

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Kinder Perspektivenfonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2024

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. September 2023 bis 31. August 2024

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert mit einem weltweiten Schwerpunkt insbesondere in Aktien und Anleihen internationaler Unternehmen, supranationaler Institutionen sowie Staaten. Grundlage hierfür sind die Anlage- und Finanzierungsgrundsätze der GLS Gemeinschaftsbank e.G, welche sowohl Ausschlusskriterien als auch Positivkriterien definieren. Für diesen Fonds unterstützt der gemeinnützige Verein SOS-Kinderdörfer weltweit e.V. zudem als Consultant der Anlageberatungsgesellschaft bei der weiteren Überprüfung der Auswahlkriterien für den Fonds in Bezug auf das Thema Kinderrechte, die auf den Anlage- und Finanzierungsgrundsätzen aufbauen. Ausschlusskriterien umfassen sowohl kontroverse Geschäftsfelder (u.a. Atomenergie, Kohleenergie, Rüstung und Waffen, Biozide und Pestizide, Gentechnik in der Landwirtschaft, chlororganische Massenprodukte, Massentierhaltung, Embryonenforschung sowie Suchtmittel) als auch kontroverse Geschäftspraktiken (u.a. die UN Global Compact Prinzipien wie Verletzung von Menschenrechten, Arbeitsrechten, kontroverses Umweltverhalten und kontroverse Wirtschaftspraktiken sowie Tierversuche).

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.08.2024		31.08.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	16.120.555,84	29,39	14.150.731,89	28,99
Aktien	35.327.596,86	64,42	29.704.131,79	60,85
Futures	0,00	0,00	19.580,02	0,04
Bankguthaben	3.166.656,59	5,77	4.802.835,92	9,84
Zins- und Dividendenansprüche	280.349,07	0,51	176.693,53	0,36
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<b>-52.937,20</b>	<b>-0,10</b>	<b>-40.163,68</b>	<b>-0,08</b>
Fondsvermögen	54.842.221,16	100,00	48.813.809,47	100,00

## **Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds**

Wesentliche Veränderungen gab es während des Berichtszeitraums keine. Hervorzuheben ist lediglich die Anhebung des Investitionsgrads von 89,84% auf 93,81%, was vor allem auf die Erhöhung der Aktienquote zurückzuführen ist.

Bezüglich der Branchenallokation im Aktienbereich ist die größte prozentuale Veränderung bei der Branche Industrials zu verzeichnen: Der Anteil erhöhte sich im Berichtszeitraum von 14,31% auf 18,63%.

Die größte prozentuale Änderung bei der Aktien-Länderallokation gab es bei Norwegen. Der Anteil von Aktien aus diesem Land hat sich im Berichtszeitraum von 5,48% auf 1,47% verringert.

Daraus resultiert auch, dass die größte prozentuale Änderung bei der Währungsallokation im Berichtszeitraum die Norwegische Krone betrifft: Der Anteil dieser Währung sank von 3,61% auf 1,20%.

Im Rentenbereich ist die durchschnittliche Restlaufzeit im Berichtszeitraum von 5,62 auf 5,06 zurückgegangen. Das durchschnittliche Rating ist mit AA- konstant geblieben. Insgesamt nahm der Fonds an 19 Neuemissionen im Betrachtungszeitraum teil.

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

#### Zinsänderungsrisiken

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

## Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

### Bonitätsrisiken

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

### Aktienrisiken

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

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

### Währungsrisiken

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

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. September 2023 bis 31. August 2024)<sup>1</sup>.

Anteilklasse A: +2,24%

Anteilklasse B: +2,70%

Anteilklasse T: +2,70%

Anteilklasse C: +2,86%

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Vermögensübersicht zum 31.08.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>54.895.158,36</b>	<b>100,10</b>
1. Aktien	35.327.596,86	64,42
Bundesrep. Deutschland	5.511.180,76	10,05
Canada	2.112.442,31	3,85
Dänemark	1.369.203,24	2,50
Finnland	1.087.600,00	1,98
Frankreich	1.395.460,45	2,54
Großbritannien	1.779.625,89	3,24
Island	520.720,15	0,95
Italien	502.320,00	0,92
Japan	3.453.887,64	6,30
Luxemburg	1.223.485,75	2,23
Niederlande	1.826.570,00	3,33
Norwegen	518.216,48	0,94
Schweden	1.248.345,74	2,28
Schweiz	1.447.683,46	2,64
Spanien	506.450,00	0,92
Südafrika	1.038.262,06	1,89
USA	9.786.142,93	17,84
2. Anleihen	16.120.555,84	29,39
< 1 Jahr	996.810,00	1,82
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.514.542,74	6,41
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.678.122,60	6,71
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	7.931.080,50	14,46
3. Bankguthaben	3.166.656,59	5,77
4. Sonstige Vermögensgegenstände	280.349,07	0,51

