

# Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll

**Jahresbericht  
zum 30. September 2023**

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

**IPC**concept

Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll	
Tätigkeitsbericht	Seite 2
Vermögensübersicht	Seite 5
Vermögensaufstellung	Seite 17
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite 23
Anhang	Seite 25
Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung	Seite 33
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	Seite 44
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 48

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, die Basisinformationsblätter sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des OGAW-Sondervermögens sind am Sitz der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei der Zahlstelle und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer sowie bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos per Post 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 Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

## Portfolioverwaltung

Bei dem Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll handelt es sich um ein OGAW-Sondervermögen im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). Es wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet. Die IPConcept (Luxemburg) S.A. wird bei der Umsetzung der Anlagestrategie für dieses Sondervermögen im Rahmen eines Advisorymandates von der DZ PRIVATBANK S.A. beraten.

## Anlageziele

Ziel der Anlagepolitik des Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Mindestens 75 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens werden in Vermögensgegenstände (Wertpapiere und Investmentanteile) investiert, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden.

Das Fondsmanagement verfolgt eine Anlagestrategie, die je nach Marktlage in verzinsliche Wertpapiere, Aktien sowie Zertifikate investiert. Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement auf Basis eines mehrstufigen risikokontrollierten Ansatzes, der auch Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt. Die Begrenzung der Anlagerisiken des Fonds erfolgt durch eine laufende Anpassung der Gewichtungen der einzelnen Anlageklassen. Sowohl im Aktien- als auch im Rentensegment wird global in Standardwerte und Kollektivanlagen investiert. Das Segment der Zertifikate investiert überwiegend in rohstoffbasierte Produkte, vor allem Gold. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann das Anlagevermögen zum Teil in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden.

## Fondsergebnis und Struktur des Portfolios

Der Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll erzielte in der Berichtsperiode folgende Performance:

DE000A3CY604	30.09.2022	29.09.2023	2,93%
DE000A3CY612	30.09.2022	29.09.2023	3,17%
DE000A3CY620	30.09.2022	29.09.2023	3,38%
DE000A3CY638	30.09.2022	29.09.2023	3,65%
DE000A3CY646	30.09.2022	29.09.2023	3,90%

Im Berichtszeitraum verzeichnen wir eine insgesamt positive Performanceentwicklung. Ursächlich hierfür ist zum einen die vom Beginn des Berichtszeitraums bis zur Jahresmitte 2023 einsetzende Erholung an den Aktienmärkten, so dass bis zum Ende des Berichtszeitraums die Aktienperformance im positiven Bereich blieb. Parallel dazu stiegen die Zinsen an den Kapitalmärkten weiter an, so dass hierunter die Performance der Anleihen litt. Die daraus resultierenden Kursverluste konnten durch die Kuponerträge nicht gänzlich ausgeglichen werden, sodass bezogen auf die Rentenseite die Performance im negativen Bereich lag.

Die Gewichtung der einzelnen Assetklassen des Fonds liegen per 29.09.2023 bei: Aktien 28,13%, Renten 34,7 und Andere Anlagen 26,46%. 11,99% wurden in Liquidität und sonstigen Vermögensgegenständen, abzüglich von 0,63% sonstigen Verbindlichkeiten gehalten.

Unsere Investitionen im Aktiensegment liegen schwerpunktmäßig in Europa und Nordamerika, Schwellenländer stellen eine Beimischung dar. Im Anleihesegment liegt der Schwerpunkt auf Europa. Im Bereich der Anderen Anlagen / Zertifikate sind wir hauptsächlich in Gold investiert. Gold trägt u.E. insbesondere in Krisenzeit zur Stabilisierung des Fondsportfolios bei, wengleich die Opportunitätskosten in Folge der gestiegenen Zinsen zunehmen.

Im Berichtszeitraum steuerten wir die Aktienquote umsichtig und blieben angesichts der Gesamtmarktlage, die stark geopolitisch geprägt war, in Summe vorsichtig. Das steigende Zinsniveau wirkte sich negativ auf vergleichsweise Defensive Titel aus. Dieser Effekt ist aus unserer Sicht temporär und eröffnete Chancen solche Titel, wie z.B. PepsiCo ins Portfolio aufzunehmen. Generell erhöhten wir die Gewichtung von Qualitätsaktien mit stabilen Geschäftsmodellen und trennten uns von Unternehmen mit mangelnder operativer Ausführung.

Aus Branchensicht bilden zum 29.09.23 weiterhin die Bereiche Gesundheit und IT Schwerpunkte. Outperformer waren in der Berichtsperiode Unternehmen wie Amazon, Novo Nordisk, Inditex und Service Now. Unterdurchschnittlich entwickelten sich u.a. Siemens Energy, Deere & Co, Estee Lauder und American Water Works.

Im Rentensegment konzentriert sich der Fonds überwiegend auf Staats- und Unternehmensanleihen im Investmentgrade Bereich zur sinnvollen Diversifikation des Gesamtportfolios. Auf der Rentenseite wurde im Laufe des Jahres die Duration etwas verlängert, da wir eine sich abkühlende Konjunktur in Folge der steigenden Notenbankzinsen erwarten. Die Preise der Anleihen blieben im Berichtszeitraum unter Druck, weisen nun aber eine deutlich attraktiveres Rendite-/Risiko Profil auf als zuvor.

### **Wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses**

Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum lagen aufgrund der Allokation des Portfolios in Adressausfallrisiken, Währungsrisiken, Zinsänderungs- sowie in Kursrisiken. Wesentliche operationelle Risiken und besondere Liquiditätsrisiken bestanden zu keinem Zeitpunkt. Die Haupteinlösesquellen stellen neben den regulären Zinserträgen, Dividenden und Kursgewinne dar.

Die wesentlichen Quellen der realisierten Gewinne resultieren aus Aktienverkäufen (z.B. Comcast, Walmart, Nordea Bank, iShares MSCI USA SRI).

Die wesentlichen Quellen der realisierten Verluste resultierten aus dem Handel mit Aktien und Anleihen (z.B. Estee Lauder, Österreich 2036, Finnland 2031, Belgien 2031, ÖkoWorld – Growing Markets, LF Green Dividend World,).

**Anteilklassenmerkmale des Fonds**

	Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll A	Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll B	Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll C	Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll D
Auflegungsdatum	31. Januar 2022	1. Februar 2022	31. Januar 2022	31. Januar 2022
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR	EUR
WKN	A3CY60	A3CY61	A3CY62	A3CY63
ISIN	DE000A3CY604	DE000A3CY612	DE000A3CY620	DE000A3CY638
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	770.882,000	199.981,000	92.512,000	124.431,000
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	90,08	90,45	90,75	91,13
Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 % p.a.			
Rücknahmeabschlag	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Mindestanlagesumme	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,70 % p.a., derzeit 1,70 % p.a.	bis zu 1,70 % p.a., derzeit 1,45 % p.a.	bis zu 1,70 % p.a., derzeit 1,25 % p.a.	bis zu 1,70 % p.a., derzeit 1,00 % p.a.
	Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll E			
Auflegungsdatum	3. Juni 2022			
Anteilklassenwährung	EUR			
WKN	A3CY64			
ISIN	DE000A3CY646			
Ertragsverwendung	Ausschüttend			
Anzahl der Anteile	34.480,000			
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	97,49			
Anleger	Private Anleger			
Aktueller Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 % p.a.			
Rücknahmeabschlag	entfällt			
Mindestanlagesumme	entfällt			
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,70 % p.a., derzeit 0,75 % p.a.			

Zum Berichtsstichtag waren noch keine Anteile der Anteilklasse F (DE000A3CY653) gezeichnet.

