

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Tätigkeitsbericht

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds ist stets zu mindestens 51 % in Wertpapiere europäischer Emittenten investiert. Bei der Verwaltung des gesamten Fonds wird eine nachhaltige Anlagestrategie verfolgt. Der Fonds investiert mit einem europäischen Schwerpunkt insbesondere in Aktien und Anleihen internationaler Unternehmen, supranationaler Institutionen sowie Staaten. Grundlage hierfür sind die zwischen der SozialBank AG und der GLS Investment Management GmbH abgestimmten Nachhaltigkeitskriterien, welche sowohl Ausschlusskriterien als auch Positivkriterien definieren. Der Aktienanteil des Fonds darf dabei maximal 30 % betragen. Eine Überschreitung dieser Grenze durch Wertsteigerung der im Fonds enthaltenen Aktien und Optionsscheine sowie durch Ausübung von Bezugs-, Wandlungs- und Optionsrechten ist zulässig. Die Gesellschaft wird in diesem Falle den Anteil der Aktien und Optionsscheine auf die 30 %-Grenze zurückführen, sobald dies unter Berücksichtigung der Markteinschätzung im Interesse der Anleger geboten erscheint. Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2025		30.09.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Anleihen	49.591.139,91	71,57	48.446.562,80	67,88
Aktien	18.247.183,99	26,34	21.222.215,13	29,73
Bankguthaben	1.044.369,66	1,51	1.281.104,93	1,79
Zins- und Dividendenansprüche	560.328,77	0,81	487.583,45	0,68
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-157.397,50	-0,23	-65.009,66	-0,09
Fondsvermögen	69.285.624,83	100,00	71.372.456,65	100,00

Im Geschäftsjahr vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025 verzeichnete der BFS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag eine Abnahme im Fondsvermögen von anfänglich 71,4 Mio. EUR auf per Geschäftstultimo 69,3 Mio. EUR und wies per Geschäftstultimo eine leicht höhere Allokation in Anleihen (71,57 %) auf als zum 01.10.2024. Die Allokation in Aktien per Geschäftstultimo war marginal niedriger (26,34 %) als zum 01.10.2024.

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.

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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 Ertrag

Aktienrisiken

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

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2024 bis 30. September 2025)¹:

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag AK A +0,89 %

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag AK I +1,29 %

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 Ertrag“ auf „SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag“.

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

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	69.443.022,33	100,23
1. Aktien	18.247.183,99	26,34
Australien	335.477,32	0,48
Belgien	667.000,00	0,96
Bundesrep. Deutschland	3.309.225,12	4,78
Canada	358.127,87	0,52
Dänemark	324.138,58	0,47
Finnland	446.600,00	0,64
Frankreich	1.360.830,00	1,96
Großbritannien	1.075.799,50	1,55
Hongkong	288.589,87	0,42
Israel	411.226,49	0,59
Italien	1.121.650,00	1,62
Japan	2.287.171,87	3,30
Luxemburg	345.600,00	0,50
Niederlande	979.740,00	1,41
Norwegen	496.410,72	0,72
Schweiz	617.189,17	0,89
Spanien	1.072.070,00	1,55
USA	2.750.337,48	3,97
2. Anleihen	49.591.139,91	71,57
< 1 Jahr	1.981.137,00	2,86
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	11.932.566,00	17,22
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	17.486.662,81	25,24
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	17.379.060,50	25,08
>= 10 Jahre	811.713,60	1,17
3. Bankguthaben	1.044.369,66	1,51
4. Sonstige Vermögensgegenstände	560.328,77	0,81
II. Verbindlichkeiten	-157.397,50	-0,23
III. Fondsvermögen	69.285.624,83	100,00

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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
Bestandspositionen							EUR	67.838.323,90	97,91
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	62.143.262,30	89,69
Aktien							EUR	18.247.183,99	26,34
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	STK	3.000	3.000	0	AUD	198,200	335.477,32	0,48
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	18.000	8.000	0	CAD	32,520	358.127,87	0,52
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	750	750	800	CHF	216,600	173.817,68	0,25
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	2.500	1.240	0	CHF	84,900	227.102,50	0,33
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	350	0	0	CHF	577,500	216.268,99	0,31
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	15.000	0	0	DKK	161,300	324.138,58	0,47
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	20.000	0	6.640	EUR	22,120	442.400,00	0,64
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.000	0	120	EUR	828,100	828.100,00	1,20
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	12.000	4.000	0	EUR	28,800	345.600,00	0,50
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	2.100	0	0	EUR	113,800	238.980,00	0,34
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	15.000	5.000	0	EUR	29,490	442.350,00	0,64
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	7.898	0	0	EUR	37,940	299.650,12	0,43
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	42.500	26.044	1	EUR	11,200	476.000,00	0,69
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	5.000	3.000	0	EUR	98,150	490.750,00	0,71
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	10.000	0	0	EUR	44,660	446.600,00	0,64
ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0001157020	STK	17.500	9.000	0	EUR	21,000	367.500,00	0,53
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	5.000	0	0	EUR	51,400	257.000,00	0,37
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	15.000	15.000	0	EUR	33,200	498.000,00	0,72
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	35.000	7.000	0	EUR	10,010	350.350,00	0,51
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	8.000	0	0	EUR	57,450	459.600,00	0,66
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	4.500	0	1.500	EUR	79,850	359.325,00	0,52
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	2.000	2.000	0	EUR	124,000	248.000,00	0,36
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	3.500	1.000	1.500	EUR	140,600	492.100,00	0,71
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	20.000	0	4.000	EUR	20,190	403.800,00	0,58
ProCredit Holding AG Namens-Aktien EO 5	DE0006223407	STK	10.000	0	0	EUR	9,160	91.600,00	0,13
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	2.000	1.000	0	EUR	227,900	455.800,00	0,66
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK	3.000	800	0	EUR	62,450	187.350,00	0,27
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	6.800	0	0	EUR	22,300	151.640,00	0,22
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	5.000	0	0	EUR	46,600	233.000,00	0,34
Talgo S.A. Acciones Nom. EO -,301	ES0105065009	STK	56.000	0	5.628	EUR	2,745	153.720,00	0,22

