

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Kinder Perspektivenfonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. September 2022 bis 31. August 2023

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

	31.08.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	14.150.731,89	28,99
Aktien	29.704.131,79	60,85
Futures	19.580,02	0,04
Bankguthaben	4.802.835,92	9,84
Zins- und Dividendenansprüche	176.693,53	0,36
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-40.163,68	-0,08
Fondsvermögen	48.813.809,47	100,00

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Der Beginn des Jahres 2022 war von Unsicherheit geprägt und wurde durch die russische Invasion in der Ukraine überschattet. Die schrecklichen Ereignisse in der Ukraine und das damit verbundene menschliche Leid wirken auf unterschiedlichsten Kanälen. Neben den geopolitischen Verschiebungen bekam insbesondere die Weltwirtschaft die Folgen eines Angebotsschocks zu spüren, der aus dem Kriegsausbruch und den damit verbundenen wirtschaftlichen Sanktionen resultierte. Insbesondere die Energiepreise stiegen stark (z.B. die Gaspreise) und trieben – zusammen mit den durch Corona und durch den Krieg erneut gestörten Lieferketten – die Inflationsraten, die bereits durch das Re-Opening nach den Lockdowns getrieben wurden, weltweit massiv nach oben. Die Zentralbanken reagierten auf die steigende Inflation mit einer restriktiven Geldpolitik, um die Nachfrage an das reduzierte Angebot anzupassen. Gleichzeitig führte die Inflation zu Kaufkraftverlusten, worunter der Konsum litt. Ebenso zeigten sich Produktions- und Investitionsrückgänge, was insgesamt zu einer Wachstumsverlangsamung führte. Die Kapitalmarktentwicklung war insbesondere von der hohen Korrelation der Aktien- und Rentenverluste geprägt, sodass der sonst geltende Vorteil einer Diversifikation über verschiedenen Assetklassen im Betrachtungszeitraum nicht wirkte.

Der Arbeitsmarkt blieb trotz der schwierigen wirtschaftlichen Lage bis Jahresende weitgehend robust. Vor diesem Hintergrund erklärt sich auch die beobachtete Jahresendrallye. Gleichzeitig war in Deutschland die stärkste Invertierung der Zinsstrukturkurve seit 30 Jahren zu beobachten und ein Renditerückgang sicherer Staatsanleihen.

So unsicher wie das Jahr 2022 endete begann auch das neue Jahr 2023. Die weiter nicht gebannte Gefahr durch Inflation und Krieg bot viele Stolperfallen. Große Zinsschritte der Zentralbanken in den USA und der Eurozone konnten zunächst nicht das gewünschte Ergebnis hervorrufen. Für weitere Verunsicherung sorgte der Bankenstress, der zum Zusammenbruch mehrerer mittelgroßer US-Institute und einer der größten Schweizer Bank führte. Bemerkenswert war dabei die Priorisierung der einzelnen Gläubigergruppen. Ein weiterer Stolperstein war die lang andauernde Diskussion im US-Schuldenstreit zwischen den beiden politischen Lagern. Im weiteren Verlauf überraschte China mit einer nur schwachen Konjunkturentwicklung. Positiv war jedoch der starke Rückgang in den Teuerungsraten für Energie.

Gegen Ende des Geschäftsjahres sank die Inflationsrate auf ca. 5,3% in der Eurozone und stieg leicht in den USA auf 3,2%, in Großbritannien durchbrach sie sogar die 6%-Marke und liegt nun bei ca. 6,8%. Auch in Deutschland liegt sie mit 6,1% noch immer auf hohem Niveau. Im März 2022 läutete die US-Notenbank Fed mit der ersten Zinserhöhung seit der Covid-19-Pandemie den Beginn der Zinswende ein und erhöhte diese monatlich mit weiteren Zinsschritten. Die Europäische Zentralbank beendete die Zeiten des Negativzinses mit einer Anhebung des Einlagensatzes auf 0% im Juli 2022. Seitdem wurden in vielen weiteren Schritten die Zinssätze auf 5.25-5.50 (Federal Funds Rate) in den USA und 4.25-4.50 (Hauptrefinanzierungssatz) in der Eurozone erhöht.

