

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Global Ethical Values Select Fund

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

Global Ethical Values Select Fund

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds wird in Bezug auf den Global Ethical Values Index der Börse Hamburg-Hannover verwaltet und setzt sich aus Wertpapieren zusammen, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und im Global Ethical Values Index (GEVX) enthalten sind. Dieser dient als Ausgangspunkt für Anlageentscheidungen. Das Ziel des Fonds ist es jedoch nicht, den Index abzubilden. Dennoch sind die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds mit denen des Index vergleichbar. Es wird eine gleichgewichtete Investition in die 100 am höchsten gewichteten Aktien des Global Ethical Values Index (GEVX) angestrebt, zudem soll eine regelmäßige Re-Justierung erfolgen. Die Zusammensetzung des Fonds hinsichtlich Gewichtung der Einzelkomponenten kann dementsprechend wesentlich vom Index abweichen. Der Fonds kann in seiner Wertentwicklung dadurch auch erheblich von der Performance des als Vergleichsindex für die Wertentwicklung des Fonds herangezogenen GEVX Performanceindex Net Total Return abweichen. Mindestens einmal pro Jahr erfolgt eine Prüfung des GEVX, um sicherzustellen, dass die für den Fonds relevanten Kriterien (z.B. in den Besonderen Anlagebedingungen aufgeführte Mindest-Ausschlusskriterien) erfüllt sind. Informationen über die Zusammensetzung des Index können Sie dem Internet unter <https://www.boerse-hannover.de/nachhaltigkeit/gevx/> bzw. https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/ESG_Methodology_Statement_DE000SL0EBW8.pdf entnehmen. Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung ((EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

| | 30.09.2024 | | 30.09.2023 | |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
| | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen |
| Aktien | 19.354.047,55 | 98,76 | 6.379.575,32 | 98,58 |
| Bankguthaben | 298.296,76 | 1,52 | 112.682,37 | 1,74 |
| Zins- und Dividendenansprüche | 22.623,62 | 0,12 | 5.999,01 | 0,09 |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -77.299,88 | -0,39 | -26.595,87 | -0,41 |
| Fondsvermögen | 19.597.668,05 | 100,00 | 6.471.660,83 | 100,00 |

Jahresbericht

Global Ethical Values Select Fund

Das erste volle Geschäftsjahr war geprägt vom weiteren Aufbau und Ausbau des Portfolios. Somit konnte das Volumen auf annähernd 20 Mio. Euro gesteigert werden.

Das Anlageuniversum bilden unverändert ausschließlich Aktien aus dem strengen nachhaltigen Aktienindex Global Ethical Values Select Index (GEVX-Index) der Börse Hamburg-Hannover (BÖAG). <https://www.boerse-hannover.de/nachhaltigkeit/gevx/>. Anders als im Index erfolgt auf Fondsebene jedoch eine diskretionäre Auswahl von 100 Einzeltiteln. Neben anderen Kriterien stellt aber ebenfalls die Gewichtung des jeweiligen Einzeltitels im Index ein Auswahlkriterium dar. Es erfolgt eine mindestens halbjährliche Überprüfung der Zusammensetzung.

Der Fonds orientiert sich zwar am GEVX-Index, bildet ihn jedoch keinesfalls nach.

Im Rahmen der Länderallokation sind die USA im Vergleich zum Vorjahr zwar leicht rückläufig, bilden aber mit einer Gewichtung von mehr als 69% immer noch einen sehr deutlichen Schwerpunkt.

Bei der Branchenverteilung führt der Bereich „Informationstechnologie“ mit einer Gewichtung von knapp 26% die Rangliste an. „Financials“, „Health Care“ und „Consumer Discretionary“ folgen mit Gewichtungen zwischen knapp 13% und knapp 20% mit deutlichem Abstand auf den nachfolgenden Plätzen.

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.

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

Global Ethical Values Select Fund

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.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)¹.

Anteilkasse A: +19,66%

Anteilkasse T: +18,24%

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
Global Ethical Values Select Fund**

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 19.674.967,93 | 100,39 |
| 1. Aktien | | |
| Bundesrep. Deutschland | 19.354.047,55 | 98,76 |
| Canada | 209.515,40 | 1,07 |
| Dänemark | 1.331.113,41 | 6,79 |
| Frankreich | 389.248,91 | 1,99 |
| Großbritannien | 177.150,00 | 0,90 |
| Irland | 587.053,02 | 3,00 |
| Japan | 383.608,14 | 1,96 |
| Liberia | 1.335.947,20 | 6,82 |
| Niederlande | 192.316,16 | 0,98 |
| Norwegen | 196.838,40 | 1,00 |
| Schweiz | 412.689,84 | 2,11 |
| USA | 771.998,50 | 3,94 |
| | 13.366.568,57 | 68,20 |
| 2. Bankguthaben | 298.296,76 | 1,52 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 22.623,62 | 0,12 |
| II. Verbindlichkeiten | -77.299,88 | -0,39 |
| III. Fondsvermögen | 19.597.668,05 | 100,00 |

