KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2026

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele
Der Fonds investiert in Vermögensgegenstände, die unter Nachhaltigkeitsaspekten ausgewählt werden. Unter Nachhaltigkeit wird das Streben nach langfristigem wirtschaftlichem Erfolg unter gleichzeitiger Berücksichtigung ökologischer, sozialer und ethischer Grundsätze oder den Grundsätzen international und national anerkannter Standards guter und verantwortungsvoller Unternehmensführung verstanden. Mindestens 51 % werden in Aktien angelegt werden. Der Fonds investiert dabei überwiegend in Aktien von Unternehmen aus Europa und den USA. Die Nachhaltigkeitsmerkmale werden unter anderem durch Ausschlusskriterien berücksichtigt, sodass Unternehmen, die gegen diese verstoßen, keine weitere Berücksichtigung im Auswahlprozess finden. Dabei bildet die Berücksichtigung dieser Merkmale den ersten Schritt im Auswahlprozess, sodass Unternehmen mit Verstößen direkt zu Beginn gestrichen werden. 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

	30.06.2026		30.06.2025	
	Kurswert	**% Anteil Fondsvermögen**	**Kurswert**	**% Anteil Fondsvermögen**
Aktien	20.174.655,53	99,15	16.014.697,01	96,41
Bankguthaben	211.520,36	1,04	602.067,44	3,62
Zins- und Dividendenansprüche	59.358,33	0,29	33.767,96	0,20
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-97.172,13	-0,48	-40.259,13	-0,24
Fondsvermögen	20.348.362,09	100,00	16.610.273,28	100,00

Zu Beginn des Berichtszeitraums wurde die Anlagepolitik des Aktienfonds angepasst. Das Anlageuniversum wurde erweitert und besteht seit dem 1. Juli 2025 aus 50 Titeln, die in den Indizes STOXX Europe 600 und S&P 500 enthalten sind. Das Zielportfolio setzt sich dabei aus 30 europäischen sowie 20 US-amerikanischen Titeln zusammen.

Der Ausschluss von Fremdwährungen wurde ebenfalls aufgehoben. Das Aktienportfolio kann zukünftig Titel enthalten, die auf die Währungen EUR, CHF, DKK, NOK, SEK oder USD lauten. Dem neuen Anlagekonzept folgend wurden zu Beginn des Berichtszeitraums Veränderungen bezüglich der Länder- und Währungsallokation vorgenommen. Es wurden europäische Titel veräußert und in US-amerikanische Titel umgeschichtet, um die neue Zielallokation zu erreichen. Diese wurde im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums im Wesentlichen konstant gehalten.

Im Rahmen der regelmäßigen Prüfung auf Verstöße gegen das hauseigene Nachhaltigkeitskonzept wurden im zweiten Quartal 2026 die Aktien der Reckitt Benckiser Group veräußert und in Aktien der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG umgeschichtet. Im Berichtszeitraum fanden keine weiteren wesentlichen Änderungen statt.

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Wesentliche Risiken

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

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.
Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

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

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

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026)[1]:

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A	19,14 %
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B	19,24 %

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

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Wichtige Hinweise
Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungsgesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Die Gesellschaft hat die gemäß der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben erforderlichen Liquiditätsmanagementinstrumente ausgewählt und in ihre Prozesse implementiert. Für den Fonds wurden als die beiden Pflicht-Liquiditätsmanagementinstrumente gemäß § 30a Absatz 1 KAGB die Rücknahmebeschränkung und die Verlängerung der Rücknahmefrist festgelegt. Im Berichtszeitraum bestand keine Veranlassung zur Anwendung dieser Liquiditätsmanagementinstrumente. Entsprechend wurden weder Rücknahmebeschränkungen angeordnet noch Rücknahmefristen verlängert.