**Jahresbericht  
Kinder Perspektivenfonds**

**Vermögensübersicht zum 31.08.2024**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-52.937,20</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>54.842.221,16</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>	<b>51.448.152,70</b>	<b>93,81</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>50.370.867,94</b>	<b>91,85</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>35.256.311,10</b>	<b>64,29</b>
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	25.000	10.000	0 CAD	47,210	791.317,47	1,44
Boralex Inc. Registered Shares Class A o.N.	CA09950M3003	STK	30.000	10.000	0 CAD	32,270	649.078,11	1,18
Innergex Renewable Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA45790B1040	STK	25.000	25.000	0 CAD	9,100	152.531,01	0,28
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	2.600	0	0 CHF	295,800	819.128,77	1,49
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	1.100	0	0 CHF	536,500	628.554,69	1,15
Embla Medical Hf. Inhaber-Aktien IK 1	IS0000000040	STK	131.661	0	0 DKK	29,500	520.720,15	0,95
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	STK	28.500	0	0 DKK	153,700	587.278,29	1,07
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	1.200	1.200	0 DKK	2.924,000	470.417,89	0,86
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	15.000	15.000	0 DKK	154,900	311.507,06	0,57
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	29.062	21.062	0 EUR	18,475	536.920,45	0,98
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.050	0	0 EUR	812,000	852.600,00	1,55
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	16.000	0	0 EUR	27,160	434.560,00	0,79
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	8.200	0	0 EUR	104,700	858.540,00	1,57
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	6.500	800	0 EUR	66,350	431.275,00	0,79
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	17.000	1.500	0 EUR	15,590	265.030,00	0,48
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	18.000	3.000	2.500 EUR	39,200	705.600,00	1,29
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	40.000	8.000	5.000 EUR	25,710	1.028.400,00	1,88
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636	STK	5.000	5.000	0 EUR	45,900	229.500,00	0,42
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	35.000	10.001	1 EUR	14,470	506.450,00	0,92
ENCAVIS AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A4BGGQ8	STK	35.000	35.000	0 EUR	17,500	612.500,00	1,12
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	4.000	4.000	0 EUR	57,800	231.200,00	0,42
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	17.000	0	0 EUR	44,150	750.550,00	1,37
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	8.000	8.000	0 EUR	74,350	594.800,00	1,08
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	14.500	0	0 EUR	48,800	707.600,00	1,29
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	1.600	1.600	0 EUR	249,400	399.040,00	0,73
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	23.000	0	0 EUR	22,240	511.520,00	0,93
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	2.100.000	0	0 EUR	0,239	502.320,00	0,92
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	20.000	20.000	0 EUR	19,000	380.000,00	0,69
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	4.000	4.000	0 EUR	48,000	192.000,00	0,35
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	3.000	3.000	0 EUR	154,150	462.450,00	0,84



# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
Airtel Africa PLC Registered Shares (WI) DL -,50	GB00BKDRYJ47		STK		525.000	0	0 GBP	1,160	723.277,91	1,32
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083		STK		31.500	0	0 GBP	19,830	741.858,67	1,35
Renewi PLC Registered Shares LS 1,	GB00BNR4T868		STK		40.000	40.000	0 GBP	6,620	314.489,31	0,57
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK		7.400	1.000	0 JPY	20.595,000	945.785,94	1,72
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK		18.000	0	0 JPY	5.833,000	651.574,11	1,19
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK		5.300	0	0 JPY	27.400,000	901.209,51	1,64
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK		21.000	0	0 JPY	4.333,000	564.686,39	1,03
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002		STK		18.000	18.000	0 JPY	3.497,000	390.631,69	0,71
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK		75.000	0	0 NOK	81,000	518.216,48	0,94
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628		STK		90.000	90.000	0 SEK	70,100	556.624,08	1,01
Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 DL 1,50	SE0001174970		STK		34.000	0	0 SEK	263,000	788.925,75	1,44
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK		55.000	0	0 SEK	142,550	691.721,66	1,26
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016		STK		7.700	0	800 USD	101,840	708.500,18	1,29
Array Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US04271T1007		STK		20.000	20.000	0 USD	6,710	121.250,45	0,22
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK		3.600	0	0 USD	258,400	840.477,05	1,53
Badger Meter Inc. Registered Shares DL 1	US0565251081		STK		3.000	3.000	0 USD	206,940	560.914,35	1,02
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099		STK		19.000	1.500	0 USD	37,940	651.301,05	1,19
Cooper Companies Inc. Registered Shares o.N.	US2166485019		STK		6.400	6.400	0 USD	105,730	611.376,94	1,11
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK		6.400	0	0 USD	69,340	400.954,10	0,73
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079		STK		3.600	0	0 USD	121,040	393.697,14	0,72
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK		2.000	2.000	0 USD	227,370	410.860,14	0,75
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076		STK		4.000	4.000	0 USD	84,820	306.541,38	0,56
HA Sustainable Infra.Cap.Inc. Registered Shares DL -,01	US41068X1000		STK		15.000	2.400	0 USD	32,380	438.832,67	0,80
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK		11.000	500	0 USD	81,240	807.408,75	1,47
MillerKnoll Inc. Registered Shares DL 0,20	US6005441000		STK		10.000	2.000	0 USD	29,450	266.082,40	0,49
Organon & Co. Registered Shares DL -,01	US68622V1061		STK		30.000	30.000	0 USD	22,350	605.800,51	1,10
OrthoPediatrics Corp. Registered Shares DL-,00025	US68752L1008		STK		18.500	2.000	0 USD	31,950	534.039,57	0,97
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK		2.900	0	1.000 USD	362,720	950.386,70	1,73
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093		STK		5.000	0	0 USD	122,540	553.577,88	1,01
SunOpta Inc. Registered Shares o.N.	CA8676EP1086		STK		100.000	10.500	0 USD	5,750	519.515,72	0,95
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017		STK		10.000	0	0 USD	69,080	624.141,67	1,14
Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -,1390607	ZAE000066692		STK		85.000	0	0 ZAR	239,990	1.038.262,06	1,89