**Jahresbericht
Global Ethical Values Select Fund**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|--|------------|--------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N. | CA0084741085 | STK | 2.530 | 2.530 | 0 | CAD | 108,950 | 182.860,22 | 0,93 |
| Bank of Montreal Registered Shares CD 2 | CA0636711016 | STK | 2.170 | 1.470 | 0 | CAD | 122,040 | 175.684,49 | 0,90 |
| Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N. | CA0641491075 | STK | 4.000 | 2.700 | 0 | CAD | 73,690 | 195.541,99 | 1,00 |
| Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N. | CA1363751027 | STK | 1.715 | 1.180 | 0 | CAD | 158,370 | 180.180,81 | 0,92 |
| Constellation Software Inc. Registered Shares o.N. | CA21037X1006 | STK | 66 | 66 | 0 | CAD | 4.400,000 | 192.649,60 | 0,98 |
| Gildan Activewear Inc. Reg. Shs (Sub.Vtg)o.N. | CA3759161035 | STK | 4.550 | 4.550 | 0 | CAD | 63,660 | 192.154,04 | 0,98 |
| Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN | CA82509L1076 | STK | 2.950 | 2.950 | 0 | CAD | 108,350 | 212.042,26 | 1,08 |
| Alcon AG Namens-Aktien SF -,04 | CH0432492467 | STK | 2.230 | 1.282 | 0 | CHF | 84,320 | 199.780,71 | 1,02 |
| Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01 | CH1175448666 | STK | 1.360 | 1.360 | 0 | CHF | 138,250 | 199.766,26 | 1,02 |
| Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 | CH0011075394 | STK | 346 | 209 | 0 | CHF | 509,800 | 187.410,54 | 0,96 |
| Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20 | DK0010181759 | STK | 1.810 | 1.332 | 0 | DKK | 797,600 | 193.662,35 | 0,99 |
| GENMAB AS Navne Aktier DK 1 | DK0010272202 | STK | 900 | 739 | 0 | DKK | 1.620,000 | 195.586,56 | 1,00 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | STK | 264 | 149 | 0 | EUR | 745,600 | 196.838,40 | 1,00 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | STK | 750 | 339 | 0 | EUR | 236,200 | 177.150,00 | 0,90 |
| Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N. | DE000SHL1006 | STK | 3.890 | 2.690 | 0 | EUR | 53,860 | 209.515,40 | 1,07 |
| Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568 | GB0006731235 | STK | 7.380 | 7.380 | 0 | GBP | 23,330 | 206.991,34 | 1,06 |
| Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105 | GB00BD6K4575 | STK | 6.800 | 6.800 | 0 | GBP | 23,940 | 195.710,51 | 1,00 |
| Relx PLC Registered Shares LS -,144397 | GB00B2B0DG97 | STK | 4.370 | 4.370 | 0 | GBP | 35,090 | 184.351,17 | 0,94 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3475350009 | STK | 6.130 | 4.230 | 0 | JPY | 4.709,000 | 180.870,26 | 0,92 |
| Keyence Corp. Registered Shares o.N. | JP3236200006 | STK | 405 | 405 | 0 | JPY | 68.360,000 | 173.474,27 | 0,89 |
| Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3198900007 | STK | 7.850 | 5.696 | 0 | JPY | 3.698,000 | 181.892,40 | 0,93 |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3402600005 | STK | 8.400 | 8.400 | 0 | JPY | 4.291,000 | 225.847,77 | 1,15 |
| Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N. | JP3890350006 | STK | 9.510 | 12.680 | 3.170 | JPY | 3.045,000 | 181.445,34 | 0,93 |
| Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N. | JP3910660004 | STK | 5.760 | 5.760 | 0 | JPY | 5.231,000 | 188.792,70 | 0,96 |
| Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N. | JP3571400005 | STK | 1.285 | 1.285 | 0 | JPY | 25.290,000 | 203.624,46 | 1,04 |
| Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50 | NO0003054108 | STK | 12.250 | 8.460 | 0 | NOK | 189,750 | 197.768,92 | 1,01 |
| Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25 | NO0003733800 | STK | 25.400 | 16.500 | 0 | NOK | 99,450 | 214.920,92 | 1,10 |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. | US00724F1012 | STK | 384 | 198 | 0 | USD | 517,780 | 178.176,83 | 0,91 |
| Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 | US0079031078 | STK | 1.255 | 538 | 160 | USD | 164,080 | 184.533,02 | 0,94 |
| Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01 | US00846U1016 | STK | 1.470 | 1.010 | 0 | USD | 148,480 | 195.596,02 | 1,00 |

**Jahresbericht
Global Ethical Values Select Fund**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2024 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|-----------|--------------------|------------------------------|
| Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001 | US02043Q1076 | STK | 785 | 785 | 0 | USD | 275,030 | 193.474,82 | 0,99 |
| American Express Co. Registered Shares DL -,20 | US0258161092 | STK | 785 | 370 | 0 | USD | 271,200 | 190.780,54 | 0,97 |
| American Tower Corp. Registered Shares DL -,01 | US03027X1000 | STK | 950 | 646 | 0 | USD | 232,560 | 197.985,48 | 1,01 |
| Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166 | US0326541051 | STK | 890 | 512 | 0 | USD | 230,170 | 183.574,96 | 0,94 |
| Applied Materials Inc. Registered Shares o.N. | US0382221051 | STK | 1.140 | 540 | 0 | USD | 202,050 | 206.413,66 | 1,05 |
| Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001 | US0404131064 | STK | 585 | 585 | 0 | USD | 383,820 | 201.214,00 | 1,03 |
| Autodesk Inc. Registered Shares o.N. | US0527691069 | STK | 860 | 560 | 0 | USD | 275,480 | 212.306,48 | 1,08 |
| Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10 | US0530151036 | STK | 770 | 510 | 0 | USD | 276,730 | 190.950,89 | 0,97 |
| AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01 | US0533321024 | STK | 64 | 38 | 0 | USD | 3.150,040 | 180.663,64 | 0,92 |
| Avangrid Inc. Registered Shares DL-,01 | US05351W1036 | STK | 6.030 | 6.030 | 0 | USD | 35,790 | 193.398,78 | 0,99 |
| Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005 | US09062X1037 | STK | 1.085 | 862 | 0 | USD | 193,840 | 188.472,44 | 0,96 |
| Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008 | US09857L1089 | STK | 50 | 25 | 0 | USD | 4.212,120 | 188.731,97 | 0,96 |
| Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 | US11135F1012 | STK | 1.200 | 1.320 | 120 | USD | 172,500 | 185.500,49 | 0,95 |
| Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01 | US1273871087 | STK | 730 | 370 | 0 | USD | 271,030 | 177.302,54 | 0,90 |
| Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01 | US8085131055 | STK | 3.130 | 3.673 | 1.470 | USD | 64,810 | 181.786,27 | 0,93 |
| Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15 | CH0044328745 | STK | 716 | 716 | 0 | USD | 288,390 | 185.040,99 | 0,94 |
| Cintas Corp. Registered Shares o.N. | US1729081059 | STK | 1.040 | 1.155 | 260 | USD | 205,880 | 191.876,69 | 0,98 |
| CME Group Inc. Registered Shares DL-,01 | US12572Q1058 | STK | 1.025 | 1.025 | 0 | USD | 220,650 | 202.676,09 | 1,03 |
| Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01 | US20030N1019 | STK | 4.790 | 3.120 | 0 | USD | 41,770 | 179.297,70 | 0,91 |
| ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5 | US2058871029 | STK | 6.500 | 4.300 | 0 | USD | 32,520 | 189.425,58 | 0,97 |
| Copart Inc. Registered Shares o.N. | US2172041061 | STK | 3.830 | 3.830 | 0 | USD | 52,400 | 179.847,66 | 0,92 |
| Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01 | US22822V1017 | STK | 2.025 | 1.540 | 0 | USD | 118,630 | 215.275,34 | 1,10 |
| D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01 | US23331A1097 | STK | 1.305 | 555 | 0 | USD | 190,770 | 223.097,81 | 1,14 |
| Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01 | IE00B8KQN827 | STK | 670 | 280 | 0 | USD | 331,440 | 199.000,63 | 1,02 |
| eBay Inc. Registered Shares DL -,001 | US2786421030 | STK | 3.350 | 3.350 | 0 | USD | 65,110 | 195.464,20 | 1,00 |
| Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1 | US28176E1082 | STK | 3.130 | 3.130 | 0 | USD | 65,990 | 185.096,07 | 0,94 |
| Equinix Inc. Registered Shares DL -,001 | US29444U7000 | STK | 260 | 165 | 0 | USD | 887,630 | 206.814,05 | 1,06 |
| Ferguson Enterpris.Inc. Registered Shares o.N. | US31488V1070 | STK | 1.070 | 1.070 | 0 | USD | 198,570 | 190.402,28 | 0,97 |
| Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01 | US3377381088 | STK | 1.260 | 660 | 0 | USD | 179,650 | 202.848,82 | 1,04 |
| Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1 | US3848021040 | STK | 208 | 208 | 0 | USD | 1.038,810 | 193.630,68 | 0,99 |
| IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10 | US45168D1046 | STK | 387 | 238 | 0 | USD | 505,220 | 175.212,96 | 0,89 |
| Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N. | US4523081093 | STK | 780 | 504 | 0 | USD | 262,070 | 183.183,62 | 0,93 |
| Intel Corp. Registered Shares DL -,001 | US4581401001 | STK | 9.470 | 7.570 | 0 | USD | 23,460 | 199.091,50 | 1,02 |
| Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01 | US45866F1049 | STK | 1.400 | 770 | 0 | USD | 160,640 | 201.537,77 | 1,03 |
| Intuit Inc. Registered Shares DL -,01 | US4612021034 | STK | 323 | 171 | 0 | USD | 621,000 | 179.749,98 | 0,92 |
| IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01 | US46266C1053 | STK | 880 | 570 | 0 | USD | 236,970 | 186.874,81 | 0,95 |