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	750	750	0	EUR	235,000	176.250,00	0,25
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	4.500	0	0	EUR	90,500	407.250,00	0,59
Airtel Africa PLC Registered Shares (WI) DL -,50	GB00BKDRYJ47	STK	150.000	0	30.000	GBP	2,440	419.436,17	0,61
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	STK	9.000	3.000	0	GBP	24,540	253.105,66	0,37
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	STK	12.500	0	0	GBP	16,980	243.238,60	0,35
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWC6P49	STK	13.636	0	0	GBP	10,240	160.019,07	0,23
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694	STK	100.000	100.000	0	HKD	26,380	288.589,87	0,42
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003	STK	11.000	0	0	JPY	4.243,000	269.012,52	0,39
Daiseki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3485600005	STK	10.000	0	0	JPY	3.420,000	197.121,00	0,28
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006	STK	4.000	2.000	0	JPY	20.475,000	472.052,91	0,68
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	6.400	0	0	JPY	5.049,000	186.248,22	0,27
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	STK	1.300	0	0	JPY	16.600,000	124.382,20	0,18
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007	STK	18.000	18.000	0	JPY	1.824,500	189.288,03	0,27
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	2.500	2.500	0	JPY	26.360,000	379.832,56	0,55
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008	STK	16.000	0	0	JPY	3.243,000	299.070,59	0,43
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002	STK	30.000	0	0	JPY	984,100	170.163,84	0,25
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605	STK	20.000	0	10.000	NOK	152,200	259.673,79	0,37
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089	STK	18.625	18.625	6.000	NOK	149,000	236.736,93	0,34
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	1.300	1.300	0	USD	352,750	390.309,81	0,56
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	1.500	0	0	USD	317,670	405.570,69	0,59
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	800	0	900	USD	490,380	333.904,16	0,48
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468	STK	1.000	0	800	USD	483,150	411.226,49	0,59
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017	STK	3.750	3.750	0	USD	101,940	325.368,12	0,47
Itron Inc. Registered Shares o.N.	US4657411066	STK	3.000	0	0	USD	124,560	318.052,60	0,46
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	2.000	4.000	4.000	USD	203,620	346.616,73	0,50
Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	US86771W1053	STK	12.500	12.500	0	USD	17,290	183.951,83	0,27
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035	STK	1.750	1.750	0	USD	299,810	446.563,54	0,64
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		43.896.078,31	63,36
2,7500 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(32)	XS3074462352	EUR	1.100	1.100	0	%	99,548	1.095.028,00	1,58
2,5000 % Achmea Bank N.V. EO-Preferred MTN 2025(28)	XS3066564900	EUR	700	700	0	%	99,997	699.979,00	1,01
3,1250 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2025(32)	ES0200002154	EUR	200	200	0	%	99,455	198.910,00	0,29
3,2500 % Alliander N.V. EO-Med.-T. Nts 2023(23/28)	XS2635647154	EUR	500	0	0	%	101,800	509.000,00	0,73
3,0000 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2913310095	EUR	350	350	0	%	97,613	341.645,50	0,49
0,0000 % Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/29)	FR0014001EW8	EUR	100	0	0	%	91,452	91.452,00	0,13