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>15.114.556,84</b>	<b>27,56</b>
3,2500 % Alliander N.V. EO-Med.-T. Nts 2023(23/28)	XS2635647154		EUR	300	0 0 %	100,980	302.940,00	0,55
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040		EUR	300	0 0 %	94,051	282.153,00	0,51
3,2500 % Argenta Spaarbank N.V. EO-Med.-Term Pandbr. 2022(26)	BE6338543786		EUR	500	0 0 %	100,765	503.825,00	0,92
3,0000 % Baden-Württemberg, Land Landesch.v.2023(2033)	DE000A14JZX6		EUR	700	0 0 %	102,929	720.503,00	1,31
2,8750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(30)	DE000BHY0GT7		EUR	500	0 0 %	100,720	503.600,00	0,92
3,2500 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(33)	XS2673570995		EUR	700	0 300 %	103,692	725.844,00	1,32
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007		EUR	1.000	0 500 %	99,681	996.810,00	1,82
3,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2023(31)	FR001400IVT8		EUR	300	0 200 %	100,762	302.286,00	0,55
2,8220 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2022(29)	ES00001010J0		EUR	450	0 0 %	99,697	448.636,50	0,82
3,3620 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2023(28)	ES00001010L6		EUR	700	0 0 %	102,262	715.834,00	1,31
2,3750 % De Volksbank N.V. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(26/27)	XS2475502832		EUR	300	0 0 %	97,797	293.391,00	0,53
3,0000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr. 1253 23(26)	DE000A3MQUY1		EUR	300	0 0 %	100,138	300.414,00	0,55
3,5000 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(27)	XS2808183649		EUR	500	500 0 %	101,334	506.670,00	0,92
4,1250 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(24/30)	XS2853679053		EUR	200	200 0 %	101,788	203.576,00	0,37
3,2500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Notes 24(24/34)	XS2784700671		EUR	200	200 0 %	99,976	199.952,00	0,36
3,2000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2024(34)	FR001400NHX9		EUR	500	500 0 %	99,589	497.945,00	0,91
3,1250 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.24(34)	FR001400NGT9		EUR	300	300 0 %	101,787	305.361,00	0,56
4,0000 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2838537566		EUR	400	400 0 %	102,699	410.796,00	0,75
3,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2039 v.23(28)	DE000MHB37J6		EUR	1.000	1.000 0 %	102,315	1.023.150,00	1,87
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	XS2575973776		EUR	300	0 200 %	102,138	306.414,00	0,56
3,3750 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)	XS2725234954		EUR	500	500 0 %	102,167	510.835,00	0,93
3,5000 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2788379126		EUR	500	500 0 %	101,193	505.965,00	0,92
2,7500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Nts 2023(29)	XS2579321337		EUR	500	0 0 %	100,568	502.840,00	0,92
2,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(26)	AT0000A308C5		EUR	500	0 0 %	99,006	495.030,00	0,90
2,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(28)	PTOTEV0E0018		EUR	310	0 0 %	99,116	307.259,60	0,56
2,2500 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2016(32)	SI0002103602		EUR	300	0 0 %	96,063	288.189,00	0,53
1,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27)	XS2525255647		EUR	500	0 0 %	97,533	487.665,00	0,89
3,3750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2779792337		EUR	600	600 0 %	101,225	607.350,00	1,11
3,6250 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2841150316		EUR	200	200 0 %	101,629	203.258,00	0,37
3,2500 % Verbund AG EO-Notes 2024(24/31)	XS2821745374		EUR	200	200 0 %	101,377	202.754,00	0,37

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2597973812		EUR	300	0	0 %	101,222	303.666,00	0,55
3,0000 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2024(30)	BE0390103662		EUR	500	500	0 %	100,040	500.200,00	0,91
3,3750 % Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 20 v. 23(28)	DE000WBP0BK9		EUR	500	500	0 %	102,338	511.690,00	0,93
11,3400 % Scatec ASA NK-FLR Notes 2023(23/27)	NO0012837030		NOK	1.500	0	0 %	107,659	137.754,74	0,25
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>777.836,76</b>	<b>1,42</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>71.285,76</b>	<b>0,13</b>
Erlebnis Akademie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0001644565		STK	14.976	0	0 EUR	4,760	71.285,76	0,13
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>706.551,00</b>	<b>1,29</b>
3,6250 % Amprion GmbH MTN v. 2024 (2031/2031)	DE000A383BP6		EUR	300	300	0 %	101,319	303.957,00	0,55
3,3750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(27)	XS2597673263		EUR	200	0	0 %	101,987	203.974,00	0,37
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/32)	XS2894895684		EUR	200	200	0 %	99,310	198.620,00	0,36
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>299.448,00</b>	<b>0,55</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>299.448,00</b>	<b>0,55</b>
3,6500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/33)	XS2892321501		EUR	300	300	0 %	99,816	299.448,00	0,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>51.448.152,70</b>	<b>93,81</b>