**Jahresbericht
Global Ethical Values Select Fund**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2024 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|-----------|--------------------|------------------------------|
| Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01 | US49271V1008 | STK | 5.800 | 4.090 | 0 | USD | 37,480 | 194.805,99 | 0,99 |
| KLA Corp. Registered Shares DL 0,001 | US4824801009 | STK | 256 | 81 | 0 | USD | 774,410 | 177.658,36 | 0,91 |
| Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001 | US5128071082 | STK | 282 | 140 | 0 | USD | 816,080 | 206.232,24 | 1,05 |
| Linde plc Registered Shares EO -,001 | IE000S9YS762 | STK | 432 | 234 | 0 | USD | 476,860 | 184.607,51 | 0,94 |
| Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N. | US5500211090 | STK | 830 | 642 | 0 | USD | 271,350 | 201.828,57 | 1,03 |
| Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1 | US5717481023 | STK | 895 | 895 | 0 | USD | 223,090 | 178.927,82 | 0,91 |
| Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002 | US5738741041 | STK | 3.060 | 1.597 | 0 | USD | 72,120 | 197.766,11 | 1,01 |
| McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N. | US5797802064 | STK | 2.520 | 1.820 | 0 | USD | 82,300 | 185.855,36 | 0,95 |
| Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001 | US58733R1023 | STK | 111 | 48 | 0 | USD | 2.051,960 | 204.111,09 | 1,04 |
| Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01 | US5926881054 | STK | 160 | 116 | 0 | USD | 1.499,700 | 215.030,02 | 1,10 |
| Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10 | US5951121038 | STK | 2.400 | 1.335 | 0 | USD | 103,710 | 223.052,24 | 1,14 |
| Moody's Corp. Registered Shares DL-,01 | US6153691059 | STK | 418 | 418 | 0 | USD | 474,590 | 177.774,55 | 0,91 |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | US67066G1040 | STK | 1.800 | 2.200 | 741 | USD | 121,440 | 195.888,52 | 1,00 |
| O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01 | US67103H1077 | STK | 190 | 190 | 0 | USD | 1.151,600 | 196.078,50 | 1,00 |
| Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001 | US6974351057 | STK | 600 | 240 | 0 | USD | 341,800 | 183.779,91 | 0,94 |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 | US70450Y1038 | STK | 3.220 | 2.457 | 0 | USD | 78,030 | 225.160,50 | 1,15 |
| PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5 | US6934751057 | STK | 1.120 | 678 | 0 | USD | 184,850 | 185.529,17 | 0,95 |
| Progressive Corp. Registered Shares DL 1 | US7433151039 | STK | 860 | 388 | 0 | USD | 253,760 | 195.567,34 | 1,00 |
| Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US7458671010 | STK | 1.670 | 1.670 | 0 | USD | 143,530 | 214.799,80 | 1,10 |
| QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001 | US7475251036 | STK | 1.186 | 1.186 | 0 | USD | 170,050 | 180.732,41 | 0,92 |
| Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01 | US7766961061 | STK | 390 | 240 | 0 | USD | 556,440 | 194.472,26 | 0,99 |
| Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01 | US7782961038 | STK | 1.300 | 702 | 0 | USD | 150,510 | 175.340,98 | 0,89 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01 | LR0008862868 | STK | 1.210 | 1.210 | 0 | USD | 177,360 | 192.316,16 | 0,98 |
| S&P Global Inc. Registered Shares DL 1 | US78409V1044 | STK | 425 | 235 | 0 | USD | 516,620 | 196.759,12 | 1,00 |
| ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001 | US81762P1021 | STK | 265 | 110 | 0 | USD | 894,390 | 212.396,59 | 1,08 |
| Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1 | US8243481061 | STK | 583 | 313 | 0 | USD | 381,670 | 199.402,82 | 1,02 |
| Stryker Corp. Registered Shares DL -,10 | US8636671013 | STK | 582 | 317 | 0 | USD | 361,260 | 188.415,92 | 0,96 |
| Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01 | US8716071076 | STK | 430 | 240 | 0 | USD | 506,390 | 195.131,91 | 1,00 |
| Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1 | US8825081040 | STK | 950 | 580 | 0 | USD | 206,570 | 175.859,40 | 0,90 |
| Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5 | US89832Q1094 | STK | 4.950 | 3.285 | 0 | USD | 42,770 | 189.722,65 | 0,97 |
| U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01 | US9029733048 | STK | 4.690 | 3.060 | 0 | USD | 45,730 | 192.197,96 | 0,98 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | US92826C8394 | STK | 800 | 800 | 0 | USD | 274,950 | 197.114,44 | 1,01 |
| Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01 | US94106L1098 | STK | 1.070 | 680 | 0 | USD | 207,600 | 199.060,85 | 1,02 |
| Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01 | US98978V1035 | STK | 1.130 | 736 | 0 | USD | 195,380 | 197.848,73 | 1,01 |