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Gesundheitswesen	7.260.086,68	6,56
IT	6.537.809,27	5,91
Industrie	3.719.842,16	3,36
Finanzwesen	3.517.878,64	3,18
Basiskonsumgüter	3.022.770,19	2,73
Nicht-Basiskonsumgüter	2.502.707,28	2,26
Versorgungsbetriebe	2.309.432,82	2,09
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	2.241.348,03	2,03
Telekommunikationsdienste	1.201.619,75	1,09
<b>Summe</b>	<b>32.313.494,82</b>	<b>29,21</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Europäische Gemeinschaft	6.117.220,45	5,53
Niederlande	5.634.386,55	5,09
Österreich	4.087.050,84	3,69
Vereinigte Staaten von Amerika	2.800.460,50	2,53
Deutschland	2.195.453,65	1,98
Frankreich	2.130.482,27	1,93
Finnland	1.816.784,64	1,64
Belgien	1.804.775,29	1,63
Spanien	1.266.381,60	1,14
Irland	867.691,50	0,78
Großbritannien	712.661,25	0,64
Polen	564.250,00	0,51
<b>Summe</b>	<b>29.997.598,54</b>	<b>27,09</b>
<b>3. Zertifikate</b>		
	<b>7.176.112,35</b>	<b>6,49</b>
<b>4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Emerging Markets	3.571.037,10	3,23
<b>Indexfonds</b>		
Global	10.719.509,94	9,69
Europa	5.055.202,75	4,57
<b>Rentenfonds</b>		
Global	4.879.009,20	4,41
Emerging Markets	735.718,00	0,67
<b>Mischfonds</b>		
Global	2.167.043,20	1,96
Europa	2.138.995,20	1,93
<b>Summe</b>	<b>29.266.515,39</b>	<b>26,46</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>5.197.469,86</b>	<b>4,70</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>6.357.815,54</b>	<b>5,75</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.011.361,86</b>	<b>0,91</b>
<b>Summe</b>	<b>111.320.368,36</b>	<b>100,61</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-697.675,45</b>	<b>-0,61</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>110.622.692,91</b>	<b>100,00</b>

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

## Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>51.416.801,57</b>
1. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		58.199.394,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	62.986.955,17	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-4.787.561,10	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		980.296,67
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		26.200,60
Davon nicht realisierte Gewinne	2.169.013,14	
Davon nicht realisierte Verluste	364.376,60	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>110.622.692,91</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	96.375,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	751.105,12
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	81.743,89
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	458.630,37
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	117.783,58
6. Erträge aus Investmentanteilen	401.922,31
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-9.036,24
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-123.001,70
9. Sonstige Erträge	2.036,19
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.777.558,60</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	860,99
2. Verwaltungsvergütung	1.694.983,43
3. Verwahrstellenvergütung	90.063,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	31.490,73
5. Sonstige Aufwendungen	55.141,17
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>1.872.539,41</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-94.980,81</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	1.024.824,67
2. Realisierte Verluste	-3.437.033,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-2.412.208,33</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-2.507.189,14</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.169.013,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	364.376,60
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.533.389,74</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>26.200,60</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>30.832.233,24</b>
1. Mittelzufluss (netto)		38.115.284,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	39.519.569,54	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.404.285,47	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		659.508,35
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-169.158,50
Davon nicht realisierte Gewinne	1.332.518,19	
Davon nicht realisierte Verluste	196.433,24	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>69.437.867,16</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	60.540,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	471.862,19
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	51.368,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	288.089,19
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	73.977,12
6. Erträge aus Investmentanteilen	252.462,94
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-5.675,99
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-77.276,31
9. Sonstige Erträge	1.279,88
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.116.627,23</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	540,99
2. Verwaltungsvergütung	1.187.206,43
3. Verwahrstellenvergütung	56.581,85
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	19.787,87
5. Sonstige Aufwendungen	34.648,57
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>1.298.765,71</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-182.138,48</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	643.656,46
2. Realisierte Verluste	-2.159.627,91
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-1.515.971,45</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.698.109,93</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.332.518,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	196.433,24
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.528.951,43</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-169.158,50</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**  
**Berechnung der Ausschüttung**

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.698.109,93	-2,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	1.698.109,93	2,20
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Barausschüttung	0,00	0,00

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre <sup>2)</sup>**

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	30.832.233,24	87,52
30.09.2023	69.437.867,16	90,08

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

<sup>2)</sup> Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 31.01.2022.

**Entwicklung des Sondervermögens**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>10.074.563,46</b>
1. Mittelzufluss (netto)		7.758.349,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	8.284.825,84	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-526.476,70	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		125.112,42
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		131.155,74
Davon nicht realisierte Gewinne	422.661,76	
Davon nicht realisierte Verluste	104.704,53	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>18.089.180,76</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023**

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	15.754,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	122.778,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	13.360,60
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	74.973,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	19.255,19
6. Erträge aus Investmentanteilen	65.703,57
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1.477,18
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-20.105,92
9. Sonstige Erträge	332,75
<b>Summe der Erträge</b>	<b>290.574,92</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	140,70
2. Verwaltungsvergütung	263.516,98
3. Verwahrstellenvergütung	14.721,71
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	5.147,20
5. Sonstige Aufwendungen	9.012,78
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>292.539,37</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-1.964,45</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	167.539,71
2. Realisierte Verluste	-561.785,81
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-394.246,10</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-396.210,55</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	422.661,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	104.704,53
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>527.366,29</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>131.155,74</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**  
**Berechnung der Ausschüttung**

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-396.210,55	-1,98
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	396.210,55	1,98
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Barausschüttung	0,00	0,00

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre <sup>2)</sup>**

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	10.074.563,46	87,67
30.09.2023	18.089.180,76	90,45

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

<sup>2)</sup> Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 31.01.2022.

**Entwicklung des Sondervermögens**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>3.391.579,90</b>
1. Mittelzufluss (netto)		4.923.836,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	5.847.991,17	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-924.154,54	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		73.024,84
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.723,32
Davon nicht realisierte Gewinne	162.650,41	
Davon nicht realisierte Verluste	10.801,69	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>8.395.164,69</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023**

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	7.305,27
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	56.927,06
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	6.192,67
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	34.766,32
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	8.930,20
6. Erträge aus Investmentanteilen	30.468,60
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-685,01
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-9.321,76
9. Sonstige Erträge	154,23
<b>Summe der Erträge</b>	<b>134.737,58</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	65,24
2. Verwaltungsvergütung	105.294,84
3. Verwahrstellenvergütung	6.825,58
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	2.385,77
5. Sonstige Aufwendungen	4.177,74
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>118.749,17</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>15.988,41</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	77.703,40
2. Realisierte Verluste	-260.420,59
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-182.717,19</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-166.728,78</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	162.650,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	10.801,69
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>173.452,10</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>6.723,32</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**  
**Berechnung der Ausschüttung**

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-166.728,78	-1,80
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	166.728,78	1,80
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Barausschüttung	0,00	0,00

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre <sup>2)</sup>**

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	3.391.579,90	87,78
30.09.2023	8.395.164,69	90,75

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

<sup>2)</sup> Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 31.01.2022.

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn</b>		<b>5.788.542,00</b>
1. Mittelzufluss (netto)		5.402.031,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	7.334.676,07	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.932.644,39	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		98.197,56
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		50.346,55
Davon nicht realisierte Gewinne	187.837,19	
Davon nicht realisierte Verluste	58.942,05	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>11.339.117,79</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	9.856,51
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	76.798,34
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	8.350,93
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	46.910,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	12.051,56
6. Erträge aus Investmentanteilen	41.112,06
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-924,32
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-12.574,66
9. Sonstige Erträge	207,84
<b>Summe der Erträge</b>	<b>181.788,29</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	88,02
2. Verwaltungsvergütung	113.706,90
3. Verwahrstellenvergütung	9.207,81
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	3.217,46
5. Sonstige Aufwendungen	5.634,31
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>131.854,50</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>49.933,79</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	104.864,65
2. Realisierte Verluste	-351.231,13
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-246.366,48</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-196.432,69</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	187.837,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	58.942,05
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>246.779,24</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>50.346,55</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens****Berechnung der Ausschüttung**

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-196.432,69	-1,58
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	196.432,69	1,58
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Barausschüttung	0,00	0,00

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre <sup>2)</sup>**

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	5.788.542,00	87,92
30.09.2023	11.339.117,79	91,13

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

<sup>2)</sup> Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 31.01.2022.