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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
3,3710 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3174757644		EUR	300	300	0 %	101,039	303.117,00	0,44
0,2500 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2407197545		EUR	600	0	0 %	84,903	509.418,00	0,74
2,0830 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2024(2029)	DE000A14JZ12		EUR	1.300	0	0 %	99,596	1.294.748,00	1,87
3,2500 % Belfius Bank S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 25(32)	BE0390247162		EUR	700	700	0 %	100,069	700.483,00	1,01
3,2500 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(33)	XS2673570995		EUR	500	0	0 %	102,645	513.225,00	0,74
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2596458591		EUR	200	0	0 %	105,465	210.930,00	0,30
0,7500 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2022(29)	ES0415306093		EUR	1.000	0	0 %	94,047	940.470,00	1,36
3,5000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3019300469		EUR	400	600	200 %	100,565	402.260,00	0,58
0,0100 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2021(26)	FR0014004165		EUR	1.000	0	0 %	98,343	983.430,00	1,42
2,8750 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2610236528		EUR	400	0	0 %	101,320	405.280,00	0,58
3,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 2023(28)	FR0014001186		EUR	600	0	0 %	103,438	620.628,00	0,90
3,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(29/30)	XS3032045471		EUR	300	300	0 %	100,991	302.973,00	0,44
3,1250 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(32/32)	XS3084418907		EUR	300	300	0 %	100,173	300.519,00	0,43
2,6250 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2025(30)	XS2986727316		EUR	500	500	0 %	100,183	500.915,00	0,72
2,6250 % DZ HYP AG MTN-Öff.Pfdr.1104 24(31)	DE000A3825M9		EUR	1.000	1.000	0 %	99,822	998.220,00	1,44
2,7500 % Eika BoligKredit A.S. EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(32)	XS3079617505		EUR	1.100	1.100	0 %	99,606	1.095.666,00	1,58
3,3750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2025(25/31)	FR0014012DF2		EUR	600	600	0 %	99,654	597.924,00	0,86
2,8750 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3070067072		EUR	300	300	0 %	99,144	297.432,00	0,43
0,3750 % Enxsis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2331315635		EUR	200	0	0 %	81,047	162.094,00	0,23
3,5000 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(27)	XS2808183649		EUR	500	0	0 %	101,812	509.060,00	0,73
2,8750 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2024(35)	XS2941356698		EUR	400	1.100	700 %	97,460	389.840,00	0,56
3,7320 % Eurogrid GmbH MTN v.2024(2024/2035) Reg.S	XS2919680236		EUR	200	200	0 %	99,648	199.296,00	0,29
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(28)	EU000A287074		EUR	1.000	0	0 %	94,378	943.780,00	1,36
0,0100 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Med.-T.Mort.Cov.Nts 21(28)	AT0000A2STT8		EUR	300	0	0 %	92,952	278.856,00	0,40
3,2500 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred Med.-T.Nts 25(31)	AT0000A3JH04		EUR	700	700	0 %	100,002	700.014,00	1,01
3,0500 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 2023(33)	FR001400FIM6		EUR	500	0	0 %	98,426	492.130,00	0,71
2,7500 % Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.222 v.22(27)	DE000A289KN1		EUR	500	0	0 %	100,896	504.480,00	0,73
2,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2025(30)	XS3081371554		EUR	1.100	1.100	0 %	99,627	1.095.897,00	1,58
2,7420 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2025(30)	XS2994527351		EUR	1.100	1.100	0 %	99,935	1.099.285,00	1,59
2,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2022(28)	FR001400CN47		EUR	600	0	0 %	100,161	600.966,00	0,87
3,0000 % Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.23(26)	DE000BHY0SP0		EUR	300	0	0 %	100,509	301.527,00	0,44
2,8750 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2025(30)	XS2979761769		EUR	219	219	0 %	100,199	219.435,81	0,32
4,0000 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2838537566		EUR	700	0	300 %	103,508	724.556,00	1,05
0,3750 % Münchener Hypothekbank MTN-IHS Serie 1927 v.21(29)	DE000MHB64E1		EUR	400	0	0 %	91,916	367.664,00	0,53
3,0000 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2590268814		EUR	700	0	0 %	101,879	713.153,00	1,03
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279		EUR	600	0	0 %	93,465	560.790,00	0,81

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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
2,3750 % Nationwide Building Society EO-M.T.Mort.Cov.Nts 2025(29)	XS3180073572		EUR	1.400	1.400	0 %	99,666	1.395.324,00	2,01
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1785147098		EUR	1.000	0	0 %	97,075	970.750,00	1,40
2,7500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2553554812		EUR	500	0	0 %	101,111	505.555,00	0,73
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2018(28)	NL0012818504		EUR	400	0	0 %	96,261	385.044,00	0,56
2,8750 % NZ Local Government Fdg A.Ltd. EO-Medium-Term Notes 2025(30)	XS3037674952		EUR	700	700	0 %	100,905	706.335,00	1,02
3,6250 % Oberösterreich. Landesbank EO-M.-T. Hyp-Pfandbr. 2023(28)	AT0000A38HF9		EUR	300	0	0 %	102,584	307.752,00	0,44
2,6250 % Oberösterreich. Landesbank EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr. 2024(30)	AT0000A3FSA5		EUR	900	900	0 %	98,958	890.622,00	1,29
0,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	AT0000A2WSC8		EUR	800	0	0 %	89,677	717.416,00	1,04
0,3750 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterreich. EO-Medium-Term Nts 2016(26)100	XS1495631993		EUR	400	0	0 %	98,193	392.772,00	0,57
1,2500 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterreich. EO-Medium-Term Nts 2022(27)	AT0000A2XLA5		EUR	900	0	0 %	98,324	884.916,00	1,28
3,2500 % SBAB Bank AB (publ) EO-Preferred MTN 2025(30)	XS2980741099		EUR	600	600	0 %	101,917	611.502,00	0,88
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	XS3166372568		EUR	350	350	0 %	99,024	346.584,00	0,50
3,6250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2023(33)	SI0002104303		EUR	600	0	0 %	105,368	632.208,00	0,91
3,1250 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(27)	FR001400DNU4		EUR	200	0	0 %	101,619	203.238,00	0,29
3,1250 % Sp Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	XS2550557800		EUR	1.000	0	0 %	101,489	1.014.890,00	1,46
2,6250 % Sp Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(30)	XS3177997130		EUR	500	1.000	500 %	99,650	498.250,00	0,72
0,1250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(29)	XS2076139166		EUR	800	0	0 %	90,628	725.024,00	1,05
2,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 25(32)	XS3167394827		EUR	800	800	0 %	99,416	795.328,00	1,15
1,7500 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	XS2472845911		EUR	600	0	0 %	98,931	593.586,00	0,86
4,8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Non-Pref. Med.-T.Nts 23(28)	XS2671251127		EUR	500	0	0 %	106,153	530.765,00	0,77
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2532312548		EUR	100	0	0 %	100,459	100.459,00	0,14
3,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2726853554		EUR	800	0	0 %	100,280	802.240,00	1,16
3,6250 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2841150316		EUR	300	0	0 %	103,026	309.078,00	0,45
3,2500 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2894869416		EUR	600	0	0 %	100,033	600.198,00	0,87
1,6250 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	XS2477935345		EUR	200	0	0 %	99,353	198.706,00	0,29
2,1250 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2478299204		EUR	500	0	0 %	98,513	492.565,00	0,71
3,5000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2748847204		EUR	500	0	0 %	101,791	508.955,00	0,73
3,8750 % Triodos Bank NV EO-Preferred MTN 25(29/30)	XS3170908118		EUR	700	700	0 %	99,789	698.523,00	1,01
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2597973812		EUR	300	0	0 %	101,136	303.408,00	0,44
3,0000 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2025(25/30)	XS3101433244		EUR	500	500	0 %	100,298	501.490,00	0,72
2,7500 % Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 23 v. 25(32)	DE000WBP0BN3		EUR	1.400	1.400	0 %	99,590	1.394.260,00	2,01
2,7500 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(30)	XS2986729015		EUR	1.100	1.100	0 %	100,169	1.101.859,00	1,59

