

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



EB - Dividendenstrategie Klima Global

JAHRESBERICHT

ZUM 30. NOVEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2023 bis 30. November 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert weltweit in Aktien von nachhaltigen börsennotierten Unternehmen, welche eine überdurchschnittliche Dividendenrendite erwarten lassen, mit dem Ziel einen möglichst hohen Wertzuwachs zu erzielen. Grundlage für den ganzheitlichen Unternehmensbewertungsprozess ist ein breites Fundament aus ökonomischen und nachhaltigkeitsbezogenen Daten. Diese werden insbesondere unter Berücksichtigung des Nachhaltigkeitsfilters der Evangelischen Bank eG in einem systematischen, mehrstufigen Investmentprozess der EB-SIM (EB - Sustainable Investment Management GmbH) analysiert. Im Fokus stehen Unternehmen, welche keine signifikanten Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern (bspw. Tabakproduktion, Atomenergie, Kohleförderung) erzielen, keine kontroversen Geschäftspraktiken (bspw. Verstöße gegen UN Global Compact) aufweisen und ein Mindest-Nachhaltigkeitsrating übertreffen. Als Nebenbedingung erfolgt eine Ausrichtung des Portfolios an dem 1,5 Grad Ziel des Pariser Klimaschutzabkommens. Dazu wird die Auslastung des Carbon Budgets der Unternehmen in der Portfoliokonstruktion berücksichtigt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.11.2024		30.11.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	24.035.810,53	90,25	25.272.883,95	97,54
Bankguthaben	2.524.152,35	9,48	577.468,03	2,23
Zins- und Dividendenansprüche	124.394,83	0,47	106.882,43	0,41
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-53.317,66	-0,20	-45.801,84	-0,18
Fondsvermögen	26.631.040,05	100,00	25.911.432,57	100,00

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global

Marktrückblick

Im Jahr 2024 erlebten die globalen Kapitalmärkte bemerkenswerte Entwicklungen:

Der MSCI World Index verzeichnete einen Anstieg von >15 %, was ihn zu einem der erfolgreichsten Jahre in diesem Jahrtausend machte. Besonders IT- und Kommunikationsunternehmen trugen mit überdurchschnittlichen Zuwächsen maßgeblich dazu bei. Der US-Aktienmarkt war dabei weiterhin führend, wobei die sogenannten "Glorreichen Sieben" aus dem KI-Sektor überproportional profitierten. Im Gegensatz dazu wiesen europäische Aktien eine schwächere Performance auf, beeinflusst durch wirtschaftliche und politische Unsicherheiten.

Die Zentralbanken, darunter die EZB und die Fed, leiteten 2024 Zinssenkungen ein. In Deutschland und den USA sanken die Zinsen bei kurzen Laufzeiten deutlich, während sie bei längeren Laufzeiten leicht anstiegen. Zehnjährige US-Staatsanleihen rentierten zum Jahresende um ~4,5%. Unternehmensanleihen verzeichneten trotz wirtschaftlicher Herausforderungen sinkende Risikoprämien. Der Euro wertete erwartungsgemäß gegenüber dem US-Dollar von 1,10 auf knapp 1,04 EUR/USD ab und verlor leicht gegenüber dem britischen Pfund. Deutliche Bewegungen gab es beim japanischen Yen, der ein historisch volatiles Jahr erlebte.

Die US-Wirtschaft zeigte eine robuste Performance mit einem durchschnittlichen BIP-Wachstum von 2,6 % in den ersten drei Quartalen. Im Gegensatz dazu kämpfte Europa mit einer Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik, insbesondere im verarbeitenden Gewerbe, beeinflusst durch hohe Energiekosten und schwache Exportnachfrage.

Fondsbericht

Im Berichtszeitraum entwickelte sich das Fondsvermögen um

- 13.18% (Anteilsklasse: I)
- 13.83% (Anteilsklasse: R)

Die Wertentwicklung war dabei durch eine defensivere Titelselektion weniger volatil als die Entwicklung eines vergleichbaren marktbreiten Dividendenindizes (MSCI World High Dividend).

Marktausblick

Das Jahr 2025 beginnt mit potenziellen politischen Umbrüchen in den USA. Nach den Präsidentschaftswahlen 2024, deren Ausgang die politische Richtung des Landes für die kommenden Jahre bestimmt, könnte sich die Wirtschaftspolitik sowie die geopolitische Ausrichtung der USA ändern.