Für den Rentenmarkt war diese Kombination aus hohen Inflationszahlen und der strafferen Geldpolitik besonders herausfordernd. Während EUR Staatsanleihen jedoch eine positive Gesamtrendite im ersten Halbjahr erzielten, verzeichneten US-Staatsanleihen eine leicht negative Rendite.

Die Volatilität an den Aktienmärkten sank tendenziell weiter im Jahresverlauf. Dies belegt der 90-tägige gleitende Durchschnitt des Volatilitätsindex des Euro Stoxx 50, welcher von ca. 20 zu Jahresbeginn 2023 auf ca. 16 zum 31.07.2023 fiel. Mitte März 2023 betrug der Wert jedoch kurzzeitig über 30.

Zum 6. Januar 2023 wurde der Name des Sondervermögens von "SOS-Kinderdörfer Perspektivenfonds" in "Kinder Perspektivenfonds" geändert. Erstausgabedatum für alle Anteilsklassen war der 1. September 2022. Die Anteilsklassen A, B und C sind ausschüttend, Anteilsklasse T hingegen thesaurierend.

Die Anteilsklasse A verzeichnete Nettomittelzuflüsse von +4,005 Mio. EUR bis zum 31. August 2023. Die Anteilsklasse B verzeichnete +4,1 Mio. EUR Nettomittelzuflüsse bis Geschäftsschluss, die Anteilsklasse C +33,9 Mio. EUR. Anteilsklasse T verbuchte positive Nettomittelzuflüsse von +7,97 Mio. EUR.

Zum 31. August 2023 entfielen etwa 61% Prozent der Asset Allocation auf Aktien und 29% auf Renten. In Futures war nur in geringfügigem Maße investiert (0,04%). Der Aktienanteil schwankte im ersten Jahr nach Auflage noch stark. Im Oktober 2022 war er mit 19,07% auf dem Tiefstand, den Höchststand erreichte er im Dezember 2022 mit 67,6%.

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

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.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

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

Aktienrisiken

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

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus verkauften Futures.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. September 2022 bis 31. August 2023).¹

Anteilklasse A: -3,37%

Anteilklasse B: -2,93%

Anteilklasse T: -2,93%

Anteilklasse C: -2,79%

¹Eigene 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 31.08.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	48.853.973,15	100,08
1. Aktien	29.704.131,79	60,85
Bundesrep. Deutschland	4.537.917,70	9,30
Canada	1.393.458,83	2,85
Dänemark	540.715,69	1,11
Finnland	609.000,00	1,25
Frankreich	988.000,00	2,02
Großbritannien	1.504.362,30	3,08
Island	544.104,82	1,11
Italien	601.650,00	1,23
Japan	2.619.277,02	5,37
Luxemburg	1.304.744,49	2,67
Niederlande	1.880.795,00	3,85
Norwegen	1.626.931,88	3,33
Schweden	747.170,35	1,53
Schweiz	1.251.612,23	2,56
Spanien	422.625,00	0,87
Südafrika	712.453,45	1,46
USA	8.419.313,03	17,25
2. Anleihen	14.150.731,89	28,99
< 1 Jahr	494.140,00	1,01
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.028.388,00	6,20
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.648.430,29	5,43
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	7.516.538,60	15,40
>= 10 Jahre	463.235,00	0,95
3. Derivate	19.580,02	0,04
4. Bankguthaben	4.802.835,92	9,84
5. Sonstige Vermögensgegenstände	176.693,53	0,36

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Vermögensübersicht zum 31.08.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-40.163,68	-0,08
III. Fondsvermögen	48.813.809,47	100,00