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>3.166.656,59</b>	<b>5,77</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>3.166.656,59</b>	<b>5,77</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
DZ Bank AG			EUR	3.166.656,59		% 100,000	3.166.656,59	5,77
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>280.349,07</b>	<b>0,51</b>
Zinsansprüche			EUR	251.512,66			251.512,66	0,46
Dividendenansprüche			EUR	26.320,29			26.320,29	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	2.516,12			2.516,12	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-52.937,20</b>	<b>-0,10</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-36.922,58			-36.922,58	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.314,62			-1.314,62	0,00
Prüfungskosten			EUR	-14.000,00			-14.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00			-700,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>54.842.221,16</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Kinder Perspektivenfonds AK A</b>								
Anteilwert			EUR				98,79	
Ausgabepreis			EUR				101,26	
Rücknahmepreis			EUR				98,79	
Anzahl Anteile			STK				52.284	

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Kinder Perspektivenfonds AK B</b>								
Anteilwert						EUR	99,69	
Ausgabepreis						EUR	100,69	
Rücknahmepreis						EUR	99,69	
Anzahl Anteile						STK	52.147	
<b>Kinder Perspektivenfonds AK T</b>								
Anteilwert						EUR	99,69	
Ausgabepreis						EUR	99,69	
Rücknahmepreis						EUR	99,69	
Anzahl Anteile						STK	96.756	
<b>Kinder Perspektivenfonds AK C</b>								
Anteilwert						EUR	99,99	
Ausgabepreis						EUR	99,99	
Rücknahmepreis						EUR	99,99	
Anzahl Anteile						STK	348.363	

### Fußnoten:

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

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.08.2024	
CAD	(CAD)	1,4915000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9389000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4589000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8420000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	161,1390000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,7229000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,3344000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1068000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	19,6474000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	STK	2.000	14.000	
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	0	35.000	
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	0	4.600	
Hain Celestial Group Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4052171000	STK	0	2.000	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	0	1.750	
K2A Knaust & Andersson Fastigh Namn-Aktier B o.N.	SE0010520254	STK	0	64.000	
Midsona AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000565228	STK	0	25.000	
NEOEN S.A. Actions Port. EO 2	FR0011675362	STK	5.000	5.000	
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK	0	7.000	
Sunnova Energy International I Registered Shares DL -,0001	US86745K1043	STK	0	38.000	
ThredUp Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US88556E1029	STK	0	10.000	

##### Verzinsliche Wertpapiere

2,7500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(39)	BE0000356650	EUR	0	500	
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606	EUR	0	500	
2,8750 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2610236528	EUR	0	500	
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	EUR	0	450	
0,5000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657	EUR	0	500	
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2532312548	EUR	0	300	
2,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2487016250	EUR	0	500	

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

##### Verzinsliche Wertpapiere

3,4500 % Amprion GmbH MTN v. 2022(27/2027)	DE000A30VPL3	EUR	0	500	
--	--------------	-----	---	-----	--

**Jahresbericht  
Kinder Perspektivenfonds**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Aktien</b>					
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	US2166484020	STK	1.600	1.600	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. Em. 05/2024	ES0127797035	STK	397	397	
Kahoot! ASA Navne-Aksjer NK -,10	NO0010823131	STK	0	390.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,0000 % Niederlande EO-Anl. 2014(24)	NL0010733424	EUR	0	500	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Alstom S.A. Anrechte	FR001400Q9B4	STK	24.000	24.000	
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797915	STK	25.000	25.000	



**Jahresbericht  
Kinder Perspektivenfonds**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Terminkontrakte**

**Zinsterminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)

EUR

2.276,38

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

# Jahresbericht

## Kinder Perspektivenfonds AK A

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	9.469,37	0,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	41.621,10	0,80
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	13.543,28	0,26
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	31.987,24	0,61
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	14.406,17	0,28
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-1.420,40	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-6.640,80	-0,13
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>102.965,96</b>	<b>1,97</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-58.208,99	-1,11
- Verwaltungsvergütung	EUR	-58.208,99		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.629,38	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.336,35	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-9.632,79	-0,19
- Depotgebühren	EUR	-352,91		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-9.257,11		
- Sonstige Kosten	EUR	-22,77		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-70.807,50</b>	<b>-1,35</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>32.158,46</b>	<b>0,62</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	106.014,97	2,03
2. Realisierte Verluste		EUR	-168.866,79	-3,23
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-62.851,82</b>	<b>-1,20</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>-30.693,36</b>	<b>-0,58</b>

