

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Kinder Perspektivenfonds

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. September 2025 bis 30. September 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert mit einem weltweiten Schwerpunkt insbesondere in Aktien und Anleihen internationaler Unternehmen, supranationaler Institutionen sowie Staaten. Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt in einem mehrdimensionalen, integrierten Auswahlprozess. Ausgangspunkt ist eine Analyse, inwiefern ein Titel auf Positivkriterien einzahlt. Zukunftsweisende sozial-ökologische Geschäftsfelder und nachhaltige Unternehmensführung fasst der Fonds auch unter dem Begriff Positivkriterien zusammen. Positivkriterien bedeuten die Investition entweder in zukunftsweisende soziale und ökologische Geschäftsfelder wie erneuerbare Energien oder Bildung und Kultur oder Unternehmen mit einer nachhaltigen Unternehmensführung. Ist dieser Beitrag grundsätzlich gegeben, erfolgt eine tiefergehende Prüfung, inwiefern die Wertpapiere keine Ausschlusskriterien verletzen. Eingehend wird zugleich geprüft, in welchem Umfang die Unternehmenspraxis nachhaltig verläuft. Die analysierten Wertpapiere werden dem GLS Anlageausschuss vorgelegt. Dieses unabhängige Gremium aus Nachhaltigkeitsexpert*innen entscheidet über die Aufnahme der Wertpapiere in das Anlageuniversum des Fonds. 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

	30.09.2025		31.08.2025	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Anleihen	19.417.276,50	34,64	20.247.292,43	36,47
Aktien	35.253.546,43	62,88	34.562.822,43	62,26
Bankguthaben	1.105.375,78	1,97	444.767,08	0,80
Zins- und Dividendenansprüche	335.695,08	0,60	311.106,16	0,56
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-50.229,00	-0,09	-54.761,31	-0,10
Fondsvermögen	56.061.664,79	100,00	55.511.226,79	100,00

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Wesentliche Veränderungen gab es während des Berichtszeitraums keine. Hervorzuheben ist lediglich die Senkung des Investitionsgrads von 99,24% auf 98,03%, was vor allem auf die Senkung der Rentenquote zurückzuführen ist.

Bezüglich der Branchenallokation im Aktienbereich ist die größte prozentuale Veränderung bei der Branche Information Technology zu verzeichnen: Der Anteil erhöhte sich im Berichtszeitraum von 15,15% auf 16,27%.

Die größte prozentuale Änderung bei der Aktien-Länderallokation gab es in Niederlande. Der Anteil von Aktien aus diesem Land hat sich im Berichtszeitraum von 5,14% auf 4,37% verringert.

Die größte prozentuale Änderung bei der Währungsallokation im Berichtszeitraum betrifft den HKD: Der Anteil dieser Währung stieg von 0,53% auf 1,03%.

Im Rentenbereich ist die durchschnittliche Restlaufzeit im Berichtszeitraum von 5,02 auf 4,80 gesunken. Das durchschnittliche Rating ist mit AA- konstant geblieben.

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

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 Kinder Perspektivenfonds

Zinsänderungsrisiken

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

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

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

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 Kinder Perspektivenfonds

Fondsergebnis

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

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

Kinder Perspektivenfonds AK A:	+0,63 %
Kinder Perspektivenfonds AK B:	+0,67 %
Kinder Perspektivenfonds AK T:	+0,67 %
Kinder Perspektivenfonds AK C:	+0,68 %

Wichtiger Hinweis

Zum 15. Mai 2025 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert. Im gleichen Zuge wurde das Geschäftsjahresende des OGAW-Sondervermögens auf den 30. September geändert. Für den Zeitraum 1. September 2025 bis zum 30. September 2025 wurde daher ein Rumpfgeschäftsjahr eingelegt.