Steuer- und Regulierungsmaßnahmen werden stark davon abhängen, ob der amtierende Präsident wiedergewählt wurde oder ein neuer Amtsinhaber mit anderen wirtschaftspolitischen Prioritäten übernimmt. Während eine republikanische Regierung tendenziell auf Steuersenkungen und weniger Regulierung setzen könnte, würde eine demokratische Regierung voraussichtlich soziale Ausgaben und Umweltregulierungen weiter ausbauen.

Die USA werden voraussichtlich ihre strategischen Interessen gegenüber China und Russland weiterverfolgen. Besonders im Hinblick auf den Russland-Ukraine-Konflikt könnte es zu Änderungen in der militärischen Unterstützung und den Sanktionen gegen Russland kommen.

Gesellschaftliche Spaltungen bleiben dabei eine Herausforderung, insbesondere in den Bereichen Einwanderung, Abtreibungsrecht und Waffengesetze.

Auch in Europa bleibt die Lage angespannt. Neben politischen Verwerfungen und zunehmender Radikalisierung in Europa herrscht weiterhin Krieg in der Ukraine. Hier bleibt die Lage unklar – kriegerische Lösung oder Verhandlung? Beide Seiten könnten entweder in eine Patt-Situation geraten oder es könnten neue Offensiven stattfinden. Der Zugang der Ukraine zu westlicher Militärhilfe bleibt dabei ein entscheidender Faktor. Donald Trump sollte hier für die Ukraine eher negativ sein. Je nach Kriegslage könnten diplomatische Initiativen an Bedeutung gewinnen. Russland könnte, abhängig von innenpolitischem Druck oder wirtschaftlicher Schwäche, an einer Verhandlungslösung interessiert sein, während die Ukraine von westlicher Unterstützung und militärischen Erfolgen abhängig bleibt. Hier kann Trump, der sich selber gerne als Dealmaker sieht, vielleicht punkten und Putin zu einer Lösung zwingen.

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global

Da die Lösung aktuell ungewiss scheint, sollten sich Anleger auf die unmittelbaren Folgen fokussieren. Die Sanktionen gegen Russland und ihre Auswirkungen auf die globale Wirtschaft werden 2025 weiterhin eine Rolle spielen. Besonders die Energiepreise und die Handelsströme bleiben volatil, je nach Eskalations- oder Deeskalationsszenarien. In Summe verspricht also auch Europa weiterhin ein „heißes“ und volatiles Pflaster zu bleiben.

Künftige Anlagestrategie

Die künftige Anlagestrategie bleibt unverändert und zielt weiterhin auf mittel- bis langfristigen Wertzuwachs sowie regelmäßige ordentliche Erträge aus Dividenden ab.

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.

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Dezember 2023 bis 30. November 2024)¹.

Anteilklasse R: +20,14%

Anteilklasse I: +20,82%

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.

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	26.684.357,71	100,20
1. Aktien	23.376.597,46	87,78
Australien	502.915,69	1,89
Belgien	436.736,00	1,64
Bundesrep. Deutschland	1.189.152,00	4,47
Canada	559.179,70	2,10
Frankreich	442.032,00	1,66
Großbritannien	3.922.148,26	14,73
Hongkong	110.151,14	0,41
Japan	501.641,60	1,88
Jersey	88.658,27	0,33
Neuseeland	246.273,67	0,92
Niederlande	1.326.217,28	4,98
Österreich	271.800,00	1,02
Schweiz	1.362.272,20	5,12
Spanien	477.020,00	1,79
USA	11.940.399,65	44,84
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	659.213,07	2,48
CHF	659.213,07	2,48
3. Bankguthaben	2.524.152,35	9,48
4. Sonstige Vermögensgegenstände	124.394,83	0,47
II. Verbindlichkeiten	-53.317,66	-0,20
III. Fondsvermögen	26.631.040,05	100,00

