0 %	101,6734	101.673,37	2,51
2,2500 % Talanx AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(27/47)	XS1729882024		EUR	100	100	0 %	93,2131	93.213,09	2,30
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2345996743		EUR	100	0	0 %	86,3332	86.333,19	2,13
2,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	FR00140061X6		EUR	100	0	0 %	90,9775	90.977,51	2,25
1,6250 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2021(28)	NZIBDDT018C3		NZD	50	0	0 %	89,0602	25.331,42	0,63

Andere Wertpapiere

Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	60	0	0	CHF	250,4000	15.630,95	0,39
--	--------------	--	-----	----	---	---	-----	----------	-----------	------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 829.815,70 20,52

Verzinsliche Wertpapiere

4,5000 % Verizon Communications Inc. AD-Med.-Term Nts 2017(27)	AU3CB0246239		AUD	60	0	0 %	97,5053	36.351,15	0,90
4,2000 % Vodafone Group PLC AD-Medium-Term Notes 2017(27)	AU3CB0249373		AUD	60	0	0 %	96,5330	35.988,67	0,89
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	DE000A289FK7		EUR	200	200	0 %	77,6866	155.373,15	3,84
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	100	0	0 %	98,1838	98.183,80	2,43
0,9000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2369906644		EUR	100	0	0 %	78,1781	78.178,10	1,93
1,2880 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2021(21/29)Reg.S	XS2360853332		EUR	100	100	0 %	85,5452	85.545,22	2,12
4,8750 % REWE International Finance BV EO-Notes 2023(23/30)	XS2679898184		EUR	100	100	0 %	103,7724	103.772,44	2,57
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	100	0	0 %	99,4506	99.450,55	2,46
1,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau ND-MTN v.2021 (2028)	NZKFZD004C9		NZD	50	0	0 %	89,2000	25.371,19	0,63
2,8750 % Oracle Corp. DL-Notes 2021(21/31)	US68389XCE31		USD	45	0	0 %	86,7633	36.461,99	0,90
1,5000 % Waste Management Inc. DL-Notes 2020(20/31)	US94106LBP31		USD	100	0	0 %	80,4593	75.139,44	1,86

Summe Wertpapiervermögen

EUR 3.995.949,75 98,80

Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-17.759,00	-0,44
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
CALL AIXTRON SE Namens-Aktien o.N. 07.24 25.50		185	STK	-1.200		EUR	0,0100	-12,00	0,00
CALL AIXTRON SE Namens-Aktien o.N. 09.24 30.00		185	STK	-1.000		EUR	0,0400	-40,00	0,00
CALL Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N. 08.24 84.00		185	STK	-300		EUR	0,6400	-192,00	0,00
CALL Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N. 09.24 84.00		185	STK	-300		EUR	0,8000	-240,00	-0,01
CALL Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. 08.24 41.00		185	STK	-1.400		EUR	0,3300	-462,00	-0,01
CALL Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. 07.24 36.00		185	STK	-900		EUR	0,3700	-333,00	-0,01
CALL Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. 07.24 38.50		185	STK	-1.000		EUR	0,0700	-70,00	0,00
CALL Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. 07.24 182.00		185	STK	-200		EUR	0,1800	-36,00	0,00
CALL PUMA SE Inhaber-Aktien o.N. 08.24 52.00		185	STK	-1.000		EUR	0,3600	-360,00	-0,01
CALL Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01 07.24 44.50		185	STK	-500		EUR	0,0300	-15,00	0,00
CALL Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N. 08.24 320.00		185	STK	-100		EUR	0,4100	-41,00	0,00
CALL Verbio SE Inhaber-Aktien o.N. 09.24 30.00		185	STK	-1.000		EUR	0,0900	-90,00	0,00
PUT Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. 07.24 245.00		185	STK	-100		EUR	1,1700	-117,00	0,00
PUT Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 07.24 84.00		185	STK	-300		EUR	0,7200	-216,00	-0,01
PUT Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N. 07.24 39.00		185	STK	-500		EUR	0,1300	-65,00	0,00
PUT BEFESA S.A. Actions o.N. 07.24 29.00		185	STK	-1.000		EUR	0,4000	-400,00	-0,01
PUT Brenntag SE Namens-Aktien o.N. 07.24 62.00		185	STK	-400		EUR	0,6800	-272,00	-0,01
PUT Continental AG Inhaber-Aktien o.N. 07.24 56.00		185	STK	-500		EUR	3,3400	-1.670,00	-0,04
PUT Continental AG Inhaber-Aktien o.N. 09.24 56.00		185	STK	-500		EUR	4,3100	-2.155,00	-0,05
PUT Danone S.A. Actions Port. EO-,25 07.24 54.00		185	STK	-500		EUR	0,1900	-95,00	0,00
PUT Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N. 07.24 18.00		185	STK	-1.600		EUR	0,0600	-96,00	0,00
PUT Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N. 07.24 35.00		185	STK	-600		EUR	0,6700	-402,00	-0,01
PUT Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N. 08.24 33.00		185	STK	-600		EUR	0,6400	-384,00	-0,01
PUT Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N. 07.24 82.00		185	STK	-300		EUR	0,2200	-66,00	0,00
PUT Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N. 07.24 88.00		185	STK	-300		EUR	0,4800	-144,00	0,00
PUT HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N. 08.24 46.00		185	STK	-600		EUR	4,3000	-2.580,00	-0,06
PUT JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N. 07.24 25.00		185	STK	-1.100		EUR	0,1600	-176,00	0,00
PUT Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N. 07.24 31.00		185	STK	-1.000		EUR	0,8000	-800,00	-0,02
PUT Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. 07.24 61.00		185	STK	-500		EUR	0,6200	-310,00	-0,01
PUT Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06 07.24 3.10		185	STK	-9.800		EUR	0,0200	-196,00	0,00
PUT Nordex SE Inhaber-Aktien o.N. 07.24 10.00		185	STK	-2.500		EUR	0,1000	-250,00	-0,01
PUT Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 07.24 86.00		185	STK	-300		EUR	0,7000	-210,00	-0,01
PUT SAP SE Inhaber-Aktien o.N. 07.24 154.00		185	STK	-200		EUR	0,1600	-32,00	0,00
PUT Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 07.24 205.00		185	STK	-200		EUR	1,2400	-248,00	-0,01
PUT Siemens AG Namens-Aktien o.N. 07.24 164.00		185	STK	-200		EUR	1,4300	-286,00	-0,01
PUT Siemens AG Namens-Aktien o.N. 08.24 164.00		185	STK	-200		EUR	3,2100	-642,00	-0,02
PUT Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N. 07.24 19.00		185	STK	-1.500		EUR	0,0400	-60,00	0,00
PUT Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N. 07.24 49.00		185	STK	-600		EUR	0,0700	-42,00	0,00
PUT Signify N.V. Registered Shares EO -,01 08.24 23.50		185	STK	-1.200		EUR	1,1400	-1.368,00	-0,03

Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PUT Siltronic AG Namens-Aktien o.N. 07.24 66.00		185	STK	-400		EUR	0,5800	-232,00	-0,01
PUT Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N. 07.24 60.00		185	STK	-300		EUR	0,4300	-129,00	0,00
PUT Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70 07.24 12.00		185	STK	-2.300		EUR	0,0700	-161,00	0,00
PUT United Internet AG Namens-Aktien o.N. 07.24 20.50		185	STK	-1.400		EUR	0,8600	-1.204,00	-0,03
PUT Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5 07.24 28.00		185	STK	-1.000		EUR	0,8600	-860,00	-0,02
Optionsrechte						EUR		-120,00	0,00
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte									
CALL Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 08.24 133.50		185	EUR	Anzahl -1		EUR	0,5300	-200,00	0,00
CALL Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 08.24 136.00		185	EUR	Anzahl -1		EUR	0,1600	80,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds						EUR		93.892,12	2,32
Bankguthaben						EUR		93.892,12	2,32
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	73.677,41		%	100,0000	73.677,41	1,82
UniCredit Bank AG			EUR	4.373,58		%	100,0000	4.373,58	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	17.330,34		%	100,0000	10.768,27	0,27
			NZD	5.793,96		%	100,0000	3.295,96	0,08
			USD	1.902,70		%	100,0000	1.776,90	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		40.180,53	0,99
Zinsansprüche			EUR	40.180,53				40.180,53	0,99
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-67.552,92	-1,67
Verwaltungsvergütung			EUR	-721,01				-721,01	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-934,20				-934,20	-0,02
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-54.334,09				-54.334,09	-1,34
Prüfungskosten			EUR	-6.764,84				-6.764,84	-0,17
Veröffentlichungskosten			EUR	-4.798,78				-4.798,78	-0,12
Fondsvermögen						EUR		4.044.590,48	100,00
Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds									
Anteilwert						EUR		94,85	
Anzahl Anteile						STK		42.640,000	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:			EUR	333.307,50					

**Jahresbericht
für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

Hinweise:

Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert (Short Call).

Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten.

Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.06.2024	
Australische Dollar	(AUD)	1,6093900	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4583000	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,7579000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,4097000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,3677000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9611700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0708000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	0	200	
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	0	300	
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	0	500	
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	1.000	1.000	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	0	500	
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	4.000	4.000	
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	200	200	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	300	350	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen EO 0,20	NL0000009538	STK	1.460	1.500	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	300	300	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	900	900	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	600	600	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	60	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	1.000	1.500	
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	0	300	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	0	2.000	
SYNLAB AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2TSL71	STK	0	1.000	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	0	3.000	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	0	200	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	1.000	1.000	
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	0	700	

**Jahresbericht
für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds**

**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
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	0	600	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2014 (2024)	DE000A1R0709	EUR	0	50	
Andere Wertpapiere					
Lenzing AG Anrechte	AT0000A35PJ0	STK	0	297	
Derivate					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			659,37

Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

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

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): AIXTRON SE NA O.N., ALFEN N.V. EO -,10, AURUBIS AG, BECHTLE AG O.N., BEFESA S.A. ORD. O.N., DANONE S.A. EO -,25, DEUTSCHE POST AG NA O.N., DUERR AG O.N., ENCAVIS AG INH. O.N., GERRESHEIMER AG, HELLOFRESH SE INH O.N., INFINEON TECH.AG NA O.N., KLOECKNER + CO SE NA O.N., KONINKL. PHILIPS EO -,20, MERCK KGAA O.N., PUMA SE, QIAGEN NV EO -,01, SALZGITTER AG O.N., SANOFI SA INHABER EO 2, SIGNIFY N.V. EO -,01, SILTRONIC AG NA O.N., SIXT SE ST O.N., SMA SOLAR TECHNOL.AG, STORA ENSO OYJ R EO 1,70, UTD.INTERNET AG NA, VARTA AG O.N., VEOLIA ENVIRONNE. EO 5, VERBIO SE INH O.N., ZALANDO SE)		EUR			29,02
---	--	-----	--	--	-------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ADIDAS AG NA O.N., AIXTRON SE NA O.N., ALFEN N.V. EO -,10, ALLIANZ SE NA O.N., ALSTOM S.A. INH. EO 7, AURUBIS AG, BAY.MOTOREN WERKE AG ST, BECHTLE AG O.N., BEFESA S.A. ORD. O.N., BRENNTAG SE NA O.N., CARL ZEISS MEDITEC AG, CONTINENTAL AG O.N., DANONE S.A. EO -,25, DEUTSCHE BOERSE NA O.N., DEUTSCHE POST AG NA O.N., DT.TELEKOM AG NA, DUERR AG O.N., ENCAVIS AG INH. O.N., EVONIK INDUSTRIES NA O.N., FRESEN.MED.CARE AG INH ON, GERRESHEIMER AG, HANNOVER RUECK SE NA O.N., HEIDELBERG MATERIALS O.N., HELLOFRESH SE INH O.N., HENKEL AG+CO.KGAA VZO, HUGO BOSS AG NA O.N., INFINEON TECH.AG NA O.N.,		EUR			80,63
---	--	-----	--	--	-------

Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

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

, JENOPTIK AG NA O.N., JUNGHEINRICH AG O.N.VZO, KNORR-BREMSE AG INH O.N., KONINKL. PHILIPS EO -,20, KONTRON AG O.N, MERCEDES-BENZ GRP NA O.N., MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., NOKIA OYJ EO-,06, NORDEX SE O.N., OMV AG, PROSUS NV EO -,05, PUMA SE, QIAGEN NV EO -,01, REDCARE PHARMACY INH., SALZGITTER AG O.N., SANOFI SA INHABER EO 2, SAP SE O.N., SARTORIUS AG VZO O.N., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SIEMENS AG NA O.N., SIEMENS ENERGY AG NA O.N., SIEMENS HEALTH.AG NA O.N., SIGNIFY N.V. EO -,01, SILTRONIC AG NA O.N., SIXT SE ST O.N., SMA SOLAR TECHNOL.AG, STORA ENSO OYJ R EO 1,70, SUEZucker AG O.N., SYMRISE AG INH. O.N., UNILEVER PLC LS-,031111, UTD.INTERNET AG NA, VARTA AG O.N., VEOLIA ENVIRONNE. EO 5, VERBIO SE INH O.N., WACKER CHEMIE O.N., ZALANDO SE)

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kaufoptionen (Call):
(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

4,76

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):
(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

7,32

Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	EUR	8.227,71
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	6.618,91
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	29.789,12
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	53.434,15
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	5.845,24
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-969,24
7. Sonstige Erträge	EUR	0,12
Summe der Erträge	EUR	102.946,01

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-6.332,91
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-11.770,55
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-11.604,63
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-47.427,07
Summe der Aufwendungen	EUR	-77.135,16

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 25.810,85

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	192.384,58
2. Realisierte Verluste	EUR	-57.927,82
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	134.456,76

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 160.267,61

Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

EUR	79.169,22
EUR	-35.990,97

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	43.178,25
------------	------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	203.445,86
------------	-------------------

Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2023/2024</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 2.905.208,38
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 943.319,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 1.115.103,51	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -171.783,94</u>	
2. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		EUR -7.383,33
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 203.445,86
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 79.169,22	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -35.990,97	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 4.044.590,48

Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

		insgesamt	je Anteil
I. für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	219.138,46	5,14
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	160.267,61	3,76
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	379.406,07	8,90
III. Gesamtausschüttung			
1. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00	0,00

Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021	EUR 962.072,30	EUR 103,02
2021/2022	EUR 2.143.890,94	EUR 85,15
2022/2023	EUR 2.905.208,38	EUR 90,02
2023/2024	EUR 4.044.590,48	EUR 94,85

Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **332.567,11**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Landesbank Baden-Württemberg

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **98,80**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **-0,44**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung auf Grundlage von Messzahlen nach dem qualifizierten Ansatz relativ im Verhältnis zu dem zugehörigen Vergleichsvermögen ermittelt.

