

# Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll

**Jahresbericht  
zum 30. September 2024**

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

**IP**Concept

R.C.S. Luxembourg B 82183

## **Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll**

Tätigkeitsbericht	Seite 2
Vermögensübersicht	Seite 5
Vermögensaufstellung	Seite 17
Während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite 20
Anhang	Seite 23
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	Seite 28
Sonstige Information – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst	Seite 30

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, die Basisinformationsblätter sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des OGAW-Sondervermögens sind am Sitz der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei der Zahlstelle und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer sowie bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

## Portfolioverwaltung

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

## Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Ziele im Berichtszeitraum

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

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

## Struktur des Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele sowie wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraums

Die Gewichtung der einzelnen Assetklassen des Fonds liegen per 30.09.2024 bei: Aktien 43,27%, Renten 29,87% und Andere Anlagen 24,33%. 2,26% wurden in Liquidität und sonstigen Vermögensgegenständen gehalten.

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

Im Berichtszeitraum steuerten wir die Aktienquote umsichtig und blieben angesichts der Gesamtmarktlage, die stark geopolitisch geprägt war, in Summe um die Neutralposition positioniert. Chancen nutzen wir durch einen leichten Aufbau der Aktienquoten im Vergleich zum Vorjahr. Wir haben den Fokus weiterhin auf Qualitätsaktien mit vergleichsweise stabilen Geschäftsmodellen gelegt, und trennten uns von Unternehmen die unserer Ansicht nach mit idiosynkratischen Risiken behaftet waren.

Aus Branchensicht bilden zum 30.09.24 weiterhin die Bereiche Gesundheit und IT Schwerpunkte. Outperformer waren in der Berichtsperiode Unternehmen wie Inditex, Amazon und EssilorLuxottica. Unterdurchschnittlich entwickelten sich z.B. Merck, Vestas, L'Oréal und LVMH.

Im Rentensegment konzentriert sich der Fonds überwiegend auf Staats- und Unternehmensanleihen im Investmentgrade Bereich zur sinnvollen Diversifikation des Gesamtportfolios. Auf der Rentenseite wurde im Laufe des Jahres die Duration etwas verlängert, da wir das Renditeniveau vor dem Hintergrund sinkender Notenbankzinsen und rückläufiger Inflationsraten als attraktiv beurteilten. Durch das per Saldo gesunkene Renditeniveau konnten im Berichtszeitraum Zusatzerträge durch Kursgewinne erzielt werden.

## Fondsergebnis

Der Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll erzielte in der Berichtsperiode folgende Performance:

DE000A3CY604	30.09.2023	30.09.2024	10,77%
DE000A3CY612	30.09.2023	30.09.2024	11,06%
DE000A3CY620	30.09.2023	30.09.2024	11,26%
DE000A3CY638	30.09.2023	30.09.2024	11,54%
DE000A3CY646	30.09.2023	30.09.2024	11,83%

Im Berichtszeitraum verzeichnen wir eine insgesamt positive Performanceentwicklung. Ursächlich hierfür ist zum einen die von Ende Oktober bis Ende März andauernde Aktienmarktrallye, deren Niveau über das 2. Halbjahr des Berichtszeitraums -wenn auch mit zwischenzeitlichen Kursschwächen- gehalten werden konnte. Dies führte zu einem positiven Ergebnis auf der Aktienseite. Parallel dazu sanken die Kapitalmarkrenditen in Erwartung umfangreicher Zinssenkungen der Notenbanken insbesondere in 2024. Im Vorgriff darauf sanken die Renditen von Beginn des Berichtszeitraums bis Ende Dezember über alle Laufzeiten deutlich. Da diese Zinssenkungserwartungen sich nicht manifestierten, stiegen die Renditen bis Mitte 2024 wieder an, ehe sie zum Ende des Berichtszeitraumes -unterstützt von den nun vorgenommenen Zinssenkungen der Notenbanken wieder auf das bereits im Dezember erreichte Niveau sanken. Die daraus resultierenden Kursgewinne führten zusammen mit den Kuponerträgen zu einem positiven Gesamtergebnis auch auf der Anleihenseite. Gold legte im Betrachtungszeitraum deutlich zu und war ebenfalls ein Treiber des positiven Ergebnisses. Die Haupteinlösesquellen stellen neben den regulären Zinserträgen, Dividenden und Kursgewinne dar.

Die wesentlichen Quellen der realisierten Gewinne resultieren aus Aktien- und Zertifikateverkäufen (z.B. iShares MSCI USA SRI, Inditex, iShares MSCI Europe SRI, DB Gold ETC).

Die wesentlichen Quellen der realisierten Verluste resultierten aus dem Handel mit Aktien (z.B. Siemens Energy, American Water Works, AbbVie, Sika, Dexcom).

### **Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum**

Eine Investition in das Investmentvermögen war im Berichtszeitraum aufgrund der Allokation im wesentlichen mit folgenden Risiken verbunden:

#### **Adressausfallrisiko**

Durch den Ausfall eines Ausstellers (nachfolgend „Emittent“) oder eines Vertragspartners (nachfolgend „Kontrahent“), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Partei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden.

#### **Zinsänderungsrisiko**

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändert, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich stark aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

#### **Währungsrisiko**

Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens.

#### **Kursrisiko**

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

#### **Liquiditätsrisiko**

Liquiditätsrisiken können sich aus der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann, ergeben.

#### **Operationelle Risiken**

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Produktrisiken und Risiken aus Kunden und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. folgende Vorkehrungen getroffen: Geschäfte in Finanzinstrumenten werden ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

**Anteilklassenmerkmale des Fonds**

	Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll A	Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll B	Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll C	Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll D
Auflegungsdatum	31. Januar 2022	1. Februar 2022	31. Januar 2022	31. Januar 2022
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR	EUR
WKN	A3CY60	A3CY61	A3CY62	A3CY63
ISIN	DE000A3CY604	DE000A3CY612	DE000A3CY620	DE000A3CY638
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.137.231,000	259.521,000	173.697,000	88.059,000
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	99,78	100,45	100,97	101,65
Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 % p.a.	bis zu 5,00 % p.a.	bis zu 5,00 % p.a.	bis zu 5,00 % p.a.
Rücknahmeabschlag	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Mindestanlagesumme	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,70 % p.a., derzeit 1,70 % p.a.	bis zu 1,70 % p.a., derzeit 1,45 % p.a.	bis zu 1,70 % p.a., derzeit 1,25 % p.a.	bis zu 1,70 % p.a., derzeit 1,00 % p.a.
	Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll E			
Auflegungsdatum	3. Juni 2022			
Anteilklassenwährung	EUR			
WKN	A3CY64			
ISIN	DE000A3CY646			
Ertragsverwendung	ausschüttend			
Anzahl der Anteile	44.742,000			
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	109,02			
Anleger	Private Anleger			
Aktueller Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 % p.a.			
Rücknahmeabschlag	entfällt			
Mindestanlagesumme	entfällt			
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,70 % p.a., derzeit 0,75 % p.a.			

