

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



GENEON Nachhaltige Aktien

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:

The logo for Kanon, featuring the word 'KANON' in a bold, sans-serif font with a horizontal orange bar underneath.

Aktiengesellschaft

Jahresbericht GENEON Nachhaltige Aktien

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt einen möglichst hohen Wertzuwachs unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien an. Der Fonds investiert zu mindestens 51 % in Aktien, welche im Global Challenges Index (GCX)® enthalten sind. Der Index enthält Titel von Unternehmen, die durch ihre Produkt- und Dienstleistungspalette eine nachhaltige Entwicklung fördern und sich gleichzeitig Chancen für die zukünftige Geschäftsentwicklung erschließen. Die Auswahl der Unternehmen erfolgt durch ISS-oekom, eine der weltweit führenden ESG Research- und Ratingagenturen, nach strengen Kriterien. Es werden ausschließlich Unternehmen berücksichtigt, welche aktive und substanzielle Beiträge zu Themen wie bspw. Klimawandel, Trinkwasser, Entwaldung und Biozide leisten. Ebenfalls werden weitere Aktien nachhaltig arbeitender, börsennotierter Aktiengesellschaften berücksichtigt. Zur weiteren Diversifikation können internationale aktiv und passiv (ETFs) gemanagte Investmentfonds unterschiedlicher Assetklassen, mit einem im Kern angestrebten Nachhaltigkeitsgedanken, eingesetzt werden. Dieser 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

	31.12.2023		31.12.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	24.789.000,81	99,34	25.131.323,81	99,22
Bankguthaben	162.715,77	0,65	199.349,96	0,79
Zins- und Dividendenansprüche	78.190,28	0,31	80.324,54	0,32
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-75.062,44	-0,30	-83.031,56	-0,33
Fondsvermögen	24.954.844,42	100,00	25.327.966,75	100,00

Jahresbericht GENEON Nachhaltige Aktien

Der Fonds investierte fast ausschließlich in Aktien des nachhaltigen Global Challenges Indexes (GCX) der Börse Hamburg-Hannover. Anders als im GCX-Index erfolgt auf Fondsebene jedoch eine rein diskretionäre Gewichtung der Einzeltitel, wobei die größten Positionen jeweils um die 3% Gewichtung pendeln.

Das Börsenjahr 2023 war geprägt von starken Veränderungen der Konjunktur- und Zinserwartungen. Zu Beginn des Jahres wurde eine Rezession in den USA und Europa als Folge des zur Inflationsbekämpfung notwendigen Anstieges der Leitzinsen als nahezu unausweichlich bezeichnet. Im Jahresverlauf konnten die Unternehmen mit guten Geschäftszahlen die größten Sorgen um die Gewinnentwicklung mindern und der Konjunkturverlauf war beidseits des Atlantiks – ohne Rezession – robust. Gegen Jahresende verstärkten rückläufige Inflationsdaten Erwartungen auf rasche und deutliche Leitzinssenkungen im Jahr 2024. Im 4. Quartal 2023 erreichten die – seit 2002 stark gestiegenen – Kapitalmarktzinsen ihren vorläufigen Höhepunkt. Die rückläufigen Renditen führten Aktienindices zu neuen Rekordständen. Das in Phasen hoher Unsicherheiten stärker nachgefragte Gold und der Schweizer Franken erreichten gegen Jahresende 2023 ebenfalls neue Höchststände.

Veränderungen in der AssetAllocation wurden im Vergleich zum Vorjahr nicht getätigt. Neben fortlaufenden Re-Justierungen von Einzelgewichtungen wurden die Indexanpassungen hinsichtlich Titelauswahl auf Fondsebene nachvollzogen. Diese Anpassungen fanden ihren Niederschlag auch im etwas veränderten Branchenmix des Portfolios. Im Wesentlichen wurde die Gewichtung von Industrials und IT um jeweils ca. 5%-Punkte reduziert zu Gunsten der Bereiche Health Care und Utilities, die in ihrer Gewichtung entsprechend zugelegt haben.