Summe Wertpapiervermögen

EUR 19.354.047,55 98,76

**Jahresbericht
Global Ethical Values Select Fund**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2024 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|------|----------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 298.296,76 | 1,52 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | EUR | 298.296,76 | 1,52 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | EUR | 298.296,76 | | | % | 100,000 | 298.296,76 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | EUR | 1.300,52 | | | | | 1.300,52 | 0,01 |
| Dividendenansprüche | | EUR | 19.417,52 | | | | | 19.417,52 | 0,10 |
| Quellensteueransprüche | | EUR | 1.905,58 | | | | | 1.905,58 | 0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Verwaltungsvergütung | | EUR | -63.280,78 | | | | | -63.280,78 | -0,32 |
| Verwahrstellenvergütung | | EUR | -2.187,76 | | | | | -2.187,76 | -0,01 |
| Prüfungskosten | | EUR | -10.732,56 | | | | | -10.732,56 | -0,05 |
| Veröffentlichungskosten | | EUR | -1.098,78 | | | | | -1.098,78 | -0,01 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | | |
| Global Ethical Values Select Fund AK A | | | | | | | EUR | 19.597.668,05 | 100,00 1) |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 125,80 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 125,80 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 125,80 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 125.788 | |

**Jahresbericht
Global Ethical Values Select Fund**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2024 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| Global Ethical Values Select Fund AK T | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 119,25 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 119,25 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 119,25 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 31.646 | |

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Global Ethical Values Select Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 30.09.2024 | |
|-----------------------|-------|----------------|---------------|
| Canadische Dollar CD | (CAD) | 1,5074000 | = 1 EUR (EUR) |
| Schweizer Franken SF | (CHF) | 0,9412000 | = 1 EUR (EUR) |
| Dänische Kronen DK | (DKK) | 7,4545000 | = 1 EUR (EUR) |
| Britische Pfund LS | (GBP) | 0,8318000 | = 1 EUR (EUR) |
| Japanische Yen YN | (JPY) | 159,5960000 | = 1 EUR (EUR) |
| Norwegische Kronen NK | (NOK) | 11,7533000 | = 1 EUR (EUR) |
| US-Dollar DL | (USD) | 1,1159000 | = 1 EUR (EUR) |

**Jahresbericht
Global Ethical Values Select Fund**

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (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

| | | | | |
|--|--------------|-----|--------|--------|
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1EWWW0 | STK | 113 | 483 |
| Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1 | US0091581068 | STK | 555 | 770 |
| American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01 | US0304201033 | STK | 1.019 | 1.460 |
| Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001 | US0311621009 | STK | 346 | 575 |
| Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001 | US0320951017 | STK | 3.700 | 4.500 |
| argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)/1 EO -,10 | US04016X1019 | STK | 343 | 468 |
| Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N. | US0495601058 | STK | 1.060 | 1.630 |
| BCE Inc. Registered Shares new o.N. | CA05534B7604 | STK | 2.520 | 3.900 |
| Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003 | US16411R2085 | STK | 460 | 890 |
| Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001 | US17275R1023 | STK | 410 | 1.800 |
| Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01 | GB00BDCPN049 | STK | 1.092 | 2.300 |
| CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005 | US22788C1053 | STK | 425 | 955 |
| Danaher Corp. Registered Shares DL -,01 | US2358511028 | STK | 501 | 735 |
| DexCom Inc. Registered Shares DL -,001 | US2521311074 | STK | 2.150 | 2.730 |
| Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01 | US29355A1079 | STK | 826 | 1.220 |
| Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01 | US31620M1062 | STK | 1.090 | 2.100 |
| Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05 | US4370761029 | STK | 290 | 560 |
| J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N. | US8326964058 | STK | 1.160 | 1.160 |
| Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001 | US5950171042 | STK | 895 | 1.775 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | STK | 70 | 380 |
| Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001 | US60770K1079 | STK | 2.010 | 2.420 |
| Paychex Inc. Registered Shares DL -,01 | US7043261079 | STK | 1.100 | 1.645 |
| Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001 | US76954A1034 | STK | 8.400 | 13.100 |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 | US79466L3024 | STK | 100 | 500 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | STK | 260 | 845 |
| Snam S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0003153415 | STK | 44.040 | 44.040 |
| Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001 | US8334451098 | STK | 380 | 790 |
| Target Corp. Registered Shares DL -,0833 | US87612E1064 | STK | 977 | 1.350 |
| TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57 | CH0102993182 | STK | 540 | 1.060 |
| Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N. | CA8911605092 | STK | 353 | 1.350 |
| Veralto Corp. Registered Shares o.N. | US92338C1036 | STK | 78 | 78 |

**Jahresbericht
Global Ethical Values Select Fund**

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

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10 | US92343V1044 | STK | 2.535 | 4.385 | |
| Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01 | US9344231041 | STK | 13.650 | 19.000 | |
| Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N. | US9884981013 | STK | 220 | 720 | |

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
Global Ethical Values Select Fund AK A**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024**

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|-------------|--------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 2.717,31 | 0,02 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 239.471,89 | 1,90 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 559,54 | 0,00 |
| 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 | -407,59 | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -57.925,24 | -0,46 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 184.415,91 | 1,46 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -59,78 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -122.358,89 | -0,97 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -122.358,89 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -8.796,52 | -0,07 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -5.988,91 | -0,05 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -56.995,54 | -0,45 |
| - Depotgebühren | EUR | -3.137,40 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -53.798,20 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -59,94 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -194.199,65 | -1,54 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -9.783,74 | -0,08 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 682.937,06 | 5,43 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -402.316,49 | -3,20 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 280.620,57 | 2,23 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs | | EUR | 270.836,83 | 2,15 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | 1.630.945,51 | 12,97 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | -398.626,90 | -3,17 |

