

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

**SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds**

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

---

# Jahresbericht

## SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Für den Fonds werden zu mindestens 80 % verzinsliche Wertpapiere erworben, bei denen es sich um „Green-, Social- und Sustainability Bonds“ handelt. Der Fonds ist ein aktiv gemanagter internationaler Anleihefonds, der in nachhaltige Vermögensgegenstände investiert (GSS-Bonds (Green-, Social- and Sustainability Bonds)). Im Rahmen der Investitionen werden insbesondere sog. Grüne Anleihen (Green Bonds) erworben, bei denen die Prinzipien der International Capital Market Association (ICMA Principles) berücksichtigt werden. Green Bonds sind Anleihen, deren durch die Emission erhaltene Mittel zur Finanzierung von Projekten eingesetzt werden, welche zum Klima- und Umweltschutz beitragen. Dazu zählen insbesondere Investitionen in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberes Wasser und nachhaltiges Bauen. Der Fonds strebt eine nachhaltige Investition im Sinne des Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088) an.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	30.09.2025		30.09.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Anleihen	63.155.374,91	97,78	52.604.132,62	94,39
Futures	2.553,40	0,00	24.717,73	0,04
Bankguthaben	724.620,27	1,12	2.562.018,84	4,60
Zins- und Dividendenansprüche	734.703,87	1,14	610.058,56	1,09
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-30.160,63	-0,05	-70.539,19	-0,13
Fondsvermögen	64.587.091,82	100,00	55.730.388,56	100,00

Im Geschäftsjahr vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025 verzeichnete der BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds eine Zunahme im Fondsvermögen von anfänglich 55,7 Mio. EUR auf per Geschäftssultimo 64,6 Mio. EUR. Am 30.09.2025 entfielen per Ultimo 0,00% auf Futures und 1,12 % auf Cash.

Das Jahr 2025 verlief ebenso unsicher wie das Vorjahr, geprägt von anhaltenden Inflationssorgen und geopolitischen Spannungen, insbesondere durch den Krieg in der Ukraine und die Handelskonflikte der USA. Diese Faktoren, kombiniert mit dem eingeschränkten Wirtschaftswachstum, schufen zahlreiche Stolperfallen.

Der Nettomittelfluss der Anteilsklasse A betrug +2,5 Mio. EUR und für die Anteilsklasse I +6,2 Mio. EUR.

## **Jahresbericht**

### **SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds**

#### **Wesentliche Risiken**

##### Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

##### Zinsänderungsrisiken

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

##### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

##### Bonitätsrisiken

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

## Jahresbericht

### SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

#### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

#### Währungsrisiken

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

#### **Fondsergebnis**

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2024 bis 30. September 2025)<sup>1</sup>:

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK A	+2,02 %
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK I	+2,17 %

#### **Wesentliche Änderungen**

Die Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen wurden zum 15. Mai 2025 geändert. Dabei wurde die Anlagegrenze für Investitionen im Einklang mit den nachhaltigkeitsbezogenen Elementen der Anlagestrategie auf 80% des Wertes des OGAW-Sondervermögens erhöht und Ausschlüsse im Zusammenhang mit den Vorgaben für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte (Paris-Aligned Benchmarks (PAB)) gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818) aufgenommen.

Gleichzeitig änderte sich die Bezeichnung des OGAW-Sondervermögens von „BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds“ auf „SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds“.

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

**Jahresbericht**  
**SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>64.619.263,26</b>	<b>100,05</b>
1. Anleihen	63.155.374,91	97,78
< 1 Jahr	3.441.645,99	5,33
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	18.603.942,92	28,80
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	15.494.058,00	23,99
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	23.367.064,00	36,18
>= 10 Jahre	2.248.664,00	3,48
2. Derivate	2.553,40	0,00
3. Bankguthaben	726.631,08	1,13
4. Sonstige Vermögensgegenstände	734.703,87	1,14
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-32.171,44</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>64.587.091,82</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>63.155.374,91</b>	<b>97,78</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>56.593.113,91</b>	<b>87,62</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>56.593.113,91</b>	<b>87,62</b>
2,5000 % Achmea Bank N.V. EO-Preferred MTN 2025(28)	XS3066564900	EUR		600	600	0 %	99,997	599.982,00	0,93
0,5500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2020(30)	ES0200002055	EUR		400	300	0 %	90,072	360.288,00	0,56
3,1250 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2025(32)	ES0200002154	EUR		200	200	0 %	99,455	198.910,00	0,31
0,5000 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/27)	XS2343340852	EUR		600	0	0 %	97,909	587.454,00	0,91
4,5000 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2024(32/Und.)	XS2829852842	EUR		300	0	200 %	104,004	312.012,00	0,48
3,2500 % Alliander N.V. EO-Med.-T. Nts 2023(23/28)	XS2635647154	EUR		200	0	0 %	101,800	203.600,00	0,32
5,3750 % Argenta Spaarbank N.V. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	BE6339428904	EUR		400	200	0 %	103,266	413.064,00	0,64
4,1250 % ASN Bank N.V. EO-FLR Notes 2024(30/35)	XS2948048462	EUR		200	200	0 %	101,678	203.356,00	0,31
3,6250 % ASN Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2024(31)	XS2922125344	EUR		300	300	0 %	101,408	304.224,00	0,47
0,2500 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2407197545	EUR		500	0	0 %	84,903	424.515,00	0,66
3,0000 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2784364973	EUR		800	0	0 %	98,295	786.360,00	1,22
0,2500 % Ayvens Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384269101	EUR		600	200	0 %	98,211	589.266,00	0,91
3,0000 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2023(2033)	DE000A14JZX6	EUR		500	0	0 %	101,146	505.730,00	0,78
2,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2024(2034)	DE000A3H25V2	EUR		1.000	1.000	0 %	97,679	976.790,00	1,51
4,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	XS2576362839	EUR		500	0	0 %	104,112	520.560,00	0,81
4,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Preferred MTN 2023(27)	XS2531479462	EUR		500	0	0 %	102,095	510.475,00	0,79
3,2500 % Belfius Bank S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 25(32)	BE0390247162	EUR		600	600	0 %	100,069	600.414,00	0,93
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	EUR		1.000	0	0 %	88,779	887.790,00	1,37
2,7500 % Berlin, Land Landessch.v.2023(2033)Ausg.546	DE000A3MQYP1	EUR		500	0	0 %	99,541	497.705,00	0,77
3,2500 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(33)	XS2673570995	EUR		800	0	0 %	102,645	821.160,00	1,27
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2596458591	EUR		500	0	0 %	105,465	527.325,00	0,82
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	EUR		1.000	0	0 %	98,653	986.530,00	1,53
2,8750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	FR001400DZ13	EUR		300	0	0 %	101,160	303.480,00	0,47
0,7500 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2022(29)	ES0415306093	EUR		200	0	0 %	94,047	188.094,00	0,29
3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2023(27)	ES0415306101	EUR		300	0	0 %	100,999	302.997,00	0,47
0,5000 % Česká Sportelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4	EUR		400	0	0 %	95,428	381.712,00	0,59
5,6250 % Ceske Drah AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621	EUR		600	300	0 %	105,552	633.312,00	0,98
0,1600 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2021(28)	ES00001010G6	EUR		900	400	0 %	94,044	846.396,00	1,31
2,6110 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref MTN 24(27/28)	XS2860946867	EUR		600	0	0 %	100,149	600.894,00	0,93
3,2960 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(28)	XS2722858532	EUR		400	0	0 %	102,870	411.480,00	0,64