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	24.035.810,53	90,25
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	24.035.810,53	90,25
Aktien							EUR	23.376.597,46	87,78
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000000BXB1		STK	13.592	0	3.398 AUD	19,030	159.585,24	0,60
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000000FMG4		STK	15.000	7.500	1.900 AUD	18,990	175.746,54	0,66
Woolworths Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000000WOW2		STK	9.000	0	2.200 AUD	30,180	167.583,91	0,63
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075		STK	1.752	0	438 CAD	79,850	94.621,03	0,36
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083		STK	15.000	2.420	3.150 CAD	45,790	464.558,67	1,74
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	1.280	1.600	320 CHF	93,270	128.344,01	0,48
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	490	0	130 CHF	1.280,000	674.263,60	2,53
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	4.000	0	1.000 CHF	130,150	559.664,59	2,10
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	12.800	16.000	3.200 EUR	32,650	417.920,00	1,57
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.760	0	440 EUR	292,200	514.272,00	1,93
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	23.000	27.720	4.720 EUR	20,740	477.020,00	1,79
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	36.000	0	9.000 EUR	14,658	527.688,00	1,98
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	6.400	0	1.600 EUR	68,240	436.736,00	1,64
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	103.680	0	25.920 EUR	3,671	380.609,28	1,43
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	8.000	4.000	1.000 EUR	52,960	423.680,00	1,59
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	4.800	0	1.200 EUR	92,090	442.032,00	1,66
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	3.600	3.900	300 EUR	75,500	271.800,00	1,02
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	8.000	5.760	560 EUR	31,400	251.200,00	0,94
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64		STK	134.160	0	34.000 GBP	1,409	227.556,81	0,85
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	4.720	0	1.180 GBP	106,120	602.969,06	2,26
Barratt Redrow PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801		STK	52.760	0	13.200 GBP	4,277	271.643,82	1,02
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38		STK	3.080	0	770 GBP	35,580	131.920,55	0,50
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	64.000	0	16.000 GBP	7,327	564.497,41	2,12
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214		STK	100.000	100.000	0 GBP	2,475	297.941,50	1,12
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03		STK	56.560	0	14.140 GBP	13,120	893.303,48	3,35
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862		STK	90.000	103.400	13.400 GBP	3,664	396.966,41	1,49
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	9.460	0	2.370 GBP	47,010	535.349,22	2,01
Swire Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000063609		STK	58.400	73.000	14.600 HKD	15,500	110.151,14	0,41
Hikari Tsushin Inc. Registered Shares o.N.	JP3783420007		STK	1.920	0	480 JPY	32.780,000	396.846,04	1,49
Japan Real Estate Inv. Corp. Registered Shares o.N.	JP3027680002		STK	30	0	10 JPY	554.000,000	104.795,56	0,39

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Spark New Zealand Ltd. Registered Shares o.N.	NZTELE0001S4		STK	150.000	48.960	26.000 NZD	2,930	246.273,67	0,92
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	4.400	5.500	1.100 USD	133,530	556.322,32	2,09
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	3.360	0	850 USD	182,930	581.994,89	2,19
AMCOR PLC Registered Shares DL -,01	JE00BJ1F3079		STK	8.800	0	2.180 USD	10,640	88.658,27	0,33
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	1.120	0	280 USD	209,000	221.645,68	0,83
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	2.500	0	1.430 USD	282,870	669.609,89	2,51
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	3.360	0	840 USD	306,930	976.502,98	3,67
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	1.992	0	498 USD	59,220	111.699,88	0,42
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	US12541W2098		STK	2.430	0	600 USD	105,580	242.930,97	0,91
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	3.200	0	11.980 USD	59,210	179.407,25	0,67
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	9.440	0	2.360 USD	64,080	572.782,12	2,15
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	3.500	920	650 USD	96,630	320.239,56	1,20
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063		STK	450	0	120 USD	375,040	159.803,05	0,60
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	1.570	0	400 USD	66,260	98.502,23	0,37
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	1.600	0	400 USD	92,580	140.259,45	0,53
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030		STK	16.000	3.200	3.200 USD	21,990	333.150,27	1,25
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	1.440	0	360 USD	429,130	585.121,86	2,20
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	11.200	14.000	2.800 USD	35,430	375.737,15	1,41
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	450	0	120 USD	277,520	118.250,17	0,44
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	3.280	0	820 USD	227,410	706.282,36	2,65
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	4.660	0	1.150 USD	155,010	683.975,57	2,57
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082		STK	6.000	2.800	800 USD	81,290	461.831,27	1,73
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035		STK	3.500	700	700 USD	139,350	461.817,06	1,73
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	1.440	0	360 USD	296,010	403.611,78	1,52
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	6.180	0	1.550 USD	101,640	594.768,68	2,23
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	3.240	0	800 USD	64,950	199.259,54	0,75
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046		STK	1.140	0	300 USD	122,640	132.382,92	0,50
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	3.610	0	900 USD	179,260	612.753,15	2,30
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039		STK	2.600	0	670 USD	268,880	661.952,47	2,49
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	2.000	5.600	3.600 USD	158,530	300.217,78	1,13
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	11.000	0	2.760 USD	44,340	461.831,27	1,73
W.K. Kellogg Co. Registered Shares DL -,0001	US92942W1071		STK	800	0	200 USD	20,800	15.756,08	0,06