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**20.449.949,77**	**100,50**
1. Aktien	20.174.655,53	99,15
Belgien	355.462,00	1,75
Bundesrep. Deutschland	1.975.970,70	9,71
Dänemark	910.280,01	4,47
Finnland	395.181,00	1,94
Frankreich	3.282.232,45	16,13
Großbritannien	770.371,02	3,79
Irland	869.784,81	4,27
Luxemburg	399.949,20	1,97
Niederlande	433.775,36	2,13
Norwegen	413.821,07	2,03
Österreich	355.840,00	1,75
Schweden	1.590.702,44	7,82
Schweiz	1.220.705,93	6,00
Spanien	396.380,80	1,95
USA	6.804.198,74	33,44
2. Bankguthaben	211.520,36	1,04
3. Sonstige Vermögensgegenstände	63.773,88	0,31
II. Verbindlichkeiten	**-101.587,68**	**-0,50**
III. Fondsvermögen	**20.348.362,09**	**100,00**

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**20.174.655,53**	**99,15**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**20.174.655,53**	**99,15**
Aktien							**EUR**		**20.174.655,53**	**99,15**
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	3.170	3.170	0	CHF	126,580	435.204,56	2,14
Roche Holding AG Partizipationsscheine SF-,001	CH1499059983		STK	1.140	1.140	0	CHF	332,800	411.488,07	2,02
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	10.520	13.320	2.800	DKK	314,600	442.772,55	2,18
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	18.930	27.940	9.010	DKK	184,600	467.507,46	2,30
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	2.420	600	0	EUR	173,280	419.337,60	2,06
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	7.760	7.760	0	EUR	51,080	396.380,80	1,95
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	4.250	900	900	EUR	102,140	434.095,00	2,13
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	13.201	5.690	2.340	EUR	33,750	445.533,75	2,19
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	5.210	1.970	120	EUR	79,160	412.423,60	2,03
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	21.000	21.000	0	EUR	17,815	374.115,00	1,84
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	20.760	0	580	EUR	18,025	374.199,00	1,84
Ferrovial N.V. Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8		STK	7.232	7.232	0	EUR	59,980	433.775,36	2,13
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140		STK	4.460	4.460	0	EUR	79,700	355.462,00	1,75
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	4.950	10.700	5.750	EUR	81,670	404.266,50	1,99
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	820	820	540	EUR	488,500	400.570,00	1,97
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	34.200	30.270	64.430	EUR	11,555	395.181,00	1,94
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.430	1.430	0	EUR	285,400	408.122,00	2,01
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.450	270	340	EUR	281,150	407.667,50	2,00
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598		STK	16.520	24.080	7.560	EUR	24,210	399.949,20	1,97
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	4.030	4.030	0	EUR	102,450	412.873,50	2,03
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	6.400	7.600	1.200	EUR	55,600	355.840,00	1,75
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.940	340	100	EUR	127,800	375.732,00	1,85
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	18.030	7.350	110	EUR	21,590	389.267,70	1,91
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	26.160	26.160	0	GBP	12,480	379.095,22	1,86
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	338.320	413.320	75.000	GBP	0,996	391.275,80	1,92
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521		STK	17.480	17.480	0	NOK	267,800	413.821,07	2,03
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	23.610	23.610	0	SEK	196,150	418.566,32	2,06
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417		STK	8.088	9.538	1.450	SEK	546,800	399.714,25	1,96
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	16.450	16.450	0	SEK	274,300	407.822,98	2,00
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656		STK	37.300	45.000	7.700	SEK	108,150	364.598,89	1,79