# Jahresbericht

## Kinder Perspektivenfonds AK A

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	238.443,31	4,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-96.636,79	-1,85
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>141.806,52</b>	<b>2,71</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>111.113,16</b>	<b>2,13</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>3.894.963,97</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		1.170.160,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.410.979,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-240.819,24	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-10.920,41
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		111.113,16
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	238.443,31	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-96.636,79	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>5.165.317,43</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>128.264,98</b>	<b>2,46</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	-3.352,21	-0,06
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-30.693,36	-0,58
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	162.310,55	3,10
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>43.564,10</b>	<b>0,84</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	43.564,10	0,84
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>84.700,87</b>	<b>1,62</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	84.700,87	1,62

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

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds AK A

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	40.307	EUR	3.894.963,97	EUR	96,63
2023/2024	Stück	52.284	EUR	5.165.317,43	EUR	98,79

\*) Auflegedatum 01.09.2022

# Jahresbericht

## Kinder Perspektivenfonds AK B

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		9.514,72	0,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		41.786,76	0,80
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		13.595,79	0,26
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		32.113,01	0,62
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		14.458,51	0,28
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-1.427,21	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-6.667,10	-0,13
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>103.374,49</b>	<b>1,98</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-42.883,25	-0,82
- Verwaltungsvergütung	EUR	-42.883,25		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.807,87	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.430,59	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-2.092,48	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-393,48		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.674,45		
- Sonstige Kosten	EUR	-24,55		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-48.214,20</b>	<b>-0,92</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>55.160,29</b>	<b>1,06</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		106.320,26	2,04
2. Realisierte Verluste	EUR		-169.703,84	-3,25
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-63.383,58</b>	<b>-1,21</b>

## Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds AK B

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-8.223,29</b>	<b>-0,15</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	336.691,88	6,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-153.441,05	-2,94
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>183.250,83</b>	<b>3,52</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>175.027,54</b>	<b>3,37</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023/2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>4.062.024,16</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	967.452,32
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	976.402,16
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.949,84
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-5.983,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	175.027,54
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	336.691,88
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-153.441,05
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>5.198.520,29</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>172.352,58</b>	<b>3,31</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	17.439,98	0,33
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-8.223,29	-0,15
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	163.135,90	3,13
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>87.352,97</b>	<b>1,68</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	87.352,97	1,68
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>84.999,61</b>	<b>1,63</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	84.999,61	1,63

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

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds AK B

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	41.845	EUR	4.062.024,16	EUR	97,07
2023/2024	Stück	52.147	EUR	5.198.520,29	EUR	99,69

\*) Auflegedatum 01.09.2022

# Jahresbericht

## Kinder Perspektivenfonds AK T

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		17.652,96	0,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		77.529,05	0,80
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		25.225,00	0,26
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		59.581,00	0,62
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		26.825,91	0,28
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-2.647,94	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-12.369,80	-0,13
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>191.796,18</b>	<b>1,98</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-75.878,40	-0,79
- Verwaltungsvergütung	EUR	-75.878,40		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-3.209,65	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.075,45	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-7.821,82	-0,08
- Depotgebühren	EUR	-690,22		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-7.087,46		
- Sonstige Kosten	EUR	-44,13		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-88.985,32</b>	<b>-0,92</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>102.810,86</b>	<b>1,06</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		197.262,94	2,04
2. Realisierte Verluste	EUR		-314.857,75	-3,25
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-117.594,81</b>	<b>-1,21</b>



## Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds AK T

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-14.783,96</b>	<b>-0,15</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	611.728,26	6,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-336.196,19	-3,47
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>275.532,07</b>	<b>2,85</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>260.748,11</b>	<b>2,70</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>7.847.326,38</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		1.557.240,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.716.189,98	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.158.949,73	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-19.788,98
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		260.748,11
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	611.728,26	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-336.196,19	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>9.645.525,77</b>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-14.783,96	-0,15
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	14.783,96	0,15
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	EUR	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds AK T

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	80.843	EUR	7.847.326,38	EUR	97,07
2023/2024	Stück	96.756	EUR	9.645.525,77	EUR	99,69

\*) Auflegedatum 01.09.2022

# Jahresbericht

## Kinder Perspektivenfonds AK C

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	63.712,69	0,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	279.742,05	0,80
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	91.014,30	0,26
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	214.978,10	0,62
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	96.782,82	0,28
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-9.556,90	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-44.632,72	-0,12
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>692.040,36</b>	<b>1,99</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-242.821,69	-0,69
- Verwaltungsvergütung	EUR	-242.821,69		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-12.343,96	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.365,45	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-7.011,91	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-2.664,59		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.181,72		
- Sonstige Kosten	EUR	-165,59		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-268.543,00</b>	<b>-0,77</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>423.497,36</b>	<b>1,22</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	711.510,82	2,04
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.136.445,17	-3,26
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-424.934,34</b>	<b>-1,22</b>

## Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds AK C

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-1.436,99</b>	<b>0,00</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.323.943,23	3,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-343.132,19	-0,98
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>980.811,04</b>	<b>2,82</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>979.374,05</b>	<b>2,82</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>33.009.494,96</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		863.896,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	863.896,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-19.907,34
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		979.374,05
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.323.943,23	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-343.132,19	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>34.832.857,68</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>1.258.367,62</b>	<b>3,62</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	167.299,52	0,48
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.436,99	0,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.092.505,09	3,14
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>690.535,93</b>	<b>1,99</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	690.535,93	1,99
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>567.831,69</b>	<b>1,63</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	567.831,69	1,63