Auch in der etwas veränderten Ländergewichtung spiegeln die oben skizzierten Anpassungen natürlich wider. Die Gewichtungen in Großbritannien und USA wurden je um etwa 2-4%-Punkte reduziert, während die Schweiz und besonders Deutschland mit einem Zuwachs zwischen 1% und 4% stärker in den Fokus rückten. Die USA bildete weiterhin mit mehr als 20%iger Gewichtung den Schwerpunkt in der geographischen Verteilung.

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.

Jahresbericht GENEON Nachhaltige Aktien

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. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)¹.

Anteilklasse A: +11,74%

Anteilklasse B: +12,87%

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
GENEON Nachhaltige Aktien**

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	25.029.906,86	100,30
1. Aktien	24.789.000,81	99,34
Bundesrep. Deutschland	3.105.870,00	12,45
Canada	734.846,69	2,94
Dänemark	1.809.206,65	7,25
Frankreich	1.888.449,75	7,57
Großbritannien	3.211.223,03	12,87
Irland	1.316.711,26	5,28
Japan	1.658.789,28	6,65
Luxemburg	80.960,00	0,32
Niederlande	1.240.035,75	4,97
Norwegen	93.743,43	0,38
Österreich	63.990,00	0,26
Schweden	992.768,07	3,98
Schweiz	2.046.279,31	8,20
Spanien	1.195.449,50	4,79
USA	5.350.678,09	21,44
2. Bankguthaben	162.715,77	0,65
3. Sonstige Vermögensgegenstände	78.190,28	0,31
II. Verbindlichkeiten	-75.062,44	-0,30
III. Fondsvermögen	24.954.844,42	100,00

Jahresbericht

GENEON Nachhaltige Aktien

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	24.789.000,81	99,34
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	24.789.000,81	99,34
Aktien							EUR	24.789.000,81	99,34
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	6.425	380	615	CAD 166,550	734.846,69	2,94
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	1.100	0	320	CHF 539,000	637.938,45	2,56
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	2.220	300	955	CHF 274,400	655.442,22	2,63
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	7.400	3.515	3.765	CHF 94,560	752.898,64	3,02
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	6.030	1.540	1.360	DKK 772,000	624.484,87	2,50
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	13.300	9.250	5.150	DKK 374,300	667.819,01	2,68
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	1.950	2.380	2.930	DKK 1.976,000	516.902,77	2,07
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	6.150	2.950	3.500	EUR 74,260	456.699,00	1,83
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	2.300	0	700	EUR 35,200	80.960,00	0,32
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	6.000	600	1.500	EUR 100,600	603.600,00	2,42
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	16.850	4.900	10.050	EUR 44,235	745.359,75	2,99
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636		STK	2.240	0	360	EUR 51,800	116.032,00	0,46
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	35.700	8.000	2.500	EUR 18,525	661.342,50	2,65
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	4.900	400	1.100	EUR 110,100	539.490,00	2,16
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	3.350	985	1.105	EUR 216,300	724.605,00	2,90
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	8.400	1.100	2.550	EUR 72,860	612.024,00	2,45
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505		STK	1.800	0	7.300	EUR 35,550	63.990,00	0,26
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	45.000	42.500	8.900	EUR 10,400	468.000,00	1,88
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	13.850	16.100	2.250	EUR 52,600	728.510,00	2,92
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	16.500	4.600	4.300	EUR 30,320	500.280,00	2,00
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	16.700	22.250	5.550	EUR 35,880	599.196,00	2,40
Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01	ES0165386014		STK	28.700	37.000	8.300	EUR 18,610	534.107,00	2,14
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	16.350	4.900	10.750	EUR 45,245	739.755,75	2,96
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73		STK	183.000	203.000	20.000	GBP 2,442	515.855,94	2,07
Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05	GB0003452173		STK	60.000	0	40.000	GBP 1,750	121.205,13	0,49