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	2.420	2.420	0	USD	163,570	346.255,60	1,70
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	920	920	0	USD	500,390	402.693,14	1,98
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023		STK	11.300	11.300	0	USD	38,730	382.828,03	1,88
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	1.140	1.510	370	USD	426,120	424.927,22	2,09
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	1.680	1.680	0	USD	278,610	409.433,87	2,01
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	410	670	260	USD	1.199,430	430.166,46	2,11
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038		STK	1.690	3.410	1.720	USD	255,880	378.269,07	1,86
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324		STK	1.800	2.180	380	USD	237,540	374.013,30	1,84
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	980	980	0	USD	518,940	444.857,59	2,19
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	960	960	0	USD	513,600	431.294,61	2,12
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031		STK	610	710	100	USD	755,600	403.180,55	1,98
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057		STK	4.700	10.010	5.310	USD	94,540	388.679,15	1,91
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	3.320	3.320	0	USD	146,640	425.861,44	2,09
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002		STK	2.220	2.220	0	USD	213,080	413.783,76	2,03
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009		STK	1.700	2.900	1.200	USD	229,460	341.219,38	1,68
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	1.130	1.350	220	USD	420,600	415.743,53	2,04
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	6.210	6.210	0	USD	72,160	391.981,81	1,93
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	1.130	1.860	730	USD	415,630	410.830,91	2,02
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	2.030	2.030	0	USD	222,880	395.771,87	1,94
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043		STK	20.830	20.830	0	USD	23,940	436.205,56	2,14
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**20.174.655,53**	**99,15**

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**211.520,36**	**1,04**
Bankguthaben							**EUR**		**211.520,36**	**1,04**
EUR - Guthaben bei:										
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			EUR	211.520,36			%	100,000	211.520,36	1,04
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**63.773,88**	**0,31**
Zinsansprüche			EUR	1.299,92					1.299,92	0,01
Dividendenansprüche			EUR	22.395,28					22.395,28	0,11
Quellensteueransprüche			EUR	35.663,13					35.663,13	0,18
Sonstige Forderungen			EUR	4.415,55					4.415,55	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-101.587,68**	**-0,50**
Verwaltungsvergütung			EUR	-81.092,08					-81.092,08	-0,40
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.430,05					-2.430,05	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-13.000,00					-13.000,00	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00					-650,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-4.415,55					-4.415,55	-0,02
Fondsvermögen								**EUR**	**20.348.362,09**	**100,00** 1)
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A										
Anteilwert								EUR	150,41	
Ausgabepreis								EUR	157,93	
Rücknahmepreis								EUR	150,41	
Anzahl Anteile								STK	95.644	

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B										
Anteilwert								EUR	149,58	
Ausgabepreis								EUR	157,06	
Rücknahmepreis								EUR	149,58	
Anzahl Anteile								STK	39.865	

Fußnoten:

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

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2026	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9220000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4747000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8612000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,3120000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0642000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1432000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

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					
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547	STK	14.230	14.230	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	0	9.250	
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	0	5.379	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	887	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	0	8.200	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	0	46.460	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	0	3.945	
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	0	8.320	
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	0	5.410	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	0	2.200	
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	2.170	2.170	
Continental AG	DE0005439004	STK	0	4.170	
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	0	18.355	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	0	7.940	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	0	1.115	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	7.998	
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	0	2.560	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	0	7.211	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	0	16.700	
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	0	4.326	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	0	1.250	
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	6.210	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	7.320	
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	0	10.000	
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	0	1.810	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	0	4.400	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	0	7.000	
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	0	4.050	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	1.900	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	0	79.900	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	0	6.000	

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
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	0	880	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	0	2.920	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	0	5.718	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	0	25.500	
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	0	3.400	
Reckitt Benckiser Group PLC Registered Shares LS -,1041666	GB00BSZBP530	STK	5.405	5.405	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	0	3.500	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	1.250	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	0	6.800	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	0	37.000	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	0	73.867	
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	0	38.250	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	5.630	5.630	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	1.170	1.170	

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

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	27.262,82	0,29
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	312.062,64	3,27
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	7.034,46	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	8.115,05	0,08
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-38.015,95	-0,40
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**316.459,02**	**3,31**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	32,57	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-82.798,26	-0,87
- Verwaltungsvergütung	EUR	-82.798,26			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-13.481,46	-0,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-6.826,45	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	4.396,27	0,05
- Depotgebühren	EUR	-3.318,87			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	9.255,24			
- Sonstige Kosten	EUR	-1.540,09			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-98.677,32**	**-1,03**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**217.781,70**	**2,28**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	3.198.368,09	33,44
2. Realisierte Verluste			EUR	-467.085,74	-4,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**2.731.282,35**	**28,56**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**2.949.064,05**	**30,84**