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	659.213,07	2,48
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	2.400	0	600 CHF	255,500	659.213,07	2,48
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.035.810,53	90,25

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.524.152,35	9,48
Bankguthaben							EUR	2.524.152,35	9,48
EUR - Guthaben bei:									
Evangelische Bank eG			EUR	2.524.152,35		%	100,000	2.524.152,35	9,48
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	124.394,83	0,47
Zinsansprüche			EUR	15.335,03				15.335,03	0,06
Dividendenansprüche			EUR	34.708,24				34.708,24	0,13
Quellensteueransprüche			EUR	74.351,56				74.351,56	0,28
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-53.317,66	-0,20
Verwaltungsvergütung			EUR	-36.744,12				-36.744,12	-0,14
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.893,54				-3.893,54	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.983,33				-11.983,33	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-696,67				-696,67	0,00
Fondsvermögen							EUR	26.631.040,05	100,00 1)
EB - Dividendenstrategie Klima Global R									
Anteilwert							EUR	117,67	
Ausgabepreis							EUR	123,55	
Rücknahmepreis							EUR	117,67	
Anzahl Anteile							STK	15.324	

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
EB - Dividendenstrategie Klima Global I									
Anteilwert							EUR	113,70	
Ausgabepreis							EUR	117,11	
Rücknahmepreis							EUR	113,70	
Anzahl Anteile							STK	218.357	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.11.2024	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6208000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4785000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9302000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8307000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,2178000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	158,5945000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,7846000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0561000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global

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					
ASX Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ASX7	STK	0	2.040	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	0	900	
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	0	740	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	0	6.000	
Mercury NZ Ltd. Registered Shares o.N.	NZMRPE0001S2	STK	0	31.290	
Nippon Building Fund Inc. Registered Shares o.N.	JP3027670003	STK	0	20	
Nippon Prologis REIT Inc. Registered Shares o.N.	JP3047550003	STK	0	50	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	0	3.300	
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	0	5.900	
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	0	20.000	
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72	STK	0	14.100	
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	0	1.290	
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	0	13.100	

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

EB - Dividendenstrategie Klima Global R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2023 bis 30.11.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		3.444,48	0,22
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		54.724,97	3,57
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		3.042,21	0,20
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		-516,67	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-9.730,09	-0,63
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		50.964,91	3,33
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,03	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-21.849,00	-1,42
- Verwaltungsvergütung	EUR	-21.849,00		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-3.180,43	-0,21
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.045,83	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-736,93	-0,05
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-728,06		
- Sonstige Kosten	EUR	-8,86		
Summe der Aufwendungen	EUR		-26.812,16	-1,75
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		24.152,75	1,58
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		110.785,99	7,23
2. Realisierte Verluste	EUR		-88.295,74	-5,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		22.490,25	1,47

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	46.643,00	3,05
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	182.985,76	11,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	65.888,74	4,30
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	248.874,50	16,24
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	295.517,50	19,29

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	1.424.534,24
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-22.529,25
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	107.418,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	205.651,75
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-98.232,85
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.696,40
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	295.517,50
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	182.985,76
davon nicht realisierte Verluste	EUR	65.888,74
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.803.244,99

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	173.994,77	11,35
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	39.056,03	2,54
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	46.643,00	3,05
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	88.295,74	5,76
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	149.476,37	9,75
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	149.476,37	9,75
III. Gesamtausschüttung	EUR	24.518,40	1,60
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	24.518,40	1,60

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

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022 *)	Stück	10.801	EUR	1.137.790,45	EUR	105,34
2022/2023	Stück	14.329	EUR	1.424.534,24	EUR	99,42
2023/2024	Stück	15.324	EUR	1.803.244,99	EUR	117,67