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>1.329.882,97</b>
1. Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen		1.999.892,55
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		24.453,50
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.133,49
Davon nicht realisierte Gewinne	63.345,59	
Davon nicht realisierte Verluste	-6.504,91	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.361.362,51</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	2.918,75
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	22.739,08
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2.471,66
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	13.891,74
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	3.569,51
6. Erträge aus Investmentanteilen	12.175,14
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-273,74
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-3.723,05
9. Sonstige Erträge	61,49
<b>Summe der Erträge</b>	<b>53.830,58</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	26,04
2. Verwaltungsvergütung	25.258,28
3. Verwahrstellenvergütung	2.726,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	952,43
5. Sonstige Aufwendungen	1.667,77
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>30.630,66</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>23.199,92</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	31.060,45
2. Realisierte Verluste	-103.967,56
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-72.907,11</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-49.707,19</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	63.345,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-6.504,91
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>56.840,68</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>7.133,49</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**  
**Berechnung der Ausschüttung**

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-49.707,19	-1,44
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	49.707,19	1,44
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Barausschüttung	0,00	0,00

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre <sup>2)</sup>**

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	1.329.882,97	93,83
30.09.2023	3.361.362,51	97,49

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

<sup>2)</sup> Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 31.01.2022.

**Vermögensaufstellung**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR am Fondsvermögen	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Dänemark</b>									
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	16.780,00	16.780,00	0,00	DKK	651,5000	1.465.890,29	1,33
								<b>1.465.890,29</b>	<b>1,33</b>
<b>Deutschland</b>									
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	3.140,00	2.693,00	2.660,00	EUR	163,9000	514.646,00	0,47
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	31.735,00	31.735,00	0,00	EUR	38,2000	1.212.277,00	1,10
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	60.535,00	32.230,00	0,00	EUR	19,8500	1.201.619,75	1,09
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	65.946,00	43.335,00	0,00	EUR	12,1100	798.606,06	0,72
								<b>3.727.148,81</b>	<b>3,38</b>
<b>Frankreich</b>									
FR0000120628	AXA S.A.	STK	43.711,00	31.480,00	0,00	EUR	28,3500	1.239.206,85	1,12
FR0000125338	Capgemini SE	STK	7.590,00	7.590,00	0,00	EUR	164,1500	1.245.898,50	1,13
FR0000120644	Danone S.A.	STK	13.740,00	10.687,00	7.660,00	EUR	51,4500	706.923,00	0,64
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	6.250,00	7.684,00	5.170,00	EUR	164,1600	1.026.000,00	0,93
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	710,00	465,00	510,00	EUR	706,0000	501.260,00	0,45
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	21.995,00	24.800,00	14.985,00	EUR	27,2300	598.923,85	0,54
								<b>5.318.212,20</b>	<b>4,81</b>
<b>Irland</b>									
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	3.190,00	3.190,00	0,00	EUR	355,2500	1.133.247,50	1,02
								<b>1.133.247,50</b>	<b>1,02</b>
<b>Italien</b>									
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	STK	98.710,00	77.800,00	54.435,00	EUR	7,0340	694.326,14	0,63
								<b>694.326,14</b>	<b>0,63</b>
<b>Niederlande</b>									
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	2.610,00	1.460,00	0,00	EUR	550,8000	1.437.588,00	1,30
NL0011821202	ING Groep NV	STK	47.420,00	87.530,00	40.110,00	EUR	12,5460	594.931,32	0,54
								<b>2.032.519,32</b>	<b>1,84</b>
<b>Schweiz</b>									
CH0418792922	Sika AG	STK	4.645,00	6.110,00	1.465,00	CHF	230,9000	1.108.100,53	1,00
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	1.349,00	1.140,00	1.050,00	CHF	421,0000	586.764,13	0,53
								<b>1.694.864,66</b>	<b>1,53</b>
<b>Spanien</b>									
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	17.990,00	32.590,00	14.600,00	EUR	35,5700	639.904,30	0,58
								<b>639.904,30</b>	<b>0,58</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>									
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	4.055,00	3.407,00	2.965,00	USD	152,2500	584.523,53	0,53
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	11.415,00	11.415,00	0,00	USD	125,9800	1.361.542,98	1,23
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	8.685,00	4.983,00	0,00	USD	123,5800	1.016.182,83	0,92
US0378331005	Apple Inc.	STK	5.870,00	5.870,00	0,00	USD	170,6900	948.636,91	0,86
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	22.760,00	10.728,00	0,00	USD	53,8800	1.161.057,38	1,05
US2441991054	Deere & Co.	STK	1.420,00	1.325,00	1.245,00	USD	384,7300	517.247,30	0,47

**Vermögensaufstellung**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR am Fondsvermögen	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>									
US2521311074	DexCom Inc.	STK	7.750,00	7.750,00	0,00	USD	95,4600	700.449,73	0,63
US0367521038	Elevance Health Inc.	STK	1.860,00	1.875,00	1.085,00	USD	447,2800	787.673,55	0,71
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	9.720,00	4.510,00	0,00	USD	104,3000	959.852,30	0,87
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	3.925,00	1.815,00	0,00	USD	313,6400	1.165.533,99	1,05
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	10.075,00	10.075,00	0,00	USD	169,5000	1.616.845,77	1,46
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	1.105,00	1.105,00	0,00	USD	553,5200	579.094,49	0,52
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	5.045,00	2.855,00	0,00	USD	146,3400	699.001,42	0,63
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	1.085,00	2.085,00	2.020,00	USD	503,0200	516.736,13	0,47
US92826C8394	VISA Inc.	STK	2.655,00	2.655,00	0,00	USD	231,6600	582.330,34	0,53
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	8.150,00	5.051,00	0,00	USD	154,4400	1.191.711,80	1,08
								<b>14.388.420,45</b>	<b>13,01</b>
<b>Summe Aktien</b>								<b>31.094.533,67</b>	<b>28,13</b>

**Verzinsliche Wertpapiere**

<b>EUR</b>									
XS2125914833	2,625% AbbVie Inc. v.19(2028)	EUR	540.000,00	540.000,00	0,00	%	92,9930	502.162,20	0,45
BE6265142099	2,700% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.14(2026)	EUR	463.000,00	463.000,00	0,00	%	97,1110	449.623,93	0,41
XS2485259241	1,750% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2025)	EUR	600.000,00	500.000,00	0,00	%	94,7760	568.656,00	0,51
XS2634687912	4,134% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	420.000,00	420.000,00	0,00	%	98,2240	412.540,80	0,37
BE0000357666	3,000% Belgien Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.423.000,00	1.423.000,00	0,00	%	95,2320	1.355.151,36	1,23
XS1948611840	1,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	545.000,00	144.000,00	0,00	%	87,8220	478.629,90	0,43
XS1419646317	1,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	EUR	669.000,00	669.000,00	0,00	%	90,0830	602.655,27	0,54
XS2582814039	3,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	365.000,00	365.000,00	0,00	%	94,6350	345.417,75	0,31
XS1617898363	1,125% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2026)	EUR	425.000,00	35.000,00	0,00	%	93,7460	398.420,50	0,36
XS1917358621	1,625% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	550.000,00	165.000,00	0,00	%	90,1200	495.660,00	0,45
FR0011911247	2,375% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2026)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	95,8010	862.209,00	0,78
XS2152899584	1,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR	655.000,00	232.000,00	0,00	%	94,6030	619.649,65	0,56
EU000A3K4DS6	2,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2027)	EUR	4.415.000,00	4.415.000,00	0,00	%	94,6550	4.179.018,25	3,78
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	EUR	1.980.000,00	1.980.000,00	0,00	%	97,8890	1.938.202,20	1,75
FI4000527551	1,375% Finnland Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.944.000,00	1.944.000,00	0,00	%	93,4560	1.816.784,64	1,64