Dabei wird der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Der VaR wird unter Anwendung des RiskManagers von MSCI RiskMetrics auf Basis historischer Simulation bestimmt.

Zur Ermittlung des potenziellen Risikobetrags für das Marktrisiko wird angenommen, dass die bei Geschäftsschluss im Sondervermögen befindlichen Finanzinstrumente oder Finanzinstrumentengruppen weitere 10 Handelstage im Sondervermögen gehalten werden und ein einseitiges Prognoseintervall mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau in Höhe von 99% (Konfidenzniveau) sowie ein effektiver historischer gleichgewichteter Beobachtungszeitraum von einem Jahr zugrunde liegen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 28b Abs. 2 Satz 1 und 2 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,00 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,25 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,81 %

Zusätzlich zu den Angaben zur Marktrisikopotenzialermittlung sind auch Angaben zum Bruttoinvestitionsgrad des Sondervermögens, der sogenannten Hebelwirkung (Leverage) zu machen. Die Berechnung des Leverage basiert auf den Anforderungen des § 37 Abs. 4 DerivateV i.V.m § 35 Abs. 6 DerivateV und erfolgt analog zu Artikel 7 der EU Delegierten Verordnung 231/2013 (AIFM-VO). Dabei werden Derivate unabhängig vom Vorzeichen grundsätzlich additiv angerechnet.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage 1,09 %

Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

ICE BofAML Global Broad Market Index	65,00 %
MSCI World Index	35,00 %

Sonstige Angaben

Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Anteilwert	EUR	94,85
Anzahl Anteile	STK	42.640,000

Angewandte Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände (§§ 26 bis 29 und 34 KARBV)

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der Bantleon Invest AG ermittelt.

Die der Anteilwertermittlung im Falle von handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden von der Gesellschaft täglich selbst über verschiedene Datenanbieter bezogen. Dabei erfolgt die Bewertung für Rentenpapiere mit Kursen per 17:15 Uhr des Börsenvortages und die Bewertung von Aktien und börsengehandelten Aktienderivaten mit Schlusskursen des Börsenvortages. Die Einspielung von Zinskurven sowie Kassa- und Terminkursen für die Bewertung von Devisentermingeschäften und Rentenderivaten erfolgt parallel zu den Rentenpapieren mit Kursen per 17:15 Uhr.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gem. § 168 Abs. 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung auf Basis geeigneter Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben (§ 28 Abs. 1 KARBV). Die Verkehrswerte werden in einem mehrstufigen Bewertungsverfahren ermittelt. Die der Anteilwertermittlung im Falle von nicht handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden soweit möglich aus Kursen vergleichbarer Wertpapiere bzw. Renditekursen abgeleitet.

Die bezogenen Kurse werden täglich auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft. Hierzu prüft die Gesellschaft in Abhängigkeit von der Assetklasse die Kursbewegungen zum Vortag, die Kursaktualität, die Abweichungen gegen weitere Kursquellen sowie die Inputparameter für Modellbewertungen.

Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten und erhältlichen Net Asset Value bewertet.

Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit dem Nominalbetrag, die übrigen Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Festgelder werden - sofern sie kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt - mit dem Verkehrswert bewertet.

Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Gesamtkostenquote

1,92 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,00 %

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio TER) drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütung) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt.

Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Berichtszeitraum für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist während des Berichtszeitraumes nicht angefallen.

Im Berichtszeitraum gab es keine an die Verwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlte Pauschalvergütung.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge / Rücknahmeabschläge für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen gezahlt.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Wesentliche sonstige Erträge:

Sonstige ord. Erträge

EUR

0,12

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Externe Managementvergütung

EUR

43.521,62

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

Transaktionskosten

EUR

16.792,69

Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	7.672.190,87
davon feste Vergütung	EUR	6.909.740,87
davon variable Vergütung	EUR	762.450,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft:	Anzahl	98,00
Höhe des gezahlten Carried Interest:	EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	EUR	4.990.620,12
davon Geschäftsführer	EUR	849.999,92
davon andere Risikoträger	EUR	847.038,94
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	3.293.581,26
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	n/a

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Beschreibung, wie die Vergütung und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die Bantleon Invest AG unterliegt den geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben für Kapitalverwaltungsgesellschaften. Sie definiert gemäß § 37 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) Grundsätze für ihr Vergütungssystem, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind.