1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	-314.783,32	-3,29
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-288.006,65	-3,01
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**			**EUR**	**-602.789,97**	**-6,30**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**			**EUR**	**2.346.274,08**	**24,54**

Entwicklung des Sondervermögens

					2025/2026
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**			**EUR**	**13.110.039,06**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-331.515,99
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-947.343,93
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.514.307,89		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.461.651,82		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	208.025,10
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.346.274,08
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-314.783,32		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	-288.006,65		
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**			**EUR**	**14.385.478,32**

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

			insgesamt	je Anteil
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**	**EUR**	**5.273.297,75**	**55,14**
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.857.147,95	19,42
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.949.064,05	30,84
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	467.085,75	4,88
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**	**EUR**	**4.983.495,59**	**52,11**
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	2.825.673,84	29,54
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.157.821,75	22,57
III.	**Gesamtausschüttung**	**EUR**	**289.802,16**	**3,03**
1.	Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2.	Endausschüttung	EUR	289.802,16	3,03

*) 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 Aktien I - Anteilklasse 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	
2022/2023	Stück	117.123	EUR	12.255.182,73	EUR	104,63
2023/2024	Stück	116.801	EUR	12.986.490,37	EUR	111,18
2024/2025	Stück	101.276	EUR	13.110.039,06	EUR	129,45
2025/2026	Stück	95.644	EUR	14.385.478,32	EUR	150,41

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	11.296,97	0,28
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	129.291,03	3,25
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	2.914,69	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	3.364,69	0,09
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-15.751,28	-0,40
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**131.116,10**	**3,29**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-32,57	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-22.574,51	-0,57
- Verwaltungsvergütung	EUR	-22.574,51			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.295,50	-0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-2.124,44	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-7.122,23	-0,18
- Depotgebühren	EUR	-1.007,36			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.627,30			
- Sonstige Kosten	EUR	-487,57			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-36.149,25**	**-0,91**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**94.966,85**	**2,38**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	1.324.889,74	33,23
2. Realisierte Verluste			EUR	-193.492,38	-4,85
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**1.131.397,36**	**28,38**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**1.226.364,20**	**30,76**

1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	312.709,00	7,84
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-407.326,41	-10,22
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**			**EUR**	**-94.617,41**	**-2,38**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**			**EUR**	**1.131.746,79**	**28,38**

Entwicklung des Sondervermögens

					2025/2026
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**			**EUR**	**3.500.234,22**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-94.459,93
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	1.731.118,15
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.872.790,68		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-141.672,53		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-305.755,47
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.131.746,79
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	312.709,00		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	-407.326,41		
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**			**EUR**	**5.962.883,77**

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

			insgesamt	je Anteil
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**	**EUR**	**2.189.196,98**	**54,89**
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	769.340,39	19,28
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.226.364,20	30,76
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	193.492,38	4,85
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**	**EUR**	**2.068.804,37**	**51,87**
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.174.371,81	29,46
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	894.432,57	22,41
III.	**Gesamtausschüttung**	**EUR**	**120.392,61**	**3,02**
1.	Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2.	Endausschüttung	EUR	120.392,61	3,02

*) 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 Aktien I - Anteilklasse B

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	10.301	EUR	1.073.387,37	EUR	104,20
2023/2024	Stück	15.293	EUR	1.691.540,66	EUR	110,61
2024/2025	Stück	27.206	EUR	3.500.234,22	EUR	128,66
2025/2026	Stück	39.865	EUR	5.962.883,77	EUR	149,58