Jahresbericht

GENEON Nachhaltige Aktien

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.12.2023						
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081		STK	44.000	8.400	13.600	GBP	9,642	489.724,11	1,96
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49		STK	56.600	22.400	15.700	GBP	7,515	490.995,04	1,97
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	15.300	1.100	2.400	GBP	25,790	455.485,40	1,83
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	52.700	14.200	13.800	GBP	10,785	656.088,54	2,63
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	39.400	7.100	10.700	GBP	10,595	481.868,87	1,93
Benesse Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3835620000		STK	8.000	0	0	JPY	2.607,000	133.958,25	0,54
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	183.000	154.000	0	JPY	412,800	485.209,42	1,94
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	15.000	2.000	0	JPY	5.520,000	531.825,04	2,13
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	73.000	14.000	16.000	JPY	1.083,000	507.796,57	2,03
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	12.800	0	0	NOK	82,150	93.743,43	0,38
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	53.500	29.400	14.900	SEK	102,400	492.166,16	1,97
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974		STK	51.500	14.000	27.000	SEK	108,200	500.601,91	2,01
California Water Service Group Registered Shares o.N.	US1307881029		STK	10.100	11.100	1.000	USD	51,870	474.320,51	1,90
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	23.025	6.000	8.975	USD	34,670	722.749,43	2,90
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	4.080	2.950	3.170	USD	172,280	636.398,73	2,55
Hannon Armstr.Sust.Inf.Cap.Inc Registered Shares DL -,01	US41068X1000		STK	18.900	30.000	28.200	USD	27,580	471.943,87	1,89
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	18.000	8.750	19.900	USD	50,250	818.922,59	3,28
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044		STK	11.000	0	0	USD	12,620	125.685,83	0,50
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	9.620	9.620	0	USD	82,380	717.515,26	2,88
MillerKnoll Inc. Registered Shares DL 0,20	US6005441000		STK	4.975	0	975	USD	26,680	120.174,74	0,48
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021		STK	7.700	2.150	850	USD	75,790	528.368,49	2,12
Steelcase Inc. Registered Shares Class A o.N.	US8581552036		STK	10.800	0	5.800	USD	13,520	132.201,00	0,53
SunPower Corp. Registered Shs DL -,01	US8676524064		STK	18.100	63.400	74.800	USD	4,830	79.151,65	0,32
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	3.340	530	1.060	USD	245,620	742.753,10	2,98
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062		STK	30.000	11.000	19.300	USD	18,335	498.008,15	2,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR		24.789.000,81	99,34

**Jahresbericht
GENEON Nachhaltige Aktien**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	162.715,77	0,65
Bankguthaben							EUR	162.715,77	0,65
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	162.715,77	%	100,000	162.715,77	0,65	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	78.190,28	0,31
Dividendenansprüche			EUR	36.543,39			36.543,39	0,15	
Quellensteueransprüche			EUR	41.646,89			41.646,89	0,17	

Jahresbericht

GENEON Nachhaltige Aktien

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-75.062,44	-0,30
Verwaltungsvergütung			EUR	-64.518,91				-64.518,91	-0,26
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.766,59				-2.766,59	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.279,72				-7.279,72	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-497,22				-497,22	0,00
Fondsvermögen							EUR	24.954.844,42	100,00 1)
GENEON Nachhaltige Aktien - Anteilklasse A									
Anteilwert			EUR					112,64	
Ausgabepreis			EUR					112,64	
Rücknahmepreis			EUR					112,64	
Anzahl Anteile			STK					10.710	
GENEON Nachhaltige Aktien - Anteilklasse B									
Anteilwert			EUR					117,46	
Ausgabepreis			EUR					117,46	
Rücknahmepreis			EUR					117,46	
Anzahl Anteile			STK					202.181	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

GENEON Nachhaltige Aktien

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2023	
CAD	(CAD)	1,4562000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9294000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4544000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8663000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	155,6903000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1312000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht GENEON Nachhaltige Aktien

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					
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	2.350	14.550	
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	0	68.500	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	700	4.900	
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	GB00BLJNXL82	STK	0	11.900	
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK	0	190.000	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	42.210	42.210	
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227	STK	0	34.400	
Andere Wertpapiere					
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797907	STK	32.500	32.500	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. Em.19/23 EO 5	ES0127797027	STK	433	433	
Andere Wertpapiere					
Lenzing AG Anrechte	AT0000A35PJ0	STK	1.800	1.800	