# Jahresbericht

## SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,8750 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2610236528		EUR	400	0	0	% 101,320	405.280,00	0,63
1,8750 % Covivio S.A. EO-Notes 2016(16/26)	FR0013170834		EUR	600	400	0	% 99,771	598.626,00	0,93
3,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 2023(28)	FR0014001186		EUR	500	0	0	% 103,438	517.190,00	0,80
3,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1263 23(28)	DE000A351XK8		EUR	400	0	0	% 102,500	410.000,00	0,63
2,5000 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2022(28)	XS2536806289		EUR	1.000	0	0	% 100,261	1.002.610,00	1,55
4,0000 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2695011978		EUR	500	200	0	% 103,539	517.695,00	0,80
0,6250 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	XS2190255211		EUR	400	200	0	% 85,035	340.140,00	0,53
0,3750 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2331315635		EUR	200	0	0	% 81,047	162.094,00	0,25
3,6500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/33)	XS2892321501		EUR	300	0	0	% 99,673	299.019,00	0,46
3,5000 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(27)	XS2808183649		EUR	900	300	0	% 101,812	916.308,00	1,42
0,5000 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	XS2229434852		EUR	200	0	0	% 96,007	192.014,00	0,30
4,1250 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(24/30)	XS2853679053		EUR	200	0	0	% 104,391	208.782,00	0,32
3,1250 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2022(31)	XS2552880838		EUR	500	0	0	% 101,710	508.550,00	0,79
2,8750 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2024(35)	XS2941356698		EUR	100	100	0	% 97,460	97.460,00	0,15
1,1130 % Eurogrid GmbH MTN v.2020(2020/2032)	XS2171713006		EUR	200	0	0	% 86,887	173.774,00	0,27
3,2790 % Eurogrid GmbH MTN v.2022(2022/2031)	XS2527319979		EUR	200	0	0	% 100,560	201.120,00	0,31
3,7320 % Eurogrid GmbH MTN v.2024(2024/2035) Reg.S	XS2919680236		EUR	200	200	0	% 99,648	199.296,00	0,31
0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42		EUR	1.000	0	0	% 73,474	734.740,00	1,14
1,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2026171079		EUR	400	200	0	% 99,057	396.228,00	0,61
3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2532681074		EUR	200	0	0	% 101,828	203.656,00	0,32
3,2500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Notes 24(24/34)	XS2784700671		EUR	400	0	0	% 99,368	397.472,00	0,62
0,2500 % Fluvius System Operator CVBA EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	BE0002755362		EUR	600	200	0	% 87,142	522.852,00	0,81
2,8750 % Hessen, Land Schatzanzw. S.2303 v.2023(2033)	DE000A1RQEK7		EUR	600	0	0	% 100,301	601.806,00	0,93
4,0000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred MTN 2023(27)	AT0000A32HA3		EUR	600	400	0	% 101,894	611.364,00	0,95
3,1250 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(28)	AT0000A326N4		EUR	400	0	0	% 101,132	404.528,00	0,63
3,0500 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 2023(33)	FR001400FIM6		EUR	300	0	0	% 98,426	295.278,00	0,46
2,7500 % Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.222 v.22(27)	DE000A289KN1		EUR	300	0	0	% 100,896	302.688,00	0,47
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242		EUR	1.000	0	0	% 94,340	943.400,00	1,46
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359		EUR	600	600	0	% 106,069	636.414,00	0,99
4,8750 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	XS2715957358		EUR	500	500	0	% 105,660	528.300,00	0,82
3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.2024(2032/2032)	XS2905504754		EUR	400	0	0	% 100,311	401.244,00	0,62
3,1250 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.24(34)	FR001400NGT9		EUR	100	0	0	% 100,293	100.293,00	0,16
1,3750 % La Banque Postale EO-Non-Pref. M.-T.Nts 2019(29)	FR0013415692		EUR	600	0	0	% 94,953	569.718,00	0,88
2,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2022(28)	FR001400CN47		EUR	600	0	0	% 100,161	600.966,00	0,93
3,0000 % Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.23(33)	DE000BHY0GM2		EUR	500	0	0	% 101,247	506.235,00	0,78
1,1250 % Landesbank Baden-Württemberg Inh.-Schv.Ser.114 v.17(27)	DE000BHY0GS9		EUR	500	300	0	% 96,784	483.920,00	0,75