*) Auflagdatum 02.02.2022

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2023 bis 30.11.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		47.245,32	0,22
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		750.851,35	3,44
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		41.783,39	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-7.086,79	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-133.510,19	-0,61
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		699.283,08	3,21
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-0,03	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-197.329,19	-0,90
- Verwaltungsvergütung	EUR	-197.329,19		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-49.173,61	-0,23
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.674,04	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		18.983,66	0,09
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	19.115,21		
- Sonstige Kosten	EUR	-131,56		
Summe der Aufwendungen	EUR		-235.193,21	-1,08
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		464.089,87	2,13
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.519.160,00	6,96
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.211.053,26	-5,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		308.106,74	1,41

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	772.196,61	3,54
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.091.337,82	9,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.696.686,61	7,77
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.788.024,43	17,35
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.560.221,04	20,89

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	24.486.898,33
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-500.150,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-3.836.875,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.167.020,86
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-10.003.896,79
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	117.701,62
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.560.221,04
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.091.337,82
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.696.686,61
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	24.827.795,06

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.654.642,29	12,17
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	671.392,44	3,08
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	772.196,61	3,54
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.211.053,24	5,55
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.130.585,49	9,77
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.130.585,49	9,77
III. Gesamtausschüttung	EUR	524.056,80	2,40
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	524.056,80	2,40

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

Jahresbericht EB - Dividendenstrategie Klima Global I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022 *)	Stück	255.196	EUR	26.003.978,47	EUR	101,90
2022/2023	Stück	255.042	EUR	24.486.898,33	EUR	96,01
2023/2024	Stück	218.357	EUR	24.827.795,06	EUR	113,70

*) Auflegedatum 03.01.2022

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2023 bis 30.11.2024

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		50.689,80
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		805.576,32
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		44.825,61
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		-7.603,46
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-143.240,28
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		750.247,99
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-219.178,19
- Verwaltungsvergütung	EUR	-219.178,19	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-52.354,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.719,87
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		18.246,73
- Depotgebühren	EUR		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	18.387,15	
- Sonstige Kosten	EUR	-140,42	
Summe der Aufwendungen	EUR		-262.005,37
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		488.242,62
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.629.945,99
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.299.349,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		330.596,99

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	818.839,61
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.274.323,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.762.575,35
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.036.898,93
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.855.738,54

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	25.911.432,57
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-522.679,25
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-3.729.457,03
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.372.672,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-10.102.129,64	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	116.005,22
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	4.855.738,54
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.274.323,58	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.762.575,35	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	26.631.040,05

Jahresbericht
EB - Dividendenstrategie Klima Global

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
EB - Dividendenstrategie Klima Global R	keine	5,00	1,350	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
EB - Dividendenstrategie Klima Global I	100.000	3,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global

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 %)		90,25
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

EB - Dividendenstrategie Klima Global R

Anteilwert	EUR	117,67
Ausgabepreis	EUR	123,55
Rücknahmepreis	EUR	117,67
Anzahl Anteile	STK	15.324

EB - Dividendenstrategie Klima Global I

Anteilwert	EUR	113,70
Ausgabepreis	EUR	117,11
Rücknahmepreis	EUR	113,70
Anzahl Anteile	STK	218.357

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global

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

EB - Dividendenstrategie Klima Global R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt	1,61	%
---	------	---

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

EB - Dividendenstrategie Klima Global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

EB - Dividendenstrategie Klima Global I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,03 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

EB - Dividendenstrategie Klima Global I

Gesamtkostenquote 0 %
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,00 %

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

EB - Dividendenstrategie Klima Global R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

EB - Dividendenstrategie Klima Global I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	15.633,55
--------------------	-----	-----------

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.

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>.

Frankfurt am Main, den 2. Dezember 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens EB - Dividendenstrategie Klima Global - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024, 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" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der 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 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

EB - Dividendenstrategie Klima Global

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 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.

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.

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global

- 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 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 11. März 2025

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

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.

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:
EB - Dividendenstrategie Klima Global

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900ZSQK6S0UUOI584

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 33,41 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

Die Gesellschaft berücksichtigte bei ihren Anlagen die Ziele für eine nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen. Dabei wurden unter anderem soziale und ökologische Faktoren mit Bezug zum Klimaschutz, der Einhaltung anerkannter arbeitsrechtlicher Standards und der Verhinderung von Korruption und Bestechung berücksichtigt.