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	43.854.863,68	89,84
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	43.051.442,48	88,20
Aktien							EUR	29.596.304,59	60,63
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604		STK	15.000	15.000	0 CAD	57,240	584.837,55	1,20
Boralex Inc. Registered Shares Class A o.N.	CA09950M3003		STK	20.000	20.000	0 CAD	32,780	446.563,59	0,91
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	2.600	2.600	0 CHF	233,700	634.060,32	1,30
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	1.100	1.100	0 CHF	538,000	617.551,91	1,27
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632		STK	28.500	28.500	0 DKK	141,400	540.715,69	1,11
Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1	IS0000000040		STK	131.661	131.661	0 DKK	30,800	544.104,82	1,11
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175		STK	12.000	12.000	0 EUR	53,440	641.280,00	1,31
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	8.000	8.000	0 EUR	25,510	204.080,00	0,42
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.050	1.050	0 EUR	607,900	638.295,00	1,31
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	16.000	16.000	0 EUR	34,000	544.000,00	1,11
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	8.200	8.200	0 EUR	95,600	783.920,00	1,61
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	5.700	5.700	0 EUR	91,720	522.804,00	1,07
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904		STK	15.500	15.500	0 EUR	43,260	670.530,00	1,37
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	17.500	17.500	0 EUR	43,085	753.987,50	1,54
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	37.000	37.000	0 EUR	19,742	730.454,00	1,50
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	25.000	25.000	0 EUR	16,905	422.625,00	0,87
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	35.000	35.000	0 EUR	14,165	495.775,00	1,02
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	4.600	9.200	4.600 EUR	56,840	261.464,00	0,54
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206		STK	17.000	17.000	0 EUR	43,320	736.440,00	1,51
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	14.500	14.500	0 EUR	42,000	609.000,00	1,25
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	23.000	23.000	0 EUR	26,140	601.220,00	1,23
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9		STK	7.000	7.000	0 EUR	74,300	520.100,00	1,07
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	2.100.000	2.100.000	0 EUR	0,287	601.650,00	1,23
Airtel Africa PLC Registered Shares (WI) DL -,50	GB00BKDRYJ47		STK	525.000	525.000	0 GBP	1,140	699.018,92	1,43
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083		STK	31.500	31.500	0 GBP	21,890	805.343,38	1,65
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	6.400	6.400	0 JPY	16.155,000	654.493,25	1,34
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	18.000	18.000	0 JPY	5.683,000	647.542,68	1,33
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	5.300	5.300	0 JPY	21.400,000	717.972,61	1,47
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	21.000	21.000	0 JPY	4.508,000	599.268,48	1,23
Kahoot! ASA Navne-Aksjer NK -,10	NO0010823131		STK	390.000	390.000	0 NOK	34,500	1.165.621,32	2,39