Das Vergütungssystem gibt keine Anreize zur Übernahme von Risiken, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der Gesellschaft verwalteten Fonds sind. Das Vergütungssystem steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Fonds oder der Anleger solcher Fonds und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Für die Geschäftsleitung einer Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie für Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmte weitere Mitarbeiter (sogenannte risikorelevante Mitarbeiter oder "Risktaker") ist aufsichtsrechtlich eine besondere Regelung bezüglich der variablen Vergütung vorgesehen. Die Gesellschaft hat entsprechend der gesetzlichen Vorgaben Mitarbeiterkategorien festgelegt, die der Gruppe der risikorelevanten Mitarbeiter zuzurechnen sind.

Die Bantleon Invest AG hat unter Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes, der auch auf OGAW-Sondervermögen angewendet wird, ein Vergütungssystem implementiert. Die Vergütung kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann. Unter Hinweis auf den Proportionalitätsgrundsatz finden derzeit die besonderen Regelungen hinsichtlich der zeitlich verzögerten Teilauszahlung von variablen Vergütungskomponenten mit risikobasierten Maluskomponenten für risikorelevante Mitarbeiter in der Gesellschaft keine Anwendung.

Die Höhe der variablen Vergütung wird für jeden Mitarbeiter durch den Vorstand unter Einbindung des Aufsichtsrats und für den Vorstand durch den Aufsichtsrat festgelegt. Die Gesellschaft hat keinen Vergütungsausschuss eingerichtet. Als Bemessungsgrundlage hierfür wird sowohl die persönliche Leistung der Mitarbeiter bzw. des Vorstands als auch das Ergebnis der Gesellschaft herangezogen. Die Vergütungen können den Angaben zur Mitarbeitervergütung entnommen werden.

Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die jährliche Überprüfung des Vergütungssystems wurde durch die Compliance-Funktion in Abstimmung mit dem zuständigen Vorstand der Gesellschaft durchgeführt. Dabei wurde festgestellt, dass die aufsichtsrechtlichen Vorgaben eingehalten wurden und das Vergütungssystem angemessen ausgestaltet war. Zudem wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB haben sich im Vergleich zum Vorjahr nicht ergeben.

Angaben für Institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. §134c Abs. 4 AktG

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken sind im Abschnitt Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten des Tätigkeitsberichtes zu finden.

Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote" ersichtlich.

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

Informationen zur Anlagestrategie und politik sind im Tätigkeitsbericht im Abschnitt Anlagepolitik zu finden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern und Umgang mit Interessenkonflikten

Angaben zur Stimmrechtsausübung sind auf der Webseite der Bantleon Invest AG öffentlich zugänglich. Die Abstimmungs- und Mitwirkungspolicy ist unter folgendem Link zu finden:

https://www.bantleon.com/fileadmin/Redaktion/Downloads/Abstimmungs_und_Mitwirkungspolicy/20230824_Abstimmungs-_und_Mitwirkungspolicy_Bantleon_Invest_AG_Webseite_Rev.pdf

Die Interessenkonflikt Policy ist unter folgendem Link zu finden:

https://www.bantleon.com/fileadmin/Redaktion/Downloads/Interessenkonflikt_Policy/Bantleon_Invest_AG_Interessenkonflikt_Policy.pdf

Handhabung von Wertpapierleihgeschäften

Wertpapierleihgeschäfte wurden im Berichtszeitraum nicht getätigt.

Angaben zu ökologischen und sozialen Merkmalen gem. Offenlegungsverordnung finden sich im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU)2019/ 2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/ 852 genannten Finanzprodukten"

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Hinweis zu den Finanzaufstellungen:

Auf Grund von Rundungen bei der Berechnung, kann es innerhalb der Finanzaufstellungen zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

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

Name des Produkts:

Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5299003LDU8Q5CXEHX25

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

Der Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds ist ein Mischfonds. Bei der Auswahl der Werte wird stets der ganzheitliche ökologische Fußabdruck berücksichtigt. Grundlage ist eine Nachhaltigkeitsdefinition, welche die Anlage unter anderem nach den fünf Kriterien Minimierung, Innovation, Exnovation, Produktivität und Effizienz analysiert. Diese Analyse umfasst die gesamte Lieferkette. Insbesondere Werte, die durch ein oder mehrere Kriterien einen positiven Einfluss auf die Natur haben, kommen für die Anlage im Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds in Frage. In diese Betrachtung fließt zusätzlich eine Zeitgewichtung ein, damit positive ökologische Effekte besonders gewichtet werden können, die schnell wirksam werden und /oder lange andauern.