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 Kinder Perspektivenfonds

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	56.111.895,84	100,09
1. Aktien	35.253.546,43	62,88
Belgien	940.000,00	1,68
Bundesrep. Deutschland	6.471.760,78	11,54
Canada	1.494.850,28	2,67
Dänemark	1.356.331,39	2,42
Finnland	1.149.000,00	2,05
Frankreich	2.552.360,00	4,55
Großbritannien	2.080.987,86	3,71
Hongkong	577.179,74	1,03
Irland	737.118,05	1,31
Island	548.558,10	0,98
Italien	935.130,00	1,67
Japan	2.878.303,14	5,13
Luxemburg	1.980.681,25	3,53
Niederlande	1.541.130,00	2,75
Norwegen	628.604,21	1,12
Schweden	257.920,89	0,46
Schweiz	1.421.324,63	2,54
Spanien	396.345,60	0,71
USA	7.305.960,51	13,03
2. Anleihen	19.417.276,50	34,64
< 1 Jahr	303.408,00	0,54
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.646.801,30	2,94
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	10.096.341,70	18,01
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	6.971.452,50	12,44
>= 10 Jahre	399.273,00	0,71
3. Bankguthaben	1.105.375,78	1,97
4. Sonstige Vermögensgegenstände	335.697,13	0,60

**Jahresbericht
Kinder Perspektivenfonds**

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-50.231,05	-0,09
III. Fondsvermögen	56.061.664,79	100,00

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	54.670.822,93	97,52
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	52.810.845,45	94,20
Aktien							EUR	35.186.453,95	62,76
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604		STK	25.000	0	0 CAD	32,520	497.399,82	0,89
Boralex Inc. Registered Shares Class A o.N.	CA09950M3003		STK	30.000	0	0 CAD	27,170	498.684,61	0,89
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	3.200	0	0 CHF	216,600	741.622,08	1,32
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	1.100	0	0 CHF	577,500	679.702,55	1,21
Embla Medical Hf. Inhaber-Aktien IK 1	IS0000000040		STK	131.661	0	0 DKK	31,100	548.558,10	0,98
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632		STK	40.000	0	0 DKK	107,400	575.531,86	1,03
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 1	DK0063855168		STK	12.000	4.000	0 DKK	236,100	379.561,65	0,68
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	25.000	0	0 DKK	119,800	401.237,88	0,72
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	40.000	10.938	0 EUR	22,120	884.800,00	1,58
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.300	0	0 EUR	828,100	1.076.530,00	1,92
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	20.000	0	0 EUR	28,800	576.000,00	1,03
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	8.200	0	0 EUR	113,800	933.160,00	1,66
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	20.000	0	0 EUR	37,940	758.800,00	1,35
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	35.000	0	0 EUR	29,010	1.015.350,00	1,81
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636		STK	5.000	0	0 EUR	63,000	315.000,00	0,56
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	35.388	0	0 EUR	11,200	396.345,60	0,71
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121		STK	30.000	0	0 EUR	24,480	734.400,00	1,31
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506		STK	7.397	0	0 EUR	43,900	324.728,30	0,58
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206		STK	17.000	0	0 EUR	51,400	873.800,00	1,56
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	22.000	0	0 EUR	33,200	730.400,00	1,30
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	8.000	0	0 EUR	79,850	638.800,00	1,14
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	14.500	0	0 EUR	58,000	841.000,00	1,50
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	3.500	1.000	0 EUR	227,900	797.650,00	1,42
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	1.600	0	0 EUR	197,900	316.640,00	0,56
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	2.100.000	0	0 EUR	0,445	935.130,00	1,67
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277		STK	20.000	0	0 EUR	15,400	308.000,00	0,55
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	4.000	0	0 EUR	235,000	940.000,00	1,68
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	7.000	0	0 EUR	90,500	633.500,00	1,13
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	4.000	0	0 EUR	116,150	464.600,00	0,83
Airtel Africa PLC Registered Shares (WI) DL -,50	GB00BKDRYJ47		STK	525.000	0	0 GBP	2,440	1.468.026,59	2,62