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

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Gesundheitswesen	12.761.678,66	7,47
Industrie	12.643.463,62	7,40
Finanzwesen	11.653.292,05	6,82
IT	11.117.967,53	6,51
Nicht-Basiskonsumgüter	9.811.462,28	5,74
Basiskonsumgüter	7.899.107,90	4,62
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	2.904.171,32	1,70
Versorgungsbetriebe	2.663.316,00	1,56
Telekommunikationsdienste	2.482.276,79	1,45
<b>Summe</b>	<b>73.936.736,15</b>	<b>43,27</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Niederlande	10.143.845,38	5,94
Deutschland	8.465.258,53	4,95
Europäische Gemeinschaft	6.555.733,32	3,84
Österreich	5.317.306,80	3,11
Vereinigte Staaten von Amerika	4.327.134,54	2,53
Frankreich	3.853.999,34	2,26
Spanien	2.606.479,48	1,53
Supranationale Institutionen	2.347.883,70	1,37
Belgien	2.318.367,80	1,36
Irland	2.008.148,95	1,18
Kanada	1.200.992,20	0,70
Großbritannien	1.076.151,25	0,63
Polen	794.708,20	0,47
<b>Summe</b>	<b>51.016.009,49</b>	<b>29,87</b>
<b>3. Zertifikate</b>		
	<b>11.050.600,50</b>	<b>6,47</b>
<b>4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Emerging Markets	9.447.304,59	5,53
<b>Indexfonds</b>		
Global	6.904.242,00	4,04
<b>Rentenfonds</b>		
Global	4.070.659,10	2,38
Europa	2.586.220,00	1,51
Emerging Markets	1.052.250,00	0,62
<b>Mischfonds</b>		
Europa	3.354.687,50	1,96
Global	3.114.616,00	1,82
<b>Summe</b>	<b>30.529.979,19</b>	<b>17,86</b>
<b>5. Bankguthaben</b>		
	<b>3.854.037,85</b>	<b>2,26</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	<b>925.088,42</b>	<b>0,54</b>
<b>Summe</b>	<b>171.312.451,60</b>	<b>100,27</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
	<b>-409.301,34</b>	<b>-0,27</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>170.903.150,26</b>	<b>100,00</b>

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

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>110.622.692,91</b>
1. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		47.145.249,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	69.454.589,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-22.309.339,63	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-257.397,96
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		13.392.605,75
Davon nicht realisierte Gewinne	9.364.934,40	
Davon nicht realisierte Verluste	783.350,46	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>170.903.150,26</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	255.015,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.176.343,76
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	95.081,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	947.997,83
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	271.791,90
6. Erträge aus Investmentanteilen	379.119,57
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-26.376,66
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-148.031,59
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.950.940,85</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	585,24
2. Verwaltungsvergütung	2.566.766,17
3. Verwahrstellenvergütung	133.585,63
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	22.680,70
5. Sonstige Aufwendungen	40.234,05
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>2.763.851,79</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>187.089,06</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	4.790.389,04
2. Realisierte Verluste	-1.733.157,21
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>3.057.231,83</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.244.320,89</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	9.364.934,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	783.350,46
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>10.148.284,86</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>13.392.605,75</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>69.437.867,16</b>
1. Mittelzufluss (netto)		35.763.158,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	42.710.342,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-6.947.183,64	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-312.143,16
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.579.196,85
Davon nicht realisierte Gewinne	5.978.563,77	
Davon nicht realisierte Verluste	607.714,96	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>113.468.079,41</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
<b>1. Dividenden inländischer Aussteller</b>	<b>169.421,60</b>
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	781.539,46
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	63.164,49
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	629.866,30
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	180.597,90
6. Erträge aus Investmentanteilen	251.898,23
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-17.523,19
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-98.352,89
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.960.611,90</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	388,57
2. Verwaltungsvergütung	1.867.686,25
3. Verwahrstellenvergütung	88.756,41
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	15.070,76
5. Sonstige Aufwendungen	26.735,04
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>1.998.637,03</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-38.025,13</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	3.182.781,98
2. Realisierte Verluste	-1.151.838,73
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>2.030.943,25</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.992.918,12</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	5.978.563,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	607.714,96
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>6.586.278,73</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>8.579.196,85</b>



### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>1.992.918,12</b>	<b>1,75</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.992.918,12	1,75
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>264.327,00</b>	<b>0,23</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	264.327,00	0,23
<b>III. Gesamtausschüttung und Steuerabzug</b>	<b>1.728.591,12</b>	<b>1,52</b>
1. Endausschüttung	1.728.591,12	1,52

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

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	30.832.233,24	87,52
30.09.2023	69.437.867,16	90,08
30.09.2024	113.468.079,41	99,78

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

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

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>18.089.180,76</b>
1. Mittelzufluss (netto)		5.816.115,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	7.754.571,17	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.938.455,82	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-64.488,56
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.227.080,13
Davon nicht realisierte Gewinne	1.527.945,39	
Davon nicht realisierte Verluste	178.834,44	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>26.067.887,68</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	38.880,16
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	179.343,76
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	14.496,76
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	144.524,77
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	41.433,28
6. Erträge aus Investmentanteilen	57.797,08
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-4.021,54
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-22.568,10
<b>Summe der Erträge</b>	<b>449.886,17</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	89,34
2. Verwaltungsvergütung	365.677,00
3. Verwahrstellenvergütung	20.365,50
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	3.457,43
5. Sonstige Aufwendungen	6.133,28
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>395.722,55</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>54.163,62</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	730.313,89
2. Realisierte Verluste	-264.177,21
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>466.136,68</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>520.300,30</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.527.945,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	178.834,44
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.706.779,83</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.227.080,13</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>520.300,30</b>	<b>2,00</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	520.300,30	2,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>123.233,17</b>	<b>0,47</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	123.233,17	0,47
<b>III. Gesamtausschüttung und Steuerabzug</b>	<b>397.067,13</b>	<b>1,53</b>
1. Endausschüttung	397.067,13	1,53

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

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	10.074.563,46	87,67
30.09.2023	18.089.180,76	90,45
30.09.2024	26.067.887,68	100,45

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

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

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>8.395.164,69</b>
1. Mittelzufluss (netto)		8.074.902,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	9.863.435,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.788.532,41	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-92.597,57
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.161.270,78
Davon nicht realisierte Gewinne	722.328,37	
Davon nicht realisierte Verluste	55.117,46	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>17.538.740,70</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	26.135,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	120.553,41
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	9.745,79
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	97.141,14
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	27.845,69
6. Erträge aus Investmentanteilen	38.846,84
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-2.703,39
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-15.169,33
<b>Summe der Erträge</b>	<b>302.396,04</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	60,05
2. Verwaltungsvergütung	211.756,66
3. Verwahrstellenvergütung	13.688,51
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	2.323,73
5. Sonstige Aufwendungen	4.121,96
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>231.950,91</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>70.445,13</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	490.881,99
2. Realisierte Verluste	-177.502,17
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>313.379,82</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>383.824,95</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	722.328,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	55.117,46
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>777.445,83</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.161.270,78</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>383.824,95</b>	<b>2,21</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	383.824,95	2,21
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>116.331,57</b>	<b>0,67</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	116.331,57	0,67
<b>III. Gesamtausschüttung und Steuerabzug</b>	<b>267.493,38</b>	<b>1,54</b>
1. Endausschüttung	267.493,38	1,54