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.295.561,60	7,64
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.295.561,60	7,64
2,7500 % Amprion GmbH MTN v. 2025(2029/2029)	DE000A460N20		EUR	700	700	0 %	99,651	697.557,00	1,01
3,6250 % ASR Nederland N.V. EO-Bonds 2023(23/28)	XS2694995163		EUR	500	0	0 %	102,831	514.155,00	0,74
0,6250 % Deutsche Bahn AG Medium-Term Notes 2021(36)	XS2331271242		EUR	280	0	0 %	76,042	212.917,60	0,31
3,9760 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(32)	XS2673433814		EUR	300	0	0 %	105,305	315.915,00	0,46
3,2500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2025(25/29)	XS3073596341		EUR	200	200	0 %	100,915	201.830,00	0,29
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263		EUR	200	0	0 %	96,767	193.534,00	0,28
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	XS2233088132		EUR	500	0	0 %	86,156	430.780,00	0,62
2,7500 % Jyske Realkredit A/S EO-Anl. Ser. 321E per 2032	DK0009418089		EUR	1.000	1.000	0 %	99,414	994.140,00	1,43
3,3750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(27)	XS2597673263		EUR	200	0	0 %	101,569	203.138,00	0,29
2,8750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(30)	XS2625986836		EUR	1.000	0	0 %	101,106	1.011.060,00	1,46
4,1500 % Veralto Corp. EO-Notes 2024(24/31)	XS2868742409		EUR	500	500	0 %	104,107	520.535,00	0,75
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	399.500,00	0,58
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	399.500,00	0,58
0,0000 % Länsförsäkringar Bank AB EO-Preferred MTN 2025(28)	XS3198655279		EUR	400	400	0 %	99,875	399.500,00	0,58
Summe Wertpapiervermögen							EUR	67.838.323,90	97,91

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.044.369,66	1,51
Bankguthaben							EUR	1.044.369,66	1,51
EUR - Guthaben bei:									
DZ Bank AG			EUR	1.044.369,66		%	100,000	1.044.369,66	1,51
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	560.328,77	0,81
Zinsansprüche			EUR	469.980,10				469.980,10	0,68
Dividendenansprüche			EUR	29.405,73				29.405,73	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	60.942,94				60.942,94	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-157.397,50	-0,23
Verwaltungsvergütung			EUR	-142.853,99				-142.853,99	-0,21
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.693,51				-1.693,51	0,00
Prüfungskosten			EUR	-11.183,33				-11.183,33	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.666,67				-1.666,67	0,00
Fondsvermögen							EUR	69.285.624,83	100,00 1)
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag AK A									
Anteilwert							EUR	44,39	
Ausgabepreis							EUR	45,72	
Rücknahmepreis							EUR	44,39	
Anzahl Anteile							STK	1.197.111	

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag AK I									
Anteilwert							EUR	106,26	
Ausgabepreis							EUR	106,26	
Rücknahmepreis							EUR	106,26	
Anzahl Anteile							STK	151.975	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9346000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4644000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8726000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,1410000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	173,4975000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7224000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68	STK	0	45.000	
Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US00790R1041	STK	3.000	3.000	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	0	1.500	
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	0	4.000	
Arise AB Namn-Aktier o.N.	SE0002095604	STK	0	30.000	
Array Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US04271T1007	STK	0	18.000	
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	0	9.000	
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	STK	0	12.000	
Boralex Inc. Registered Shares Class A o.N.	CA09950M3003	STK	0	10.000	
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	NO0010657505	STK	0	19.000	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	0	1.600	
Cooper Companies Inc. Registered Shares o.N.	US2166485019	STK	0	2.000	
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8	STK	0	4.600	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	0	13.000	
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004	STK	0	12.000	
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	0	2.600	
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	0	1.400	
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	0	300	
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	1.000	2.000	
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	STK	0	10.000	
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	0	4.500	
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	0	18.000	
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019	STK	0	37.000	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	0	6.000	
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	STK	0	2.200	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	0	10.000	
Trainline PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BKDTK925	STK	0	60.000	
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	0	7.000	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	0	2.000	
Zurn Elkay Water Solutions Registered Shs DL -,01	US98983L1089	STK	0	7.000	