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

GENEON Nachhaltige Aktien - Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	2.068,03	0,19
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	25.566,13	2,39
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	356,16	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-310,20	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-4.362,03	-0,41
11. Sonstige Erträge		EUR	181,31	0,02
Summe der Erträge		EUR	23.499,40	2,19
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-15,26	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-45.683,70	-4,27
- Verwaltungsvergütung	EUR	-45.683,70		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.850,72	-0,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-655,92	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	22.892,19	2,14
- Depotgebühren	EUR	-664,21		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	23.649,11		
- Sonstige Kosten	EUR	-92,71		
Summe der Aufwendungen		EUR	-25.313,41	-2,36
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-1.814,01	-0,17
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	72.147,65	6,74
2. Realisierte Verluste		EUR	-59.454,64	-5,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	12.693,01	1,19
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	10.879,00	1,02
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	23.131,62	2,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	62.174,41	5,81

Jahresbericht GENEON Nachhaltige Aktien - Anteilklasse A

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	85.306,03	7,97
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	96.185,03	8,99

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	2.808.681,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-45.598,80
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-1.671.832,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	502.625,52	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.174.457,93	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	18.926,44
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	96.185,03
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	23.131,62	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	62.174,41	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	1.206.361,42

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	235.166,92	21,95
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	164.833,29	15,38
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.879,00	1,02
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	59.454,64	5,55
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	214.817,92	20,05
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	33.863,71	3,16
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	180.954,21	16,89
III. Gesamtausschüttung	EUR	20.349,00	1,90
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	20.349,00	1,90

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

Jahresbericht

GENEON Nachhaltige Aktien - 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	
2020	Stück	18.767	EUR	2.050.179,71	EUR	109,25
2021	Stück	24.644	EUR	3.184.688,58	EUR	129,23
2022	Stück	27.374	EUR	2.808.681,17	EUR	102,60
2023	Stück	10.710	EUR	1.206.361,42	EUR	112,64

Jahresbericht

GENEON Nachhaltige Aktien - Anteilklasse B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	40.375,25	0,20
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	499.261,91	2,46
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	5.876,68	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-6.056,28	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-85.216,02	-0,42
11. Sonstige Erträge		EUR	3.525,44	0,02
Summe der Erträge		EUR	457.766,98	2,26
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-297,84	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-239.483,98	-1,18
- Verwaltungsvergütung	EUR	-239.483,98		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-18.490,39	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.963,37	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	1.768,14	0,01
- Depotgebühren	EUR	-6.419,98		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	9.098,58		
- Sonstige Kosten	EUR	-910,46		
Summe der Aufwendungen		EUR	-263.467,44	-1,30
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	194.299,53	0,96
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.413.626,76	6,99
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.167.107,77	-5,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	246.518,99	1,22
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	794.772,22	3,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.550.073,84	7,67

Jahresbericht GENEON Nachhaltige Aktien - Anteilklasse B

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.344.846,06	11,60
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.785.664,59	13,78

Entwicklung des Sondervermögens

		2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	22.519.285,58
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-415.591,80
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-1.165.072,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.074.357,47	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.239.429,70	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	24.196,87
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.785.664,59
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	794.772,22	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.550.073,84	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	23.748.483,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	4.818.268,63	23,84
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	3.210.342,32	15,89
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	440.818,53	2,18
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	1.167.107,78	5,77
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	4.434.124,73	21,94
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	871.852,28	4,31
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	3.562.272,45	17,63
III. Gesamtausschüttung		EUR	384.143,90	1,90
1. Zwischenausschüttung		EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR	384.143,90	1,90

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

Jahresbericht

GENEON Nachhaltige Aktien - 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	
2020	Stück	164.714	EUR	18.171.869,03	EUR	110,32
2021	Stück	191.222	EUR	25.209.322,80	EUR	131,83
2022	Stück	212.733	EUR	22.519.285,58	EUR	105,86
2023	Stück	202.181	EUR	23.748.483,00	EUR	117,46