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

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Öl (Produktion) > 10,0 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Alkohol, hochprozentig (Produktion) > 5% Einnahmen

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

Zusätzlich wurden Verstöße gegen die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte bei den Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Es wurden ESG-Ratings und SDG Net Alignment Scores bei den Ausschlusskriterien und der Unternehmensbewertung berücksichtigt.

Die ESG-Ratings analysieren die Chancen und Risiken eines Unternehmens, die sich aufgrund dessen Nachhaltigkeit ergeben. Diese berücksichtigen alle Nachhaltigkeitsdimensionen, die sich wieder aus verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen und -indikatoren zusammensetzen. Die verschiedenen Indikatoren werden in Abhängigkeit zu ihrer Materialität gewichtet. Die ESG-Ratings sind von AAA bis CCC (alphabetisch) bzw. 10 bis 0 (numerisch) skaliert.

Die SDG Net Alignment Scores bestimmen die Ausrichtung eines Unternehmens auf ein spezifisches SDG. Um die Ausrichtung der Unternehmen zu messen, werden sowohl die Umsätze in Produkten und Dienstleistungen als auch allgemeine Geschäftsaktivitäten mit Relevanz für die SDGs betrachtet. Die Skala der SDG Net Alignment Scores reicht von -10 („strongly misaligning“) bis +10 („strongly aligned“). Beide Datenpunkte werden von MSCI zur Verfügung gestellt.

● **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:

- CO₂-Fußabdruck 14,2685
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 2,27 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 14,61 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Emissionen in Wasser – n.a.
(Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 0,0775
(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)

- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 1,43 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 14,96 %
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 40,71 %
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren				
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
		Auswirkungen		
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2024	2023	2022
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	14,2685	7,1555	7,8745
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,27%	0,00%	0,45%
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	14,61%	0,00%	0,00%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	n.a.	0,0000	0,0012

9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0775	0,0383	819,0509
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%	0,0000	0,0000
11. Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	1,43%	0,3712	0,4445
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,96%	12,46%	10,95%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	40,71%	38,79%	37,58%
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%

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

Investitionen wurden in Unternehmen getätigt, die mit ihren Dienstleistungen oder Produkten zu den folgenden Nachhaltigkeitszielen beitragen: Ernährung, sozialer Wohnungsbau, Therapien für bedeutende Krankheiten, Hygiene, KMU-Finanzierung, Bildung, alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Wasserwirtschaft und Emissionsprävention. Diese Ziele können den SDGs zugeordnet werden. Der Beitrag wird anhand des Umsatzanteils der Produkte oder Dienstleistungen bestimmt, die diesen Themen zuzuordnen sind. Dazu werden Daten von MSCI ESG Research verwendet.

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 verpflichtete sich zu nachhaltiger Investition von mindestens 5 % des Fondsvermögens. Diese nachhaltigen Investitionen führten zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen des ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels, indem Unternehmen, die eine stark negative Wirkung auf ein SDG und eine unterdurchschnittliche Nachhaltigkeit aufweisen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden. Darüber hinaus wurden aus dem Anlageuniversum die Unternehmen ausgeschlossen, die sehr hohe Nachhaltigkeitsrisiken aufweisen (ESG Rating von CCC bei MSCI), in kontroversen Geschäftsfeldern (bspw. Herstellung kontroverser Waffen) aktiv sind oder kontroverse Geschäftsaktivitäten (bspw. Verstöße gegen UN Global Compact) aufwiesen.

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

Es wurde eine Zuordnung der PAIs aus Tabelle 1 Anhang 1 zu den RTS der Offenlegungsverordnung zu den Ausschlusskriterien vorgenommen. Durch den Ausschluss von Unternehmen, die bei einer unterdurchschnittlichen Nachhaltigkeit eine negative Wirkung auf SDGs aufweisen, sehr hohe Nachhaltigkeitsrisiken aufweisen, in kontroversen Geschäftsfeldern aktiv sind oder kontroverse Geschäftsaktivitäten aufweisen, werden PAIs berücksichtigt.

---- *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:*

Bei einem schwerwiegenden und systematischen Verstoß gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder den ILO-Arbeitsnormen erfolgt ein Ausschluss aus dem Anlageuniversum. Diese Kriterien werden auf Basis der Daten von MSCI ESG Research bzw. ISS ESG überprüft.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Sinne des Art. 7 der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt. Die Indikatoren zur Ermittlung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen beziehen sich auf folgende fünf Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung.