# Jahresbericht

## SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,6250 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v25(2032)	XS3112555258		EUR	1.200	1.200	0 %	99,578	1.194.936,00	1,85
4,0000 % Länsförsäkringar Bank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	XS2577054716		EUR	400	0	0 %	102,125	408.500,00	0,63
3,2500 % MCC-Banca del Mezzogiorno SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 25(30)	IT0005637126		EUR	500	500	0 %	100,285	501.425,00	0,78
3,1250 % Møre Boligkreditt AS EO-Mortg.Cov. M.-T.Nts 22(27)	XS2556223233		EUR	500	300	0 %	101,200	506.000,00	0,78
3,5000 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	XS2574870759		EUR	600	0	0 %	101,148	606.888,00	0,94
4,0000 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2838537566		EUR	200	0	0 %	103,508	207.016,00	0,32
1,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1989 v.22(30)	DE000MHB30J1		EUR	600	0	0 %	94,791	568.746,00	0,88
3,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2039 v.23(28)	DE000MHB37J6		EUR	600	0	0 %	102,650	615.900,00	0,95
0,3750 % Münchener Hypothekenbank MTN-IHS Serie 1927 v.21(29)	DE000MHB64E1		EUR	200	0	0 %	91,916	183.832,00	0,28
3,0000 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2590268814		EUR	600	0	0 %	101,879	611.274,00	0,95
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279		EUR	420	0	0 %	93,465	392.553,00	0,61
3,5000 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2788379126		EUR	700	0	300 %	102,449	717.143,00	1,11
2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2561746855		EUR	500	0	0 %	100,100	500.500,00	0,77
0,2500 % Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2454249652		EUR	1.000	1.000	0 %	92,928	929.280,00	1,44
0,3750 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AD v.16(26)	DE000NWB0AD8		EUR	200	0	0 %	98,054	196.108,00	0,30
1,6250 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AR v.22(32)	DE000NWB0AR8		EUR	500	0	0 %	92,893	464.465,00	0,72
3,6250 % Oberösterr. Landesbank EO-M.-T. Hyp-Pfandbr. 2023(28)	AT0000A38HF9		EUR	800	300	0 %	102,584	820.672,00	1,27
0,6250 % OP Yrityspankki Oyj EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2436853035		EUR	600	600	0 %	96,697	580.182,00	0,90
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1721760541		EUR	500	200	0 %	93,575	467.875,00	0,72
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	AT0000A33SH3		EUR	500	0	0 %	102,099	510.495,00	0,79
0,8750 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) EO-Medium-Term Notes 2017(27)	FR0013264488		EUR	200	0	0 %	97,749	195.498,00	0,30
4,0000 % Sanoma Oyj EO-Notes 2024(24/27)	FI4000578166		EUR	300	100	0 %	101,289	303.867,00	0,47
3,3750 % SBAB Bank AB (publ) EO-FLR Med.-Term Nts 25(30/31)	XS3076318149		EUR	500	500	0 %	100,538	502.690,00	0,78
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	XS3166372568		EUR	600	600	0 %	99,024	594.144,00	0,92
3,6250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2023(33)	SI0002104303		EUR	500	0	0 %	105,368	526.840,00	0,82
1,0000 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2016(31)	XS1514051694		EUR	100	0	0 %	88,188	88.188,00	0,14
0,6250 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30)	FR0013507647		EUR	400	0	0 %	90,669	362.676,00	0,56
4,3750 % Societatea Energetica Elect.SA EO-Bonds 2025(30)	XS3111004241		EUR	300	300	0 %	102,218	306.654,00	0,47
1,1250 % Société des Grands Projets EO-Med.-Term Nts 2018(28)	FR0013372299		EUR	400	0	0 %	96,140	384.560,00	0,60
1,7500 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	XS2472845911		EUR	700	500	0 %	98,931	692.517,00	1,07
0,1250 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred M.-T.Nts 2019(26)	XS2051032444		EUR	300	0	0 %	98,081	294.243,00	0,46
0,0100 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred MTN 2021(28)	XS2303089697		EUR	300	0	0 %	94,244	282.732,00	0,44
3,1250 % Sparebanken Norge Boligkred.AS EO-Mortg.Cov. MTN 2022(25)	XS2555209381		EUR	300	0	0 %	100,131	300.393,00	0,47
3,1250 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.23(28)	XS2607344079		EUR	800	600	0 %	101,896	815.168,00	1,26
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2532312548		EUR	800	0	0 %	100,459	803.672,00	1,24
3,3750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2779792337		EUR	200	0	300 %	101,324	202.648,00	0,31



# Jahresbericht

## SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400		EUR	400	200	0 %	91,351	365.404,00	0,57
3,6250 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2841150316		EUR	200	0	0 %	103,026	206.052,00	0,32
0,3750 % Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)	XS2169243479		EUR	500	200	0 %	93,655	468.275,00	0,73
1,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2288109676		EUR	300	300	0 %	95,608	286.824,00	0,44
0,1250 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2262065159		EUR	100	0	0 %	82,734	82.734,00	0,13
2,1250 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2478299204		EUR	500	300	0 %	98,513	492.565,00	0,76
1,3750 % TenneT Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/29)	XS1632897929		EUR	200	0	0 %	96,235	192.470,00	0,30
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	XS2437854487		EUR	100	0	0 %	98,174	98.174,00	0,15
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2209023402		EUR	300	200	0 %	84,906	254.718,00	0,39
3,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3128477521		EUR	300	300	0 %	99,335	298.005,00	0,46
3,8750 % Triodos Bank NV EO-Preferred MTN 25(29/30)	XS3170908118		EUR	500	500	0 %	99,789	498.945,00	0,77
4,6250 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	FR0014012SJ2		EUR	300	300	0 %	99,743	299.229,00	0,46
3,2500 % Verbund AG EO-Notes 2024(24/31)	XS2821745374		EUR	600	400	0 %	101,839	611.034,00	0,95
0,9000 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2002017361		EUR	500	500	500 %	98,487	492.435,00	0,76
3,6250 % Volksbank Wien AG EO-FLR Pref.MTN 2025(30/31)	AT000B122403		EUR	500	500	0 %	99,989	499.945,00	0,77
2,3750 % VR-Group Plc EO-Notes 2022(22/29)	FI4000523287		EUR	500	500	0 %	98,344	491.720,00	0,76
3,3750 % Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 20 v. 23(28)	DE000WBP0BK9		EUR	700	200	0 %	102,825	719.775,00	1,11
2,1250 % Orsted A/S LS-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1997070781		GBP	200	0	0 %	95,834	219.651,62	0,34
10,8900 % Scatec ASA NK-FLR Notes 2023(23/27)	NO0012837030		NOK	1.500	0	0 %	105,934	135.553,30	0,21
3,7500 % Council of Europe Developm.Bk DL-Medium-Term Notes 2023(26)	US222213BC32		USD	400	0	0 %	99,893	340.090,22	0,53
2,3750 % Nederlandse Waterschapsbank NV DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	XS1386139841		USD	500	0	0 %	99,232	422.299,77	0,65

# Jahresbericht

## SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.963.011,00</b>	<b>9,23</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.963.011,00</b>	<b>9,23</b>
4,1250 % Alliander N.V. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS3193906180		EUR	200	200	0 %	100,005	200.010,00	0,31
2,7500 % Ampriom GmbH MTN v. 2025(2029/2029)	DE000A460N20		EUR	600	600	0 %	99,651	597.906,00	0,93
2,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2022(22/32)	XS2473687106		EUR	800	0	0 %	97,246	777.968,00	1,20
3,6250 % ASR Nederland N.V. EO-Bonds 2023(23/28)	XS2694995163		EUR	800	0	0 %	102,831	822.648,00	1,27
3,7500 % Chile, Republik EO-Notes 2025(25/32)	XS2975303483		EUR	500	500	0 %	102,354	511.770,00	0,79
3,9760 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(32)	XS2673433814		EUR	800	0	0 %	105,305	842.440,00	1,30
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	XS2233088132		EUR	700	300	0 %	86,156	603.092,00	0,93
3,3750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(27)	XS2597673263		EUR	200	0	0 %	101,569	203.138,00	0,31
2,8750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(30)	XS2625986836		EUR	700	0	0 %	101,106	707.742,00	1,10
2,6250 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Medium-Term Notes 2025(32)	XS3170900131		EUR	400	400	0 %	99,125	396.500,00	0,61
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085		EUR	200	0	0 %	99,462	198.924,00	0,31
4,2000 % Volvo Car AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3088627982		EUR	100	100	0 %	100,873	100.873,00	0,16
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>599.250,00</b>	<b>0,93</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>599.250,00</b>	<b>0,93</b>
0,0000 % Länsförsäkringar Bank AB EO-Preferred MTN 2025(28)	XS3198655279		EUR	600	600	0 %	99,875	599.250,00	0,93
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>63.155.374,91</b>	<b>97,78</b>