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

				insgesamt
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	38.559,79
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	441.353,67
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	9.949,15
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	11.479,74
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-53.767,23
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**447.575,12**
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-105.372,77
- Verwaltungsvergütung	EUR	-105.372,77		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-17.776,96
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-8.950,89
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-2.725,96
- Depotgebühren	EUR	-4.326,23		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	3.627,94		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.027,66		
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-134.826,57**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**312.748,55**
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne			EUR	4.523.257,83
2. Realisierte Verluste			EUR	-660.578,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**3.862.679,71**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**4.175.428,25**

1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-2.074,32
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-695.333,06
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**		**EUR**	**-697.407,38**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**		**EUR**	**3.478.020,87**

Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026

I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**		**EUR**	**16.610.273,28**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-425.975,92
2.	Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	783.774,22
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 3.387.098,57		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -2.603.324,35		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-97.730,37
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	3.478.020,87
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR -2.074,32		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR -695.333,06		
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**		**EUR**	**20.348.362,09**

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A	keine	5,00	0,580	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B	keine	5,00	0,580	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

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 %)	**99,15**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

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

Sonstige Angaben

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	150,41
Ausgabepreis	EUR	157,93
Rücknahmepreis	EUR	150,41
Anzahl Anteile	STK	95.644

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	149,58
Ausgabepreis	EUR	157,06
Rücknahmepreis	EUR	149,58
Anzahl Anteile	STK	39.865

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.
Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		0,76 %
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

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		0,68 %
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 Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Aktien I - Anteilklasse A

Wesentliche sonstige Erträge:	**EUR**	**0,00**
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	**EUR**	**0,00**

SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - Anteilklasse B

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	52.777,37

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 Aktien I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**in Mio. EUR**	**86,1**
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	67,9
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	18,2
Zahl der Mitarbeiter der KVG		976
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**in Mio. EUR**	**2,9**
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,0

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 Aktien I

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 aktuellen Mitwirkungsbericht auf der Homepage https://www.universal-investment.com/de/unternehmen/compliance/deutschland/.

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/unternehmen/compliance/deutschland/.

Frankfurt am Main, den 6. Oktober 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026 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 beigefügte 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 Aktien I

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.

- 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 20. Oktober 2026

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

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 Aktien I

Anteilklassen im Überblick

Anlegerkreis		**Ertragsverwendung**	
Anteilklasse A	steuerbegünstigte Anleger (siehe § 5 Abs. 2 der BAB)	Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse B	keine Erwerbsbeschränkungen	Anteilklasse B	ausschüttend
Erstausgabedatum		**Wertpapier-Kennnummer / ISIN**	
Anteilklasse A	2. Oktober 2017	Anteilklasse A	A2DR2S / DE000A2DR2S7
Anteilklasse B	2. Oktober 2017	Anteilklasse B	A2DR2T / DE000A2DR2T5
Erstausgabepreis			
Anteilklasse A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag		
Anteilklasse B	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag		
Ausgabeaufschlag			
Anteilklasse A	derzeit 5,00 %		
Anteilklasse B	derzeit 5,00 %		
Rücknahmeabschlag			
Anteilklasse A	keiner		
Anteilklasse B	keiner		
Mindestanlagesumme			
Anteilklasse A	keine		
Anteilklasse B	keine		
Verwaltungsvergütung			
Anteilklasse A	derzeit 0,58 % p.a.		
Anteilklasse B	derzeit 0,58 % p.a.		
Verwahrstellenvergütung			
Anteilklasse A	derzeit 0,060 % p.a.		
Anteilklasse B	derzeit 0,060 % p.a.		
Währung			
Anteilklasse A	EUR		
Anteilklasse B	EUR		

Jahresbericht
SozialBank Nachhaltigkeitsfonds Aktien I

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 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:
Markus Bannwart, Mainz
Frank Becker, Höhenkirchen-Siegertsbrunn
Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

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
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch
Hausanschrift:
Mainzer Landstraße 1
60329 Frankfurt am Main
Telefon: (069) 2161-0
Telefax: (069) 2161-1340
https://www.abnamro.de

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft
SozialBank AG
Postanschrift:
Konrad-Adenauer-Ufer 85
50668 Köln
Telefon: 0221 97356-0
Telefax: 0221 97356-117
https://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 Aktien I

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900YHTJDIPDRUEW79

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 99,15 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

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

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

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

Der Fonds berücksichtigt durch Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung durch die Berücksichtigung internationaler Normen und Standards sowie kontroverser Geschäftsfelder. Die Umweltmerkmale des Fonds können einen positiven Beitrag zu dem Taxonomieziel Abschwächung des Klimawandels leisten.