Jahresbericht

Kinder Perspektivenfonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	STK	31.500	0	0	GBP	16,980	612.961,27	1,09
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694	STK	200.000	100.000	0	HKD	26,380	577.179,74	1,03
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006	STK	7.400	0	0	JPY	20.475,000	873.297,89	1,56
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	23.000	0	0	JPY	5.049,000	669.329,53	1,19
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	STK	5.300	0	0	JPY	16.600,000	507.096,64	0,90
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	STK	21.000	0	0	JPY	4.315,000	522.284,18	0,93
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002	STK	54.000	0	0	JPY	984,100	306.294,90	0,55
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139	STK	75.000	0	0	NOK	98,250	628.604,21	1,12
Elektro AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628	STK	60.000	0	0	SEK	47,500	257.920,89	0,46
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	3.600	0	0	USD	317,670	973.369,65	1,74
Badger Meter Inc. Registered Shares DL 1	US0565251081	STK	4.000	0	0	USD	178,580	607.983,66	1,08
Cooper Companies Inc. Registered Shares o.N.	US2166485019	STK	8.000	0	0	USD	68,560	466.831,22	0,83
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	6.400	0	0	USD	67,290	366.546,94	0,65
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	2.000	0	0	USD	220,530	375.402,16	0,67
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076	STK	10.000	0	0	USD	75,100	639.203,34	1,14
HA Sustainable Infra.Cap.Inc. Registered Shares DL -,01	US41068X1000	STK	15.000	0	0	USD	30,700	391.948,25	0,70
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	11.000	0	0	USD	67,490	631.875,05	1,13
Millicom Intl Cellular S.A. Registered Shares DL 1,50	LU0038705702	STK	34.000	0	0	USD	48,540	1.404.681,25	2,51
New York Times Co. Re. Shares Class A DL -,10	US6501111073	STK	15.000	0	0	USD	57,400	732.828,33	1,31
OrthoPediatrics Corp. Registered Shares DL-,00025	US68752L1008	STK	18.500	0	0	USD	18,530	291.773,77	0,52
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	5.000	0	0	USD	203,620	866.541,83	1,55
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	STK	5.000	0	0	USD	87,650	373.010,47	0,67
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754	STK	3.500	0	0	USD	247,440	737.118,05	1,31
SunOpta Inc. Registered Shares o.N.	CA8676EP1086	STK	100.000	0	0	USD	5,860	498.765,85	0,89
Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	US86771W1053	STK	40.000	0	0	USD	17,290	588.645,84	1,05
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		17.624.391,50	31,44
2,5000 % Achmea Bank N.V. EO-Preferred MTN 2025(28)	XS3066564900	EUR	500	0	0	%	99,997	499.985,00	0,89
3,0000 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2913310095	EUR	400	0	0	%	97,613	390.452,00	0,70
2,3750 % ASN Bank N.V. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(26/27)	XS2475502832	EUR	300	0	0	%	99,875	299.625,00	0,53
3,6250 % ASN Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2024(31)	XS2922125344	EUR	100	0	0	%	101,408	101.408,00	0,18
3,3710 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3174757644	EUR	250	250	0	%	101,039	252.597,50	0,45
3,0000 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2023(2033)	DE000A14JZX6	EUR	700	0	0	%	101,146	708.022,00	1,26
3,2500 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(33)	XS2673570995	EUR	700	0	0	%	102,645	718.515,00	1,28
2,8220 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2022(29)	ES00001010J0	EUR	450	0	0	%	101,074	454.833,00	0,81