Jahresbericht  
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	2.553,40	0,00	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							EUR	2.553,40	0,00	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte							EUR	2.553,40	0,00	
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.12.25 CME		352	USD	750.000			USD	1,180	2.553,40	0,00

# Jahresbericht

## SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>726.631,08</b>	<b>1,13</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>726.631,08</b>	<b>1,13</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
DZ Bank AG			EUR	459.671,10			% 100,000	459.671,10	0,71
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
DZ Bank AG			SEK	0,61			% 100,000	0,06	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
DZ Bank AG			AUD	3.468,85			% 100,000	1.957,15	0,00
DZ Bank AG			CAD	19.780,82			% 100,000	12.102,06	0,02
DZ Bank AG			GBP	7.246,07			% 100,000	8.304,00	0,01
DZ Bank AG			USD	287.376,68			% 100,000	244.596,71	0,38
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>734.703,87</b>	<b>1,14</b>
Zinsansprüche			EUR	734.545,54				734.545,54	1,14
Quellensteueransprüche			EUR	158,33				158,33	0,00

# Jahresbericht

## SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-32.171,44</b>	<b>-0,05</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-22.839,19				-22.839,19	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.571,44				-1.571,44	0,00
Prüfungskosten			EUR	-5.083,33				-5.083,33	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-666,67				-666,67	0,00
Variation Margin			EUR	-2.010,81				-2.010,81	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>64.587.091,82</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK A</b>									
Anteilwert							EUR	45,27	
Ausgabepreis							EUR	46,63	
Rücknahmepreis							EUR	45,27	
Anzahl Anteile							STK	821.420	
<b>SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK I</b>									
Anteilwert							EUR	106,35	
Ausgabepreis							EUR	106,35	
Rücknahmepreis							EUR	106,35	
Anzahl Anteile							STK	257.685	

#### Fußnoten:

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

# Jahresbericht

## SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7724000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6345000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8726000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7224000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0499000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

352 Chicago - CME Globex

## Jahresbericht

### SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,6250 % Achmea B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2560411543	EUR	0	500	
1,2500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2018(26)	ES0200002030	EUR	0	300	
0,9500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2019(27)	ES0200002048	EUR	0	100	
4,6250 % ASN Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(27/27)	XS2626691906	EUR	0	200	
0,2000 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(24)	XS1715325665	EUR	0	200	
1,7500 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	FR001400CHC6	EUR	0	400	
0,8270 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2020(27)	ES0000101966	EUR	0	100	
3,0000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1253 23(26)	DE000A3MQUY1	EUR	0	100	
0,1000 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2176621253	EUR	0	100	
1,5000 % Icade S.A. EO-Obl. 2017(17/27)	FR0013281755	EUR	200	400	
3,2000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2024(34)	FR001400NHX9	EUR	0	500	
2,1250 % Kommunalbanken AS DL-Med.-Term Nts 2015(25)Reg.S	XS1188118100	USD	0	300	
1,4500 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2018(28)	FR0013384567	EUR	0	100	
5,3750 % LG Energy Solution Ltd. DL-Notes 2024(29) Reg.S	USY5S5CGAL65	USD	400	400	
2,5000 % MTR Corp. [C.I.] Ltd. DL-Med.-Term Nts 2016(26)	XS1509084775	USD	0	400	
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	XS2180643889	USD	0	400	
3,8750 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(26/27)	XS2890435865	EUR	500	500	
3,2500 % SBAB Bank AB (publ) EO-Preferred MTN 2025(30)	XS2980741099	EUR	500	500	
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/32)	XS2894895684	EUR	200	400	
3,1250 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(27)	FR001400DNU4	EUR	0	100	
4,8750 % Triodos Bank NV EO-FLR Med.-T. Nts 2024(28/29)	XS2897322769	EUR	0	200	
2,2500 % Triodos Bank NV EO-FLR Notes 2021(26/32)	XS2401175927	EUR	0	100	
0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2020(26)	FR0126221896	EUR	0	1.000	
5,1250 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	FR001400WJR8	EUR	300	300	
1,5000 % Verbund AG EO-Notes 2014(24)	XS1140300663	EUR	0	500	
4,7500 % Volksbank Wien AG EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	AT000B122155	EUR	0	600	

## Jahresbericht

### SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

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

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

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

##### Verzinsliche Wertpapiere

3,6250 % Amprion GmbH MTN v. 2024 (2031/2031)	DE000A383BP6	EUR	0	400	
3,0000 % Amprion GmbH MTN v. 2025(2029/2029)	DE000A4DFUE3	EUR	100	100	
3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	BE6340849569	EUR	0	600	
2,6500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2018(25)	CA68323AER10	CAD	0	300	

##### Nichtnotierte Wertpapiere \*)

##### Verzinsliche Wertpapiere

3,0000 % Council of Europe Developm.Bk DL-Medium-Term Notes 2022(25)	US222213BA75	USD	0	300	
1,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Med.-Term Nts 2022(25)	AT0000A2XG57	EUR	0	100	
1,2500 % Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.22(25)	DE000BHY0GK6	EUR	0	500	
0,1900 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/25)	XS2104915033	EUR	0	300	
3,9500 % Owens Corning (New) DL-Notes 2019(19/29)	US690742AJ00	USD	100	400	
2,6000 % Quebec, Provinz CD-Notes 2018(25)	CA748148RX35	CAD	0	190	
0,5000 % SBAB Bank AB (publ) EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2173114542	EUR	0	400	



## Jahresbericht

### SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

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

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

#### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

6.035,94

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

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

# Jahresbericht

## SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK A

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	156.827,13	0,19
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	769.273,83	0,94
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	26.048,70	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	2.321,08	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	2.154,25	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>956.624,99</b>	<b>1,16</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-14,92	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-170.830,79	-0,21
- Verwaltungsvergütung	EUR	-170.830,79		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-10.726,93	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.144,79	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-11.670,61	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-2.014,54		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-7.449,90		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.206,16		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-200.388,03</b>	<b>-0,24</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>756.236,95</b>	<b>0,92</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	253.906,48	0,31
2. Realisierte Verluste		EUR	-224.207,81	-0,27
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>29.698,67</b>	<b>0,04</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>785.935,63</b>	<b>0,96</b>

## Jahresbericht

### SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK A

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-165.534,34	-0,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	124.432,75	0,15
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-41.101,59</b>	<b>-0,05</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>744.834,04</b>	<b>0,91</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>34.534.645,43</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-632.493,37	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	2.535.000,06	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.652.723,38	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.117.723,32	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	1.233,31	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	744.834,04	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-165.534,34	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	124.432,75	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>37.183.219,47</b>	