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum in Wertpapiere, die nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt wurden. Bei der Auswahl der Investitionen wurden sowohl ökologische als auch soziale Merkmale berücksichtigt. Dies erfolgte durch die Anwendung von einer Ausschlusslisten von Emittenten. Es wurde keine ESG-Benchmark zum Zweck der Erreichung der von Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt. Umweltziele der Taxonomie wurden durch die Ausschlusskriterien nicht festgelegt.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Anlagestrategie dieses Fonds berücksichtigt Nachhaltigkeitskriterien, welche durch folgende Ausschlusskriterien überwacht werden:

Ausschluss von Emittenten, die in den Bereichen Produktion und/oder Vertrieb von konventionelle Waffen/Rüstungsgütern tätig sind (Umsatzschwelle: > 10%). Ausschluss von Emittenten, die Umsatz mit geächteten Waffen erzielen (Umsatzschwelle: > 0%). Ausschluss von Emittenten, die in den Bereichen Produktion und/oder Vertrieb von Tabakwaren tätig sind (Umsatzschwelle: > 5%). Ausschluss von Emittenten, die in den Bereichen Produktion und/oder Vertrieb von Kohle tätig sind (Umsatzschwelle: > 30%). Darüber hinaus führt das Vorhandensein von schweren Verstößen gegen den UN Global Compact (nach Einschätzung der gewählten ESG Research Agentur) ebenso zu einem Ausschluss des Emittenten wie ein unzureichendes Scoring nach dem Freedom House Index bezogen auf Staaten. Bei Überschreitung dieser Werte wird ein Emittent aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Als Nachhaltigkeitsindikatoren werden externe ESG-Ratings zugrunde gelegt. Die definierten Standards sind hierbei gleichberechtigte Vorgaben der Mandatsausgestaltung und somit Teil der formalen Anlagegrenzprüfung. Da die Berücksichtigung nachhaltigkeitsbezogener Kriterien durch den Fonds hierdurch fortwährend gewährleistet ist, kann die Transparenz bzgl. der Erfüllung der hierin definierten Merkmale auf Basis nachhaltigkeitsbezogener Anlagegrenzverletzungen abgeleitet werden. Für diesen Fonds kam es im Betrachtungszeitraum zu keinen nachhaltigkeitsbezogenen Anlagegrenzverletzung, weswegen eine Erfüllung der mandatsindividuellen nachhaltigkeitsbezogenen Restriktionen gegeben war.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitragen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Vorjahr 97,08%. Im Vergleich zum Vorjahr hat sich der Anteil um 1,13 Prozentpunkte verringert.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Steuerung nach den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) ist in diesem Fonds Bestandteil der Anlagestrategie.

Als Indikatoren zur Erfassung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen durch Emittenten dienen:

- 1) Kennzahlen: der CO₂-Fußabdruck.
- 2) Ausschlusskriterien: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen führen ebenso wie die Herstellung/Verkauf von kontroversen Waffen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

01.07.2023 -
30.06.2024

In der Tabelle werden die fünfzehn Investitionen aufgeführt, auf die im Berichtszeitraum der größte Anteil aller getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, mit Angabe der Sektoren und Länder, in die investiert wurde. Die Angaben zu den Hauptinvestitionen beziehen sich auf den Durchschnitt der Anteile am Sondervermögen zu den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Abweichungen zu der Vermögensaufstellung im Hauptteil des Jahresberichts, die stichtagsbezogen zum Ende des Berichtszeitraums erfolgt, sind daher möglich.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Sonstiges EUR *	Finanzwesen - Keine fossilen Brennstoffe	3,30%	DE
2,625% Allianz SE 20/99	Industrie - Keine fossilen Brennstoffe	2,89%	DE
4,250% Stora Enso Oyj 23/29	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe - Keine fossilen Brennstoffe	2,81%	FI
3,750% Sika Capital B.V. 23/30	Finanzwesen - Keine fossilen Brennstoffe	2,80%	NL
3,500% Mercedes- Benz International Finance B.V. 23/26	Finanzwesen - Keine fossilen Brennstoffe	2,80%	NL
3,625% Booking Holdings Inc. 23/28	Informationstechnolo gie - Keine fossilen Brennstoffe	2,79%	US
5,250% Orsted A/S 22/99	Versorgungsbetriebe - Fossile Brennstoffe	2,77%	DK
4,000% Vossloh AG 21/99	Industrie - Keine fossilen Brennstoffe	2,71%	DE
2,875% AT & T Inc. 20/99	Kommunikationsdien stleistungen - Keine fossilen Brennstoffe	2,67%	US
1,375% Evonik Industries AG 21/81	Industrie - Keine fossilen Brennstoffe	2,46%	DE
2,000% Veolia Environnement S.A. 21/99	Industrie - Keine fossilen Brennstoffe	2,43%	FR
0,250% Essity Capital B.V. 21/29	Finanzwesen - Keine fossilen Brennstoffe	2,37%	NL
5,125% Sixt SE 23/27	Industrie - Keine fossilen Brennstoffe	2,32%	DE
0,625% Celanese US Holdings LLC 21/28	Industrie - Keine fossilen Brennstoffe	2,30%	US
1,000% Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson 21/29	Kommunikationsdien stleistungen - Keine fossilen Brennstoffe	2,29%	SE

*Die Position Sonstiges kann Bankkonten, Forderungen sowie Verbindlichkeiten des Fonds beinhalten.