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

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds AK C

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023 *)	Stück	339.563	EUR	33.009.494,96	EUR 97,21
2023/2024	Stück	348.363	EUR	34.832.857,68	EUR 99,99

\*) Auflegedatum 01.09.2022

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		100.349,74
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		440.678,96
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		143.378,38
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		338.659,36
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		152.473,41
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-15.052,45
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-70.310,42
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>1.090.176,97</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-419.792,33
- Verwaltungsvergütung	EUR	-419.792,33	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-18.990,86
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-11.207,83
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-26.559,00
- Depotgebühren	EUR	-4.101,20	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-22.200,75	
- Sonstige Kosten	EUR	-257,04	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-476.550,02</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>613.626,95</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.121.108,99
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.789.873,55
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-668.764,56</b>

## Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-55.137,60</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.510.806,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-929.406,22
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.581.400,46</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.526.262,86</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023/2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>48.813.809,47</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	4.558.749,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.967.468,09
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.408.718,81
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-56.600,45
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.526.262,87
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.510.806,68
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-929.406,22
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>54.842.221,16</b>

**Jahresbericht  
Kinder Perspektivenfonds**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Kinder Perspektivenfonds AK A	keine	2,50	1,325	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Kinder Perspektivenfonds AK B	200.000	1,00	0,875	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Kinder Perspektivenfonds AK T	200.000	0,00	0,875	Thesaurierer	EUR
Kinder Perspektivenfonds AK C	5.000.000	0,00	0,725	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.



# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **0,00**

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** **93,81**

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

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.09.2022 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,02 %

größter potenzieller Risikobetrag 1,43 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,22 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:** **0,93**

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Euro Aggregate Total Return (EUR) (ID: XFI000000508 | BB: LBEATREU) 30,00 %

MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 | BB: MSDEWIN) 70,00 %

## Sonstige Angaben

### Kinder Perspektivenfonds AK A

Anteilwert EUR 98,79

Ausgabepreis EUR 101,26

Rücknahmepreis EUR 98,79

Anzahl Anteile STK 52.284

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Kinder Perspektivenfonds AK B

Anteilwert	EUR	99,69
Ausgabepreis	EUR	100,69
Rücknahmepreis	EUR	99,69
Anzahl Anteile	STK	52.147

### Kinder Perspektivenfonds AK T

Anteilwert	EUR	99,69
Ausgabepreis	EUR	99,69
Rücknahmepreis	EUR	99,69
Anzahl Anteile	STK	96.756

### Kinder Perspektivenfonds AK C

Anteilwert	EUR	99,99
Ausgabepreis	EUR	99,99
Rücknahmepreis	EUR	99,99
Anzahl Anteile	STK	348.363

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### Bewertung

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

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

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

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

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

##### Kinder Perspektivenfonds AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,40 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

##### Kinder Perspektivenfonds AK B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,95 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

##### Kinder Perspektivenfonds AK T

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,94 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Kinder Perspektivenfonds AK C

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,79 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im

Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### Kinder Perspektivenfonds AK A

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

#### Kinder Perspektivenfonds AK B

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Kinder Perspektivenfonds AK T

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

### Kinder Perspektivenfonds AK C

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

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

Transaktionskosten	EUR	12.980,95
--------------------	-----	-----------

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

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>84,3</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

#### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

#### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

#### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 2. September 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Kinder Perspektivenfonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

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

### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.



# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

## Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 19. Dezember 2024

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

## **Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds**

### **Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

#### **Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

#### **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

##### **Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

**Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.**

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

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	1. September 2022
Anteilklasse B	1. September 2022
Anteilklasse T	1. September 2022
Anteilklasse C	1. September 2022

### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse T	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse C	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 2,50 %
Anteilklasse B	derzeit 1,00 %
Anteilklasse T	keiner
Anteilklasse C	keiner

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	EUR 200.000,00
Anteilklasse T	EUR 200.000,00
Anteilklasse C	EUR 5.000.000,00

### Verwaltungsvergütung\*

Anteilklasse A	derzeit 1,325 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,875 % p.a.
Anteilklasse T	derzeit 0,875 % p.a.
Anteilklasse C	derzeit 0,725 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung\*

Anteilklasse A	derzeit 0,09 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,09 % p.a.
Anteilklasse T	derzeit 0,09 % p.a.
Anteilklasse C	derzeit 0,09 % p.a.

### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro
Anteilklasse T	Euro
Anteilklasse C	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung
Anteilklasse T	Thesaurierung
Anteilklasse C	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A3DEBS / DE000A3DEBS8
Anteilklasse B	A3DEBT / DE000A3DEBT6
Anteilklasse T	A3DEBU / DE000A3DEBU4
Anteilklasse C	A3DEBV / DE000A3DEBV2

\*Unterliegt einer Staffelung

# Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

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

#### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

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

### 2. Verwahrstelle

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

#### Hausanschrift:

Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 7447-01  
Telefax: 069 / 7447-1685  
www.dzbank.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 31.069 (Stand: 31.12.2023)

### 3. Beratungsgesellschaft

GLS Investment Management GmbH

#### Postanschrift:

Christstraße 9  
44789 Bochum

Telefon +49 234 6220 2000  
www.gls-investments.de

Dieses Dokument stellt einen Auszug aus dem Jahresbericht des Kinder Perspektivenfonds dar und sollte im Zusammenhang mit dem Jahresbericht gelesen werden. Sofern die Sprachfassungen des Jahresberichts und dieses Dokuments an irgendeiner Stelle voneinander abweichen, ist die Fassung des Jahresberichts maßgeblich.