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>6.469.867,45</b>	<b>7,88</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	5.562.124,30	6,77
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	785.935,63	0,96
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	121.807,53	0,15
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>5.771.660,49</b>	<b>7,03</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	194.177,57	0,24
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	5.577.482,92	6,79
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>698.206,97</b>	<b>0,85</b>
1. Zwischenausschüttung **)	EUR	632.493,37	0,77
2. Endausschüttung	EUR	65.713,60	0,08

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

\*\*) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Jahresbericht  
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK A

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	548.328	EUR	23.876.857,28	EUR	43,54
2022/2023	Stück	765.181	EUR	33.549.800,02	EUR	43,85
2023/2024	Stück	765.017	EUR	34.534.645,43	EUR	45,14
2024/2025	Stück	821.420	EUR	37.183.219,47	EUR	45,27

# Jahresbericht

## SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	115.535,28	0,45
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	566.731,15	2,20
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	19.196,53	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	1.693,31	0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	1.586,66	0,01
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>704.742,94</b>	<b>2,74</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-9,35	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-76.777,42	-0,30
- Verwaltungsvergütung	EUR	-76.777,42		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-7.083,44	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.461,20	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-16.983,26	-0,06
- Depotgebühren	EUR	-1.310,10		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-14.229,11		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.444,05		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-105.314,67</b>	<b>-0,41</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>599.428,27</b>	<b>2,33</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	187.055,75	0,73
2. Realisierte Verluste		EUR	-165.072,00	-0,64
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>21.983,75</b>	<b>0,09</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>621.412,02</b>	<b>2,42</b>

## Jahresbericht

### SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK I

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	80.697,45	0,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-109.438,43	-0,42
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-28.740,98</b>	<b>-0,11</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>592.671,04</b>	<b>2,31</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>21.195.743,13</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-119.444,32
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-458.679,30
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	6.192.524,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.014.688,45
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.822.164,21
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	1.057,56
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	592.671,04
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	80.697,45
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-109.438,43
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>27.403.872,35</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>1.118.208,96</b>	<b>4,35</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	407.163,19	1,58
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	621.412,02	2,42
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	89.633,76	0,35
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>628.607,46</b>	<b>2,45</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	628.607,46	2,45
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>489.601,50</b>	<b>1,90</b>
1. Zwischenausschüttung **)	EUR	458.679,30	1,78
2. Endausschüttung	EUR	30.922,20	0,12

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

\*\*) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Jahresbericht  
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023 *)	Stück	96.800	EUR	9.925.016,21	EUR	102,53
2023/2024	Stück	199.111	EUR	21.195.743,13	EUR	106,45
2024/2025	Stück	257.685	EUR	27.403.872,35	EUR	106,35

\*) Auflegedatum 27.04.2023

# Jahresbericht

## SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	272.362,42
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	1.336.004,98
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	45.245,23
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	4.014,39
11. Sonstige Erträge		EUR	3.740,92
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>1.661.367,93</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-24,27
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-247.608,21
- Verwaltungsvergütung	EUR	-247.608,21	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-17.810,37
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.605,99
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-28.653,87
- Depotgebühren	EUR	-3.324,64	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-21.679,02	
- Sonstige Kosten	EUR	-3.650,21	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-305.702,71</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>1.355.665,22</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	440.962,23
2. Realisierte Verluste		EUR	-389.279,81
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>51.682,42</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.407.347,65</b>



## Jahresbericht

### SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-84.836,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	14.994,32
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-69.842,57</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.337.505,08</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>55.730.388,56</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-119.444,32
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-1.091.172,67
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	8.727.524,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	13.667.411,83		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.939.887,53		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	2.290,87
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.337.505,08
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-84.836,89		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	14.994,32		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>64.587.091,82</b>

**Jahresbericht**  
**SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK A	keine	3,00	0,490	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK I	2.000.000	0,00	0,340	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	753.287,51
die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
DZ Bank (Broker) DE		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,78
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.07.2022 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,31 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,36 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,33 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,01
--	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Overall TR (EUR) (ID: XFIIBOXX0001   BB: QW7A)	100,00 %
---	----------

# Jahresbericht

## SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

##### SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK A

Anteilwert	EUR	45,27
Ausgabepreis	EUR	46,63
Rücknahmepreis	EUR	45,27
Anzahl Anteile	STK	821.420

##### SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK I

Anteilwert	EUR	106,35
Ausgabepreis	EUR	106,35
Rücknahmepreis	EUR	106,35
Anzahl Anteile	STK	257.685

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

##### Bewertung

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

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

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,54 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

BfS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,39 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

# Jahresbericht

## SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

##### SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK A

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

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

##### SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - AK I

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

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

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

Transaktionskosten	EUR	3.834,76
--------------------	-----	----------

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

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

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

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

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung



# Jahresbericht

## SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigegefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

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

#### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

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

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

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

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

# Jahresbericht

## SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

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

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens 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 nicht fortgeführt wird.

## **Jahresbericht**

### **SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds**

- 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.

Frankfurt am Main, den 16. Januar 2026

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

## **Jahresbericht SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds**

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

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

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

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

##### **Artikel 9 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die eine nachhaltige Investition anstreben)**

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

**Weitere Informationen über nachhaltige Investitionen und zu der Berücksichtigung von den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.**

Dieser Fonds strebt eine nachhaltige Investition im Sinne des Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung an. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

# Jahresbericht

## SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	19. Oktober 2001
Anteilklasse I	27. April 2023

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 50,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 3,00 %
Anteilklasse I	derzeit keiner

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	derzeit keine
Anteilklasse I	EUR 2.000.000,- für die Erstanlage

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,490 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,340 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,03 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,03 % p.a.

#### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse I	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	979998/ DE0009799981
Anteilklasse I	A3D9GG / DE000A3D9GG3

# Jahresbericht

## SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

##### Hausanschrift:

Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 7447-01

Telefax: 069 / 7447-1685

[www.dzbank.de](http://www.dzbank.de)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

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

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft

GLS Investment Management GmbH

##### Postanschrift:

Christstraße 9

44789 Bochum

Telefon +49 234 6220 2000

[www.gls-investments.de](http://www.gls-investments.de)

#### 4. Vertrieb

Sozialbank AG

##### Postanschrift:

Konrad-Adenauer-Ufer 85  
50668 Köln

Telefon (0221) 97356-0

Telefax (0221) 97356-117

[www.sozialbank.de](http://www.sozialbank.de)

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

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

Name des Produkts:

Sozialbank Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5493001MXYTEHB5HBP21

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 87,96 %

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

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

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 10,95 %

☐ ☐ ☐ Nein

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

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Dieser Fonds strebte nachhaltige Investitionen im Sinne des Artikel 9 der Offenlegungsverordnung an.