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

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Gas (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 50%
- Pestizide (Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Unternehmen, die im Uranabbau tätig sind (Ausschluss, wenn die Umsatzschwelle von 5% Prozent auf Emittentenebene überschritten wird)
- Unternehmen, die an der Stromerzeugung auf Basis von Atom-/Kernenergie beteiligt sind (Ausschluss, wenn die 5% Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene überschritten wird)
- Unternehmen, die sich mit dem Betrieb von Kernkraftwerken und/oder der Herstellung von wesentlichen Komponenten für Kernkraftwerke befassen (Ausschluss, wenn die 5% Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene überschritten wird)
- Atomwaffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 1 % Umsatzerlöse
- Öl (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse

  Unkonventionelles Öl & Gas (inkl. Fracking, arktische Bohrungen) > 5% Umsatz
  Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO2 e/kWh > 50% Umsatz (Produktion).

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

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

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

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

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

  - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 6,23%
    (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)

  - 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)

  - 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)

  - Investitionen in Unternehmen, die Chemikalien herstellen 0,00%
    (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Tätigkeiten unter die Abteilung 20.2 des Anhangs I der Verordnung (EG) Nr. 1893/2006 fallen)

  - Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht 10,83 %
    (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Kinder zur Arbeit herangezogen werden, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten oder Art der Tätigkeit)

- Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Zwangsarbeit besteht 10,83 %
  (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Zwangsarbeit eingesetzt wird, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten und/oder Art der Tätigkeit)

- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen – n.a.
  (Messgröße: Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird)

- Durchschnittlicher Score für Korruption – n.a.
  (Messgröße: Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird).

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 30.06.2025 gab es keine Änderung der Ausschlusskriterien. 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**	**2026**	**2025**	**2024**	**2023**
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN					
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	6,23%	7,36%	4,54%	5,66%
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%	0,00%	2,06%
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					
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	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
	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	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren					
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	**Messgröße**	**2026**	**2025**	**2024**	**2023**
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
	9. Investitionen in Unternehmen, die Chemikalien herstellen (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Tätigkeiten unter die Abteilung 20.2 des Anhangs I der Verordnung (EG) Nr. 1893/2006 fallen)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung					
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	**Messgröße**	**2026**	**2025**	**2024**	**2023**
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)	10,83%	7,70%	5,20%	19,74%
	13. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Zwangsarbeit besteht (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Zwangsarbeit eingesetzt wird, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten und/oder Art der Tätigkeit)	10,83%	7,70%	5,20%	15,87%
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.	0,00%	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.	n.a.	n.a.

n.a. – entweder keine Investitionen (Eligibility) oder keine Daten abgedeckt wurden (Data Coverage)

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

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

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



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

Im Rahmen der Ausschlusskriterien werden alle Anforderungen, die sich aus den Mindestausschlüssen gemäß dem deutschen Verbändekonzept ergeben, im vollen Umfang erfüllt. Die geltenden Umsatzgrenzen sind mitunter strenger als das Verbändekonzept empfiehlt.