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

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	3.391.579,90	87,78
30.09.2023	8.395.164,69	90,75
30.09.2024	17.538.740,70	100,97

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

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

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>11.339.117,79</b>
1. Mittelzufluss (netto)		-3.616.594,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	7.948.066,12	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-11.564.660,68	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		227.241,05
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.001.009,65
Davon nicht realisierte Gewinne	871.279,85	
Davon nicht realisierte Verluste	-87.542,07	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>8.950.773,93</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	13.324,59
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	61.456,78
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	4.968,96
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	49.516,54
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	14.192,09
6. Erträge aus Investmentanteilen	19.801,17
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1.378,29
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-7.732,67
<b>Summe der Erträge</b>	<b>154.149,17</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	30,60
2. Verwaltungsvergütung	86.369,68
3. Verwahrstellenvergütung	6.977,60
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	1.184,31
5. Sonstige Aufwendungen	2.100,68
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>96.662,87</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>57.486,30</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	250.225,07
2. Realisierte Verluste	-90.439,50
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>159.785,57</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>217.271,87</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	871.279,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-87.542,07
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>783.737,78</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.001.009,65</b>

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

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>217.271,87</b>	<b>2,47</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	217.271,87	2,47
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>80.780,42</b>	<b>0,92</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	80.780,42	0,92
<b>III. Gesamtausschüttung und Steuerabzug</b>	<b>136.491,45</b>	<b>1,55</b>
1. Endausschüttung	136.491,45	1,55

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

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	5.788.542,00	87,92
30.09.2023	11.339.117,79	91,13
30.09.2024	8.950.773,93	101,65

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

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

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>3.361.362,51</b>
1. Mittelzufluss (netto)		1.107.667,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	1.178.174,49	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-70.507,08	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-15.409,72
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		424.048,34
Davon nicht realisierte Gewinne	264.817,02	
Davon nicht realisierte Verluste	29.225,67	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4.877.668,54</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	7.252,77
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	33.450,35
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2.705,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	26.949,08
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	7.722,94
6. Erträge aus Investmentanteilen	10.776,25
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-750,25
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-4.208,60
<b>Summe der Erträge</b>	<b>83.897,57</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	16,68
2. Verwaltungsvergütung	35.276,58
3. Verwahrstellenvergütung	3.797,61
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	644,47
5. Sonstige Aufwendungen	1.143,09
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>40.878,43</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>43.019,14</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	136.186,11
2. Realisierte Verluste	-49.199,60
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>86.986,51</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>130.005,65</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	264.817,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	29.225,67
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>294.042,69</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>424.048,34</b>



### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>130.005,65</b>	<b>2,91</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	130.005,65	2,91
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>56.181,35</b>	<b>1,26</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	56.181,35	1,26
<b>III. Gesamtausschüttung und Steuerabzug</b>	<b>73.824,30</b>	<b>1,65</b>
1. Endausschüttung	73.824,30	1,65

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

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	1.329.882,97	93,83
30.09.2023	3.361.362,51	97,49
30.09.2024	4.877.668,54	109,02

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

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

**Vermögensaufstellung**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Dänemark</b>									
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	29.100,00	15.500,00	3.180,00	DKK	796,5000	3.108.449,00	1,82
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	STK	64.000,00	72.500,00	8.500,00	DKK	150,4000	1.290.900,56	0,76
								<b>4.399.349,56</b>	<b>2,58</b>
<b>Deutschland</b>									
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	14.250,00	12.010,00	900,00	EUR	210,2000	2.995.350,00	1,75
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	56.800,00	29.765,00	4.700,00	EUR	40,2000	2.283.360,00	1,34
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	79.800,00	85.000,00	5.200,00	EUR	32,6950	2.609.061,00	1,53
								<b>7.887.771,00</b>	<b>4,62</b>
<b>Frankreich</b>									
FR0000120628	AXA S.A.	STK	88.500,00	50.289,00	5.500,00	EUR	35,5300	3.144.405,00	1,84
FR0000120644	Danone S.A.	STK	41.500,00	30.060,00	2.300,00	EUR	65,5600	2.720.740,00	1,59
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	11.950,00	12.150,00	6.450,00	EUR	213,4000	2.550.130,00	1,49
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	6.200,00	6.670,00	470,00	EUR	405,9500	2.516.890,00	1,47
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	3.430,00	2.940,00	220,00	EUR	703,4000	2.412.662,00	1,41
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	9.500,00	9.500,00	0,00	EUR	240,3500	2.283.325,00	1,34
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	88.600,00	71.005,00	4.400,00	EUR	30,0600	2.663.316,00	1,56
								<b>18.291.468,00</b>	<b>10,70</b>
<b>Irland</b>									
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	6.770,00	7.070,00	300,00	USD	479,5100	2.904.171,32	1,70
								<b>2.904.171,32</b>	<b>1,70</b>
<b>Niederlande</b>									
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	4.560,00	2.720,00	770,00	EUR	757,3000	3.453.288,00	2,02
								<b>3.453.288,00</b>	<b>2,02</b>
<b>Schweiz</b>									
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	2.190,00	2.370,00	180,00	CHF	1.269,0000	2.953.358,13	1,73
								<b>2.953.358,13</b>	<b>1,73</b>
<b>Spanien</b>									
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	43.300,00	49.010,00	23.700,00	EUR	53,3200	2.308.756,00	1,35
								<b>2.308.756,00</b>	<b>1,35</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>									
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	17.500,00	7.535,00	1.450,00	USD	187,9700	2.942.811,77	1,72
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	565,00	605,00	40,00	USD	4.248,1000	2.147.232,51	1,26
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	48.300,00	29.240,00	3.700,00	USD	53,0200	2.290.987,65	1,34
US2441991054	Deere & Co.	STK	7.740,00	7.230,00	910,00	USD	418,0000	2.894.363,93	1,69
US2521311074	DexCom Inc.	STK	23.700,00	17.050,00	1.100,00	USD	67,2900	1.426.706,92	0,83
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	25.600,00	18.310,00	2.430,00	USD	113,6900	2.603.743,07	1,52
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	7.220,00	3.755,00	460,00	USD	428,0200	2.764.630,88	1,62
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	17.500,00	8.875,00	1.450,00	USD	170,0000	2.661.477,90	1,56
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK	28.900,00	30.800,00	1.900,00	USD	96,0100	2.482.276,79	1,45
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	5.590,00	4.905,00	400,00	USD	614,4200	3.072.649,67	1,80
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	34.500,00	35.900,00	1.400,00	USD	75,7500	2.337.962,96	1,37
US92826C8394	VISA Inc.	STK	10.400,00	8.680,00	935,00	USD	275,1700	2.560.178,92	1,50
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	8.450,00	900,00	600,00	USD	205,5100	1.553.551,17	0,91
								<b>31.738.574,14</b>	<b>18,57</b>
<b>Summe Aktien</b>								<b>73.936.736,15</b>	<b>43,27</b>