Jahresbericht

GENEON Nachhaltige Aktien

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	42.443,28
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	524.828,04
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	6.232,83
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	-6.366,48
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-89.578,05
11. Sonstige Erträge		EUR	3.706,75
Summe der Erträge		EUR	481.266,37
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-313,10
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-285.167,68
- Verwaltungsvergütung	EUR	-285.167,68	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-20.341,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.619,29
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	24.660,33
- Depotgebühren	EUR	-7.084,19	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	32.747,69	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.003,17	
Summe der Aufwendungen		EUR	-288.780,85
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	192.485,52
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.485.774,41
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.226.562,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	259.212,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	451.697,52
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	817.903,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.612.248,25

Jahresbericht

GENEON Nachhaltige Aktien

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.430.152,09
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.881.849,61

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	25.327.966,75
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-461.190,60
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-2.836.904,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.576.982,99		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.413.887,63		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	43.123,31
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.881.849,61
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	817.903,84		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.612.248,25		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	24.954.844,42

**Jahresbericht
GENEON Nachhaltige Aktien**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 2,200% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
GENEON Nachhaltige Aktien - Anteilklasse A	keine	0,00	2,100	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
GENEON Nachhaltige Aktien - Anteilklasse B	250.000	0,00	1,050	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

GENEON Nachhaltige Aktien

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 %)		99,34
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

GENEON Nachhaltige Aktien - Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	112,64
Ausgabepreis	EUR	112,64
Rücknahmepreis	EUR	112,64
Anzahl Anteile	STK	10.710

GENEON Nachhaltige Aktien - Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	117,46
Ausgabepreis	EUR	117,46
Rücknahmepreis	EUR	117,46
Anzahl Anteile	STK	202.181

Jahresbericht

GENEON Nachhaltige Aktien

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

GENEON Nachhaltige Aktien - Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,25 %

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

GENEON Nachhaltige Aktien - Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,19 %

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

GENEON Nachhaltige Aktien

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

GENEON Nachhaltige Aktien - Anteilklasse A

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

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

GENEON Nachhaltige Aktien - 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	46.617,02
--------------------	-----	-----------

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 GENEON Nachhaltige Aktien

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

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>.

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 Gesamttrendite-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.

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:
GENEON Nachhaltige Aktien

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900LYS6V9Q5U8UM63

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 95,28 % 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 Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Ziel der Investitionen ist die Bekämpfung der Ursachen und Folgen des Klimawandels; Sicherstellung einer ausreichenden Versorgung mit Wasser; nachhaltiger Umgang mit Wäldern, Erhalt der Artenvielfalt; Umgang mit der Bevölkerungsentwicklung; Bekämpfung von Armut; Etablierung von Governance-Strukturen.

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

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Upstream, Produktion, Downstream) > 2,00 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Upstream, Produktion, Downstream) > 2,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Upstream, Produktion, Downstream) > 2,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Upstream, Produktion, Downstream) > 2,00 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 1,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse /
- Kohle (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gas (Upstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Öl (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact an.

Der Index Global Challenges Index (GCX) wurde als Referenzwert festgelegt, um die vom Fonds beworbenen Merkmale zu erfüllen.

● **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.

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

- THG-Emissionen 692,1299
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 341,5857

- (Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 1033,7157
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
 - THG-Emissionen 10172,5720
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
 - CO₂-Fußabdruck 41,2720
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
 - THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 607,0356
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 11,86%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%
(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)
 - 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)

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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1. THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	692,1299	548,0635
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	341,5857	355,0794
	Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	n.a.	n.a.
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	1033,7157	903,1429
	Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	10172,5720	8364,5725
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	41,2720	35,8660
	CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	n.a.	n.a.
3. THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	607,0356	664,0144
	Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	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	11,86%	12,08%

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	0,00%	0,00%
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
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%

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

Der GCX ist ausgerichtet auf sieben globale Herausforderungen:

- Bekämpfung der Ursachen und Folgen des Klimawandels
- Sicherstellung einer ausreichenden Versorgung mit Trinkwasser
- Beendigung der Entwaldung und die Förderung nachhaltiger Waldwirtschaft
- Erhalt der Artenvielfalt
- Umgang mit der Bevölkerungsentwicklung
- Bekämpfung der Armut
- Unterstützung verantwortungsvoller Führungs- (Governance-) Strukturen

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?**

Der Fonds investierte in Aktien des nachhaltigen "Global Challenges Index" der Börse Hannover. Dieser Index verfügt bereits über entsprechende Ausschlusskriterien.