**Jahresbericht
Global Ethical Values Select Fund AK A**

| | | | | |
|---|--|-----|--------------|-------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 1.232.318,61 | 9,80 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 1.503.155,44 | 11,95 |

| Entwicklung des Sondervermögens | | | | 2023/2024 |
|--|-----|--------------|---------------|------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 5.589.366,49 | |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | -81.147,00 | |
| 2. Zwischenaußschüttungen | | EUR | 0,00 | |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | 8.871.273,40 | |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 9.123.965,57 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -252.692,17 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | -58.900,72 | |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 1.503.155,44 | |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 1.630.945,51 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -398.626,90 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 15.823.747,61 | |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | | insgesamt | je Anteil |
|--|--|-----|------------|-----------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | EUR | 689.749,38 | 5,49 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | | EUR | 16.596,14 | 0,14 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 270.836,83 | 2,15 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | | EUR | 402.316,42 | 3,20 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | EUR | 438.173,38 | 3,49 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | | EUR | 438.173,38 | 3,49 |
| III. Gesamtausschüttung | | EUR | 251.576,00 | 2,00 |
| 1. Zwischenaußschüttung | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | | EUR | 251.576,00 | 2,00 |

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

**Jahresbericht
Global Ethical Values Select Fund 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 52.433 | EUR 5.589.366,49 | EUR 106,60 |
| 2023/2024 | Stück 125.788 | EUR 15.823.747,61 | EUR 125,80 |

*) Auflagedatum 17.10.2022

**Jahresbericht
Global Ethical Values Select Fund AK T**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024**

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|------------|-------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 654,20 | 0,02 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 57.532,05 | 1,82 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 134,04 | 0,00 |
| 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 | -98,13 | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -13.912,42 | -0,44 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 44.309,73 | 1,40 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -14,21 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -60.994,28 | -1,93 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -60.994,28 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -2.100,87 | -0,07 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -1.517,96 | -0,05 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -24.885,68 | -0,78 |
| - Depotgebühren | EUR | -809,45 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -24.062,85 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -13,38 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -89.512,99 | -2,83 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -45.203,25 | -1,43 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 164.005,84 | 5,18 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -96.528,90 | -3,05 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 67.476,94 | 2,13 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs | | EUR | 22.273,69 | 0,70 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | 493.781,71 | 15,60 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | -158.511,82 | -5,01 |

**Jahresbericht
Global Ethical Values Select Fund AK T**

| | | | | |
|---|--|-----|------------|-------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 335.269,89 | 10,59 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 357.543,58 | 11,29 |

| Entwicklung des Sondervermögens | | | | 2023/2024 |
|--|-----|--------------|--------------|------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 882.294,34 | |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | 0,00 | |
| 2. Zwischenaußschüttungen | | EUR | 0,00 | |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | 2.533.494,44 | |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 3.207.988,43 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -674.493,99 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | 588,08 | |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 357.543,58 | |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 493.781,71 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -158.511,82 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 3.773.920,44 | |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

| | | | insgesamt | je Anteil |
|--|--|-----|-----------|-----------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 22.273,69 | 0,70 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | | EUR | 22.273,69 | 0,70 |

**Jahresbericht
Global Ethical Values Select Fund AK T**

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|--|---|--|
| 2023 *) | Stück 8.749 EUR 882.294,34 | EUR | 100,85 |
| 2023/2024 | Stück 31.646 EUR 3.773.920,44 | EUR | 119,25 |

*) Auflagedatum 03.03.2023

**Jahresbericht
Global Ethical Values Select Fund**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024**

| | | | insgesamt |
|---|-----|-----|--------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 3.371,51 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 297.003,94 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland * | | EUR | 693,58 |
| 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 | -505,72 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -71.837,66 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 228.725,64 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -73,99 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -183.353,17 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | | 0,00 |
| - Beratungsvergütung | EUR | | 0,00 |
| - Asset Management Gebühr | EUR | | 0,00 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -10.897,39 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -7.506,87 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -81.881,22 |
| - Depotgebühren | EUR | | -3.946,85 |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | | -77.861,05 |
| - Sonstige Kosten | EUR | | -73,32 |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -283.712,64 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -54.986,99 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 846.942,90 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -498.845,39 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 348.097,51 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 293.110,52 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | 2.124.727,22 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | -557.138,72 |

**Jahresbericht
Global Ethical Values Select Fund**

| | | | |
|---|--|-----|---------------------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs | | EUR | 1.567.588,50 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs | | EUR | 1.860.699,02 |

| Entwicklung des Sondervermögens | | | | 2023/2024 |
|---|-----|---------------|-----|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs | | | EUR | 6.471.660,83 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | EUR | -81.147,00 |
| 2. Zwischenaußschüttungen | | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | EUR | 11.404.767,84 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 12.331.954,00 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -927.186,16 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | EUR | -58.312,64 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahrs | | | EUR | 1.860.699,02 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 2.124.727,22 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -557.138,72 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs | | | EUR | 19.597.668,05 |

**Jahresbericht
Global Ethical Values Select Fund**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilkasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *) | Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *) | Ertragsverwendung | Währung |
|--|----------------------------------|--|--|---|--------------|
| | | | | Ausschüttung ohne Zwischenaußschüttung | Thesaurierer |
| Global Ethical Values Select Fund AK A | keine | 0,00 | 1,150 | Ausschüttung ohne Zwischenaußschüttung | EUR |
| Global Ethical Values Select Fund AK T | keine | 0,00 | 2,350 | Thesaurierer | EUR |

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

**Jahresbericht
Global Ethical Values Select Fund**

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 %) | | 98,76 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 0,00 |

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

Sonstige Angaben

Global Ethical Values Select Fund AK A

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 125,80 |
| Ausgabepreis | EUR | 125,80 |
| Rücknahmepreis | EUR | 125,80 |
| Anzahl Anteile | STK | 125.788 |

Global Ethical Values Select Fund AK T

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 119,25 |
| Ausgabepreis | EUR | 119,25 |
| Rücknahmepreis | EUR | 119,25 |
| Anzahl Anteile | STK | 31.646 |

Jahresbericht

Global Ethical Values Select Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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, vertragsswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Global Ethical Values Select Fund AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,30 %

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

Global Ethical Values Select Fund AK T

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,50 %

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.