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	75.000	75.000	0	NOK 71,000	461.310,56	0,95
K2A Knaust & Andersson Fastigh Namn-Aktier B o.N.	SE0010520254		STK	64.000	64.000	0	SEK 10,300	55.473,74	0,11
Midsona AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000565228		STK	25.000	25.000	0	SEK 7,580	15.947,02	0,03
Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 DL 1,50	SE0001174970		STK	34.000	34.000	0	SEK 174,500	499.280,49	1,02
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	55.000	55.000	0	SEK 146,000	675.749,59	1,38
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016		STK	8.500	8.500	0	USD 105,090	823.133,98	1,69
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	3.600	3.600	0	USD 221,940	736.255,07	1,51
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099		STK	17.500	17.500	0	USD 40,600	654.718,02	1,34
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	6.400	6.400	0	USD 100,980	595.532,62	1,22
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079		STK	3.600	3.600	0	USD 126,530	419.745,67	0,86
Hain Celestial Group Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4052171000		STK	2.000	2.000	0	USD 10,590	19.517,14	0,04
Hannon Armstr.Sust.Inf.Cap.Inc Registered Shares DL -,01	US41068X1000		STK	12.600	12.600	0	USD 22,370	259.732,77	0,53
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK	10.500	10.500	0	USD 74,740	723.157,02	1,48
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	1.750	1.750	0	USD 541,810	873.726,04	1,79
MillerKnoll Inc. Registered Shares DL 0,20	US6005441000		STK	8.000	8.000	0	USD 19,100	140.803,54	0,29
OrthoPediatrics Corp. Registered Shares DL-,00025	US68752L1008		STK	16.500	16.500	0	USD 38,220	581.118,69	1,19
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	3.900	3.900	0	USD 243,300	874.373,39	1,79
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093		STK	5.000	5.000	0	USD 117,030	539.209,36	1,10
Sunnova Energy International I Registered Shares DL -,0001	US86745K1043		STK	38.000	38.000	0	USD 13,910	487.080,72	1,00
SunOpta Inc. Registered Shares o.N.	CA8676EP1086		STK	89.500	89.500	0	USD 4,390	362.057,69	0,74
ThredUp Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US88556E1029		STK	10.000	10.000	0	USD 3,980	36.675,27	0,08
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017		STK	10.000	10.000	0	USD 71,030	654.533,73	1,34
Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -,1390607	ZAE000066692		STK	85.000	85.000	0	ZAR 172,200	712.453,45	1,46
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	13.455.137,89	27,56
3,2500 % Alliander N.V. EO-Med.-T. Nts 2023(23/28)	XS2635647154		EUR	300	300	0	% 99,108	297.324,00	0,61
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040		EUR	300	300	0	% 90,125	270.375,00	0,55
3,2500 % Argenta Spaarbank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 22(26)	BE6338543786		EUR	500	500	0	% 99,192	495.960,00	1,02
3,0000 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2023(2033)	DE000A14JZX6		EUR	700	700	0	% 99,934	699.538,00	1,43
2,7500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(39)	BE0000356650		EUR	500	500	0	% 92,647	463.235,00	0,95
2,8750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(30)	DE000BHY0GT7		EUR	500	500	0	% 98,144	490.720,00	1,01
3,2500 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(33)	XS2673570995		EUR	1.000	1.000	0	% 100,714	1.007.140,00	2,06
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606		EUR	500	500	0	% 94,363	471.815,00	0,97
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007		EUR	1.500	1.500	0	% 99,059	1.485.885,00	3,04
3,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2023(31)	FR0014001VT8		EUR	500	500	0	% 99,160	495.800,00	1,02

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,8220 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2022(29)	ES00001010J0		EUR	450	450	0 %	96,635	434.857,50	0,89
3,3620 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2023(28)	ES00001010L6		EUR	700	700	0 %	100,024	700.168,00	1,43
2,8750 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2610236528		EUR	500	500	0 %	99,069	495.345,00	1,01
2,3750 % De Volksbank N.V. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(26/27)	XS2475502832		EUR	300	300	0 %	94,286	282.858,00	0,58
3,0000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1253 23(26)	DE000A3MQUY1		EUR	300	300	0 %	99,031	297.093,00	0,61
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242		EUR	450	450	0 %	90,148	405.666,00	0,83
0,5000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657		EUR	500	500	0 %	91,474	457.370,00	0,94
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	XS2575973776		EUR	500	500	0 %	99,433	497.165,00	1,02
2,7500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Nts 2023(29)	XS2579321337		EUR	500	500	0 %	97,920	489.600,00	1,00
2,0000 % Niederlande EO-Anl. 2014(24)	NL0010733424		EUR	500	500	0 %	98,828	494.140,00	1,01
2,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(26)	AT0000A308C5		EUR	500	500	0 %	97,431	487.155,00	1,00
2,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(28)	PTOTEV0E0018		EUR	310	310	0 %	96,521	299.215,10	0,61
2,2500 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2016(32)	SI0002103602		EUR	300	300	0 %	91,884	275.652,00	0,56
1,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27)	XS2525255647		EUR	500	500	0 %	94,131	470.655,00	0,96
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2532312548		EUR	300	300	0 %	97,089	291.267,00	0,60
2,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2487016250		EUR	500	500	0 %	92,518	462.590,00	0,95
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2597973812		EUR	300	300	0 %	100,295	300.885,00	0,62
11,2700 % Scatec ASA NK-FLR Notes 2023(23/27)	NO0012837030		NOK	1.500	1.500	0 %	104,400	135.664,29	0,28
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	803.421,20	1,65
Aktien							EUR	107.827,20	0,22
Erlebnis Akademie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0001644565		STK	14.976	14.976	0 EUR	7,200	107.827,20	0,22
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	695.594,00	1,42
3,4500 % Amprion GmbH MTN v. 2022(27/2027)	DE000A30VPL3		EUR	500	500	0 %	98,828	494.140,00	1,01
3,3750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(27)	XS2597673263		EUR	200	200	0 %	100,727	201.454,00	0,41
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	43.854.863,68	89,84