Um einen Beitrag zum Schutz der Umwelt zu leisten, dürfen nur Green Bonds für den Fonds erworben werden, welche sich den unten genannten Projektkategorien der Green Bond

Principles zuordnen lassen. Sofern vorhanden, orientiert sich die Einklassifizierung nach der Second Party Opinion sowie der GSS-Bond-Berichterstattung des Emittenten. Um einen Beitrag zum sozialen Zusammenhalt zu leisten, dürfen nur Social Bonds für den Fonds erworben werden, welche sich den unten genannten Projektkategorien der Social Bond Principles zuordnen lassen. Sustainability Bonds, die sich Projektkategorien sowohl der Green Bond als auch der Social Bond Principles zuordnen lassen, tragen ebenfalls zum Nachhaltigkeitsziel bei.

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Massentierhaltung (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Pelzen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 1 % Umsatzerlöse
- Der maximale relative Anteil an Kohle als Teil des Energiemixes beträgt \*100x100%.
- Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Kohleprojekten
- Gas (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Der maximale relative Anteil an Kohle als Teil des Energiemixes beträgt 0 %.
- Öl (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (vorgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Der maximale relative Anteil an anderen fossilen Brennstoffen als Teil des Energiemixes beträgt 0%.
- Jegliche Verbindung zu Neuentwicklungsprojekten von anderen fossilen Brennstoffen
- Tierversuche für nicht-medizinische Produkte (Upstream; Produktion) > 0% Umsatz
- Förderung und Exploration von fossilen Brennstoffen (Kohle, Gas, Öl) > 0%
- Energieerzeugung fossile Brennstoffe gesamt (Kohle, Gas, Öl) >10% Umsatz
- Energieerzeugung Kohle > 5% Umsatz
- Energieerzeugung Gas > 5% Umsatz



- Energieerzeugung Öl > 5% Umsatz
- Uranabbau > 0% Umsatz
- Stromerzeugung Atom- /Kernenergie > 0% Umsatz
- Tabak (Downstream) > 5% Umsatz
- Nicht-waffenbasierte Rüstungsgüter (Upstream, Produktion, Downstream) > 5% Umsatz.

Andere fossile Brennstoffe (Upstream; Produktion; Downstream > 0% Umsatz): unkonventionelle Öl- und Gasförderung (hydraulisches Fracking, Fracking von Ölsanden, den Abbau von Ölsanden im Tagebau, Ölsanden allgemein und Ölschiefer, arktische Tiefseeborungen), essenzielle Produkte und Dienstleistungen für die Fracking-Industrie sowie essenzielle Produkte und Dienstleistungen für die Förderung von Ölschiefern und Ölsanden.

Durch obige Ausschüsse ist auch sichergestellt, dass "Unternehmen, die 50 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO<sub>2</sub> e/kWh erzielen." ausgeschlossen sind.

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

Der Fonds wendete folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten, die das Übereinkommen über die Nichtverbreitung von Kernwaffen nicht ratifiziert haben,
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, in denen die Todesstrafe legal ist,
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben,
- Nichtunterzeichnung der Genfer Kriegrechtskonventionen
- Nichtunterzeichnung der Konvention zur Biologischen Vielfalt
- Atomenergie: Erteilung einer Baugenehmigung oder Betriebserlaubnis innerhalb der letzten fünf Jahre
- Systematische Folter durch staatliche Organe

Um einen Beitrag zum Schutz der Umwelt oder zum sozialen Zusammenhalt zu leisten, dürfen nur Green, Social oder Sustainability Bonds für den Fonds erworben werden, welche sich den Projektkategorien der Green Bond bzw. Social Bond Principles der International Capital Market Association (ICMA) zuordnen lassen. Diese Projektkategorien werden dann den Nachhaltigen Entwicklungszielen der Vereinten Nationen (SDGs) zugeordnet. Dabei werden die Projektkategorien wie folgt auf die SDGs gemappt:

Green Bonds:

- SDG 6 (Clean water and sanitation): Sustainable water and wastewater management
- SDG 12 (Responsible Consumption and Production): Pollution prevention and control
- SDG 13 (Climate Action): Clean Transport, Climate Change Adaptation, Eco-efficient and/or circular economy adapted products, production technologies and processes, Energy Efficiency, Environmentally Sustainable Management of Living Natural Resources and Land Use, Green buildings, Renewable Energy
- SDG 14 (Life below water): Biodiversity Conservation – Aquatic
- SDG 15 (Life on Land): Biodiversity Conservation – Terrestrial

Social Bonds:

- SDG 2 (Zero hunger): Food Security

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

- SDG 3 (Good Health and Wellbeing): Access to Essential Services - Health
- SDG 4 (Quality Education): Access to Essential Services - Education
- SDG 8 (Decent Work and Economic Growth): Employment Generation and programs designed to prevent and/or alleviate unemployment stemming from socioeconomic crises, including through the potential effect of SME financing and microfinance
- SDG 10 (Reduced inequalities): Socioeconomic Advancement and Empowerment, Access to Essential Services - Other
- SDG 11 (Sustainable cities and communities): Affordable basic infrastructure (e.g. clean drinking water, sewers, sanitation, transport, energy), Affordable housing.

### ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

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

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

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

- THG-Emissionen 248,7742  
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 431,4812  
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 5551,7221  
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 680,2554  
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 5935,0754  
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 11,2981  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 98,0330  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 654,3685

(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 654,3685  
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 6,43%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 64,08%  
(Messgröße: Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 64,08%  
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a.  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE A)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a.  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE B)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,1858  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE C)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,9975  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE D)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – n.a.  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE E)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,9500  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE F)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,0400

(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE G)

- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 1,0447  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE H)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,7217  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE L)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 1,41%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Emissionen in Wasser – n.a.  
(Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 0,2259  
(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 2,13%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 10,77%  
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 41,36%

(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)

- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität 185,6343  
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0  
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%  
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht 0,84%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Kinder zur Arbeit herangezogen werden, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten oder Art der Tätigkeit)
- Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Zwangsarbeit besteht 1,69%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Zwangsarbeit eingesetzt wird, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten und/oder Art der Tätigkeit)
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen - n.a.  
(Messgröße: Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird).