**Jahresbericht
Global Ethical Values Select Fund**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Global Ethical Values Select Fund AK A

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

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

Global Ethical Values Select Fund AK T

| | | |
|-------------------------------|-----|------|
| 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 | 35.200,15 |
|--------------------|-----|-----------|

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

Global Ethical Values Select Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung | in Mio. EUR | 84,3 |
|---|--------------------|-------------|
| 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 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker | in Mio. EUR | 4,8 |
| davon Geschäftsführer | 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

Global Ethical Values Select Fund

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 1. Oktober 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Global Ethical Values Select Fund

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Global Ethical Values Select Fund - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 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

Global Ethical Values Select Fund

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 Prüfnachweise, 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 Kontrollsysten, 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

Global Ethical Values Select Fund

- 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 Kontrollsysteem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 29. Januar 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Global Ethical Values Select Fund

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

Global Ethical Values Select Fund

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|----------------|------------------|
| Anteilklasse A | 17. Oktober 2022 |
| Anteilklasse T | 1. März 2023 |

Währung

| | |
|----------------|------|
| Anteilklasse A | Euro |
| Anteilklasse T | Euro |

Erstausgabepreise

| | |
|----------------|---------|
| Anteilklasse A | EUR 100 |
| Anteilklasse T | EUR 100 |

Ertragsverwendung

| | |
|----------------|---------------|
| Anteilklasse A | Ausschüttung |
| Anteilklasse T | Thesaurierend |

Erwerbsbeschränkung

| | |
|----------------|-------|
| Anteilklasse A | keine |
| Anteilklasse T | keine |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|----------------|-----------------------|
| Anteilklasse A | A3DQ2K / DE000A3DQ2K4 |
| Anteilklasse T | A3D052 / DE000A3D0521 |

Mindestanlagesumme

| | |
|----------------|-------|
| Anteilklasse A | keine |
| Anteilklasse T | keine |

Verwaltungsvergütung

| | |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse A | derzeit 1,15 % p.a. |
| Anteilklasse T | derzeit 2,35 % p.a. |

Verwahrstellenvergütung

| | |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse A | derzeit 0,04 % p.a. |
| Anteilklasse T | derzeit 0,04 % p.a. |

Jahresbericht

Global Ethical Values Select Fund

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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

KANON AG

Postanschrift:

Große Straße 88
49074 Osnabrück

Telefon +49 541 200 746-0

Telefax +49 541 200 746-22

www.kanon.ag

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:
Global Ethical Values Select Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299003SEMF3D4NQMM09

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 98,76 % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

Ziel des Global Ethical Values Index war es, Anlegern Orientierung zu bieten, die werteorientiert und ethisch investieren sowie zusätzlich den CO2-Fußabdruck reduzieren wollen.

Der Index Global Ethical Values Index (GEVX) wurde als Referenzbenchmark festgelegt, um die vom Fonds geförderten Merkmale zu erfüllen. Die Investitionen erfolgten ausschließlich in Werte des GEVX-Index.

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

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Massentierhaltung (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Pelzen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gas (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Öl (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Zivile Feuerwaffen 0% Produktion, 0% Vertrieb USD 20 Mio. Umsatz; Konventionelle Waffen 5% oder usd 500 Mio. Umsatz; umstrittene Waffen 0%

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, Einbeziehung von ILO-Standards (International Labour Organization), UN Global Compact Compliance und UN Human Rights Compliance an.

● **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:

- THG-Emissionen 162,8480
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 93,6423
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 256,4903
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 16,7272
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 131,6907
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 568,5283
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 2,85 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 68,98 %
(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)

- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 0,0733
(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- 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 0,71 %
(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 15,31 %
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 34,86 %
(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 verstößen – n.a.
(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 verstößen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstößen – n.a.
(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 verstößen)

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird | | | |
|--|--|----------------------|----------------------|
| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Messgröße | Auswirkungen 2024 | Auswirkungen 2023 |
| KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN | | | |
| 1. THG-Emissionen | Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 162,8480 | 96,5719 |
| | Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 93,6423 | 32,2798 |
| | Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 256,4903 | 128,8517 |
| 2. CO2-Fußabdruck | CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 16,7272 | 31,2329 |
| | CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 131,6907 | 140,0678 |
| 3. THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 568,5283 | 537,3747 |
| 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 | 2,85% | 6,82% |
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen | 68,98% | 77,06% |
| 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 0,0733 | 0,0226 |

| INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG | | | |
|--|---|--------|--------|
| 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% | 0,00% |
| 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 | 0,71% | 67,92% |
| 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird | 15,31% | 12,58% |
| 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 | 34,86% | 34,73% |
| 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% |
| Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen | | | |
| 16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstößen | 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 verstößen | n.a. | 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 verstößen | n.a. | 0,00% |

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

Der Fonds investierte ausschließlich in Werte des nachhaltigen GEVX-Index der Börse Hamburg-Hannover. Dieser Index bildet Unternehmen ab, die sowohl ethische und ökologische wie soziale Governance-Standards erfüllen.

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

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

Durch die ausschließliche Investition aus dem Anlageuniversum des Nachhaltigkeits-Aktienindex Global Ethical Values Index (GEVX), wird der Fonds ebenfalls den hohen Ansprüchen an die ESG-Qualität gerecht.

In der Auswahl ging der Index nach dem Best-in-Class und Best-in-Progress-Ansatz vor und richtete sich nach einer normen- und wertebasierten Ausschlussliste. Zudem war der Index in Deutschland mit dem EKD-Leitfaden (Evangelische Kirche) und der Orientierungshilfe Deutsche Bischofskonferenz (Katholische Kirche) sowie in Österreich mit den Vorgaben der Katholischen Kirche für nachhaltige Geldanlagen konform.

----- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

In der Auswahl ging der Index nach dem Best-in-Class und Best-in-Progress-Ansatz vor und richtete sich nach einer normen- und wertebasierten Ausschlussliste. Zudem war der Index in Deutschland mit dem EKD-Leitfaden (Evangelische Kirche) und der Orientierungshilfe Deutsche Bischofskonferenz (Katholische Kirche) sowie in Österreich mit den Vorgaben der Katholischen Kirche für nachhaltige Geldanlagen konform.