Sonstige Information – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

## ANHANG

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

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

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

Name des Produkts:  
Kinder Perspektivenfonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900J5DZTIDWXCDA25

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

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

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

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

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Die Auswahl der Titel erfolgt in einem mehrdimensionalen, integrierten Auswahlprozess. Ausschließlich Werte, die in den drei Dimensionen - menschlich, ökologisch und ökonomisch - dem Nachhaltigkeitsverständnis der GLS Gemeinschaftsbank e.G. entsprechen, werden in das GLS Anlageuniversum aufgenommen. Die Kriterien der Nachhaltigkeitsbewertung orientieren sich am aktuellen Sachstand. Ausgangspunkt ist die Nachhaltigkeit des Geschäftsmodells, wie sie in den Positivkriterien definiert ist. Ist diese grundsätzlich gegeben, erfolgt eine tiefergehende Prüfung, inwiefern die Titel keine Ausschlusskriterien verletzen. Eingehend wird zugleich geprüft, in welchem Umfang die Positivkriterien erfüllt sind. Die analysierten Titel werden dem GLS Anlageausschuss vorgelegt. Dieses unabhängige Gremium aus Nachhaltigkeitsexpertinnen entscheidet über die Aufnahme der Titel in das Anlageuniversum des Fonds. Anschließend prüft und bewertet ein Team aus Finanzspezialisten die wirtschaftliche Nachhaltigkeit der Unternehmen. So soll sichergestellt werden, dass der Fonds nur in Titel investiert, die den Anforderungen des Fondsmanagements im Hinblick auf Nachhaltigkeitskriterien entsprechen. Beim Fonds stehen vor allem langfristige Investitionen in die anhand dieser Kriterien ausgewählten Unternehmen im Vordergrund.

Der Fonds trägt zu keinem Umweltziel im Sinne der Taxonomie bei.

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

- Alkohol (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Tierversuche (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Massentierhaltung (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Pelzen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Produktion) > 1,00 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Upstream, Produktion, Downstream) > 30,0 % Umsatzerlöse
- Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Kohleprojekten
- Gas (Upstream, Produktion) > 50,0 % Umsatzerlöse
- Öl (Produktion) > 10,0 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Produktion) > 10,0 % Umsatzerlöse

Der Fonds wendete normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze, ILO (International Labour Organization) an.

Der Fonds wendete folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten, die das Übereinkommen über die Nichtverbreitung von Kernwaffen nicht ratifiziert haben,
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, in denen die Todesstrafe legal ist,
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben.

***Positivkriterien:***

Bezogen auf das Geschäftsfeld:

- Erneuerbare Energien und Ressourcen
- Gesundheit und Betreuung
- Mobilität
- Ernährung, nachhaltige Land- und Forstwirtschaft
- Bildung und Kultur
- Wohnen und Nachhaltiges Bauen
- Finanzdienstleistungen und Mikrofinanzierung

Bezogen auf die Unternehmensführung:

- Nachhaltige Unternehmenspolitik
- Soziales Engagement
- Ressourceneffizienz
- Entwicklungspolitische Ziele.

● ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 16,0895  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)



- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 2,16%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 68,96%  
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,97%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 14,60%  
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 35,93%  
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0  
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%  
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023
<b>KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEOZUGENE INDIKATOREN</b>			
2. CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	16,0895	10,4591
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,16%	1,08%
	Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	68,96%	66,02%
<b>INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG</b>			
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,84%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,97%	27,27%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,60%	8,04%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	35,93%	35,45%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%
<b>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</b>			
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0
	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0,00%	0,00%

*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?**

Im Rahmen der Ausschlusskriterien werden alle Anforderungen, die sich aus den Mindestausschlüssen gemäß dem deutschen Verbändekonzept ergeben, im vollen Umfang erfüllt. Die Anforderungen im Einzelnen sind:

Ausschluss von Unternehmen mit folgenden Umsatzanteilen:

- Rüstungsgüter >10% (geächtete Waffen >0%)
- Tabakproduktion >5%
- Kohle >30%

Ausschluss von Unternehmen mit schweren Verstößen gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive):

- Schutz der internationalen Menschenrechte
- Keine Mitschuld an Menschenrechtsverletzungen
- Wahrung der Vereinigungsfreiheit und des Rechts auf Kollektivverhandlungen
- Beseitigung von Zwangsarbeit
- Abschaffung der Kinderarbeit
- Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit
- Vorsorgeprinzip im Umgang mit Umweltproblemen
- Förderung größeren Umweltbewusstseins
- Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien
- Eintreten gegen alle Arten von Korruption