**Vermögensaufstellung**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>EUR</b>									
XS2125914833	2,625% AbbVie Inc. v.19(2028)	EUR	540.000,00	0,00	0,00	%	99,6920	538.336,80	0,31
BE6265142099	2,700% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.14(2026)	EUR	570.000,00	107.000,00	0,00	%	100,0840	570.478,80	0,33
XS2485259241	1,750% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2025)	EUR	700.000,00	100.000,00	0,00	%	98,5730	690.011,00	0,40
XS2634687912	4,134% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	420.000,00	0,00	0,00	%	103,9440	436.564,80	0,26
FR001400K038	4,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Social Bond EMTN v.23(2030)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	105,5130	527.565,00	0,31
BE0000357666	3,000% Belgien Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.700.000,00	635.000,00	358.000,00	%	102,8170	1.747.889,00	1,02
XS1948611840	1,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.560.000,00	1.115.000,00	100.000,00	%	94,7700	1.478.412,00	0,87
XS1419646317	1,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	EUR	566.000,00	106.000,00	209.000,00	%	95,8490	542.505,34	0,32
XS2582814039	3,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	365.000,00	0,00	0,00	%	103,3850	377.355,25	0,22
DE0001030567	0,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.15(2026) <sup>1)2)</sup>	EUR	1.250.000,00	1.250.000,00	0,00	%	98,3760	1.558.730,83	0,91
DE000CZ45YB1	3,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2034)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	102,5210	922.689,00	0,54
XS1617898363	1,125% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2026)	EUR	1.150.000,00	725.000,00	0,00	%	97,8190	1.124.918,50	0,66
XS1917358621	1,625% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	1.450.000,00	1.000.000,00	100.000,00	%	96,6150	1.400.917,50	0,82
FR0011911247	2,375% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2026)	EUR	1.200.000,00	400.000,00	100.000,00	%	99,4320	1.193.184,00	0,70
XS2791959906	3,500% E.ON SE EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	1.300.000,00	1.400.000,00	100.000,00	%	102,0010	1.326.013,00	0,78
EU000A3K4DS6	2,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2027)	EUR	3.305.000,00	1.707.000,00	2.817.000,00	%	99,1500	3.276.907,50	1,92
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	EUR	3.249.000,00	1.569.000,00	300.000,00	%	100,9180	3.278.825,82	1,92
XS0975634204	3,000% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.13(2033)	EUR	2.270.000,00	2.465.000,00	195.000,00	%	103,4310	2.347.883,70	1,37
XS1379184473	2,500% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2027)	EUR	700.000,00	310.000,00	0,00	%	99,8280	698.796,00	0,41
IE00BH3SQ895	1,100% Irland Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.105.000,00	1.390.000,00	260.000,00	%	95,3990	2.008.148,95	1,18
DE000A352ED1	2,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	840.000,00	840.000,00	0,00	%	100,5230	844.393,20	0,49
XS2498154207	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	2.450.000,00	1.450.000,00	170.000,00	%	98,4700	2.412.515,00	1,41
FR001400CN47	2,625% La Poste EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	98,9700	296.910,00	0,17
NL0010071189	2,500% Niederlande Reg.S. v.12(2033)	EUR	5.950.000,00	2.716.000,00	600.000,00	%	101,3460	6.030.087,00	3,53
AT0000A10683	2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034)	EUR	2.650.000,00	830.000,00	623.000,00	%	97,9680	2.596.152,00	1,52
AT0000A308C5	2,000% Österreich Reg.S. v.22(2026)	EUR	2.730.000,00	1.026.000,00	258.000,00	%	99,6760	2.721.154,80	1,59

1) Variabler Zinssatz

2) Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.

**Vermögensaufstellung**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>EUR (Fortsetzung)</b>									
FR0013506524	1,125% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	98,7670	395.068,00	0,23
XS1766612672	1,125% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	EUR	814.000,00	204.000,00	0,00	%	97,6300	794.708,20	0,47
FR001400OR98	3,125% SNCF S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	99,8630	898.767,00	0,53
ES00000127A2	1,950% Spanien Reg.S. v.15(2030)	EUR	1.972.000,00	1.342.000,00	150.000,00	%	97,1840	1.916.468,48	1,12
XS2477935345	1,625% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR	750.000,00	341.000,00	0,00	%	97,5060	731.295,00	0,43
XS2804565435	3,500% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	EUR	1.180.000,00	1.280.000,00	100.000,00	%	101,7790	1.200.992,20	0,70
XS1708193815	1,250% The Procter & Gamble Co. v.17(2029)	EUR	1.130.000,00	721.000,00	0,00	%	93,8490	1.060.493,70	0,62
XS2554488978	4,250% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	102,7110	308.133,00	0,18
								<b>48.253.270,37</b>	<b>28,24</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>48.253.270,37</b>	<b>28,24</b>

**Zertifikate****Vereinigte Staaten von Amerika**

DE000A1EK0G3	Db Etc Plc./Gold Unze 999 Zert. v.10(2060)	EUR	25.950,00	13.105,00	17.900,00	EUR	158,1900	4.105.030,50	2,40
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	EUR	30.330,00	10.220,00	1.530,00	EUR	229,0000	6.945.570,00	4,06
								<b>11.050.600,50</b>	<b>6,46</b>
<b>Summe Zertifikate</b>								<b>11.050.600,50</b>	<b>6,46</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>133.240.607,02</b>	<b>77,97</b>

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere****Verzinsliche Wertpapiere**

<b>EUR</b>									
XS1292389415	2,000% Apple Inc. v.15(2027)	EUR	625.000,00	205.000,00	0,00	%	98,8340	617.712,50	0,36
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	468.000,00	0,00	0,00	%	100,6410	470.999,88	0,28
XS1028941117	1,875% Merck & Co. Inc. v.14(2026)	EUR	700.000,00	302.000,00	0,00	%	98,6350	690.445,00	0,40
XS1197833053	1,125% The Coca-Cola Co. v.15(2027)	EUR	600.000,00	200.000,00	0,00	%	96,4700	578.820,00	0,34
XS1030900242	3,250% Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2026)	EUR	402.000,00	0,00	0,00	%	100,6870	404.761,74	0,24
								<b>2.762.739,12</b>	<b>1,62</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.762.739,12</b>	<b>1,62</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>2.762.739,12</b>	<b>1,62</b>