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

Der Fonds investierte ausschließlich in den Nachhaltigkeits-Aktienindex Global Ethical Values Index (GEVX). Dieser Index verfügt bereits über entsprechende Ausschlusskriterien.

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 beigelegt.

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

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



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

Die Berücksichtigung erfolgte durch ausschließliche Investition in Titel des Global Ethical Values Index der Börse Hamburg-Hannover (GEVX). Die Berücksichtigung erfolgte bereits durch Index-Provider.



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 volumnäßig gegeben.

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|------------------------|-------------------------|----------------|
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | Information Technology | 1,22 | USA |
| Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 | Information Technology | 1,12 | USA |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. | Information Technology | 1,10 | USA |
| Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10 | Information Technology | 1,10 | USA |
| D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01 | Consumer Discretionary | 1,09 | USA |
| Applied Materials Inc. Registered Shares o.N. | Information Technology | 1,08 | USA |
| Intel Corp. Registered Shares DL -,001 | Information Technology | 1,07 | USA |
| ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001 | Information Technology | 1,05 | USA |
| Intuit Inc. Registered Shares DL -,01 | Information Technology | 1,04 | USA |
| Autodesk Inc. Registered Shares o.N. | Information Technology | 1,04 | USA |
| Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001 | Information Technology | 1,04 | USA |
| Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001 | Information Technology | 1,03 | USA |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | Information Technology | 1,03 | Niederlande |
| Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568 | Consumer Staples | 1,03 | Großbritannien |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 | Financials | 1,02 | 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 die Festlegung einer Mindestgrenze in nachhaltige Investitionen.

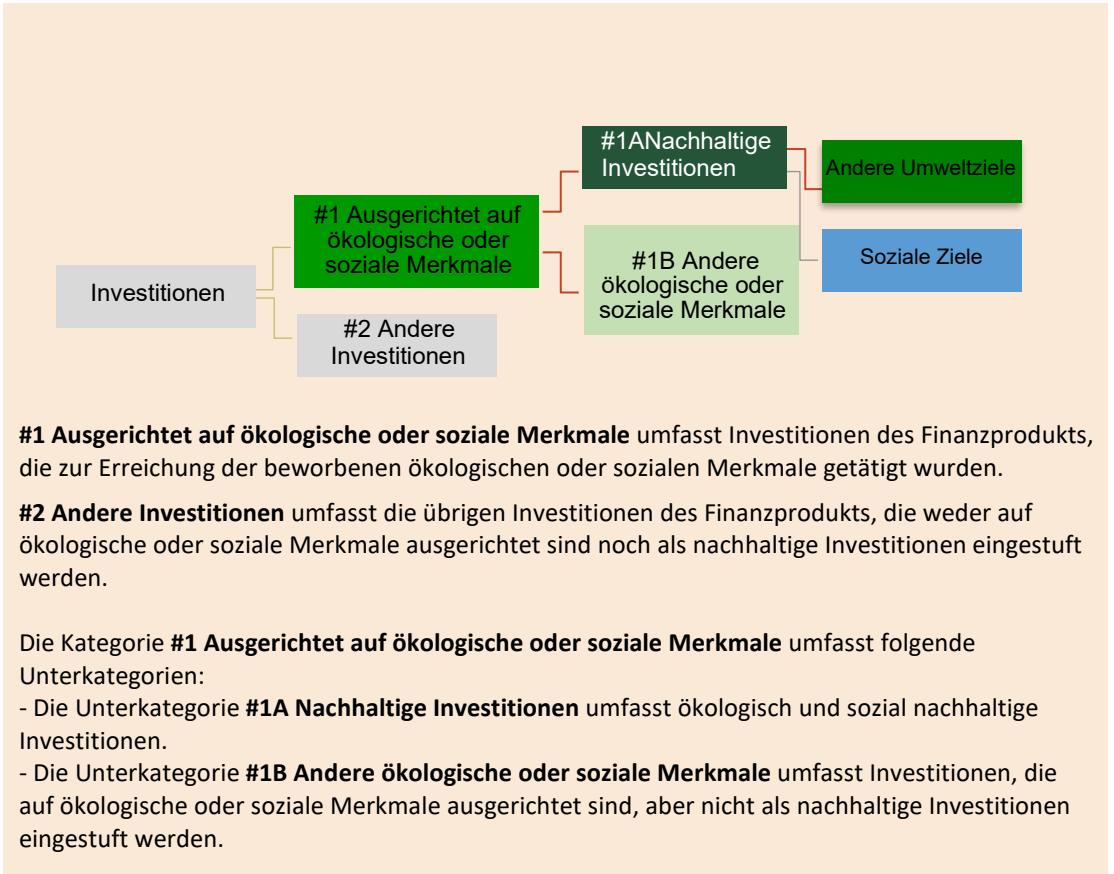
Dieser Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 zu 100% nachhaltig in Bezug auf die Mindestanlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert (mindestens 75 % gefordert, tatsächlich investiert zu 98,76% des Fondsvermögens). Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt zusätzlich durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2023 zu 98,76% in Aktien investiert.
Die anderen Investitionen waren liquide Mittel (1,24 %).



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- Information Technology 25,99 %,
- Financials 19,80 %,
- Health Care 14,01 %,
- Consumer Discretionary 13,14 % und
- Industrials 10,59 %.

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilesektoren 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 Rates¹⁷ erzielen, lag bei 2,85 %.