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

Der Fonds investierte in Aktien des nachhaltigen "Global Challenges Index" der Börse Hannover. Dieser Index verfügt bereits über entsprechende Ausschlusskriterien.

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

Der Fonds investierte in Aktien des nachhaltigen "Global Challenges Index" der Börse Hannover. Dieser Index verfügt bereits über entsprechende Ausschlusskriterien.

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

Investitionen erfolgten in Werte des nachhaltigen GCX-Index der Börse Hamburg-Hannover. Definition von Ausschlusskriterien u.a. erfolgten auf Ebene des Index-Providers



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.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 – 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	Information Technology	3,16	USA
Sw iss Re AG Namens-Aktien SF -,10	Financials	3,08	Schw eiz
CSX Corp. Registered Shares DL 1	Industrials	3,04	USA
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	Industrials	3,03	USA
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	Information Technology	3,00	Niederlande
Canadian National Railw ay Co. Registered Shares o.N.	Industrials	3,00	Canada
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	Information Technology	2,96	Frankreich
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	Utilities	2,80	Dänemark
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	Financials	2,76	Deutschland
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	Health Care	2,57	Schw eiz
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	Utilities	2,54	Spanien
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	Health Care	2,52	Dänemark
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	Industrials	2,52	Schw eiz
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	2,52	USA
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	Consumer Staples	2,51	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch die Festlegung einer Mindestgrenze in nachhaltige Investitionen.

Dieser Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 95,92% nachhaltig investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigen Investments am Wertpapiervermögen aus.

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 99,34% in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel (0,65%).



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

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 in Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- Industrials 22,25%,
- Health Care 18,63%,
- Information Technology 17,88%,
- Utilities 17,70% und
- Financials 7,86%.

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

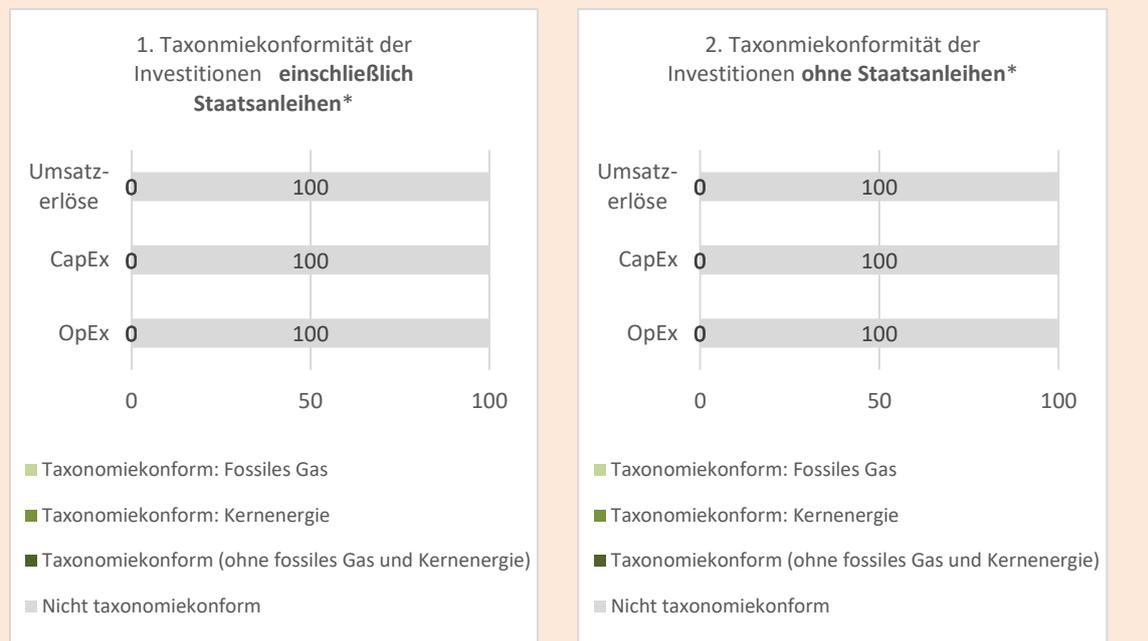
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich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

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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.