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	19.580,02	0,04	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate							EUR	19.580,02	0,04	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte							EUR	19.580,02	0,04	
FUTURE EURO-BOBL 09.23 EUREX		185	EUR	-700.000				5.810,00	0,01	
FUTURE EURO-BUND 09.23 EUREX		185	EUR	-1.100.000				13.770,02	0,03	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.802.835,92	9,84	
Bankguthaben							EUR	4.802.835,92	9,84	
EUR - Guthaben bei:										
DZ Bank AG			EUR	4.802.835,92			%	100,000	4.802.835,92	9,84
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	176.693,53	0,36	
Zinsansprüche			EUR	158.297,51				158.297,51	0,32	
Dividendenansprüche			EUR	16.693,30				16.693,30	0,03	
Quellensteueransprüche			EUR	1.702,72				1.702,72	0,00	

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-40.163,68	-0,08
Verwaltungsvergütung			EUR	-31.292,11			-31.292,11	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.171,57			-1.171,57	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.000,00			-7.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00			-700,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	48.813.809,47	100,00 1)
Kinder Perspektivenfonds AK A								
Anteilwert						EUR	96,63	
Ausgabepreis						EUR	99,05	
Rücknahmepreis						EUR	96,63	
Anzahl Anteile						STK	40.307	
Kinder Perspektivenfonds AK B								
Anteilwert						EUR	97,07	
Ausgabepreis						EUR	98,04	
Rücknahmepreis						EUR	97,07	
Anzahl Anteile						STK	41.845	
Kinder Perspektivenfonds AK T								
Anteilwert						EUR	97,07	
Ausgabepreis						EUR	97,07	
Rücknahmepreis						EUR	97,07	
Anzahl Anteile						STK	80.843	

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kinder Perspektivenfonds AK C									
Anteilwert							EUR	97,21	
Ausgabepreis							EUR	97,21	
Rücknahmepreis							EUR	97,21	
Anzahl Anteile							STK	339.563	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.08.2023	
CAD	(CAD)	1,4681000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9583000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4529000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8562000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	157,9726000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,5432000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,8831000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0852000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	20,5445000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

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					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,1250 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2013(23)	LU0945626439	EUR	70	70	
4,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(26)	XS2553798443	EUR	300	300	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
Midsona AB Anrechte	SE0019071317	STK	25.000	25.000	

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

2.105,04

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

Jahresbericht

Kinder Perspektivenfonds AK A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis zum 31.08.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	5.314,25	0,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	24.253,95	0,61
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	4.807,55	0,12
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	13.348,97	0,33
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	12.115,06	0,30
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	-797,14	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-4.306,69	-0,11
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	54.735,95	1,36
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-28.083,94	-0,70
- Verwaltungsvergütung	EUR	-28.083,94		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-872,74	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.029,26	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-29.287,00	-0,72
- Depotgebühren	EUR	-131,77		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-28.497,47		
- Sonstige Kosten	EUR	-657,76		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00		
Summe der Aufwendungen		EUR	-59.272,94	-1,47
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-4.536,98	-0,11
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	4.952,93	0,12
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.000,21	-0,07
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.952,72	0,05
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	141.957,49	3,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-259.016,33	-6,43

Jahresbericht

Kinder Perspektivenfonds AK A

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-117.058,84	-2,91
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-119.643,10	-2,97