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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
Verzinsliche Wertpapiere					
2,7500 % Achmea Bank N.V. EO-Pref. Med.-T. Nts 2024(27)	XS2958382645	EUR	500	500	
0,5000 % ASN Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	XS1943455185	EUR	0	1.100	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507	EUR	0	1.700	
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2022(27) Grüne	DE0001030740	EUR	0	2.000	
1,7500 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	FR001400CHC6	EUR	0	800	
2,8750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	FR001400DZI3	EUR	0	400	
2,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(29)	XS1828033834	EUR	500	500	
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1239 21(26)	DE000A3E5UY4	EUR	0	450	
3,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1263 23(28)	DE000A351XK8	EUR	0	300	
3,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3040316971	EUR	300	300	
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	EUR	0	500	
0,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2182399274	EUR	0	1.000	
1,8750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2022(29)	DK0009410185	EUR	0	1.000	
3,1250 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.24(34)	FR001400NGT9	EUR	0	100	
0,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(36)	FR0014001IP3	EUR	0	200	
3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2041 v.24(34)	DE000MHB38J4	EUR	0	300	
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2017(27)	NL0012171458	EUR	0	1.400	
0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS1963717704	EUR	0	500	
1,6250 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AR v.22(32)	DE000NWB0AR8	EUR	0	600	
2,8750 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AT v.23(33)	DE000NWB0AT4	EUR	0	500	
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	AT0000A2CQD2	EUR	0	1.100	
0,4875 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2020(50)	SI0002104048	EUR	0	300	
0,0100 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27)	XS2234568983	EUR	0	500	
2,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 25(30)	XS3070628014	EUR	500	500	
0,0000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2407985220	EUR	0	100	
3,1250 % Swisscom Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3071336526	EUR	100	100	
0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2020(26)	FR0126221896	EUR	0	400	
3,1250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2023(33)	FR001400HQB8	EUR	0	600	
3,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2778864210	EUR	0	600	

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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
Andere Wertpapiere					
Elia Group Anrechte	BE0970187903	STK	4.000	4.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	0	6.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2022(22/32)	XS2473687106	EUR	0	500	
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(25)	XS1839888754	EUR	0	1.300	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
ENCAVIS AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A4BGGQ8	STK	0	18.000	
Renewi PLC Registered Shares LS 1	GB00BNR4T868	STK	0	32.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382	EUR	0	800	
0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	XS1719108463	EUR	0	300	
1,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Med.-Term Nts 2022(25)	AT0000A2XG57	EUR	0	500	
1,2500 % Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.22(25)	DE000BHY0GK6	EUR	0	1.000	
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	NL0011220108	EUR	0	1.500	
0,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.499 v.18(24)	DE000DHY4994	EUR	0	500	

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Andere Wertpapiere

EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797923	STK	16.457	16.457	
------------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

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 Ertrag AK A

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

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	50.437,74	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	225.519,86	0,19
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	122.339,75	0,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	660.898,98	0,56
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	17.449,46	0,01
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	-7.565,65	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-15.371,80	-0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	2.654,47	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.056.362,82	0,88
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-490.985,89	-0,41
- Verwaltungsvergütung	EUR		0,00	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-16.755,45	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.142,41	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	10.826,34	0,01
- Depotgebühren	EUR		-3.789,69	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		16.305,46	
- Sonstige Kosten	EUR		-1.689,43	
Summe der Aufwendungen		EUR	-505.057,41	-0,42
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	551.305,40	0,46
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.543.559,63	1,29
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.436.473,86	-2,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-892.914,23	-0,75
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-341.608,82	-0,29

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag AK A

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-169.165,73	-0,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.002.580,30	0,84
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	833.414,57	0,70
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	491.805,75	0,41

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	56.856.743,76
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-897.833,41
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-3.250.230,13
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.909.457,49	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.159.687,62	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-63.399,11
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	491.805,75
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-169.165,73	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.002.580,30	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	53.137.086,85

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag AK A

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	10.129.957,33	8,47
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	8.035.092,33	6,72
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-341.608,82	-0,29
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.436.473,83	2,04
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	9.172.268,37	7,67
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.201.705,34	1,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	7.970.563,03	6,67
III. Gesamtausschüttung	EUR	957.688,97	0,80
1. Zwischenausschüttung **)	EUR	897.833,41	0,75
2. Endausschüttung	EUR	59.855,56	0,05

*) 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 Ertrag 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	1.167.715	EUR	51.356.871,56	EUR	43,98
2022/2023	Stück	1.262.879	EUR	54.415.682,42	EUR	43,09
2023/2024	Stück	1.270.623	EUR	56.856.743,76	EUR	44,75
2024/2025	Stück	1.197.111	EUR	53.137.086,85	EUR	44,39

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag AK I

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

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	15.302,51	0,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	68.243,10	0,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	36.878,09	0,24
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	199.530,67	1,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	5.258,39	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-2.295,37	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-4.663,43	-0,03
11. Sonstige Erträge		EUR	805,38	0,01
Summe der Erträge		EUR	319.059,33	2,10
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-77.127,99	-0,51
- Verwaltungsvergütung	EUR	-77.127,99		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.667,26	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.428,08	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.644,25	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-1.042,63		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.135,81		
- Sonstige Kosten	EUR	-465,82		
Summe der Aufwendungen		EUR	-89.867,58	-0,59
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	229.191,75	1,51
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	466.734,43	3,07
2. Realisierte Verluste		EUR	-735.876,11	-4,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-269.141,68	-1,77
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-39.949,93	-0,26

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag AK I

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	501.160,02	3,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-262.097,66	-1,72
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	239.062,36	1,58
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	199.112,43	1,32