**Vermögensaufstellung**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR am Fondsvermögen	%-Anteil
<b>EUR (Fortsetzung)</b>									
XS1379184473	2,500% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2027)	EUR	390.000,00	0,00	0,00	%	94,1650	367.243,50	0,33
IE00BH3SQ895	1,100% Irland Reg.S. v.19(2029)	EUR	975.000,00	975.000,00	0,00	%	88,9940	867.691,50	0,78
XS2498154207	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	1.170.000,00	315.000,00	0,00	%	92,3200	1.080.144,00	0,98
FR001400CN47	2,625% La Poste EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2028)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	94,1460	282.438,00	0,26
NL0010071189	2,500% Niederlande Reg.S. v.12(2033)	EUR	3.834.000,00	3.834.000,00	0,00	%	94,2040	3.611.781,36	3,26
AT0000A10683	2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034)	EUR	2.443.000,00	2.443.000,00	0,00	%	89,7480	2.192.543,64	1,98
AT0000A308C5	2,000% Österreich Reg.S. v.22(2026)	EUR	1.962.000,00	4.411.000,00	2.449.000,00	%	96,5600	1.894.507,20	1,71
FR0013506524	1,125% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	95,7950	383.180,00	0,35
XS1766612672	1,125% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	EUR	610.000,00	57.000,00	0,00	%	92,5000	564.250,00	0,51
ES00000127A2	1,950% Spanien Reg.S. v.15(2030)	EUR	780.000,00	243.000,00	0,00	%	89,4520	697.725,60	0,63
XS2477935345	1,625% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR	409.000,00	409.000,00	0,00	%	94,7390	387.482,51	0,35
XS1708193815	1,250% The Procter & Gamble Co. v.17(2029)	EUR	409.000,00	0,00	0,00	%	86,9120	355.470,08	0,32
XS2554488978	4,250% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	98,0620	294.186,00	0,27
								<b>28.003.424,84</b>	<b>25,30</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>28.003.424,84</b>	<b>25,30</b>
<b>Zertifikate</b>									
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>									
DE000A1EK0G3	Db Etc Plc./Gold Unze 999 Zert. v.10(2060)	STK	30.745,00	15.212,00	0,00	EUR	113,7100	3.496.013,95	3,16
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./ Gold Unze Zert. v.09(2100)	STK	21.640,00	11.105,00	0,00	EUR	170,0600	3.680.098,40	3,33
								<b>7.176.112,35</b>	<b>6,49</b>
<b>Summe Zertifikate</b>								<b>7.176.112,35</b>	<b>6,49</b>
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
<b>Schweiz</b>									
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK	4.725,00	4.725,00	0,00	CHF	249,7000	1.218.961,15	1,10
								<b>1.218.961,15</b>	<b>1,10</b>
<b>Summe sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>1.218.961,15</b>	<b>1,10</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>67.493.032,01</b>	<b>61,02</b>

**Vermögensaufstellung**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR am Fondsvermögen	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>EUR</b>									
XS1292389415	2,000% Apple Inc. v.15(2027)	EUR	420.000,00	420.000,00	0,00	%	93,9910	394.762,20	0,36
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	468.000,00	468.000,00	0,00	%	99,1210	463.886,28	0,42
XS1028941117	1,875% Merck & Co. Inc. v.14(2026)	EUR	398.000,00	0,00	0,00	%	94,2980	375.306,04	0,34
XS1197833053	1,125% The Coca-Cola Co. v.15(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	91,6060	366.424,00	0,33
XS1030900242	3,250% Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2026)	EUR	402.000,00	0,00	0,00	%	97,9590	393.795,18	0,36
								<b>1.994.173,70</b>	<b>1,81</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.994.173,70</b>	<b>1,81</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1.994.173,70</b>	<b>1,81</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
LU2548079073	Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit	ANT	19.300,00	19.300,00	0,00	EUR	99,9500	1.929.035,00	1,74
<b>Summe der KVG-eigenen Investmentanteile</b>								<b>1.929.035,00</b>	<b>1,74</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
LU1861134382	AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI PAB ETF	ANT	53.715,00	53.715,00	0,00	EUR	81,5280	4.379.276,52	3,96
DE000A2DTL86	Aranea Rendite Plus Nachhaltig	ANT	9.170,00	4.878,00	4.260,00	EUR	85,0700	780.091,90	0,71
LU1797946248	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets	ANT	10.190,00	10.190,00	0,00	EUR	72,2000	735.718,00	0,67
LU1744630424	Carmignac Portfolio - Patrimoine Europe	ANT	16.960,00	8.650,00	0,00	EUR	126,1200	2.138.995,20	1,93
LU0320533861	Flossbach von Storch - Global Convertible Bond	ANT	13.470,00	13.470,00	0,00	EUR	161,0900	2.169.882,30	1,96
IE00BGDPWW94	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	ANT	774.625,00	661.813,00	0,00	EUR	6,5260	5.055.202,75	4,57
IE00BYVJRR92	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	ANT	526.510,00	640.716,00	299.290,00	EUR	12,0420	6.340.233,42	5,73
LU2003419376	JPMorgan Funds - Global Macro Sustainable Fund	ANT	21.740,00	11.056,00	0,00	EUR	99,6800	2.167.043,20	1,96
LU0602539198	Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund	ANT	31.965,00	41.671,00	16.610,00	EUR	111,7171	3.571.037,10	3,23
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>								<b>27.337.480,39</b>	<b>24,72</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>								<b>29.266.515,39</b>	<b>26,46</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>98.753.721,10</b>	<b>89,29</b>

**Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds**

**Vermögensaufstellung**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR am Fondsvermögen	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Bankguthaben bei:</b>									
	DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt	EUR	857.815,54					857.815,54	0,78
	Tagesgeld LB Baden-Württemberg	EUR	5.500.000,00					5.500.000,00	4,97
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>6.357.815,54</b>	<b>5,75</b>
<b>Geldmarktfonds</b>									
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>									
LU0128494944	Pictet - Short-Term Money Market EUR	ANT	37.190,00	44.270,00	7.080,00	EUR	139,7545	5.197.469,86	4,70
<b>Summe der gruppenfremden Geldmarktfonds</b>								<b>5.197.469,86</b>	<b>4,70</b>
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>								<b>5.197.469,86</b>	<b>4,70</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>11.555.285,40</b>	<b>10,45</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Sonstige Forderungen <sup>1)</sup>	EUR	196.912,97					196.912,97	0,18
	Zinsansprüche	EUR	399.571,83					399.571,83	0,36
	Dividendenansprüche	EUR	13.904,39					13.904,39	0,01
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	32.201,45					32.201,45	0,03
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	368.771,22					368.771,22	0,33
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>1.011.361,86</b>	<b>0,91</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-347.387,16					-347.387,16	-0,31
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-134.241,17					-134.241,17	-0,12
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>	EUR	-216.047,12					-216.047,12	-0,20
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-697.675,45</b>	<b>-0,63</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>110.622.692,91</b>	<b>100,00</b>

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

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich ausschließlich aus Forderungen aus Wechselgeschäften zusammen.

<sup>2)</sup> Diese Position besteht im Wesentlichen aus Verbindlichkeiten aus Wechselgeschäften.