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,3620 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2023(28)	ES00001010L6		EUR	700	0	0 %	102,840	719.880,00	1,28
3,1250 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(32/32)	XS3084418907		EUR	200	0	0 %	100,173	200.346,00	0,36
2,6250 % DZ HYP AG MTN-Öff.Pfdr.1104 24(31)	DE000A3825M9		EUR	500	0	500 %	99,822	499.110,00	0,89
2,8750 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3070067072		EUR	200	0	0 %	99,144	198.288,00	0,35
3,6500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/33)	XS2892321501		EUR	300	0	0 %	99,673	299.019,00	0,53
3,5000 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(27)	XS2808183649		EUR	500	0	0 %	101,812	509.060,00	0,91
4,1250 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(24/30)	XS2853679053		EUR	200	0	0 %	104,391	208.782,00	0,37
3,7320 % Eurogrid GmbH MTN v.2024(2024/2035) Reg.S	XS2919680236		EUR	100	0	0 %	99,648	99.648,00	0,18
3,2500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Notes 24(24/34)	XS2784700671		EUR	200	0	0 %	99,368	198.736,00	0,35
2,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2025(30)	XS3081371554		EUR	110	0	0 %	99,627	109.589,70	0,20
2,7420 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2025(30)	XS2994527351		EUR	800	0	0 %	99,935	799.480,00	1,43
3,1250 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.24(34)	FR001400NGT9		EUR	300	0	0 %	100,293	300.879,00	0,54
2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.23(30)	DE000BHY0GT7		EUR	500	0	0 %	101,310	506.550,00	0,90
4,0000 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2838537566		EUR	400	0	0 %	103,508	414.032,00	0,74
3,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2039 v.23(28)	DE000MHB37J6		EUR	1.000	0	0 %	102,650	1.026.500,00	1,83
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	XS2575973776		EUR	300	0	0 %	103,161	309.483,00	0,55
3,3750 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)	XS2725234954		EUR	500	0	0 %	102,616	513.080,00	0,92
3,5000 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2788379126		EUR	500	0	0 %	102,449	512.245,00	0,91
2,7500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Nts 2023(29)	XS2579321337		EUR	500	0	0 %	101,092	505.460,00	0,90
2,8750 % NZ Local Government Fdg A.Ltd. EO-Medium-Term Notes 2025(30)	XS3037674952		EUR	500	0	0 %	100,905	504.525,00	0,90
3,2500 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2900391777		EUR	300	0	0 %	101,290	303.870,00	0,54
4,0000 % Sanoma Oyj EO-Notes 2024(24/27)	FI4000578166		EUR	200	0	0 %	101,289	202.578,00	0,36
3,2500 % SBAB Bank AB (publ) EO-Preferred MTN 2025(30)	XS2980741099		EUR	400	0	0 %	101,917	407.668,00	0,73
2,2500 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2016(32)	SI0002103602		EUR	300	0	0 %	97,358	292.074,00	0,52
2,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 25(30)	XS3070628014		EUR	500	0	0 %	99,063	495.315,00	0,88
2,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 25(32)	XS3167394827		EUR	100	0	0 %	99,416	99.416,00	0,18
3,3750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2779792337		EUR	600	0	0 %	101,324	607.944,00	1,08
3,6250 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2841150316		EUR	200	0	0 %	103,026	206.052,00	0,37
2,5000 % Swedbank Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(30)	XS3104454106		EUR	1.000	0	0 %	99,473	994.730,00	1,77
3,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3128477521		EUR	500	0	0 %	99,335	496.675,00	0,89
3,2500 % Verbund AG EO-Notes 2024(24/31)	XS2821745374		EUR	200	0	0 %	101,839	203.678,00	0,36
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2597973812		EUR	300	0	0 %	101,136	303.408,00	0,54
3,0000 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2024(30)	BE0390103662		EUR	500	0	0 %	100,235	501.175,00	0,89
3,3750 % Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 20 v. 23(28)	DE000WBP0BK9		EUR	500	0	0 %	102,825	514.125,00	0,92
10,8900 % Scatec ASA NK-FLR Notes 2023(23/27)	NO0012837030		NOK	1.500	0	0 %	105,934	135.553,30	0,24

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.560.352,48	2,78
Aktien							EUR	67.092,48	0,12
Erlebnis Akademie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0001644565		STK	14.976	0	0	EUR 4,480	67.092,48	0,12
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.493.260,00	2,66
2,7500 % Amprion GmbH MTN v. 2025(2029/2029)	DE000A460N20		EUR	600	600	0 %	99,651	597.906,00	1,07
3,7500 % Chile, Republik EO-Notes 2025(25/32)	XS2975303483		EUR	100	0	0 %	102,354	102.354,00	0,18
2,6250 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Medium-Term Notes 2025(32)	XS3170900131		EUR	800	0	0 %	99,125	793.000,00	1,41
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	299.625,00	0,53
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	299.625,00	0,53
0,0000 % Länsförsäkringar Bank AB EO-Preferred MTN 2025(28)	XS3198655279		EUR	300	300	0 %	99,875	299.625,00	0,53
Summe Wertpapiervermögen							EUR	54.670.822,93	97,52