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	14.515.712,89
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-144.580,80
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	1.571.600,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.634.317,28	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.062.716,35	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	6.692,53
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	199.112,43
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	501.160,02	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-262.097,66	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	16.148.537,98

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag AK I

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	797.101,70	5,25
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	101.175,52	0,67
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-39.949,93	-0,26
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	735.876,12	4,84
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	515.947,95	3,40
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	515.947,95	3,40
III. Gesamtausschüttung	EUR	281.153,75	1,85
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	281.153,75	1,85

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

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag 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	66.088	EUR	6.653.147,78	EUR	100,67
2023/2024	Stück	136.992	EUR	14.515.712,89	EUR	105,96
2024/2025	Stück	151.975	EUR	16.148.537,98	EUR	106,26

*) Auflagedatum 27.04.2023

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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

				insgesamt
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR		65.740,25
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR		293.762,96
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR		159.217,84
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR		860.429,65
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR		22.707,85
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR		-9.861,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR		-20.035,23
11. Sonstige Erträge		EUR		3.459,85
Summe der Erträge		EUR		1.375.422,15
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR		0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR		-568.113,88
- Verwaltungsvergütung	EUR		-568.113,88	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR		-21.422,71
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR		-10.570,49
5. Sonstige Aufwendungen		EUR		5.182,09
- Depotgebühren	EUR		-4.832,32	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		12.169,65	
- Sonstige Kosten	EUR		-2.155,25	
Summe der Aufwendungen		EUR		-594.924,99
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR		780.497,15
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR		2.010.294,06
2. Realisierte Verluste		EUR		-3.172.349,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR		-1.162.055,91
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR		-381.558,75

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	331.994,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	740.482,64
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.072.476,93
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	690.918,18

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	71.372.456,65
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-144.580,80
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-897.833,41
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-1.678.629,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.543.774,77		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.222.403,97		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-56.706,58
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	690.918,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	331.994,29		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	740.482,64		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	69.285.624,83

Jahresbericht SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag AK A	keine	3,00	0,915	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag AK I	2.000.000	0,00	0,520	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,91
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	0,57 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,98 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,72 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	0,99
--	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

ICE BofA Euro Non-Financial Subordinated Total Return (EUR) (ID: XFI000003374 BB: ENSU)	70,00 %
MSCI Europe Growth Net Return (USD) (ID: XFI000000780 BB: NDUGE15) in EUR	30,00 %

Sonstige Angaben

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag AK A

Anteilwert	EUR	44,39
Ausgabepreis	EUR	45,72
Rücknahmepreis	EUR	44,39
Anzahl Anteile	STK	1.197.111

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag AK I

Anteilwert	EUR	106,26
Ausgabepreis	EUR	106,26
Rücknahmepreis	EUR	106,26
Anzahl Anteile	STK	151.975

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,96 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,57 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag AK A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag 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 15.637,88

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

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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.

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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

Hinweis:

Der um freiwillige Angaben ergänzte Bericht ist kostenlos erhältlich bei der Universal-Investment-GmbH, Postfach 170548, 60079 Frankfurt am Main und auf der Internet-Seite der Gesellschaft unter <http://fondsfinder.universal-investment.com/de>.

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag - 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 beigelegte 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 Ertrag

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 Ertrag

- 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

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

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

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	30. September 2005
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 0,915 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,520 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,025 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,025 % p.a.

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0B7JB / DE000A0B7JB7
Anteilklasse I	A3D9GF / DE000A3D9GF5

Jahresbericht

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

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: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
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:

Markus Bannwart, Mainz
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

Hausanschrift:

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

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

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

3. Anlageberatungsgesellschaft

GLS Investment Management GmbH

Postanschrift:

Christstraße 9
44789 Bochum

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

4. Vertrieb

SozialBank AG

Postanschrift:

Konrad-Adenauer-Ufer 85
50668 Köln

Telefon (0221) 97356-0
www.sozialbank.de

ANHANG

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

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

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

Name des Produkts:
Sozialbank Nachhaltigkeitsfonds Ertrag

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493006Q9NXU7L5H6P47

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ ☐ ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 96,19 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

Der BfS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag investiert in Titel, die eine nachhaltige Entwicklung vorantreiben und umwelt- und sozialverträglich wirtschaften. Hierbei investiert der Fonds in zukunftsweisende sozial-ökologische Geschäftsfelder: Erneuerbare Energien, Ernährung, Land und Forstwirtschaft, Wohnen, Bildung und Kultur, Soziales und Gesundheit, Finanzdienstleistungen, Entwicklung- und Mikrofinanzierung, Mobilität und Nachhaltige Wirtschaft. Ebenfalls investiert er in Titel, die eine nachhaltige Unternehmensführung in Bezug auf Unternehmenspolitik, Soziale Verantwortung, Ressourcenschonende Betriebsführung, Entwicklungspolitische Ziele und/oder Produktverantwortung, aufweisen.

Der Fonds trägt indirekt, u.a. durch Investitionen in zukunftsweisende sozial-ökologische Geschäftsfelder wie Erneuerbare Energien oder nachhaltige Wirtschaft zu den Taxonomie-Umweltzielen Klimaschutz oder Anpassung an den Klimawandel bei.

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

- 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
- Atom-/Kernenergie > 5 % 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
- Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Kohleprojekten
- Gas (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Öl (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (vorgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- 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 Tiefseebohrungen), essentielle Produkte und Dienstleistungen für die Fracking-Industrie sowie essentielle 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 CO₂ e/kWh erzielen." ausgeschlossen sind.