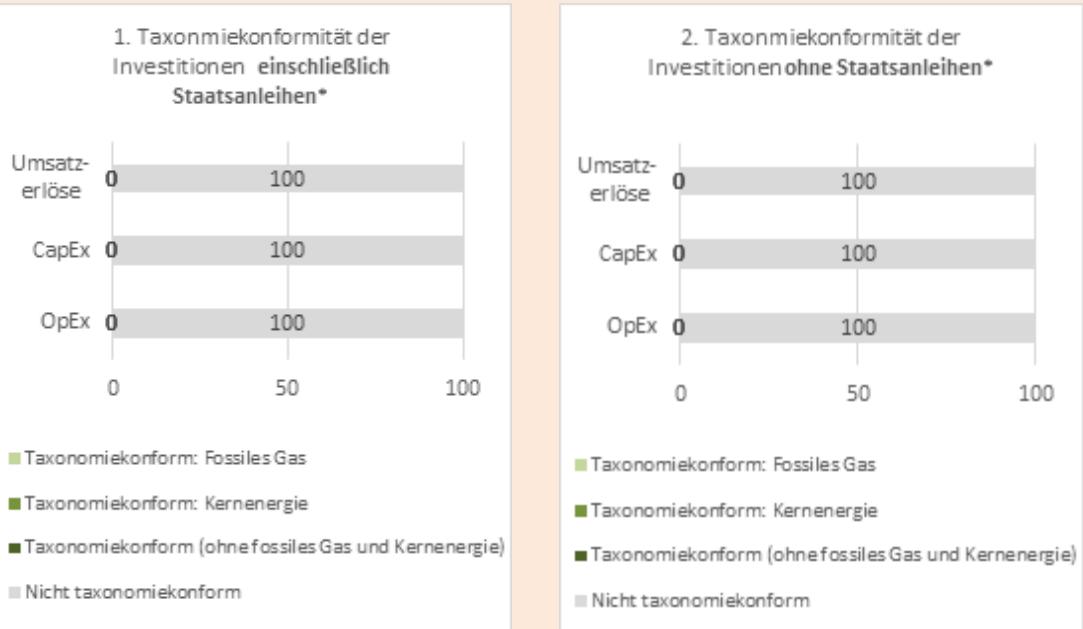
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

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

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichtend 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 ermöglichte Tätigkeiten geflossen sind?**

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

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.

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



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

Der Global Ethical Values Index bildet Unternehmen ab, die sowohl ethische und ökologische wie soziale und Governance-Standards erfüllen. Dabei umfasst er ein globales Anlageuniversum. In der Auswahl geht der Index nach dem Best-in-Class und Best-in-Progress-Ansatz vor und richtet sich nach einer normen- und wertebasierten Ausschlussliste. Zudem ist der Index in Deutschland mit dem EKD-Leitfaden (Evangelische Kirche) und der Orientierungshilfe Deutsche Bischofskonferenz (Katholische Kirche) sowie in Österreich mit den Vorgaben der Katholischen Kirche für nachhaltige Geldanlagen konform.

Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds lag zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 bei 98,76% des Fondsvermögens.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Global Ethical Values Index bildet Unternehmen ab, die sowohl ethische und ökologische wie soziale und Governance-Standards erfüllen. Dabei umfasst er ein globales Anlageuniversum. In der Auswahl geht der Index nach dem Best-in-Class und Best-in-Progress-Ansatz vor und richtet sich nach einer normen- und wertebasierten Ausschlussliste. Zudem ist der Index in Deutschland mit dem EKD-Leitfaden (Evangelische Kirche) und der Orientierungshilfe Deutsche Bischofskonferenz (Katholische Kirche) sowie in Österreich mit den Vorgaben der Katholischen Kirche für nachhaltige Geldanlagen konform.

Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds lag zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 bei 98,76% % des Fondsvermögens.



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

Unter „Andere Investition“ fielen ausschließlich die Barmittel zur Liquiditätssteuerung.

Für andere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, wird sichergestellt, dass diese nicht konträr zur Nachhaltigkeitsstrategie eingesetzt werden. Soweit Derivate erworben werden dürfen, wird sichergestellt, dass der Basiswert mit der Nachhaltigkeitsstrategie konform ist. Sofern ein Index als Basiswert genutzt wird, wird sichergestellt, dass der Index Nachhaltigkeitscharakteristika aufweist. Aufgrund der am Markt verfügbaren Finanzinstrumente kann es zu Abweichungen in den nachhaltigen Merkmalen des zugrundeliegenden Index zu den Fondsmerkmalen kommen. Alle Derivate, deren Basiswert als nicht im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie eingestuft werden könnte, sowie Währungsbestände, die nicht mit der Fondswährung übereinstimmen oder die nicht auf EUR, USD, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, CAD, NOK oder SEK lauten, dürfen nicht als wesentlicher Bestandteil im Fonds enthalten sein. Nicht umfasst ist der Derivateinsatz zum Ausgleich von negativen Marktschwankungen. Zudem können gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die nicht einer expliziten 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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Referenzwert ist der Global Ethical Values Index der Börse Hamburg-Hannover.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Der Global Ethical Values Index bildet Unternehmen ab, die sowohl ethische und ökologische wie soziale und Governance-Standards erfüllen. Dabei umfasst er ein globales Anlageuniversum. In der Auswahl geht der Index nach dem Best-in-Class und Best-in-Progress-Ansatz vor und richtet sich nach einer normen- und wertebasierten Ausschlussliste. Zudem ist der Index in Deutschland mit dem EKD-Leitfaden (Evangelische Kirche) und der Orientierungshilfe Deutsche Bischofskonferenz (Katholische Kirche) sowie in Österreich mit den Vorgaben der Katholischen Kirche für nachhaltige Geldanlagen konform.

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

Ziel des Global Ethical Values Index ist es, Anlegern Orientierung zu bieten, die werteorientiert und ethisch investieren sowie zusätzlich den CO2-Fußabdruck reduzieren wollen.

Abhängig von der gewählten Methodik für den Index unterschied sich der Index von einem relevanten breiten Marktindex. Die jeweiligen Index-Anbieter veröffentlichen eine Benchmark-Erklärung ("Benchmark Statement") aus der auch die Unterschiede des Index zu einem relevanten breiten Marktindex ersichtlich werden. Das Benchmark Statement kann hier abgerufen werden:

https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Benchmark_Statement_DE000SL0EBV0.pdf

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

Da der Fonds ausschließlich in Werte des GEVX-Index investiert, gibt es hier keinerlei Unterschiede zum Referenzwert

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

Der Fonds hat im abgelaufenen Geschäftsjahr mit einer Performance von +19,66% - Anteilklasse AK A, +18,24% Anteilklasse AK T schlechter abgeschnitten als der Referenzwert, der im Vergleichszeitraum eine Entwicklung von +28,45% (Performance GEVX Index (WKN: SL0EBV) Stand per 02.10.2023: 4.425,10; Stand per 29.09.2024: 5.684,06) ausweist.

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

1. Mit einer Performance von +19,66% Anteilklasse AK A und +18,24% Anteilklasse AK T liegt die Entwicklung ebenfalls unterhalb der des MSCI World Index EUR-Hedged der einen Anstieg von +23,35% (Stand 02.10.2023: 276,1513; Stand per 29.09.2024: 340,639) im Vergleichszeitraum erzielen konnte.