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.105.375,78	1,97
Bankguthaben							EUR	1.105.375,78	1,97
EUR - Guthaben bei:									
DZ Bank AG			EUR	1.105.375,78		%	100,000	1.105.375,78	1,97
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	335.697,13	0,60
Zinsansprüche			EUR	287.862,88				287.862,88	0,51
Dividendenansprüche			EUR	44.023,38				44.023,38	0,08
Quellensteueransprüche			EUR	3.810,87				3.810,87	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-50.231,05	-0,09
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2,05				-2,05	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-39.300,22				-39.300,22	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.362,12				-1.362,12	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.583,33				-7.583,33	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.983,33				-1.983,33	0,00
Fondsvermögen							EUR	56.061.664,79	100,00 1)

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kinder Perspektivenfonds AK A									
Anteilwert							EUR	94,59	
Ausgabepreis							EUR	96,95	
Rücknahmepreis							EUR	94,59	
Anzahl Anteile							STK	61.525	
Kinder Perspektivenfonds AK B									
Anteilwert							EUR	95,92	
Ausgabepreis							EUR	96,88	
Rücknahmepreis							EUR	95,92	
Anzahl Anteile							STK	59.463	
Kinder Perspektivenfonds AK T									
Anteilwert							EUR	97,52	
Ausgabepreis							EUR	97,52	
Rücknahmepreis							EUR	97,52	
Anzahl Anteile							STK	112.411	
Kinder Perspektivenfonds AK C									
Anteilwert							EUR	96,38	
Ausgabepreis							EUR	96,38	
Rücknahmepreis							EUR	96,38	
Anzahl Anteile							STK	348.363	

Fußnoten:

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

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6345000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9346000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4644000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8726000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,1410000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	173,4975000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7224000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0499000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

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					
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	0	23.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040	EUR	0	300	
2,8750 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2025(30)	XS2979761769	EUR	0	156	
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	XS3166372568	EUR	0	600	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,6250 % Amprion GmbH MTN v. 2024 (2031/2031)	DE000A383BP6	EUR	0	300	
3,0000 % Amprion GmbH MTN v. 2025(2029/2029)	DE000A4DFUE3	EUR	0	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

Kinder Perspektivenfonds AK A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2025 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		4.572,99	0,08
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		1.115,96	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		4.215,60	0,07
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		110,06	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		79,50	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		10.094,13	0,16
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-6.639,22	-0,11
- Verwaltungsvergütung	EUR	-6.639,22		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-150,19	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-276,34	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-36,76	0,00
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-36,76		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
Summe der Aufwendungen	EUR		-7.102,51	-0,11
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		2.991,62	0,05
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		3.022,71	0,05
2. Realisierte Verluste	EUR		-21.891,24	-0,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-18.868,53	-0,31
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-15.876,91	-0,26

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds AK A

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	88.335,91	1,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-35.986,99	-0,58
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	52.348,92	0,86
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	36.472,01	0,60

Entwicklung des Sondervermögens

			2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		5.718.759,06
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		64.442,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	79.393,85	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-14.950,89	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-4,54
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		36.472,01
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	88.335,91	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-35.986,99	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		5.819.669,49

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	144.597,26	2,36
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	138.582,93	2,26
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-15.876,91	-0,26
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	21.891,24	0,36
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	36.928,55	0,61
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	36.928,55	0,61
III. Gesamtausschüttung	EUR	107.668,71	1,75
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	107.668,71	1,75

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

Jahresbericht
Kinder Perspektivenfonds AK A

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	40.307	EUR	3.894.963,97	EUR	96,63
2023/2024	Stück	52.284	EUR	5.165.317,43	EUR	98,79
2024/2025	Stück	60.840	EUR	5.718.759,06	EUR	94,00
2025	Stück	61.525	EUR	5.819.669,49	EUR	94,59