**Zurechnung auf die Anteilklassen****Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll A**

Anteilwert	EUR	90,08
Umlaufende Anteile	STK	770.882,000

**Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll B**

Anteilwert	EUR	90,45
Umlaufende Anteile	STK	199.981,000

**Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll C**

Anteilwert	EUR	90,75
Umlaufende Anteile	STK	92.512,000

**Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll D**

Anteilwert	EUR	91,13
Umlaufende Anteile	STK	124.431,000

**Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll E**

Anteilwert	EUR	97,49
Umlaufende Anteile	STK	34.480,000
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		89,29

**Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze**

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

Wertpapierkurse	Kurse per 28.09.2023 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.09.2023	
Devisenkurse	Kurse per 28.09.2023	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Dänische Krone	DKK	7,457700 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,967900 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,056200 = 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel		
A) Terminbörse		
B) OTC	Over the counter	

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Dänemark</b>					
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK		3.195,00	8.390,00
<b>Finnland</b>					
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK		28.445,00	83.590,00
<b>Großbritannien</b>					
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK		0,00	7.967,00
<b>Irland</b>					
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		899,00	2.730,00
<b>Luxemburg</b>					
LU1704650164	BEFESA S.A.	STK		23.150,00	23.150,00
<b>Schweiz</b>					
CH0010645932	Givaudan SA	STK		46,00	125,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK		3.432,00	4.480,00
US20030N1019	Comcast Corporation	STK		11.145,00	24.330,00
US4612021034	Intuit Inc.	STK		1.005,00	2.279,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		1.925,00	7.001,00
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK		3.445,00	4.465,00
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK		3.300,00	3.300,00
US9311421039	Walmart Inc.	STK		7.785,00	7.785,00
US98419M1009	Xylem Inc.	STK		1.610,00	4.462,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
BE0000335449	1,000% Belgien Reg.S. v.15(2031)	EUR		144.000,00	952.000,00
BE0000345547	0,800% Belgien Reg.S. v.18(2028)	EUR		1.112.000,00	1.112.000,00
XS1720922175	1,000% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	403.000,00
DE0001030716	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR		369.465,00	1.218.000,00
DE0001104883	0,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	EUR		102.000,00	1.501.000,00
XS2188805688	0,875% Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR		33.000,00	440.000,00
FI4000148630	0,750% Finnland Reg.S. v.15(2031)	EUR		41.000,00	882.000,00
FI4000197959	0,500% Finnland Reg.S. v.16(2026)	EUR		51.000,00	840.000,00
IE00BFZRQ242	1,350% Irland Reg.S. Green Bond v.18(2031)	EUR		115.000,00	640.000,00
NL0015031501	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2027)	EUR		110.000,00	905.000,00
AT0000A2QRW0	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2025)	EUR		262.000,00	1.130.000,00
AT0000A2T198	0,250% Österreich Reg.S. v.21(2036)	EUR		66.000,00	1.075.000,00

**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
<b>NOK</b>					
NO0010646813	2,000% Norwegen Reg.S. v.12(2023)	NOK		462.000,00	7.054.000,00
NO0010705536	3,000% Norwegen Reg.S. v.14(2024)	NOK		3.441.000,00	3.441.000,00
<b>USD</b>					
US500769JV79	3,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.22(2024)	USD		1.324.000,00	2.140.000,00
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>					
LU1727504943	OekoWorld - Growing Markets 2.0	ANT		8.111,00	18.325,00
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
LU0459960000	Candriam Bonds Global Convertible Defensive	ANT		315,00	9.705,00
LU1644441476	Candriam Sustainable - Bond Global High Yield	ANT		400,00	1.108,00
DE000A2PMXG6	LF - Green Dividend World	ANT		705,00	1.595,00
LU0765417018	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund	ANT		231,00	6.770,00

## Anhang

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

## Angaben nach der Derivateverordnung

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

Die Vertragspartner der Derivate- Geschäfte:

n.a. <sup>1)</sup>

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte 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.

	EUR	Kurswert
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	EUR	0,00
<b>Davon:</b>		
<b>Bankguthaben</b>	EUR	0,00
<b>Schuldverschreibungen</b>	EUR	0,00
<b>Aktien</b>	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		89,29
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		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.

	EUR	Kurswert
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	EUR	0,00
<b>Davon:</b>		
<b>Bankguthaben</b>	EUR	0,00
<b>Schuldverschreibungen</b>	EUR	0,00
<b>Aktien</b>	EUR	0,00

<sup>1)</sup> Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

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

**Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung**

Die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft tätigt keine Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte.

**Sonstige Angaben**

Anteilwert Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll A	EUR	90,08
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll A	STK	770.882,000
Anteilwert Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll B	EUR	90,45
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll B	STK	199.981,000
Anteilwert Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll C	EUR	90,75
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll C	STK	92.512,000
Anteilwert Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll D	EUR	91,13
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll D	STK	124.431,000
Anteilwert Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll E	EUR	97,49
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll E	STK	34.480,000

### 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 Börsen zugelassen sind in einen anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für das 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

#### Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

#### 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 in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, 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.

**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.

<b>Gesamtkostenquote Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll A</b>	<b>1,99%</b>
<b>Gesamtkostenquote Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll B</b>	<b>1,75%</b>
<b>Gesamtkostenquote Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll C</b>	<b>1,55%</b>
<b>Gesamtkostenquote Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll D</b>	<b>1,30%</b>
<b>Gesamtkostenquote Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll E</b>	<b>1,05%</b>

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 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.

<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll A</b>		<b>0,00 %</b>
<b>An die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll A</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
Davon für die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft		<b>0,00 %</b>
Davon für die Verwahrstelle		<b>0,00 %</b>
Davon für Dritte		<b>0,00 %</b>
<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll B</b>		<b>0,00 %</b>
<b>An die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll B</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
Davon für die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft		<b>0,00 %</b>
Davon für die Verwahrstelle		<b>0,00 %</b>
Davon für Dritte		<b>0,00 %</b>
<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll C</b>		<b>0,00 %</b>
<b>An die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll C</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
Davon für die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft		<b>0,00 %</b>
Davon für die Verwahrstelle		<b>0,00 %</b>
Davon für Dritte		<b>0,00 %</b>

<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll D</b>		<b>0,00 %</b>
<b>An die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll D</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
Davon für die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		0,00 %
Davon für Dritte		0,00 %
<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll E</b>		<b>0,00 %</b>
<b>An die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll E</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
Davon für die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		0,00 %
Davon für Dritte		0,00 %

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

Die EU-OGAW-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 kein Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

#### **Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile**

DE000A2DTL86 Aramea Rendite Plus Nachhaltig (0,95 %) <sup>1)</sup>
DE000A2PMXG6 LF - Green Dividend World (0,80 %)
IE00BGDPWW94 iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF (0,20 %)
IE00BYVJRR92 iShares MSCI USA SRI UCITS ETF (0,30 %)
LU0128494944 Pictet - Short-Term Money Market EUR (0,07 %) <sup>1)</sup>
LU0320533861 Flossbach von Storch - Global Convertible Bond (0,68 %)
LU0459960000 Candriam Bonds Global Convertible Defensive (0,75 %)
LU0602539198 Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund (0,75 %)
LU0765417018 SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund (0,45 %)
LU1644441476 Candriam Sustainable - Bond Global High Yield (0,55 %)
LU1727504943 OekoWorld - Growing Markets 2.0 (1,36 %)
LU1744630424 Carmignac Portfolio - Patrimoine Europe (0,85 %) <sup>1)</sup>
LU1797946248 Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets (0,65 %)
LU1861134382 AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI PAB ETF (0,08 %)
LU2003419376 JPMorgan Funds - Global Macro Sustainable Fund (0,60 %)
LU2548079073 Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit (0,39 %)

<sup>1)</sup>Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll A <sup>1)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll B <sup>1)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll C <sup>3)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll D <sup>1)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll E <sup>1)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll A <sup>1)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll B <sup>1)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll C <sup>1)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll D <sup>1)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll E <sup>1)</sup>	EUR	0,00

In dem Posten Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland werden negative Zinsen, die aus der Führung des Bankkontos resultieren, abgesetzt. Die Führung des Bankkontos bei der Verwahrstelle ist eine gesetzliche Verpflichtung des Investmentvermögens und dient der Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Ferner können auch negative Zinsen aus Geldanlagen darin enthalten sein.

**Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungskosten) und der Kosten der Veräußerung der Veräußerung der Vermögensgegenstände):** EUR 66.614,08

<sup>1)</sup> 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.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

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

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

Außertarifliche Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für Mitarbeiter im außertariflichen Bereich der IPConcept (Luxemburg) S.A. Die Vergütung der außertariflichen Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Jede außertarifliche Stelle wird anhand der Kriterien Wissen / Können, Problemlösung sowie Verantwortung und strategische Bedeutung bewertet und einer von vier Verantwortungsstufen zugeordnet. Die außertariflichen Mitarbeiter erhalten einen individuellen Referenzbonus, der an die jeweils relevante Verantwortungsstufe gekoppelt ist. Das Bonussystem verknüpft den Referenzbonus sowohl mit der individuellen Leistung als auch der Leistung der jeweiligen Segmente sowie dem Ergebnis der DZ PRIVATBANK Gruppe insgesamt.