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



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag bei 95,28%.



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

Unter die Kategorie „Andere Investition“ fielen die liquide Mittel zur Liquiditätssteuerung.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der 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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Referenzwert des Fonds ist der Global Challenges Index der Börse Hamburg-Hannover.

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

Der Global Challenges Index (GCX) konkretisiert das Thema Nachhaltigkeit und konzentriert sich auf sieben zukunftsrelevante Handlungsfelder. Der Index verlangt strenge und konsequente Leistungskriterien von den gelisteten Unternehmen und identifiziert unternehmerische Vorreiter, die die Chancen des globalen Wandels nachhaltig nutzen. Dies sind Großunternehmen ebenso wie kleine und mittlere Unternehmen (KMU), die durch ihre Produkt- und Dienstleistungspalette eine nachhaltige Entwicklung fördern und sich gleichzeitig Chancen für ihre eigene Geschäftsentwicklung erschließen.

Abhängig von der gewählten Methodik für den Index unterscheidet sich der Index von einem relevanten breiten Marktindex. Die jeweiligen Index-Anbieter veröffentlichen eine Benchmark-Erklärung (Benchmark-Statement) aus der auch die Unterschiede des Index zu einem relevanten breiten Marktindex ersichtlich werden. Das Benchmark Statement kann hier abgerufen werden: <https://www.boerse-hannover.de/nachhaltigkeit/gcx/>

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

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

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

Der Fonds hat im abgelaufenen Geschäftsjahr auf Grund seiner diskretionären Gewichtung der Einzelwerte leider schlechter performt als der Referenzwert. Die relative Underperformance ist abhängig von der Kostenstruktur der Anteilsklasse (zwischen -9,54% AK „A“ und -8,41% AK „B“ relative Underperformance zum GCX-Kursindex als Referenzwert)

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

Mit einer Performance von +11,74% in der AK „A“ bzw. +12,87% in der AK „B“ liegt die erzielte Performance zwar unter dem Niveau des MSCI World Index (in EUR), der das Jahr

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

2023 mit einer Entwicklung von +17,64% beendet hat, aber auf dem Niveau des STOXX Europe 600, der das Jahr 2023 mit einer Performance von 12,74% beenden konnte.

Jahresbericht
GENEON Nachhaltige Aktien

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

GENEON Nachhaltige Aktien

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens GENEON Nachhaltige Aktien - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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.

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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Jahresbericht GENEON Nachhaltige Aktien

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 19. April 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht GENEON Nachhaltige Aktien

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	2. Januar 2020
Anteilklasse B	2. Januar 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	100,- Euro zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	100,- Euro zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 0,00 %
Anteilklasse B	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	250.000,- EUR

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 2,10 %
Anteilklasse B	derzeit 1,05 %

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse A	derzeit 0,10 %
Anteilklasse B	derzeit 0,10 %

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2PS2N / DE000A2PS2N3
Anteilklasse B	A2PS2P / DE000A2PS2P8

*Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

GENEON Nachhaltige Aktien

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

KANON AG

Postanschrift:

Große Straße 88
49074 Osnabrück

Telefon (0541) 200 746-0
Telefax (0541) 200 746-22
www.kanon.ag

4. Sub-Berater und - Vertrieb

Geneon Vermögensmanagement AG

Postanschrift:

Glockengießerwall 26
20095 Hamburg

Telefon (0)40-6887966-0
Telefax (0)40-6887966-11
www.geneon-vermoegen.net

5. Anlageausschuss

Thomas Dellwig
KANON Aktiengesellschaft, Osnabrück

Andreas Enke
Geneon Vermögensmanagement AG, Hamburg

Andreas Stahmeyer
KANON Aktiengesellschaft, Osnabrück

Daniel Tellkamp
KANON Aktiengesellschaft, Osnabrück

Stefan Vonderheide
KANON Aktiengesellschaft, Osnabrück