**Investmentanteile****Gruppenfremde Investmentanteile**

LU1377965030	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond	ANT	22.750,00	22.750,00	0,00	EUR	113,6800	2.586.220,00	1,51
IE000Y77LGG9	Amundi MSCI World SRI Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF	ANT	70.900,00	90.645,00	19.745,00	EUR	97,3800	6.904.242,00	4,04

**Vermögensaufstellung**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Gruppenfremde Investmentanteile (Fortsetzung)</b>									
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	ANT	10.635,00	5.025,00	3.560,00	EUR	91,3400	971.400,90	0,57
LU1797946248	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets	ANT	14.030,00	10.720,00	6.880,00	EUR	75,0000	1.052.250,00	0,62
LU1744630424	Carmignac Portfolio - Patrimoine Europe	ANT	23.750,00	8.490,00	1.700,00	EUR	141,2500	3.354.687,50	1,96
LU2548079073	Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit	ANT	23.300,00	4.000,00	0,00	EUR	101,8400	2.372.872,00	1,39
LU2003419376	JPMorgan Funds - Global Macro Sustainable Fund	ANT	30.850,00	11.010,00	1.900,00	EUR	100,9600	3.114.616,00	1,82
LU0602539198	Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund	ANT	71.550,00	44.185,00	4.600,00	EUR	132,0378	9.447.304,59	5,53
LU1134536728	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund	ANT	9.860,00	9.860,00	0,00	EUR	73,6700	726.386,20	0,43
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>								<b>30.529.979,19</b>	<b>17,87</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>								<b>30.529.979,19</b>	<b>17,87</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>166.533.325,33</b>	<b>97,46</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Bankguthaben bei:</b>									
DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt		EUR	354.037,85					354.037,85	0,21
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>354.037,85</b>	<b>0,21</b>
<b>vorzeitig kündbares Termingeld bei:</b>									
Landesbank Baden-Württemberg		EUR	3.500.000,00					3.500.000,00	2,05
<b>Summe vorzeitig kündbares Termingeld</b>								<b>3.500.000,00</b>	<b>2,05</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>3.854.037,85</b>	<b>2,26</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Sonstige Forderungen		EUR	81.540,17					81.540,17	0,05
Zinsansprüche		EUR	705.820,10					705.820,10	0,41
Dividendenansprüche		EUR	13.388,42					13.388,42	0,01
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	65.862,79					65.862,79	0,04
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	58.476,94					58.476,94	0,03
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>925.088,42</b>	<b>0,54</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten WP-Geschäfte		EUR	-81.540,17					-81.540,17	-0,05
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-211.506,81					-211.506,81	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>		EUR	-116.254,36					-116.254,36	-0,07
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-409.301,34</b>	<b>-0,24</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>170.903.150,26</b>	<b>100,00</b>

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

<sup>1)</sup> Diese Position besteht im Wesentlichen aus Verbindlichkeiten aus Wechselgeschäften und Abgrenzungen für Prüfungskosten und Verwahrstellengebühren.

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

Anteilwert	EUR	99,78
Umlaufende Anteile	STK	1.137.231,000

**Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll B**

Anteilwert	EUR	100,45
Umlaufende Anteile	STK	259.521,000

**Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll C**

Anteilwert	EUR	100,97
Umlaufende Anteile	STK	173.697,000

**Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll D**

Anteilwert	EUR	101,65
Umlaufende Anteile	STK	88.059,000

**Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll E**

Anteilwert	EUR	109,02
Umlaufende Anteile	STK	44.742,000
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,46

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
DE0001030567	0,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.15(2026)	1,26757

**Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze**

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

Wertpapierkurse	Kurse per 27.09.2024 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 27.09.2024	
Devisenkurse	Kurse per 27.09.2024	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Dänische Krone	DKK	7,456500 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,941000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,117800 = 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel		
A) Terminbörse		
B) OTC	Over the counter	

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK		39.465,00	100.000,00
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK		0,00	65.946,00
<b>Frankreich</b>					
FR0000125338	Capgemini SE	STK		0,00	7.590,00
<b>Irland</b>					
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK		1.890,00	5.080,00
<b>Italien</b>					
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	STK		19.500,00	118.210,00
<b>Niederlande</b>					
NL0011821202	ING Groep NV	STK		7.760,00	55.180,00
<b>Schweiz</b>					
CH0418792922	Sika AG	STK		0,00	4.645,00
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK		0,00	1.349,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		0,00	4.055,00
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK		2.640,00	11.325,00
US0378331005	Apple Inc.	STK		0,00	5.870,00
US0367521038	Elevance Health Inc.	STK		0,00	1.860,00
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK		190,00	1.295,00
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK		1.480,00	6.525,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2152899584	1,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR		510.000,00	1.165.000,00
FI4000527551	1,375% Finnland Reg.S. v.22(2027)	EUR		0,00	1.944.000,00
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
<b>Schweiz</b>					
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK		530,00	5.255,00
<b>Geldmarktfonds</b>					
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>					
LU0128494944	Pictet - Short-Term Money Market EUR	ANT		0,00	37.190,00
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>					
LU0320533861	Flossbach von Storch - Global Convertible Bond	ANT		4.865,00	18.335,00
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
LU1861134382	AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI PAB ETF	ANT		3.105,00	56.820,00
IE00BGDPWW94	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	ANT		43.520,00	818.145,00
IE00BYVJRR92	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	ANT		39.950,00	566.460,00

**Anhang****Angaben gem. § 7 Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 Derivateverordnung****Angaben nach der Derivateverordnung**

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

Die Vertragspartner der Derivate- Geschäfte:

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

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,29
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

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

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

**Sonstige Angaben**

Anteilwert Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll – A	EUR	99,78
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll – A	STK	1.137.231,000
Anteilwert Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll – B	EUR	100,45
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll – B	STK	259.521,000
Anteilwert Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll – C	EUR	100,97
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll – C	STK	173.697,000
Anteilwert Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll – D	EUR	101,65
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll – D	STK	88.059,000
Anteilwert Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll – E	EUR	109,02
Umlaufende Anteile Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll – E	STK	44.742,000

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

**Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt gemäß §§ 168 und 169 KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung („KARBV“).**

**Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung****An einer Börse zugelassene/an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände**

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für das OGAW-Sondervermögen werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

**Nicht an Börsen notierte oder an organisierten Märkten gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs**

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

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



**Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände****Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen**

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

**Optionsrechte und Terminkontrakte**

Die zu dem OGAW-Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des OGAW-Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des OGAW-Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des OGAW-Sondervermögens hinzugerechnet.

**Bankguthaben, Festgelder und Anteile an Investmentvermögen**

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

**Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände**

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters Fixing um 17:00 Uhr MEZ/MESZ ermittelten Devisenkurses des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Währung des OGAW-Sondervermögens (Euro) umgerechnet.