*n.a.: entweder keine Investitionen (Eligibility) oder keine Datenabdeckung (Data Coverage)*

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

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 30.09.2024 gab es folgende Änderungen der Ausschlusskriterien:

***Die Ausschlüsse, die entfernt wurden:***

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Produktion) > 1,00 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 10,00 % Umsatzerlöse
- Gas (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 50,0 % Umsatzerlöse

***Die Ausschlüsse, die geändert wurden:***

- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse -> Tabak (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse -> Glücksspiel (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Massentierhaltung (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse -> Massentierhaltung (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 10,00 % Umsatzerlöse -> konventionelle Waffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 30,0 % Umsatzerlöse -> Kohle (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 1 % Umsatzerlöse
- Öl (Produktion) > 10,0 % Umsatzerlöse -> Öl (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Produktion) > 10,0 % Umsatzerlöse -> andere fossile Brennstoffe (vorgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse

***Die Ausschlüsse, die erstmals berichtet wurden:***

- Jegliche Verbindung zu Neuentwicklungsprojekten von anderen fossilen Brennstoffen
- Tierversuche für nicht-medizinische Produkte (Upstream; Produktion) > 0% Umsatz
- Förderung und Exploration von fossilen Brennstoffen (Kohle, Gas, Öl) > 0%
- Energieerzeugung fossile Brennstoffe gesamt (Kohle, Gas, Öl) > 10% Umsatz
- Energieerzeugung Kohle > 5% Umsatz
- Energieerzeugung Gas > 5% Umsatz
- Energieerzeugung Öl > 5% Umsatz
- Uranabbau > 0% Umsatz
- Stromerzeugung Atom- /Kernenergie > 0% Umsatz
- Tabak (Downstream) > 5% Umsatz
- Nicht-waffenbasierte Rüstungsgüter (Upstream, Produktion, Downstream) > 5% Umsatz

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren					
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
		Auswirkungen			
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2025	2024	2023	2022
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN					
1. THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	248,7742	178,5776	100,5175	279,4173
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	431,4812	138,3673	42,8827	83,5620
	Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	5551,7221	1560,0883	1249,9394	1593,7799
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	680,2554	316,9449	143,4002	362,9793
	Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	5935,0754	1901,2452	1393,3396	1956,5087
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	11,2981	6,1697	4,0525	15,6579
	CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	98,0330	37,0875	39,1553	84,3640
3. THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	654,3685	969,6486	1428,8118	1344,2490
	Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	654,3685	969,6486	1428,8118	1344,2490
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	6,43%	5,32%	0,0334	0,0583
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energie <b>verbrauchs</b> der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	64,08%	67,80%	0,6137	0,6052
	Anteil der Energie <b>erzeugung</b> der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	64,08%	67,80%	0,6137	0,6052

6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren)	klimaintensive Sektoren NACE A	n.a.	n.a.	n.a.	0,0000
	klimaintensive Sektoren NACE B	n.a.	n.a.	n.a.	0,0000
	klimaintensive Sektoren NACE C	0,1858	0,1402	0,0332	0,5675
	klimaintensive Sektoren NACE D	0,9975	0,8461	1,2115	1,2266
	klimaintensive Sektoren NACE E	n.a.	n.a.	n.a.	0,0000
	klimaintensive Sektoren NACE F	0,9500	0,0000	0,0000	0,2900
	klimaintensive Sektoren NACE G	0,0400	0,0400	n.a.	0,0000
	klimaintensive Sektoren NACE H	1,0447	0,8262	0,4033	0,5127
	klimaintensive Sektoren NACE L	0,7217	0,3476	0,1889	0,2337
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	1,41%	0,42%	0,0000	0,0000
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	n.a.	n.a.	n.a.	0,0001
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,2259	n.a.	0,0208	0,1956
<b>INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG</b>					
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	n.a.	1,14%	0,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	2,13%	2,04%	21,70%	25,16%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	10,77%	13,45%	13,28%	18,76%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	41,36%	38,38%	37,36%	42,95%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%



Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen					
15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	185,6343	193,4977	216,7876	206,8014
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0	0	0
	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0,00%	0,00%	0,0000	0,0000
Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung					
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2025	2024	2023	2022
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
Menschenrechte	9. Fehlende Menschenrechtspolitik (Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik)	n.a.	n.a.	2,28%	14,24%
Menschenrechte	12. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Kinder zur Arbeit herangezogen werden, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten oder Art der Tätigkeit)	0,84%	1,29%	n.a.	n.a.
	13. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Zwangsarbeit besteht (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Zwangsarbeit eingesetzt wird, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten und/oder Art der Tätigkeit)	1,69%	0,94%	n.a.	n.a.
Menschenrechte	14. Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

*n.a.: entweder keine Investitionen (Eligibility) oder keine Datenabdeckung (Data Coverage)*

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 wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Alle Emittenten werden auf kontroverse Geschäftsfelder und -praktiken überprüft. Ausschlusskriterien umfassen sowohl kontroverse Geschäftsfelder (u.a. Atomenergie, Kohleenergie, Rüstung und Waffen, Biozide und Pestizide, Gentechnik in der Landwirtschaft, Pornographie, Massentierhaltung, Embryonenforschung sowie Suchtmittel) als

auch kontroverse Geschäftspraktiken (u.a. Verletzung von Menschenrechten, Arbeitsrechten, Tierversuche, kontroverses Umweltverhalten sowie kontroverse Wirtschaftspraktiken).

Im Rahmen der Ausschlusskriterien werden alle Anforderungen, die sich aus den Mindestausschlüssen gemäß dem deutschen Verbändekonzept und der ESMA Fund Name Guideline ergeben, im vollen Umfang erfüllt.

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

Alle Emittenten werden umfassend darauf geprüft, dass sie keine anderen ökologischen und oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Dazu wird unter Hinzunahme der PAI-Indikatoren für alle Emittenten geprüft, inwiefern sie gegen Ausschlusskriterien verstoßen. Diese umfassen sowohl kontroverse Geschäftsfelder (u.a. Atomenergie, Kohleenergie, Rüstung und Waffen, Biozide und Pestizide, Gentechnik in der Landwirtschaft, Pornographie, Massentierhaltung, Tierversuche sowie Suchtmittel) als auch kontroverse Geschäftspraktiken (u.a. Verletzung von Menschenrechten, Arbeitsrechten, kontroverses Umweltverhalten sowie kontroverse Wirtschaftspraktiken).

--- **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:**

Als Verstoß gilt die Verletzung international anerkannter Vereinbarungen zu Arbeitsrechten, insbesondere die zehn Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation, die OECD-Richtlinien für multinationale Konzerne und die Einhaltung lokaler Gesetze. Diese umfassen unter anderem folgende Aspekte:

- Systematische Gefährdung von Gesundheit oder Leben von Arbeiter\*innen
- Ausbeuterische Kinderarbeit und Verstöße gegen die UN-Kinderrechtskonvention
- Jegliche Form von Zwangsarbeit und Schuldknechtschaft
- Beschränkung betrieblicher Vereinigungsfreiheit und kollektiver Verhandlungsfreiheit
- Diskriminierung von Arbeiter\*innen



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

Alle Emittenten werden umfassend darauf geprüft, dass sie keine anderen ökologischen und oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Dazu werden alle Emittenten geprüft, inwiefern sie gegen Ausschlusskriterien verstoßen. Diese umfassen sowohl kontroverse Geschäftsfelder (u.a. Atomenergie, Kohleenergie, Rüstung und Waffen, Biozide und Pestizide, Gentechnik in der Landwirtschaft, Pornographie, Massentierhaltung, Tierversuche sowie Suchtmittel) als auch kontroverse Geschäftspraktiken (u.a. Verletzung von Menschenrechten, Arbeitsrechten, kontroverses Umweltverhalten sowie kontroverse Wirtschaftspraktiken).