Die Berücksichtigung aller PAI-Kategorien erfolgt insbesondere über die Berücksichtigung von Ausschlusskriterien. So werden Unternehmen ausgeschlossen, die bei unterdurchschnittlicher Nachhaltigkeit eine negative Wirkung auf die SDGs aufweisen, die sehr hohe Nachhaltigkeitsrisiken haben, in kontroverse Geschäftsaktivitäten (bspw. Verstöße gegen UN Global Compact) involviert oder in kontroversen Geschäftsfeldern (bspw. kontroverse Waffen) aktiv sind. Dabei wird auf Daten von MSCI ESG Research bzw. ISS ESG zurückgegriffen.



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.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	Information Technology	3,51	USA
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	Health Care	3,31	USA
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	Information Technology	3,24	Großbritannien
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	Health Care	2,87	USA
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	Health Care	2,85	USA
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	Financials	2,72	Schweiz
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	Health Care	2,71	Großbritannien
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	Health Care	2,67	Schweiz
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	Information Technology	2,48	USA
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	Consumer Staples	2,38	USA
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	Consumer Staples	2,37	USA
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	Health Care	2,34	USA
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	Financials	2,32	USA
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	Financials	2,28	Niederlande
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	Financials	2,16	Großbritannien

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2023 – 30.11.2024



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 30.11.2024 zu 37,02 % nachhaltig in Bezug auf die Mindestanlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert (mindestens 5% am

Fondsvermögen gefordert, tatsächlich investiert zu 33,41 %). Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigen Investments am Wertpapiervermögen aus.

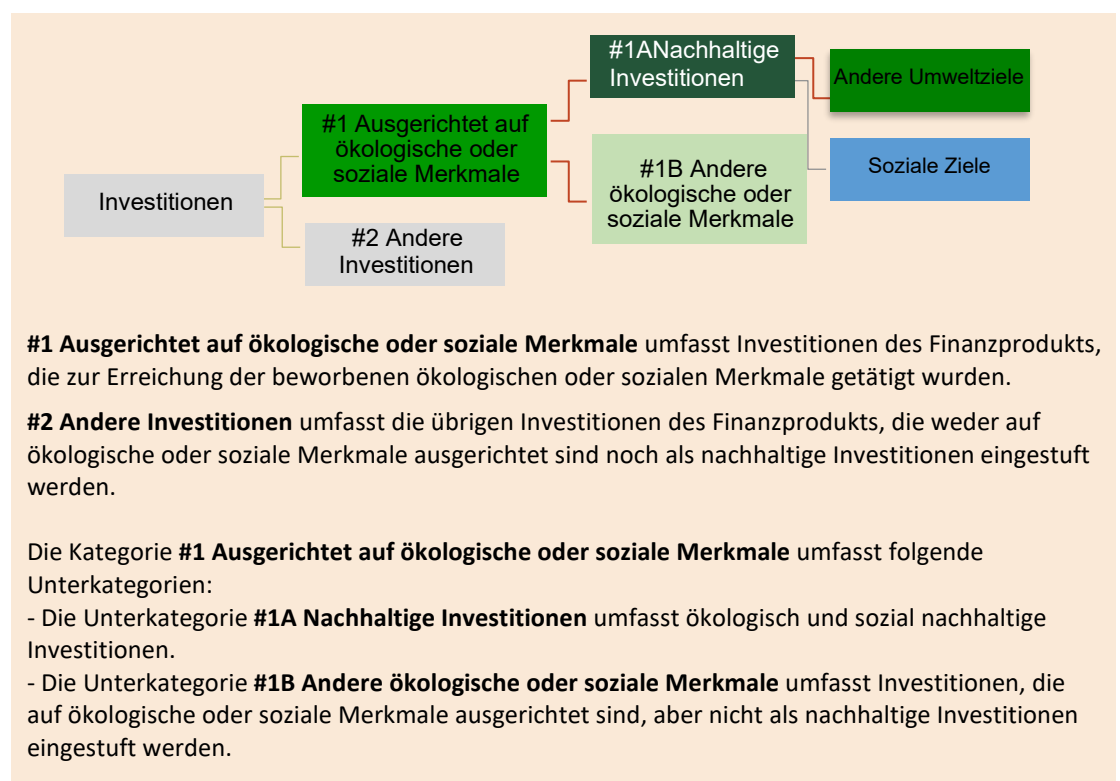
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt zudem durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste) und der Überwachung der Einhaltung der Mindestausschlüsse nach dem Deutschen Zielmarktkonzept.