Ausschluss von Staatsemitenten, die schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte aufweisen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	Governments	2,62	Irland
3,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2039 v.23(28)	Pfandbriefe	1,93	ndesrep. Deutschlar
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	Communication Services	1,77	USA
Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -,1390607	Health Care	1,69	ndesrep. Deutschlar
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	Information Technology	1,67	USA
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Information Technology	1,58	USA
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	Health Care	1,57	USA
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	Health Care	1,52	USA
3,2500 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(33)	Financials	1,51	USA
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	Consumer Discretionary	1,49	USA
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	1,47	USA
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	Industrials	1,47	USA
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	Consumer Discretionary	1,47	USA
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	1,46	USA
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	Health Care	1,43	USA

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

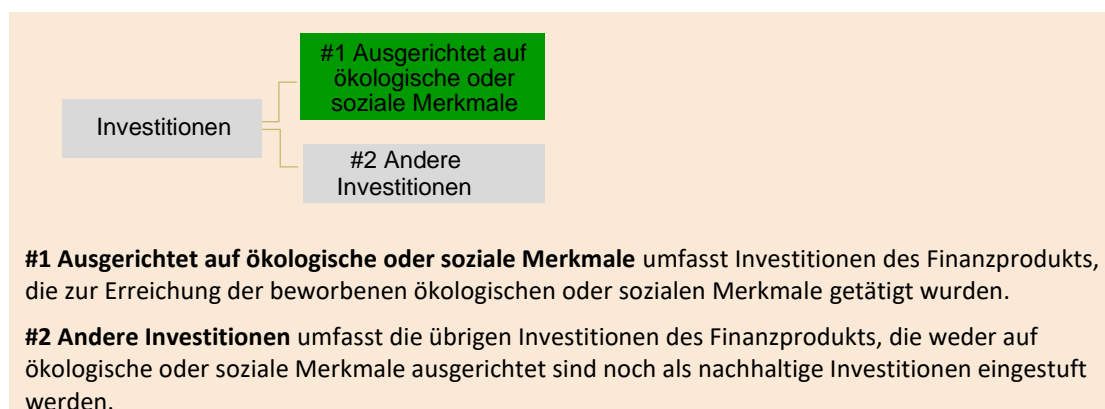
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.08.2024 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.08.2024 zu 64,42% in Aktien, zu 29,83% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel (5,75%).



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.09.2023 – 31.08.2024



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

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

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.08.2024 bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- 33,52% Health Care,
- 18,63% Industrials,
- 16,20% Information Technology und
- 12,63% Communication Services.

Bei Renten wurde hauptsächlich investiert in die Sektoren

- 32,15% Governments,
- 28,98% Pfandbriefe und
- 25,77% Corporates.

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates<sup>17</sup> erzielen, lag bei 2,16%.

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

- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

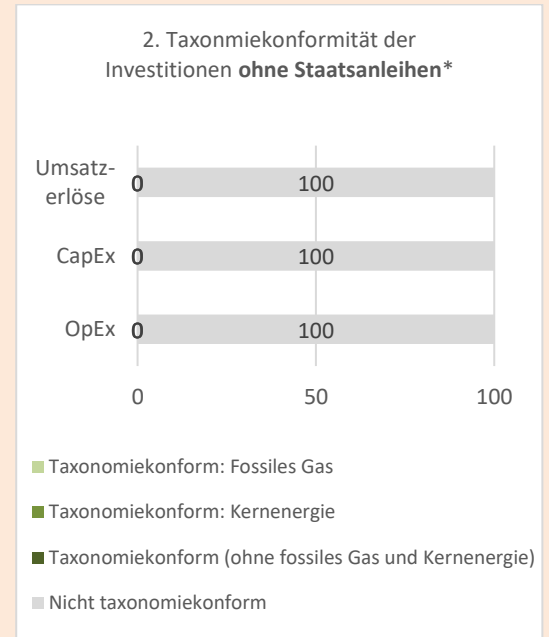
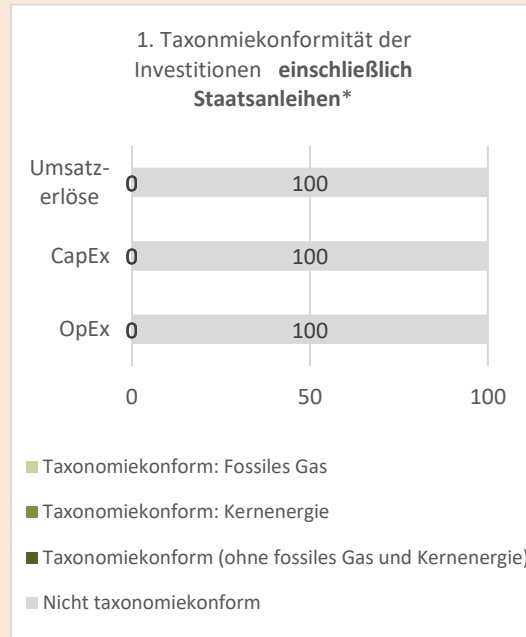
---

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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



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

**Ermöglichende Tätigkeiten**

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

**Übergangstätigkeiten**

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

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

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen liquide Mittel zur Liquiditätssteuerung.

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



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

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

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

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

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

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

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

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