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
2,5000% EKA B.KRE. 22/28 MTN	Finanzen	1,66	Norwegen
2,3000% BUNDANL.V.23/33	Government	1,65	Deutschland
2,6250% BAD.-WUERTT.LSA 24/34	Government	1,63	Deutschland
1,3500% IRLAND 2031	Government	1,56	Irland
0,2500% NORD.INV.BK 22/29 MTN	Government	1,53	Nordic Investment Bank
1,2500% BELGIQUE 18/33 86	Government	1,47	Belgien
3,9760% EAST JP.RAIL 23/32 MTN	Industrial	1,40	Japan
3,6250% ASR NEDERLA. 23/28	Financial	1,36	Niederlande
3,2500% BNG BK 23/33 MTN	Financial	1,36	Niederlande
2,8750% STATKRAFT 22/29 MTN	Utilities	1,33	Norwegen
3,5000% NBN CO 24/30 MTN	Communications	1,32	Australien
3,0000% AUCLD COUNC 24/34 MTN	Government	1,31	Neuseeland
2,2500% ASML HOLDING 22/32	Technology	1,28	Niederlande
0,1600% MADRID COMUN 21/28	Government	1,23	Spanien
0,4000% EU 21/37 MTN	Government	1,22	andere Instit. der EU

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigten wurden: 01.10.2024 – 30.09.2025



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2025 zu 98,91 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

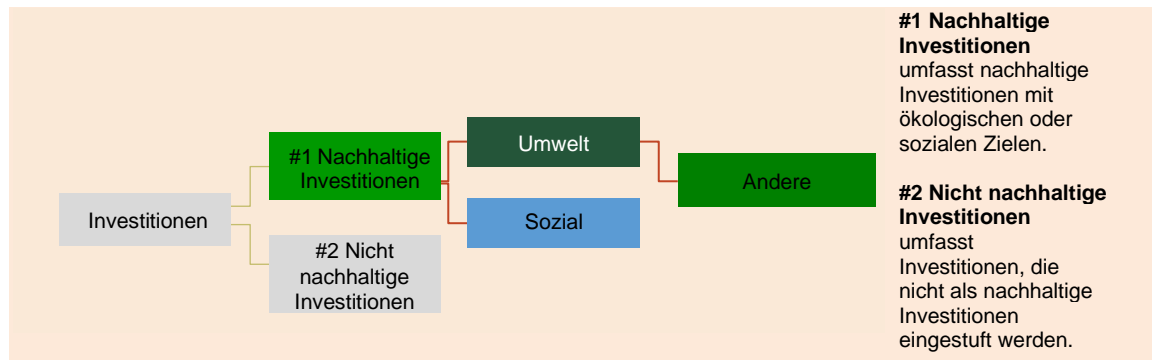
#1 Nachhaltige Investitionen 98,91 %

Umwelt 87,96 %

Sozial 10,95 %

#2 Nicht nachhaltige Investitionen 1,09 %

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



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

Der Fonds investierte im Geschäftsjahr in die Sektoren (im Durchschnitt der Quartale bezogen auf das Fondsvermögen):

Sektor	%Assets
Financial	39,32
Government	24,20
Utilities	12,92
Industrial	10,03
Communications	4,24
Consumer, Non-cyclical	2,24
Technology	1,28
Consumer, Cyclical	0,98
Energy	0,89

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, lag bei 6,43 %.



### Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Um einen Beitrag zum Schutz der Umwelt zu leisten, dürfen nur Green Bonds für den Fonds erworben werden, welche sich den unten genannten Projektkategorien der Green Bond Principles zuordnen lassen. Sofern vorhanden, orientiert sich die Einklassifizierung nach der Second Party Opinion sowie der GSS-Bond-Berichterstattung des Emittenten. Um einen Beitrag zum sozialen Zusammenhalt zu leisten, dürfen nur Social Bonds für den Fonds erworben werden, welche sich den unten genannten Projektkategorien der Social Bond Principles zuordnen lassen. Sustainability Bonds, die sich Projektkategorien sowohl der Green Bond als auch der Social Bond Principles zuordnen lassen, tragen ebenfalls zum Nachhaltigkeitsziel bei.

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.

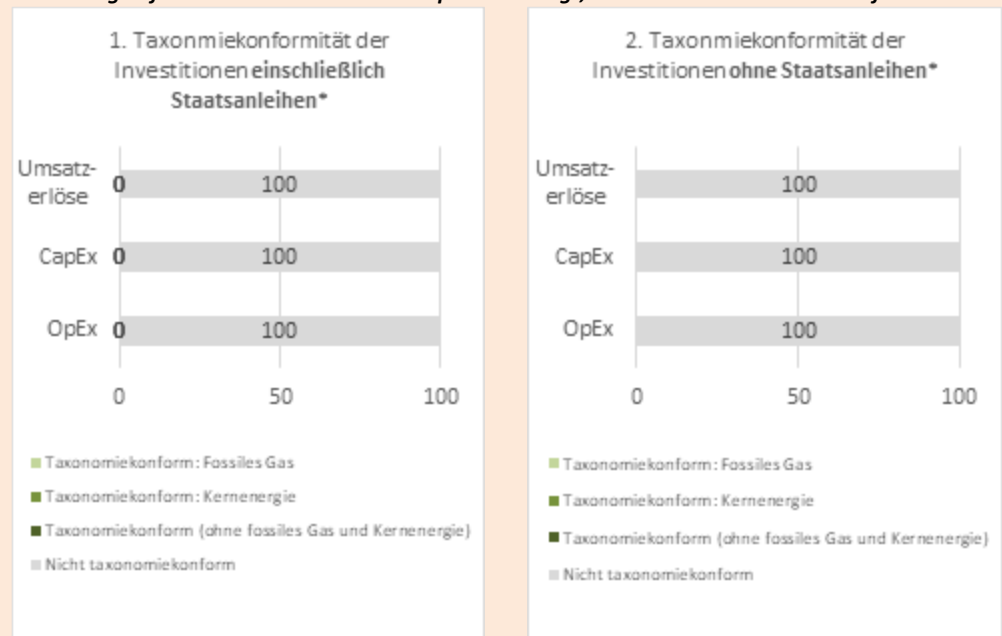
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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

● **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 grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



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

<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.

**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 unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel (taxonomiekonform und/oder nicht-taxonomiekonform) in der Strategie war 87,96 %.



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Sozialziel in der Strategie war 10,95 %.



**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Derivate können zu Absicherungszwecken genutzt werden sowie Barmittel zur Liquiditätssteuerung.

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die nicht einer expliziten Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



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

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

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

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

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

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

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

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