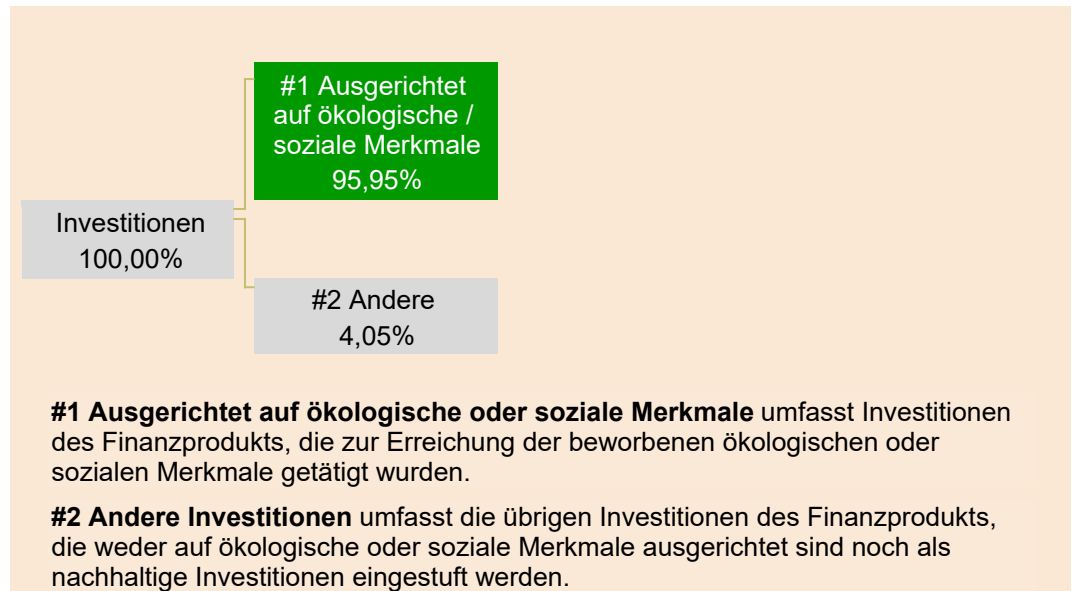
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitragen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 95,95%. Darunter fallen alle Investitionen, die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten. Der Anteil der #2 anderen Investitionen, welche weder als ökologisch oder sozial eingestufte Investition eingruppiert wurden, betrug im Berichtszeitraum 4,05%.

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

In der unteren Grafik wurde eine Strukturierung der Investitionen des Fonds nach Investitionskriterien vorgenommen. Die Berechnung bezieht sich jeweils auf das Brutto-Fondsvermögen. Die Angaben in der Grafik stellen den Durchschnitt der Vermögensallokation aus den letzten vier Quartalsstichtagen des Berichtszeitraum dar.



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

In welchen Wirtschaftssektoren und Teilsektoren das Finanzprodukt während des Berichtszeitraums investierte, ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt. Die Berechnung der Anteile basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.

Wirtschaftssektor	Vermögensallokation in %
Industrie - Keine fossilen Brennstoffe	39,43%
Finanzwesen - Keine fossilen Brennstoffe	25,70%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe - Keine fossilen Brennstoffe	10,14%
Kommunikationsdienstleistungen - Keine fossilen Brennstoffe	7,75%
Informationstechnologie - Keine fossilen Brennstoffe	5,48%
Anderer Sektor – Keine fossilen Brennstoffe	4,23%
Nicht-Basiskonsumgüter - Keine fossilen Brennstoffe	3,43%
Versorgungsbetriebe - Fossile Brennstoffe	2,97%

Diese Tabelle zeigt den Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in verschiedenen Sektoren, einschließlich der Wirtschaftszweige, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomieverordnung angestrebt. Der Mindestanteil taxonomiekonformer Investitionen wird daher zum Berichtsstichtag mit 0,0% Prozent ausgewiesen. Der Anteil taxonomie konformer Investitionen beträgt danach mit und ohne Staatsanleihen 0,0%.