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

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten, die das Übereinkommen über die Nichtverbreitung von Kernwaffen nicht ratifiziert haben,
- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),
- 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

Positivkriterien:

Bezogen auf das Geschäftsfeld:

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

Bezogen auf die Unternehmensführung:

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

Im Rahmen der Investitionen werden zudem so genannte Grüne Anleihen, Soziale Anleihen sowie Nachhaltigkeitsanleihen (Green, Social and Sustainability Bonds) erworben. Diese berücksichtigen die ICMA Principles (International Capital Market Association). Green, Social und Sustainability Bonds sind Anleihen, deren durch die Emission erhaltene Mittel zur Finanzierung von Projekten eingesetzt werden, welche zum Klima- und Umweltschutz, zu sozialen Zwecken oder zu Nachhaltigkeitszwecken allgemein beitragen.

Derivate können zu Absicherungszwecken genutzt werden sowie Barmittel zur Liquiditätssteuerung.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren (Ausschlüsse, Positiv-Screening, etc.) 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 427,7632
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 406,8109
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- THG-Emissionen 7216,4190
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 834,5742
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 7794,8847
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 12,0766
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 112,7930
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 486,0848
(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 486,0848
(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 2,99%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 65,87%
(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 65,87%
(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 0,1662
(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 0,5201
(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 1,1007
(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 0,2149
(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 0,2142
(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 0,3388
(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 0,1900
(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 1,22%
(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 0,0000
(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 0,5880
(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 1,29%
(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 12,64%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 39,82%
(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 170,5949
(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 1,01%
(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)

- 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:

- Forschung an menschlichen Embryonen (Produktion) > 1,00 % 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
- Atomwaffen (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 10,00 % Umsatzerlöse -> Atomwaffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 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) > 30,00 % Umsatzerlöse -> Kohle (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 1 % Umsatzerlöse
- Gas (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 50,0 % Umsatzerlöse -> Gas (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Öl (Produktion) > 10,00 % Umsatzerlöse -> Öl (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Produktion) > 10,00 % Umsatzerlöse -> andere fossile Brennstoffe (vorgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse

Die Ausschlüsse, die erstmals berichtet wurden:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- 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), essentielle Produkte und Dienstleistungen für die Fracking-Industrie sowie essentielle 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 CO₂ e/kWh erzielen." ausgeschlossen sind.

Die Ausschlusskriterien wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

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	427,7632	443,6632	n.a.	n.a.
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	406,8109	234,0567	n.a.	n.a.
	Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	7216,4190	5205,6307	n.a.	n.a.
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	834,5742	677,7199	n.a.	n.a.
	Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	7794,8847	5690,8652	n.a.	n.a.
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	12,0766	9,8904	9,0035	13,8430
	CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	112,7930	83,2480	n.a.	n.a.
3. THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	486,0848	680,3929	n.a.	n.a.
	Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	486,0848	680,3929	n.a.	n.a.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,99%	2,67%	0,0142	0,0108
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energie verbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	65,87%	62,33%	n.a.	n.a.
	Anteil der Energie erzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	65,87%	62,33%	0,6310	0,6243
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.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE B	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE C	0,1662	0,2153	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE D	0,5201	0,4977	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE E	1,1007	0,1670	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE F	0,2149	0,0200	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE G	0,2142	0,2066	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE H	0,3388	0,4506	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE L	0,1900	n.a.	n.a.	n.a.

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	1,22%	0,61%	n.a.	n.a.
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	0,0000	n.a.	n.a.	n.a.
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	0,5880	0,9283	n.a.	n.a.
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG					
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%	1,43%	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	1,29%	2,62%	18,76%	15,11%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,64%	13,35%	13,70%	16,58%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	39,82%	39,00%	37,36%	39,27%
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	170,5949	192,1560	n.a.	n.a.
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	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)	1,01%	0,75%	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.	0,00%	0,00%
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen					
Staatsführung	21. Durchschnittlicher Score für Korruption (Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird)	n.a.	n.a.	76,9156	70,8034

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

Für die Beurteilung des positiven Beitrages zur Erreichung eines positiven Umwelt- oder Sozialzieles werden für Aktien und Anleihen die Umsatzanteile der Emittenten herangezogen. Hierzu werden nur die Umsatzanteile berücksichtigt, welche Geschäftsfeldern zuzuordnen sind, die einen positiven Beitrag zur Erreichung eines positiven Umwelt- oder Sozialzieles leisten. Bei den Geschäftsfeldern handelt es sich um: Erneuerbare Energien und Ressourcen, Gesundheit und Betreuung, Mobilität, Ernährung, nachhaltige Land- und Forstwirtschaft, Bildung und Kultur, Wohnen und Nachhaltiges Bauen, Finanzdienstleistungen und Mikrofinanzierung. Für Anleihen und Pfandbriefe, für welche explizite Mittelverwendungsinformationen vorliegen, werden stattdessen diese für die Beurteilung herangezogen. Dies betrifft größtenteils GSS Bonds, welche sich aufgrund der Green und/oder der Social Bond Principles unterschiedlichen Projektkategorien zuordnen lassen. Sofern vorhanden, wird für die Beurteilung die Second Party Opinion sowie die GSS-Bond-Berichterstattung des Emittenten herangezogen.