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	4.005.749,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.036.778,48		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-31.029,37		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	8.857,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-119.643,10
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	141.957,49		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-259.016,33		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	3.894.963,97

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	-2.584,26
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-2.584,26
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	-2.584,26
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	-2.584,26
III. Gesamtausschüttung			EUR	0,00
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00
2. Endausschüttung			EUR	0,00

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

*) Auflegedatum 01.09.2022

Jahresbericht

Kinder Perspektivenfonds AK B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis zum 31.08.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	5.533,16	0,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	25.247,17	0,60
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	5.006,18	0,12
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	13.897,56	0,33
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	12.775,00	0,31
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	-829,97	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-4.483,02	-0,11
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	57.146,09	1,36
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-17.127,76	-0,41
- Verwaltungsvergütung	EUR		-17.127,76	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-752,44	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.315,46	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-23.961,40	-0,57
- Depotgebühren	EUR		-92,79	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-22.943,28	
- Sonstige Kosten	EUR		-925,33	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR		0,00	
Summe der Aufwendungen		EUR	-43.157,06	-1,03
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	13.989,03	0,33
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	5.157,68	0,12
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.125,70	-0,07
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	2.031,98	0,05
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	124.253,74	2,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-214.586,22	-5,13

Jahresbericht

Kinder Perspektivenfonds AK B

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-90.332,48	-2,16
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-74.311,47	-1,78

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	4.142.165,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.142.165,68		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-5.830,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-74.311,47
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	124.253,74		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-214.586,22		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	4.062.024,16

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	16.021,01
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	16.021,01
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	16.021,01
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	2.026,42
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	13.994,59
III. Gesamtausschüttung			EUR	0,00
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00
2. Endausschüttung			EUR	0,00

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

*) Auflegedatum 01.09.2022

Jahresbericht

Kinder Perspektivenfonds AK T

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis zum 31.08.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	10.690,06	0,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	48.774,88	0,60
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	9.671,46	0,12
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	26.848,66	0,33
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	24.105,29	0,30
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	-1.603,51	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-8.660,70	-0,11
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	109.826,14	1,36
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-22.649,29	-0,28
- Verwaltungsvergütung	EUR	-22.649,29		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.165,51	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.106,05	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-58.148,42	-0,73
- Depotgebühren	EUR	-190,91		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-57.299,52		
- Sonstige Kosten	EUR	-657,99		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00		
Summe der Aufwendungen		EUR	-83.069,27	-1,03
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	26.756,87	0,33
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	9.964,55	0,12
2. Realisierte Verluste		EUR	-6.038,49	-0,07
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	3.926,07	0,05
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	223.782,08	2,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-354.283,26	-4,38

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds AK T

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-130.501,18	-1,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-99.818,24	-1,23

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	7.967.786,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.253.987,25		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-286.200,85		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-20.641,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-99.818,24
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	223.782,08		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-354.283,26		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	7.847.326,38

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		30.682,94	0,38
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		30.682,94	0,38

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

*) Auflegedatum 01.09.2022

Jahresbericht

Kinder Perspektivenfonds AK C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis zum 31.08.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		44.942,20	0,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		205.039,26	0,61
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		40.662,01	0,12
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		112.872,08	0,33
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		100.244,24	0,30
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		-6.741,33	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-36.407,92	-0,11
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		460.610,54	1,36
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-132.964,08	-0,39
- Verwaltungsvergütung	EUR	-132.964,08		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-7.674,56	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-4.587,36	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-152.356,29	-0,46
- Depotgebühren	EUR	-1.288,18		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-148.225,48		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.842,63		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.065,51		
Summe der Aufwendungen	EUR		-297.582,29	-0,88
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		163.028,25	0,48
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		41.893,63	0,12
2. Realisierte Verluste	EUR		-25.391,29	-0,07
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		16.502,35	0,05
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		1.419.352,90	4,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-2.558.881,72	-7,54

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds AK C

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.139.528,82	-3,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-959.998,22	-2,83