Die identifizierten Mitarbeiter 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 identifizierten Mitarbeiters das vertraglich fixierte Jahresfestgehalt 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 64 Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2022 auf 6.773.175,02 EUR. Diese unterteilt sich in:

Fixe Vergütung:	6.180.635,16 EUR
Variable Vergütung:	592.539,86 EUR
Für Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	1.382.314,91 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 Vergütungsrichtlinien und -verfahren umgesetzt wird. Die Überprüfung hat ergeben, dass sämtliche relevanten Regelungen umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Der Aufsichtsrat hat den Bericht über die zentrale und unabhängige Überprüfung der Umsetzung der Vergütungspolitik 2022 zur Kenntnis genommen.

Im Rahmen der Umsetzung der CRD V Richtlinie (2013/36/EU) in nationale Gesetzgebungen in Luxemburg und Deutschland wurden diverse für die DZ PRIVATBANK direkt und indirekt geltenden Gesetze und aufsichtsrechtlichen Richtlinien angepasst. Die Änderungen an den regulatorischen Rahmenbedingungen für die Vergütung im Jahr 2021 wurden zum 1. Januar 2022 in den Vergütungssystemen der DZ PRIVATBANK umgesetzt. Relevant ist insbesondere eine verlängerte Zurückbehaltungsfrist im Falle der zeitverzögerten Auszahlung zurückbehaltener variabler Vergütung von identifizierten Mitarbeitern. Die Vergütungssysteme in 2022 entsprechen den Vorschriften der Institutsvergütungsverordnung (Fassung vom 25. September 2021).

**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. tätigt für dieses Sondervermögen keine Wertpapierleihegeschäfte.

**Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

n.a.

**Klassifizierung nach SFDR-Verordnung (EU 2019/2088)**

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

Nähere Angaben siehe Überschrift „Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung“.

**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 Gesamttrendite-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](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

**Änderung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft**

Mit Wirkung zum 30. September 2023 hat Frau Silvia Mayers ihr Mandat als Mitglied des Vorstands der IPConcept (Luxemburg) S.A. niedergelegt. Der Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft hat mit Wirkung zum 1. Oktober 2023 Herrn Jörg Hügel zum Vorstand der IPConcept (Luxemburg) S.A. ernannt, vorbehaltlich der Genehmigung der CSSF.

Luxemburg, 11. Januar 2024

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Marco Onischschenko  
Vorstandsvorsitzender

Nikolaus Rummler  
Vorstand

Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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

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

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



Name des Produkts: **Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900GBCHPDYUDIWQ28**

**Ökologische und/ oder soziale Merkmale**

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 21,16% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

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

Das Fondsvermögen wird mindestens zu 75 % in Wertpapiere investiert, deren Emittenten auf Basis ökologischer, sozialer sowie Merkmalen einer verantwortungsvollen Unternehmensführung ausgewählt wurden. Darunter zählen u.a. Verringerung der Treibhausgasemissionen, Abbau sozialer Ungleichheit und an Nachhaltigkeitszielen ausgerichtete Unternehmensführung. Die Bewertung der Nachhaltigkeitskriterien für Direktinvestments in Unternehmen (Aktien und Anleihen) werden auf Basis der Daten eines externen Anbieters berücksichtigt. Beim Einsatz von Kollektivanlagen bzw. Drittfonds wird zunächst geprüft, ob aktiv oder passiv gemanagte Fonds mit Berücksichtigung von ESG-Kriterien im Investmentprozess verfügbar sind. .

## Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

ESG Overall Score (Gesamtportfolio): 21,58

ESG Overall Score (nur für Einzeltitel von Unternehmensemittenten): 48,38

ESG Governance Score (Gesamtportfolio): 23,05

ESG Governance Score (nur für Einzeltitel von Unternehmensemittenten): 51,67

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren wurden seitens des ausgelagerten Fondsmanagements bzw. durch den in Anspruch genommenen Anlageberater berechnet und zur Verfügung gestellt.

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

Die nachhaltigen Investitionen haben als Ziel zu einem oder mehreren der 17 Sustainable Development Goals (SDG) der Vereinten Nationen sowie zu einem oder mehreren der sechs Umweltziele der EU-Taxonomieverordnung beizutragen. Eine Investition in Unternehmensemittenten trägt zu den 17 SDGs bei, wenn hinsichtlich der Wirtschaftstätigkeit des Unternehmens umsatznahe Beiträge in mindestens einem der folgenden Geschäftsfelder gemäß der Klassifizierung des Datenanbieters Moody's ESG Solutions vorliegen:

- " Zugang zu Informationen
- " Bildung / Entwicklung von Kompetenzen und Potenzialen
- " Energie und Klimawandel
- " Lebensmittel und Ernährung
- " Gesundheit
- " Infrastruktur
- " Verantwortungsvolle Finanzdienstleistungen
- " Wasser und sanitäre Anlagen
- " Schutz von Ökosystemen

Ein Investment von Unternehmensemittenten trägt zur EU-Taxonomieverordnung bei, wenn eine Wirtschaftstätigkeit Umsätze zu mindestens einem der folgenden sechs Umweltziele aufweist:

- " Klimaschutz
- " Anpassung an den Klimawandel
- " Nachhaltige Nutzung von Wasser- und Meeresressourcen
- " Wandel zu einer Kreislaufwirtschaft
- " Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung
- " Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität/Ökosystem

Darüber hinaus kann auch der Investitionszweck eines Instruments zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen (z.B. Green Bonds)

## Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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

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

Die Überprüfung, dass nachhaltige Investitionen von Unternehmensemittenten keinen der im vorherigen Abschnitt genannten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden, erfolgt durch den Anlageberater in zwei Stufen.

In der ersten Stufe werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren mittels umsatzbasierten Schwellenwerten als Ausschlusskriterien und einem Kontroversen-Screening berücksichtigt.

In der zweiten Stufe wird zur Überprüfung der Nachhaltigkeit von Investments von Unternehmensemittenten auf das SDG-Assessment von Moody's ESG Solutions zurückgegriffen. Hierbei erfolgt ein Screening des SDG-Alignments, auf Basis einer qualitativen 7-stufigen Skala (Highly Adverse; Adverse; Neutral; Marginal; Favourable; Highly Favourable; Not Rated; NULL ) wodurch. Es wird sichergestellt, dass die nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Konkret werden nur solche Investments akzeptiert, die sich nicht auffallend negativ oder nachteilig (Highly Adverse) bzgl. der 17 SDGs verhalten.

Diese implizite Messung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wird durch eine explizite Messung über die in den technischen Regulierungsstandards (RTS) zu der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments in Anhang I genannten Standardkennzahlen abgelöst, sobald am Markt eine ausreichende Datenverfügbarkeit für die erforderlichen Kennzahlen vorliegt.

Für Kollektivanlagen wird auf Basis der Daten von WM-Datenservice geprüft, ob die Umwelt- oder Sozialziele nicht wesentlich beeinträchtigt werden.

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

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI - Principal Adverse Impact) werden implizit durch den Anlageberater über umsatzbasierte Ausschlusskriterien sowie einem Kontroversen-Screening wie folgt in den fünf PAI-Gruppen berücksichtigt:

PAI-Prüfung Stufe 1:

" Treibhausgas-Emission: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Anteil am Kohleabbau, an fossilen Brennstoffen, an Nuklearenergie, am Abbau von Ölsanden/Ölschiefer und an atmosphärischen Emissionen; bei Staatsemittenten keine gravierenden Verstöße gegen Klimaschutzkonventionen; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Treibhausemissionen.

" Biodiversität: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien und kritischem Einfluss auf die Biodiversität; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator negative Aktivitäten für Biodiversität.

" Gewässerschutz: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit signifikanter Beteiligung an der Wasserverschmutzung und Wasserverschwendung, mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator Wasserverschmutzung.

" Abfall: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Umsatzanteil in Nuklearenergie und erheblichem Anteil an der Produktion gefährlicher Abfälle bzw. exzessive Abfallproduktion; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator gefährliche Abfälle.