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

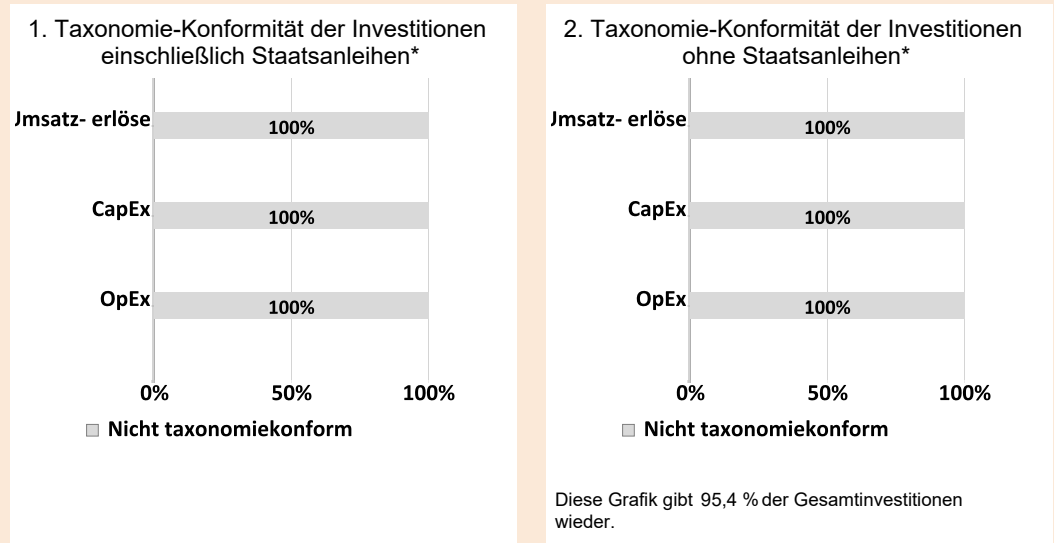
Ja: In fossile Gas In Kernenergie

Nein

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

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Aufgrund mangelnder Datenverfügbarkeit ist es der Gesellschaft aktuell nicht möglich, den Anteil ermöglichender bzw. dem Übergang geeigneter Wirtschaftsaktivitäten zu ermitteln oder eine entsprechende Mindestquote anzugeben.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Das Finanzprodukt investierte nicht mit einem Umweltziel in taxonomie konforme Wirtschaftsaktivitäten. Im Vergleich zum Vorjahr hat sich die Taxonomiequote im Berichtszeitraum nicht verändert.



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

Unter #2 Andere Investitionen sind liquide Mittel, ggf. derivative Instrumente und sonstige Vermögensgegenstände im Rahmen der in den Verkaufsunterlagen vorgegebenen Grenzen zusammengefasst, die im Rahmen der üblichen Verwaltung des OGAW-Sondervermögens bestehen. Liquide Mittel, derivative Instrumente und sonstige Vermögensgegenstände sowie etwaige Derivate können hingegen aufgrund mangelnder Datenverfügbarkeit nicht hinsichtlich Nachhaltigkeitsaspekten überprüft werden, sodass kein Mindestschutz sichergestellt werden kann.



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

Der Schwerpunkt der ausgewählten Werte des Sondervermögens findet unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählte Vermögensgegenstände. Der Fokus wird hier anhand von definierten Nachhaltigkeitskriterien auf ein nachhaltiges Wirtschaften gelegt, das heißt auf Emittenten, deren Produkte und Dienstleistungen hinsichtlich ihres Beitrages zum Umweltschutz, ihres CO₂-Verbrauchs und/oder ihrer Ökoeffizienz geprüft und einklassifiziert werden. Es werden zu mindestens 51% des Fondsvermögens Investitionen in Wertpapiere von Emittenten getätigt, welche nicht gegen die folgenden Ausschlusskriterien verstoßen: konventionelle Waffen und Rüstungsgüter (Umsatztoleranz $\leq 10\%$), geächtete Waffen (Umsatztoleranz $\leq 0\%$), Tabak (Umsatztoleranz $\leq 5\%$), Kohle ($\leq 30\%$), schwerwiegende Verstöße gegen UN Global Compact. Zur Berücksichtigung der ökologischen und sozialen Merkmale wird eine Ausschlussliste für Emittenten definiert. Dies wird im Rahmen der täglichen Anlagegrenzprüfung überwacht. So ist auch im Finanzprodukt fortlaufend sichergestellt, dass die Investmentstrategie befolgt wird. Durch die Orientierung an allgemeinen und öffentlichen Marktstandards sowie der Nutzung von ESG-Daten eines allgemein anerkannten Datenanbieters ist die Aktualität der Daten sowie der Kriterienauswahl gewährleistet.

**Jahresbericht
für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds**

Hannover, den 11. Oktober 2024

Bantleon Invest AG

Caroline Specht

Gerd Lückel

WIEDERGABDE DES VERMERKS DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die BANTLEON Invest AG, Hannover (vormals Warburg Invest AG, Hannover)

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 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. Die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind im Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV 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. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf den Inhalt der Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der BANTLEON Invest AG (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) 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 nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk 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 nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hannover, den 14. Oktober 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

ppa. Lisa Helle
Wirtschaftsprüferin