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	33.934.466,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	33.934.466,58		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	35.026,60
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-959.998,22
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.419.352,90		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.558.881,72		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	33.009.494,96

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	179.530,60
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	179.530,60
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	179.530,60
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	16.457,23
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	163.073,37
III. Gesamtausschüttung			EUR	0,00
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00
2. Endausschüttung			EUR	0,00

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

*) Auflegedatum 01.09.2022

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis zum 31.08.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	66.479,66
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	303.315,27
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	60.147,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	166.967,27
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	149.239,59
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	-9.971,95
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-53.858,32
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	682.318,72
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-200.825,07
- Verwaltungsvergütung	EUR	-200.825,07	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-10.465,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.038,13
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-263.753,10
- Depotgebühren	EUR	-1.703,64	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-256.965,75	
- Sonstige Kosten	EUR	-5.083,71	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.065,51	
Summe der Aufwendungen		EUR	-483.081,55
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	199.237,17
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	61.968,80
2. Realisierte Verluste		EUR	-37.555,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	24.413,12
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.909.346,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-3.386.767,53

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.477.421,32
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.253.771,03

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	50.050.167,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	50.367.397,99		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-317.230,22		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	17.412,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-1.253.771,03
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.909.346,21		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.386.767,53		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	48.813.809,47

**Jahresbericht
Kinder Perspektivenfonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 2,50%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,900% p.a., 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

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

2.277.860,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UI Dummy-Broker (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

89,84

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,04

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

0,00 %

größter potenzieller Risikobetrag

2,59 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,77 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

0,71

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 %

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Kinder Perspektivenfonds AK A

Anteilwert	EUR	96,63
Ausgabepreis	EUR	99,05
Rücknahmepreis	EUR	96,63
Anzahl Anteile	STK	40.307

Kinder Perspektivenfonds AK B

Anteilwert	EUR	97,07
Ausgabepreis	EUR	98,04
Rücknahmepreis	EUR	97,07
Anzahl Anteile	STK	41.845

Kinder Perspektivenfonds AK T

Anteilwert	EUR	97,07
Ausgabepreis	EUR	97,07
Rücknahmepreis	EUR	97,07
Anzahl Anteile	STK	80.843

Kinder Perspektivenfonds AK C

Anteilwert	EUR	97,21
Ausgabepreis	EUR	97,21
Rücknahmepreis	EUR	97,21
Anzahl Anteile	STK	339.563

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Kinder Perspektivenfonds AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,45 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Kinder Perspektivenfonds AK B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,03 %

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

1,00 %

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 C

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,81 %

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

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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 36.907,57

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

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>.

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

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.

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): 529900J5DZTIDWXCA25

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 0 % 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 % Umsatzerlös

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.

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

- CO2-Fußabdruck 10,4591
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 1,08%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 66,02%
(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 0,84%
(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 27,27%
(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 8,04%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 35,45%
(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)

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?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	GOVT Governments	2,75	Bundesrep. Deutschland
Kahoot! ASA Navne-Aksjer NK -,10	Communication Services	2,09	Norwegen
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	Information Technology	1,84	USA
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	Health Care	1,77	Frankreich
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	Consumer Discretionary	1,70	Japan
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	Industrials	1,62	Bundesrep. Deutschland
Airtel Africa PLC Registered Shares (WI) DL -,50	Communication Services	1,31	Großbritannien
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	1,30	USA
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	Health Care	1,25	USA
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	Communication Services	1,22	Bundesrep. Deutschland
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	Health Care	1,19	USA
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	Industrials	0,85	Finnland
SunOpta Inc. Registered Shares o.N.	Consumer Staples	0,85	Canada
Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -,1390607	Health Care	0,76	Südafrika
3,2500 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(33)	Financials	0,52	Niederlande

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.09.2022 – 31.08.2023



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen 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 festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.08.2023 zu 87,78% 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 31.08.2023 zu 60,85% in Aktien, zu 29,31% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Die Investition in Aktien erfolgte zum 31.08.2023 hauptsächlich in folgenden Sektoren: Health Care (31,30%), in Information Technology (18,65%), in Communication Services (16,49%) und in Industrials (14,31%).