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

<b>Gesamtkostenquote Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll A</b>	<b>1,82 %</b>
<b>Gesamtkostenquote Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll B</b>	<b>1,57 %</b>
<b>Gesamtkostenquote Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll C</b>	<b>1,37 %</b>
<b>Gesamtkostenquote Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll D</b>	<b>1,12 %</b>
<b>Gesamtkostenquote Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll E</b>	<b>0,87 %</b>

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Die Gesamtkostenquote wird zudem in den wesentlichen Anlegerinformationen des Investmentvermögens gemäß § 166 Abs. 5 KAGB unter der Bezeichnung »laufende Kosten« ausgewiesen, wobei dort auch der Ausweis einer Kostenschätzung erfolgen kann. Die geschätzten Kosten können von der hier ausgewiesenen Gesamtkostenquote abweichen. Maßgeblich für die tatsächlich im Berichtszeitraum angefallenen Gesamtkosten sind die Angaben im Jahresbericht.

**Angaben zu den Kosten gemäß § 101 Abs. 2 und 3 KAGB**

Für das Sondervermögen ist gegenüber dem Anlageberater keine erfolgsabhängige Vergütung vorgesehen.

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

**Die EU-OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.**

**Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:**

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen kein Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

**Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile**

DE000A2DTL86 Aramea Rendite Plus Nachhaltig (0,95 %) <sup>1)</sup>
IE00BGDPWW94 iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF (0,20 %)
IE00BYVJRR92 iShares MSCI USA SRI UCITS ETF (0,30 %)
IE000Y77LGG9 Amundi MSCI World SRI Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF (0,18 %)
LU0128494944 Pictet - Short-Term Money Market EUR (0,07 %) <sup>1)</sup>
LU0320533861 Flossbach von Storch - Global Convertible Bond (0,68%)
LU0602539198 Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund (0,75 %)
LU1134536728 SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund (0,50 %)
LU1377965030 Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond (0,60 %)
LU1744630424 Carmignac Portfolio - Patrimoine Europe (0,85 %) <sup>1)</sup>
LU1797946248 Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets (0,65 %)
LU1861134382 AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI PAB ETF (0,08 %)
LU2003419376 JPMorgan Funds - Global Macro Sustainable Fund (0,60 %)
LU2548079073 Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit (0,01%)

<b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll A <sup>2)</sup></b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll B <sup>2)</sup></b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll C <sup>2)</sup></b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll D <sup>2)</sup></b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll E <sup>2)</sup></b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll A <sup>2)</sup></b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll B <sup>2)</sup></b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll C <sup>2)</sup></b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll D <sup>2)</sup></b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll E <sup>2)</sup></b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>

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

<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungskosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):</b>	<b>EUR</b>	<b>123.128,79</b>
---	------------	-------------------

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

<sup>2)</sup> Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20% der Position „sonstige Erträge“ („sonstige Aufwendungen“) ausmachen und die „sonstige Erträge“ („sonstige Aufwendungen“) 10% der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung****Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des KVG\*)**

<b>gezahlten Mitarbeitervergütung:</b>	<b>6.535.175,02 EUR</b>
Davon feste Vergütung	5.964.761,69 EUR
Davon variable Vergütung	570.413,60 EUR
Direkt aus dem Fonds	0,00 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	50

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des KVG\*)**

<b>gezahlten Mitarbeitervergütung:</b>	<b>1.227.644,82 EUR</b>
davon Geschäftsleiter	707.549,61 EUR
davon andere Führungskräfte	286.129,96 EUR
davon andere Risikoträger	233.965,25 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	0,00 EUR
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	0,00 EUR

\*) IPCConcept (Luxemburg) S. A. zum 31. Dezember 2023

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

Die Vergütungssystematik steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, den Werten und den Interessen der IPCConcept (Luxemburg) S.A. und der von ihr verwalteten OGAW und ihrer Anleger und berücksichtigt dabei den Grundsatz zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die IPCConcept (Luxemburg) S.A. unterscheidet neben der Vergütung auf Grundlage des individualvertraglich in Bezug genommenen Kollektivvertrages für Bankangestellte in der jeweils gültigen Fassung die Vergütungssysteme für außertarifliche Mitarbeiter und für identifizierte Mitarbeiter.

Außertarifliche Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für Mitarbeiter im außertariflichen Bereich der IPCConcept (Luxemburg) S.A. Die Vergütung der außertariflichen Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen, wobei der Schwerpunkt auf der fixen Vergütung liegt. Jede außertarifliche Stelle wird anhand festgelegter Kriterien bewertet und einer von vier Verantwortungsstufen zugeordnet. Die außertariflichen Mitarbeiter erhalten einen individuellen Referenzbonus, der an die jeweils relevante Verantwortungsstufe gekoppelt ist. Das Bonussystem für außertarifliche Mitarbeiter verknüpft den Referenzbonus sowohl mit der individuellen Leistung des Mitarbeiters, der Entwicklung des jeweiligen Segmentes sowie dem Erfolg der IPCConcept (Luxemburg) S.A.

Die identifizierten Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für identifizierte Mitarbeiter der IPCConcept (Luxemburg) S.A. Dieses leitet sich aus dem Vergütungssystem der außertariflichen Mitarbeiter ab, sieht jedoch im Bereich der variablen Vergütung einen Maximalbonus vor. Die Zielvereinbarungssystematik berücksichtigt quantitative und qualitative Ziele. Die variable Vergütung von identifizierten Mitarbeitern wird bei Erreichen eines festgelegten Schwellenwertes in Teilen zurückbehalten und mit einer Sperrfrist versehen.

Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAWs und alternativen Investmentfonds, die von der IPCConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist.

Mindestens einmal jährlich findet eine zentrale und unabhängige interne Prüfung statt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat der IPCConcept (Luxemburg) S.A. festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wird. Die Überprüfung hat ergeben, dass die Vergütungssysteme der IPCConcept (Luxemburg) S.A. in Bezug auf die definierten Prüfungsgegenstände angemessen ausgestaltet sind. Der Aufsichtsrat hat den Bericht über die zentrale und unabhängige Überprüfung der Umsetzung der Vergütungspolitik 2023 zur Kenntnis genommen.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung der Vergütungssystematik vorgenommen.

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

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1. Januar 2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

- 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:  
Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die dort dargestellten Risiken sind vergangenheitsbezogen und es wird mittel- bis langfristig keine Änderung der dargelegten Risiken erwartet. Angaben zu weiteren allgemeinen Hauptanlagerisiken und wirtschaftlichen Unsicherheiten des Sondervermögens können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.
- 2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:  
Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote im Anhang gem. § 101 Abs. 2 und 3 KAGB zu entnehmen.
- 3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:  
Die Anlageziele und Anlagepolitik des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung wird dort dargestellt.
- 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:  
Die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. folgte für dieses Sondervermögen nicht den Abstimmungsempfehlungen eines Stimmrechtsberaters.
- 5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:  
Die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. tätig für dieses Sondervermögen keine Wertpapierleihegeschäfte.

**Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

n.a.

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

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

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

**Hinweis an die Anleger**

Mit Wirkung zum 6. Dezember 2024 wurde der Name des Sondervermögens geändert von „Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll“ in „Portfolio DZPB ausgewogen“.

Luxemburg, den 11. Dezember 2024

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Marco Onischschenko  
Vorstandsvorsitzender

Jörg Hügel  
Vorstand

Felix Graf von Hardenberg  
Vorstand

## An die IPConcept (Luxemburg) S.A., Luxemburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll – 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 und 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 wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

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 IPConcept (Luxemburg) S.A. unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die für den Bericht „Jahresbericht zum 30. September 2024“ zusätzlich vorgesehenen Bestandteile „Sonstige Informationen“ und Informationen für Schweizer Anleger. Von diesen Informationen haben wir eine Fassung bis zur Erteilung dieses Vermerks erlangt.

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung 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.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der IPConcept (Luxemburg) S.A. bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der IPConcept (Luxemburg) S.A. bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die IPConcept (Luxemburg) S.A. aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die IPConcept (Luxemburg) S.A. nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

München, den 12. Dezember 2024

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)  
Wirtschaftsprüfer

(Abelardo Rodríguez González)  
Wirtschaftsprüfer



Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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

Name des Produkts: **Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll**

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

**Ökologische und/ oder soziale Merkmale**

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 24,19% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

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.



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

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

Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll

Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- ESG Overall Score (Gesamtportfolio): 28,72
- ESG Overall Score (nur für Einzeltitel von Unternehmensemittenten): 49,56
- ESG Governance Score (Gesamtportfolio): 30,58
- ESG Governance Score (nur für Einzeltitel von Unternehmensemittenten): 52,79

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

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

Berichtsperiode	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	90,88%	86,08%
#1A Nachhaltige Investitionen	24,19%	21,16%
Andere Investitionen	10,56%	8,54%
Soziale	10,47%	10,50%

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

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

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

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

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

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

Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll



## Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PAI-Prüfung Stufe 1:

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

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

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

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

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

Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll

### Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

PAI-Prüfung Stufe 2:

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

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

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

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

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

Kollektivanlagen, die gemäß Offenlegungsverordnung (MiFID II, Art. 2 Nr. 7b) nachhaltige Investitionen oder ökologische nachhaltige Investitionen gemäß Taxonomie Verordnung (MiFID II, Art. 2 Nr. 7a) tätigen und dem deutschen Zielmarktconcept gemäß Fondsanbieter

[Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll](#)

### Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

(via Morningstar, WM-Datenservice oder European ESG Templates) entsprechen, weisen keine kritischen Verstöße gegen die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte auf

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

01.10.2023 - 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,85	Luxemburg
Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,56	Irland
Niederlande Reg.S. v.12(2033)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	3,43	Niederlande
Db Etc Plc./Gold Unze 999 Zert. v.10(2060)	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,04	Jersey
Europäische Union Reg.S. v.22(2027)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,96	Europa
Amundi MSCI World SRI Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,49	Irland
ASML Holding NV	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,11	Niederlande
Carmignac Portfolio - Patrimoine Europe	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,93	Luxemburg
JPMorgan Funds - Global Macro Sustainable Fund	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,90	Luxemburg
Novo-Nordisk AS	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,88	Dänemark
Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,86	Europa
EssilorLuxottica S.A.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,78	Frankreich
Amazon.com Inc.	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,70	Vereinigte Staaten von Amerika
AXA S.A.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,68	Frankreich
Deere & Co.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,66	Vereinigte Staaten von Amerika

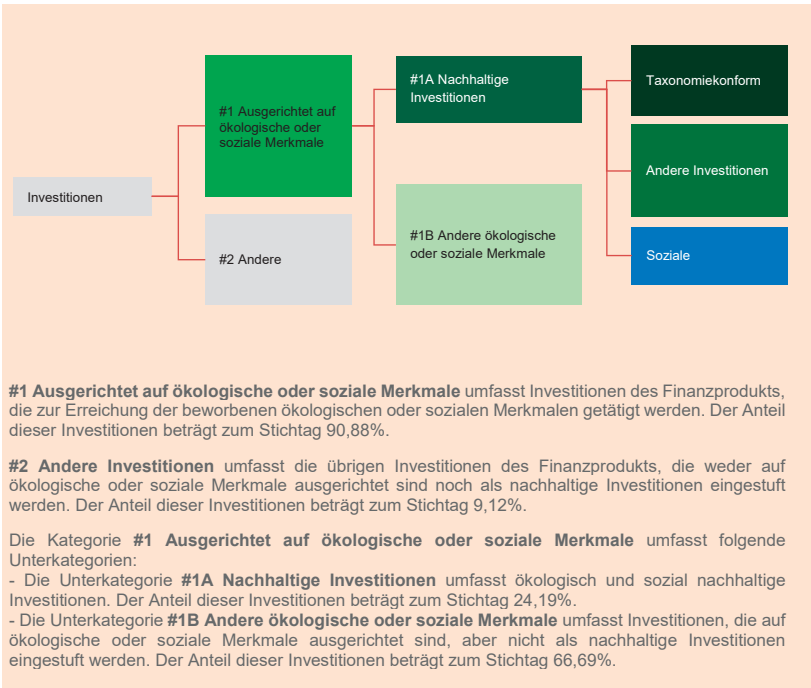
Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 0,00% der Investitionen im Bereich Fossile Brennstoffe getätigt. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Beteiligungsgesellschaften	3,14
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Effekten- und Warenbörsen	1,64
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Fondsmanagement	17,03
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	4,55
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige Finanzdienstleistungen a. n. g.	6,74
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,01
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	0,70
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	9,18
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	4,35
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel mit Datenverarbeitungsgeräten, peripheren Geräten und Software	0,37
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel mit Bekleidung und Schuhen	1,45
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Versand- und Internet-Einzelhandel	1,70
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Betrieb von Datenverarbeitungseinrichtungen für Dritte	0,29
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	0,90
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Leitungsgebundene Telekommunikation	1,24
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Programmierungstätigkeiten	1,05
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlegen von sonstiger Software	1,39
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	Vergnügungs- und Themenparks	1,63
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Getränkeherstellung	0,26
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Bier	0,36
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	1,26
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer	1,57
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Industriegasen	1,58
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	0,68

Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll

Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u. ä. Instrumenten und Vorrichtungen	1,54
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge)	0,66
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von elektronischen Bauelementen	1,15
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von land- und forstwirtschaftlichen Maschinen	1,66
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	3,21
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	4,02
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstigen Nahrungsmitteln a. n. g.	0,29
VERKEHR UND LAGEREI	Personenbeförderung im Nahverkehr zu Lande (ohne Taxis)	0,24
VERKEHR UND LAGEREI	Postdienste von Universaldienstleistungsan- bietern	0,20
VERKEHR UND LAGEREI	Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	1,97
WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	1,01
WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	Wasserversorgung	0,43
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0,43
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	Öffentliche Verwaltung	14,75

Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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



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

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

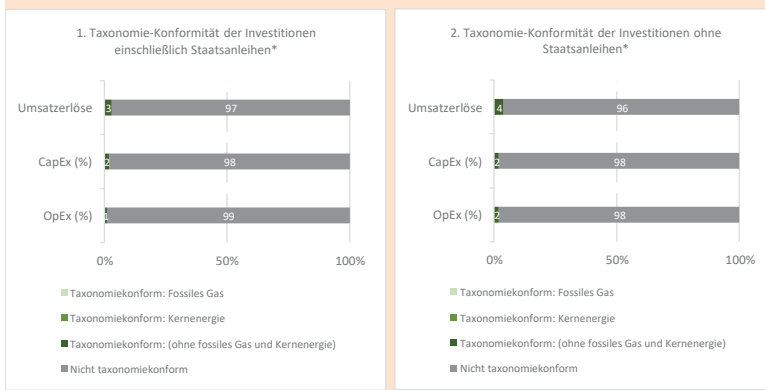
**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?<sup>1</sup>**

Ja

In fossiles Gas       In Kernenergie

Nein

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



Diese Grafik gibt 88,67% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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



Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung


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

Ermöglichende Tätigkeiten: keine Angabe

Übergangstätigkeiten: keine Angabe

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

Berichtsperiode	2023/2024	2022/2023
Taxonomiekonform	4,69%	2,61%

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

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

Es werden mindestens 15% nachhaltige Investitionen getätigt. Von diesen 15% sind wiederum mindestens 1%, gemessen an den Investitionen des Finanzprodukts, taxonomiekonform. Die restlichen nachhaltigen Investitionen folgen einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel, sind jedoch nicht taxonomiekonform. Eine separate Mindestquote für Investitionen mit Umweltziel ist nicht festgelegt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag 10,57%.

- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Es werden mindestens 15% nachhaltige Investitionen getätigt. Von diesen 15% sind wiederum mindestens 1%, gemessen an den Investitionen des Finanzprodukts, taxonomiekonform. Die restlichen nachhaltigen Investitionen folgen einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel, sind jedoch nicht taxonomiekonform. Eine separate Mindestquote für Investitionen mit sozialem Ziel ist nicht festgelegt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag 10,47%.

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

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

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

Die Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wird regelmäßig im Rahmen unseres nachhaltigen Investmentprozesses überwacht. Wir beziehen unser Nachhaltigkeits-research sowie entsprechende Daten von Moody's ESG Solutions, einem auf ESG spezialisierten globalen Partner mit mehr als 30 Jahren Erfahrung, Morningstar, WM-Datenservice und European ESG Templates. Mit Hilfe dieser Daten erfolgt eine systematische Auswertung eines Universums von mehr als 10.000 Emittenten und Kollektivanlagen auf Übereinstimmung mit unseren nachhaltigen Strategien. Hierdurch wird regelmäßig überprüft, welche Titel investierbar sind und ob erforderliche Anpassungen an den getätigten Investitionen vorgenommen werden müssen. Die Einhaltung der Merkmale bzw. Auswahlkriterien wird regelmäßig überwacht und erforderliche Anpassungen wurden unter Beachtung des Anlegerinteresses umgesetzt.

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll

### Anhang gemäß Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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

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

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

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

Es gibt keinen festgelegten Referenzwert.

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

### 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

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Geschäftsjahr des OGAW-Sondervermögens kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des OGAW-Sondervermögens können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

### 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 Merkmalen 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 zugrundeliegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

## INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

### a) Allgemeines

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

### b) Valorennummer

Teilfonds	Valorennummer
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll A	113420242
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll B	113421182
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll C	113421286
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll D	113421303
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll E	113421328

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

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

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

\* RE = Einheiten in der Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

(Teil-)Fonds – Anteilklasse	Schweizer TER in %	Performancegebühr in %	TER unter Einbezug der Performancegebühr in %
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll A	1,82	0,00	1,82
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll B	1,57	0,00	1,57
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll C	1,37	0,00	1,37
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll D	1,12	0,00	1,12
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll E	0,87	0,00	0,87

### d) Hinweise für Anleger

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

### e) Prospektänderungen im Geschäftsjahr

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

### f) Wertentwicklung

#### Wertentwicklung in Prozent\*

Stand: 30. September 2024

Fonds	ISIN WKN	Anteilklassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre <sup>1)</sup>	10 Jahre
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll A seit 31.01.2022	DE000A3CY604 A3CY60	EUR	0,22%	10,77%	-0,22%	---
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll B seit 31.01.2022	DE000A3CY612 A3CY61	EUR	0,35%	11,05%	0,45%	---
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll C seit 31.01.2022	DE000A3CY620 A3CY62	EUR	0,45%	11,27%	0,97%	---
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll D seit 31.01.2022	DE000A3CY638 A3CY63	EUR	0,58%	11,54%	1,65%	---
Nachhaltigkeit - verantwortungsvoll E seit 03.06.2022	DE000A3CY646 A3CY64	EUR	0,71%	11,83%	8,62%	---

\* Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur "Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen" der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008.

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

<sup>1)</sup> seit Auflegung

### Verwaltung, Vertrieb und Beratung

#### EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

#### IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg  
Eigenkapital zum 31. Dezember 2023: EUR 10.080.000

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

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder:

Nikolaus Rummler (bis zum 30. September 2024)  
Jörg Hügel (seit dem 30. Januar 2024)  
Felix Graf von Hardenberg (seit dem 1. Oktober 2024)

#### Aufsichtsrat der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

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

Aufsichtsratsmitglieder:

Bernhard Singer  
Klaus-Peter Bräuer

#### Wirtschaftsprüfer der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

#### PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443  
L-1014 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### Verwahrstelle

#### DZ PRIVATBANK S.A.

Niederlassung Frankfurt am Main  
Platz der Republik 6  
D-60325 Frankfurt am Main  
Eigenkapital zum 31. Dezember 2023: EUR 1.230.499.250

#### Wirtschaftsprüfer des Fonds

#### Deloitte GmbH

**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**  
Rosenheimer Platz 4  
D-81669 München

#### Zentralverwaltungsstelle

#### DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

#### Anlageberater

#### DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

#### Zahlstelle

Bundesrepublik Deutschland

#### DZ PRIVATBANK S.A.

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

**Zusätzliche Angaben für die Schweiz**  
**Zahl- und Vertriebsstelle in der Schweiz**

**DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG**  
Bellerivestrasse 36  
CH-8008 Zürich

**Vertreter und Informationsstelle in der Schweiz**

**IPConcept (Schweiz) AG**  
Bellerivestrasse 36  
CH-8008 Zürich