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.11.2024 zu 100,00% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Auch hier weist der Prozentsatz den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen 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 30.11.2023 zu 90,25 % in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel (9,75 %).



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

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.11.2024 in Aktien hauptsächlich in die folgenden Sektoren investiert:

- Health Care 19,20 %,
- Financials 17,73 %,
- Consumer Staples 17,73 %,
- Industrials 11,41 % und
- Information Technology 10,76 %.

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, lag bei 2,27 %.

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

☐

Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

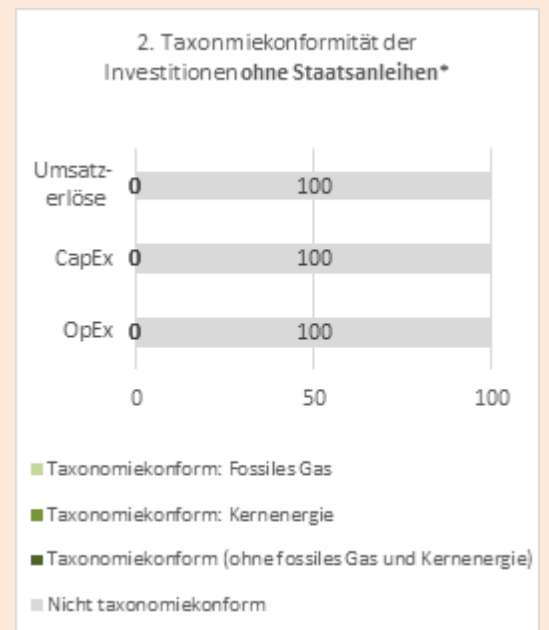
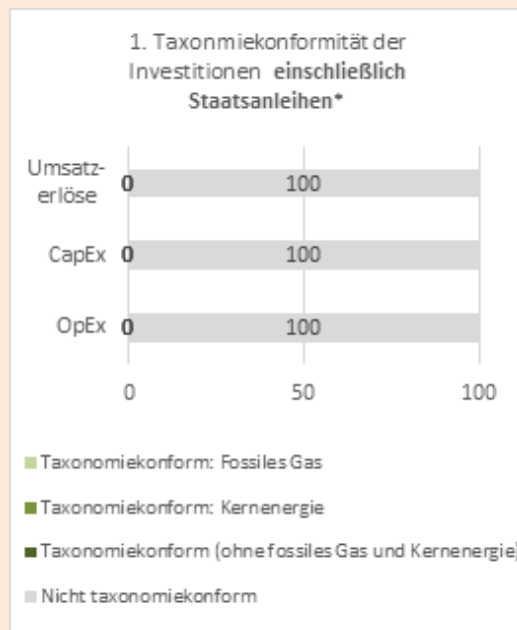
☒

Nein

Taxonmiekonforme 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-taxonmiekonformen 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

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.

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.



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

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

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



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

Nachhaltige Investitionen werden als Anlagen in Unternehmen geprüft, die nachhaltige Umsätze erzielen, die auf die 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs) ausgerichtet sind. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Anteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomiekonforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nachhaltige Investitionen werden als Anlagen in Unternehmen geprüft, die nachhaltige Umsätze erzielen, die auf die 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs) ausgerichtet sind. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Anteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomiekonforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen liquide Mittel 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.

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	2. Februar 2022
Anteilklasse I	3. Januar 2022

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	derzeit 3,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	EUR 100.000

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,35 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,80 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A3C5CQ / DE000A3C5CQ0
Anteilklasse I	A3C5CR / DE000A3C5CR8

Jahresbericht

EB - Dividendenstrategie Klima Global

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
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Jochen Meyers, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Evangelische Bank eG

Hausanschrift:

Ständeplatz 19
34117 Kassel

Telefon (0561) 7887 - 4000
Telefax (0561) 7887 - 4189
www.eb.de

Rechtsform: Genossenschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 782 (Stand: 31.12.2023)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

EB – Sustainable Investment Management GmbH

Postanschrift:

Ständeplatz 19
34117 Kassel

Telefon (0561) 450603-3799
Telefax (0561) 450603 3798
www.eb-sim.de