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

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

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

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

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

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



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

Der Fonds berücksichtigt Ausschlusskriterien im Investmentprozess. Diese Ausschlusskriterien berücksichtigen indirekt die folgenden wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
2,0830% BAD.-WUERTT.LSA 24/29	Government	1,87	Deutschland
3,1250% SP.MORTG. BK 22/27 MTN	Finanzen	1,47	Finnland
2,8750% KOMMUNINVEST 23/30	Government	1,46	Schweden
2,6250% DZ.HYP.OE.PF.R.1104 MTN	Finanzen	1,44	Deutschland
0,0100% CIE.FIN.FONC 21/26 MTN	Finanzen	1,41	Frankreich
1,0000% NED.WATERSCH. 18/28 MTN	Financial	1,39	Niederlande
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(28)	Government	1,35	andere Instit. der EU
0,7500% CAJA.RU.NAV. 22/29	Finanzen	1,35	Spanien
2,8750% EUROFIMA 24/35 MTN	Government	1,31	EUROFIMA
2,6250% OBEROEST.LBK 24/30 MTN	Finanzen	1,29	Österreich
1,2500% RLB.OOE 22/27 MTN	Financial	1,27	Österreich
2,7500% YORKSH.BLDG 25/30 MTN	Finanzen	1,20	Großbritannien
2,7420% KHFC 25/30 MTN	Government	1,19	Südkorea
0,5000% ASN.BANK NV 19/26 MTN	Finanzen	1,18	Niederlande
3,1250% STATKRAFT 23/31 MTN	Utilities	1,16	Norwegen

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 96,19 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus.



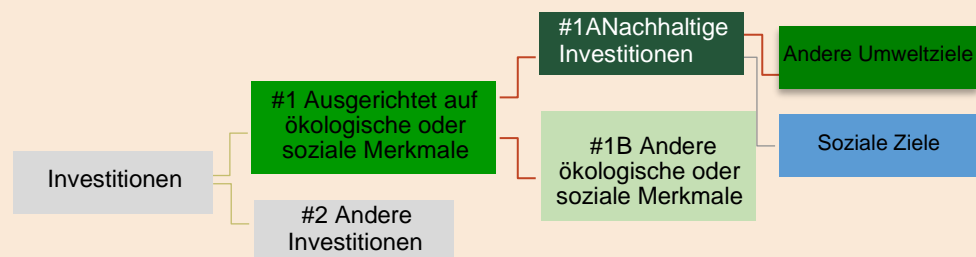
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale 96,19 %
 - #1A Nachhaltige Investitionen 96,19 %
 - #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 0 %
- #2 Andere Investitionen 3,81 %

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2024 – 30.09.2025

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



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **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
Finanzen	36,29
Government	20,31
Utilities	8,20
Information Technology	7,03
Industrial	5,54
Health Care	3,44
Communication Services	3,39
Consumer, Non-cyclical	1,77
Consumer Discretionary	1,76
Communications	1,52
Materials	0,59
Energy	0,44
Real Estate	0,38
Technology	0,17
Versorger	0,01

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 2,99 %.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

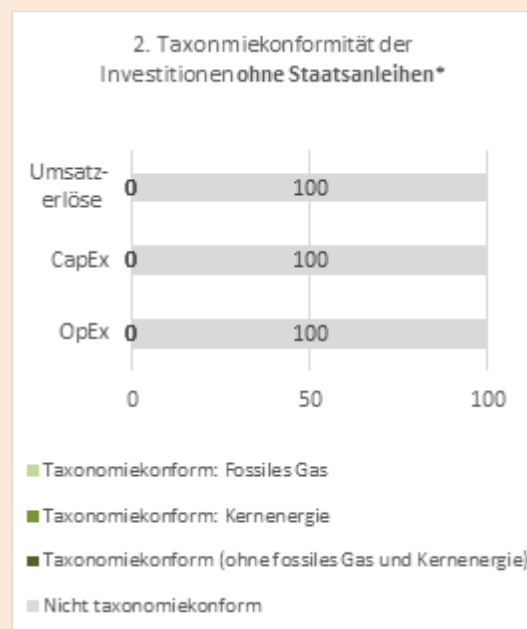
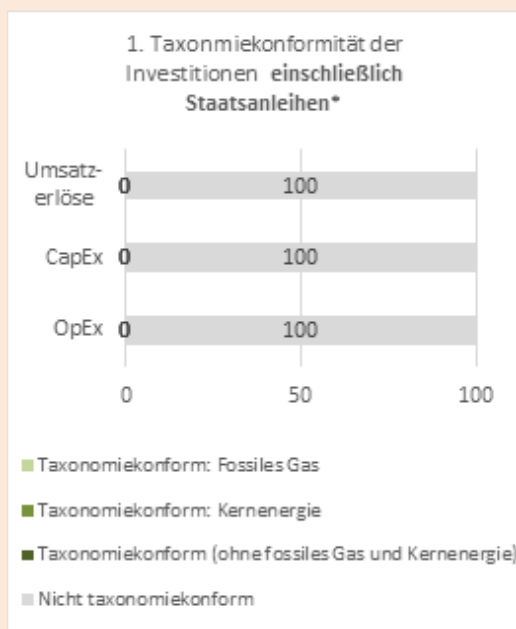
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

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



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

● **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.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – 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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Der Fonds hat 96,19 % in nachhaltige Anlagen mit sozialer und/oder ökologischer Zielsetzung investiert.

Da nachhaltige Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen (Mindest-)Anteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat 96,19 % in nachhaltige Anlagen mit sozialer und/oder ökologischer Zielsetzung investiert.

Da nachhaltige Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen (Mindest-)Anteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab 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 von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die nicht einer expliziten Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



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

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der

Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

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

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

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

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

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

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