Die Investition in Renten erfolgte zum 31.08.2023 hauptsächlich in folgenden Sektoren: Governments (40,38%), Corporates (22,76%) und Pfandbriefe (12,44%).

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

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die 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.*

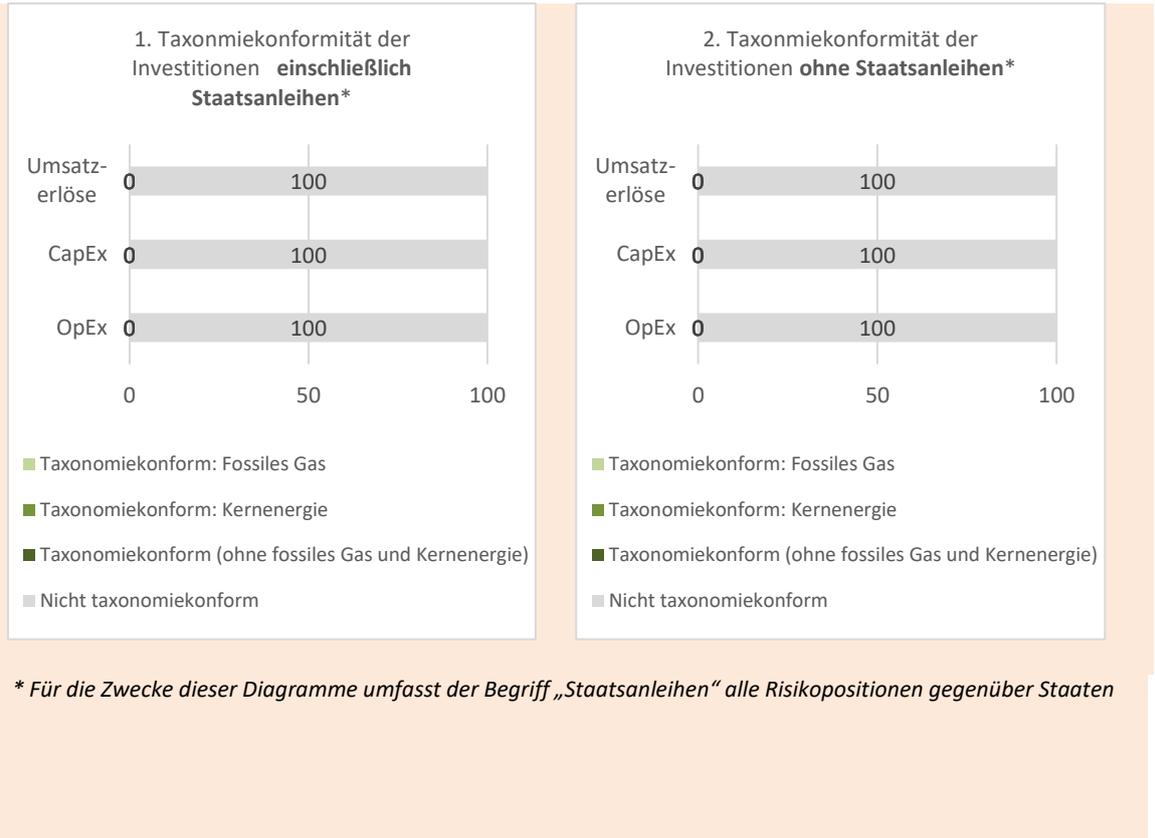
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich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

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?

Die „Anderen Investitionen“ waren Barmittel zur Liquiditätssteuerung und Futures zu Absicherungszwecken.

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.

**Jahresbericht
Kinder Perspektivenfonds**

Frankfurt am Main, den 1. September 2023

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 2022 bis zum 31. August 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung 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.

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

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.
- 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 8. Dezember 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

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
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
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. € 10.616 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft

GLS Investment Management GmbH

Postanschrift:

Christstraße 9
44789 Bochum

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