" Soziales und Beschäftigung: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit kritischen Verstößen gegen die UN Global Compact und Produktion von kontroversen Waffen; bei Staatsemittenten Ausschluss von Ländern, die gemäß Freedom House Index als nicht frei gelten; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Soziales und Beschäftigung.

PAI-Prüfung Stufe 2:

Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll

## Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

Für Unternehmensemittenten erfolgt durch den Anlageberater ein Screening des SDG-Alignments, wodurch sichergestellt wird, dass die nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Konkret werden nur solche Investments akzeptiert, die sich nicht auffallend negativ oder nachteilig bzgl. der 17 SDGs verhalten.

Für Kollektivanlagen wird durch den Anlageberater auf Basis der Daten der Fondsanbieter (via Morningstar, WM-Datenservice oder European ESG Templates) geprüft, ob ein Fonds Bestandteil der Nachhaltigkeitspräferenzen gemäß der MiFID III ist. Hierdurch wird sichergestellt, dass ein Fonds die Umwelt- oder Sozialziele nicht wesentlich beeinträchtigt.

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

Für den Anteil der nachhaltigen Investitionen werden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte eingehalten. Die betroffenen Unternehmensemittenten (Direktinvestments in Anleihen oder Aktien) dürfen anhand der Daten von Moody's ESG Solutions keine kritischen Verstöße in folgenden Kategorien aufweisen:

- " Grundlegende Menschenrechte
- " Grundlegende Arbeitsrechte und arbeitsrechtliche Standards
- " Diskriminierung
- " Kinderarbeit
- " Umwelt- und Sozialstandards in der Lieferkette
- " Korruption
- " Lobbyismus
- " Unternehmensführung
- " Umweltstrategie
- " Umweltunfälle
- " Grüne Produkte
- " Biodiversität
- " Wasser
- " Energie
- " Emissionen in die Atmosphäre
- " Abfallmanagement
- " Örtliche Umweltbelastung
- " Transport
- " Produktsicherheit
- " Nachhaltige Kundenbeziehung
- " Förderung sozialer und ökonomischer Entwicklung
- " Wettbewerbskonformes Verhalten

Kollektivanlagen, die gemäß Offenlegungsverordnung (MiFID II, Art. 2 Nr. 7b) nachhaltige Investitionen oder ökologische nachhaltige Investitionen gemäß Taxonomie Verordnung (MiFID II, Art. 2 Nr. 7a) tätigen und dem deutschen Zielmarkt-konzept gemäß Fondsanbieter (via Morningstar, WM-Datenservice oder European ESG Templates) entsprechen, weisen keine kritischen Verstöße gegen die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und

Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll

## Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

Menschenrechte auf.

*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 wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden durch den Anlageberater im Rahmen der DNSH-Prüfung für nachhaltige Investitionen berücksichtigt, indem sichergestellt ist, dass jede PAI-Gruppe von mindestens 40 % der jeweilig anwendbaren Anlagegruppe des Portfolios erfüllt wird. Hierfür werden nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI - Principal Adverse Impact) implizit über umsatzbasierte Ausschlusskriterien sowie einem Kontroversen-Screening wie folgt in den fünf PAI-Gruppen berücksichtigt:

» Treibhausgas-Emission: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Anteil am Kohleabbau, an fossilen Brennstoffen, an Nuklearenergie, am Abbau von Ölsanden/Ölschiefer und an atmosphärischen Emissionen; bei Staatsemittenten keine gravierenden Verstöße gegen Klimaschutzkonventionen; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Treibhausgasemissionen.

» Biodiversität: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien und kritischem Einfluss auf die Biodiversität; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator negative Aktivitäten für Biodiversität.

» Gewässerschutz: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit signifikanter Beteiligung an der Wasserverschmutzung und Wasserverschwendung, mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator Wasserverschmutzung.

» Abfall: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Umsatzanteil in Nuklearenergie und erheblichem Anteil an der Produktion gefährlicher Abfälle bzw. exzessive Abfallproduktion; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator gefährliche Abfälle.

» Soziales und Beschäftigung: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit kritischen Verstößen gegen die UN Global Compact und Produktion von kontroversen Waffen; bei Staatsemittenten Ausschluss von Ländern, die gemäß Freedom House Index als nicht frei gelten; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Soziales und Beschäftigung.

Diese implizite Messung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wird durch eine explizite Messung über die in den RTS zu der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments in Anhang I genannten Standardkennzahlen abgelöst, sobald am Markt eine ausreichende Datenverfügbarkeit für die erforderlichen Kennzahlen vorliegt.

## Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung



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

01.10.2022 - 30.09.2023

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,83	Irland
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,17	Irland
Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,62	Luxemburg
Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,31	Vereinigte Staaten von Amerika
Db Etc Plc./Gold Unze 999 Zert. v.10(2060)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,16	Vereinigte Staaten von Amerika
Europäische Union Reg.S. v.22(2027)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,79	EG
Niederlande Reg.S. v.12(2033)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,53	Niederlande
Pictet - Short-Term Money Market EUR	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,48	Luxemburg
Österreich Reg.S. v.22(2026)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,23	Österreich
AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI PAB ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,03	Luxemburg
Flossbach von Storch - Global Convertible Bond	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,99	Luxemburg
Carmignac Portfolio - Patrimoine Europe	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,98	Luxemburg
JPMorgan Funds - Global Macro Sustainable Fund	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,96	Luxemburg
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,27	Luxemburg
Dte. Post AG	VERKEHR UND LAGEREI	1,16	Deutschland

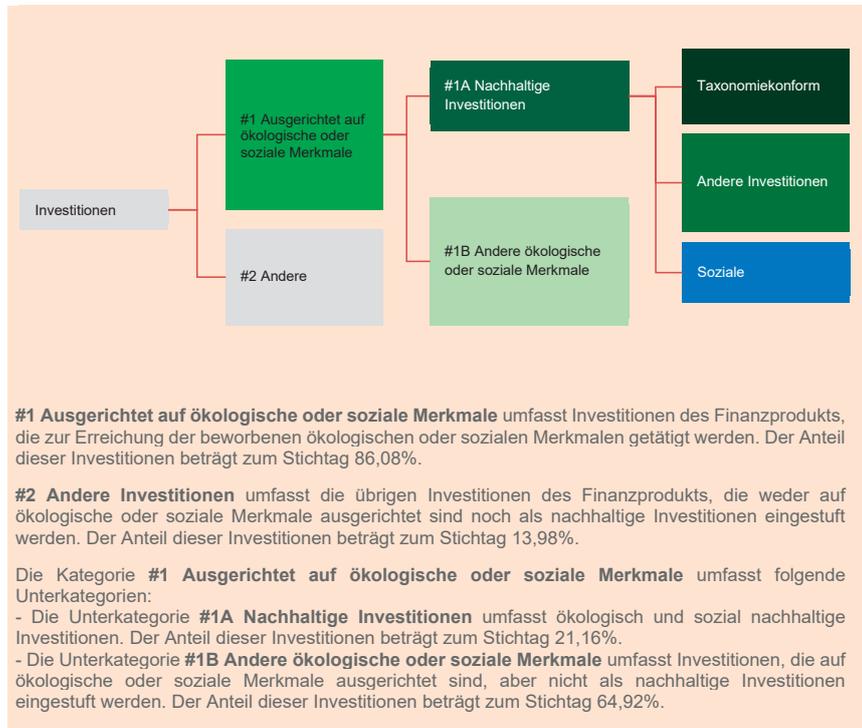
Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
ENERGIEVERSORGUNG	Elektrizitätsversorgung	0,80
ENERGIEVERSORGUNG	Energieversorgung	0,83
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Beteiligungsgesellschaften	3,67
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Effekten- und Warenbörsen	0,76
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Fondsmanagement	25,77
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	2,73
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g.	8,96
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,28
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	0,65
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Unternehmensberatung	0,41
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	6,90
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND	Einzelhandel mit Waren	0,53

Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll

## Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	verschiedener Art (in Verkaufsräumen)	
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Versand- und Internet-Einzelhandel	0,87
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	0,27
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,82
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	3,14
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlegen von Software	1,58
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Getränkeherstellung	0,45
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	0,70
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Bier	0,31
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,68
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer	0,80
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Industriegasen	0,80
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Kunststoffen in Primärformen	0,16
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u. ä. Instrumenten und Vorrichtungen	0,64
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Körperpflegemitteln sowie von Duftstoffen	1,07
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Poliermitteln	0,39
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,77
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von hydraulischen und pneumatischen Komponenten und Systemen	0,25
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	0,89
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,08
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstiger Bekleidung und Bekleidungszubehör a.n.g.	0,28
VERKEHR UND LAGEREI	Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	1,83
WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	1,03
WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	Wasserversorgung	1,01
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	Öffentliche Verwaltung	15,68

Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichter darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.  
**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die 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  
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen wurde auf Basis des Gesamtportfolios bzw. des Gesamtportfolios exkl. Staatlicher Emittenten berechnet. Die Bewertung der Investitionen hinsichtlich der zuvor genannten Vermögensallokation in „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“, „#2 Andere Investitionen“ und „#1A Nachhaltige Investitionen“ wurde nicht berücksichtigt.

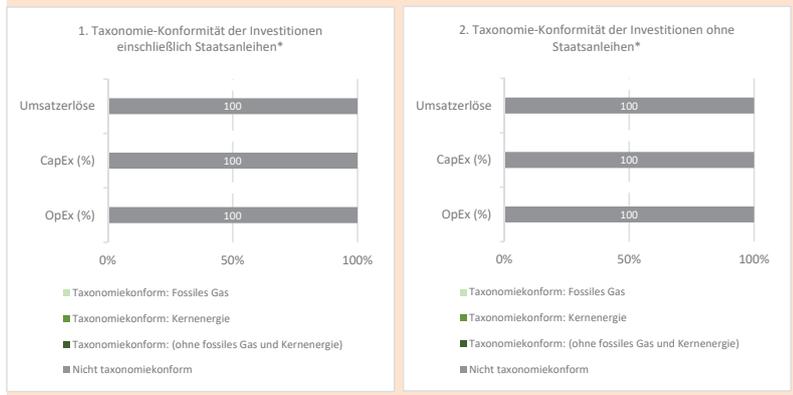
**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**<sup>1</sup>

Ja

In fossiles Gas       In Kernenergie

Nein

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 Taxonomie-Konformität 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.



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ ohne Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

## Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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

Ermöglichende Tätigkeiten: keine Angabe

Übergangstätigkeiten: keine Angabe

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



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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag 8,55 %



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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag 10,5 %



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

Unter #2 fallen alle Investitionen, die sich anhand der E/S-Kriterien nicht der Kategorie "#1" zuordnen lassen oder Investitionen, die aufgrund ihrer Charakteristik automatisch der Kategorie #2 zugeordnet werden wie bspw. Liquidität oder Rohstoffe. Für diese Investitionen gilt kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz, weil die Vermögensgegenstände nicht hinsichtlich dieser Kriterien bewertbar sind.

## Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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

Die Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wird regelmäßig im Rahmen unseres nachhaltigen Investmentprozesses überwacht. Hierfür verwenden wir entsprechende Daten von Moody's ESG Solutions, einem auf ESG spezialisierten globalen Partner mit mehr als 30 Jahren Erfahrung sowie ESG-Daten weiterer Datenanbieter. Mit Hilfe dieser Daten erfolgt eine systematische Auswertung eines Universums von rund 8.000 Emittenten auf Übereinstimmung mit unseren nachhaltigen Strategien. Hierdurch wird regelmäßig überprüft, welche Titel investierbar sind und ob erforderliche Anpassungen an den getätigten Investitionen vorgenommen werden müssen. Die Einhaltung der Merkmale bzw. Auswahlkriterien wird regelmäßig überwacht und erforderliche Anpassungen wurden unter Beachtung des Anlegerinteresses umgesetzt.

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

## An die IPConcept (Luxemburg) S.A., Luxembourg-Strassen (Luxemburg)

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre und 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 IPConcept (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 2023“ zusätzlich vorgesehenen Bestandteile „Verwaltung, Vertrieb und Beratung“ und Informationen für Schweizer Anleger. 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 zu 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 IPConcept (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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die IPConcept (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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der IPConcept (Luxemburg) S.A. abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der IPConcept (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 IPConcept (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 IPConcept (Luxemburg) S.A. nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, 11. Januar 2024

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)  
Wirtschaftsprüfer

(Abelardo Rodríguez González)  
Wirtschaftsprüfer

**INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER****a) Allgemeines**

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die Basisinformationsblätter, die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgender Webseite erhältlich: „ipconcept.com“. In der Schweiz können diese bei „www.swissfunddata.ch“ sowie beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

**b) Valorenummer**

Fondsname - Anteilscheinklasse	Valorenummer
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll A	113420242
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll B	113421182
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll C	113421286
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll D	113421303
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll E	113421328

**c) Total Expense Ratio (TER) nach der Richtlinie Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)**

Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind in der international unter dem Begriff "Total Expense Ratio (TER)" bekannten Kennziffer offenzulegen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender Formel zu berechnen:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Netto-Fondsvermögen in RE}^*} \cdot 100$$

\* RE = Einheiten in der Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

(Teil-)Fonds - Anteilklasse	Schweizer TER in %	Performancegebühr in %	TER unter Einbezug der Performancegebühr in %
Nachhaltigkeit - Global A	1,84	0,00	1,84
Nachhaltigkeit - Global B	1,60	0,00	1,60
Nachhaltigkeit - Global C	1,39	0,00	1,39
Nachhaltigkeit - Global D	1,15	0,00	1,15
Nachhaltigkeit - Global E	0,90	0,00	0,90

**d) Hinweise für die Anleger**

Aus der Fondsmanagementvergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommissionen) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungskommission können institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen gewährt werden.

**e) Prospektänderungen im Geschäftsjahr**

Publikationen zu Prospektänderungen im Geschäftsjahr werden auf [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) zum Abruf zur Verfügung gestellt.

## f) Wertentwicklung

## Wertentwicklung in Prozent\*

Stand: 30. September 2023

Fonds	ISIN WKN	Anteilklassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre <sup>1)</sup>	10 Jahre
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll A seit 31.01.2022	DE000A3CY604 A3CY60	EUR	-1,16%	2,92%	-9,92%	---
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll B seit 31.01.2022	DE000A3CY612 A3CY61	EUR	-1,04%	3,18%	-9,55%	---
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll C seit 31.01.2022	DE000A3CY620 A3CY62	EUR	-0,94%	3,38%	-9,25%	---
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll D seit 31.01.2022	DE000A3CY638 A3CY63	EUR	-0,81%	3,64%	-8,87%	---
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll E seit 03.06.2022	DE000A3CY646 A3CY64	EUR	-0,69%	3,90%	-2,87%	---

\* Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode und AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)).

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

<sup>1)</sup> seit Auflegung

### EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

### IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg  
Eigenkapital zum 31. Dezember 2022: EUR 10.080.000

### Vorstand der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder:

Silvia Mayers (bis zum 30. September 2023)  
Nikolaus Rummeler

### Aufsichtsrat der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

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

Aufsichtsratsmitglieder:

Bernhard Singer  
Klaus-Peter Bräuer

### 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 2022: EUR 835.289.000

### 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 Luxemburg

### Anlageberater

### DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

### Zahlstelle

Bundesrepublik Deutschland

### DZ PRIVATBANK S.A.

Niederlassung Frankfurt am Main  
Platz der Republik 6  
D-60325 Frankfurt am Main

### Zusätzliche Angaben für die Schweiz

#### Zahlstelle in der Schweiz

#### **DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG**

Münsterhof 12  
Postfach  
CH-8022 Zürich

#### Vertreter und Informationsstelle in der Schweiz

#### **IPConcept (Schweiz) AG**

Münsterhof 12  
Postfach  
CH-8022 Zürich