Darüber hinaus werden alle Pflicht-PAI für den Anteil nachhaltiger Investitionen berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: *01.07.2025-30.06.2026*

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
Ferrovial N.V. Registered Shares EO-,01	Industrial	2,10	Niederlande
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	Health Care	2,06	Schw eiz
Linde plc Registered Shares EO -,001	Materials	2,05	Irland
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	Industrial	2,05	Dänemark
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	Real Estate	2,03	Frankreich
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	Industrial	2,02	Irland
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	Energy	2,02	Luxemburg
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	Financials	2,01	Frankreich
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	Communication Services	2,01	Großbritannien
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	Financials	2,01	Norw egen
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	Consumer Discretionary	2,00	USA
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	Information Technology	2,00	Finnland
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	Consumer Discretionary	1,99	Schw eiz
Novo Nordisk A/S	Health Care	1,99	Dänemark
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	Health Care	1,98	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

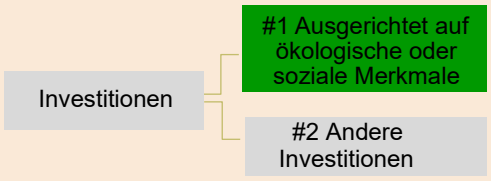
Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.06.2026 zu 99,15 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale 99,15 %
#2 Andere Investitionen 0,85 %



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

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

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

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

Sektor	%Assets
Industrial	21,55
Information Technology	11,67
Financials	10,74
Health Care	9,91
Consumer Discretionary	9,71
Materials	9,19
Real Estate	7,72
Utilities	5,64
Consumer Staples	4,72
Energy	2,02
Communication Services	2,01
Genußrechte (sonstige)	1,01
Partizipationsscheine	0,94
Stammaktien	0,42

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 Rates17 erzielen, lag bei 6,23 %.

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

☐ Ja:

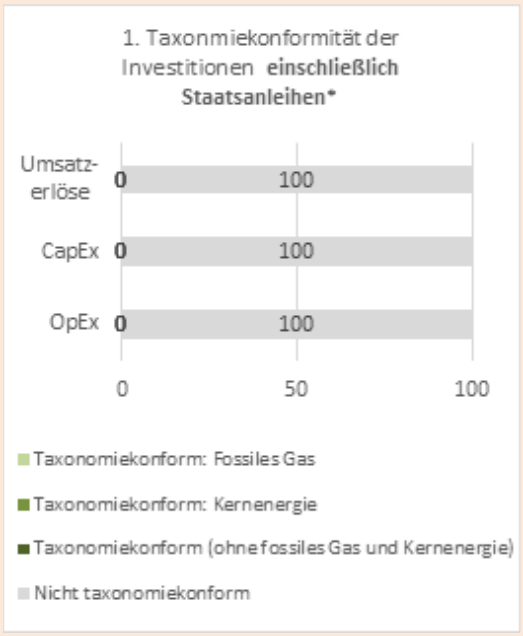
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

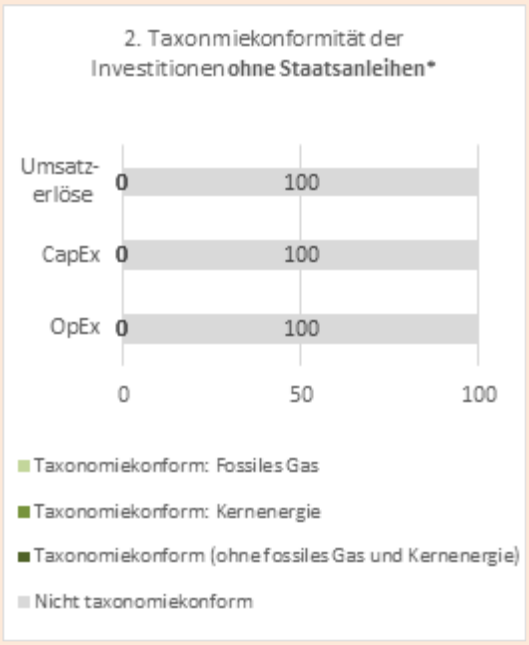
☒ Nein

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

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

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*

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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

In die Kategorie „Andere Investition“ fielen Barmittel zur Liquiditätssteuerung.

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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