Jahresbericht

Kinder Perspektivenfonds AK B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2025 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		4.480,00	0,08
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		1.093,24	0,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		4.129,78	0,07
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		107,82	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		77,89	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		9.888,73	0,17
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-4.347,04	-0,08
- Verwaltungsvergütung	EUR	-4.347,04		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-147,92	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-272,02	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		0,00	0,00
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
Summe der Aufwendungen	EUR		-4.766,98	-0,08
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		5.121,75	0,09
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.961,42	0,05
2. Realisierte Verluste	EUR		-21.447,60	-0,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-18.486,18	-0,31
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-13.364,43	-0,22

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds AK B

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	88.024,34	1,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-36.734,00	-0,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	51.290,34	0,86
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	37.925,91	0,64

Entwicklung des Sondervermögens

			2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		5.665.898,27
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		37.925,91
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	88.024,34	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-36.734,00	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		5.703.824,18

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	218.493,62	3,68
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	210.410,44	3,54
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-13.364,43	-0,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	21.447,60	0,36
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	90.648,17	1,53
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	90.648,17	1,53
III. Gesamtausschüttung	EUR	127.845,45	2,15
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	127.845,45	2,15

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

Jahresbericht
Kinder Perspektivenfonds AK B

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	41.845	EUR	4.062.024,16	EUR	97,07
2023/2024	Stück	52.147	EUR	5.198.520,29	EUR	99,69
2024/2025	Stück	59.463	EUR	5.665.898,27	EUR	95,28
2025	Stück	59.463	EUR	5.703.824,18	EUR	95,92

Jahresbericht

Kinder Perspektivenfonds AK T

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2025 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		8.609,91	0,08
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		2.101,04	0,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		7.936,82	0,07
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		207,21	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		149,70	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		19.004,68	0,17
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-8.335,57	-0,08
- Verwaltungsvergütung	EUR	-8.335,57		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-283,63	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-522,38	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-18,08	0,00
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-18,08		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
Summe der Aufwendungen	EUR		-9.159,65	-0,08
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		9.845,02	0,09
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		5.691,40	0,05
2. Realisierte Verluste	EUR		-41.219,14	-0,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-35.527,74	-0,32
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-25.682,72	-0,23

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds AK T

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	175.602,29	1,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-77.174,68	-0,69
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	98.427,61	0,87
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	72.744,89	0,64

Entwicklung des Sondervermögens

			2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		10.777.847,24
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		111.374,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	211.561,57	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-100.186,92	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-34,36
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		72.744,89
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	175.602,29	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-77.174,68	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		10.961.932,43

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-25.682,72	-0,23
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	25.682,72	0,23
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	0,00	-0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Jahresbericht
Kinder Perspektivenfonds AK T

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	80.843	EUR	7.847.326,38	EUR	97,07
2023/2024	Stück	96.756	EUR	9.645.525,77	EUR	99,69
2024/2025	Stück	111.263	EUR	10.777.847,24	EUR	96,87
2025	Stück	112.411	EUR	10.961.932,43	EUR	97,52

Jahresbericht

Kinder Perspektivenfonds AK C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2025 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		26.368,18	0,08
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		6.434,45	0,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		24.306,62	0,07
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		634,58	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		458,46	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		58.202,28	0,17
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-21.275,22	-0,07
- Verwaltungsvergütung	EUR	-21.275,22		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-870,59	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.601,05	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		0,00	0,00
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
Summe der Aufwendungen	EUR		-23.746,86	-0,07
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		34.455,43	0,10
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		17.430,53	0,05
2. Realisierte Verluste	EUR		-126.238,16	-0,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-108.807,63	-0,31
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-74.352,21	-0,21

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds AK C

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	221.791,44	0,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	80.077,23	0,23
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	301.868,67	0,87
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	227.516,46	0,66

Entwicklung des Sondervermögens

			2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		33.348.722,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		227.516,46
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	221.791,44	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	80.077,23	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		33.576.238,69

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.447.483,64	4,17
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.395.597,68	4,02
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-74.352,21	-0,21
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	126.238,16	0,36
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	698.503,19	2,02
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	698.503,19	2,02
III. Gesamtausschüttung	EUR	748.980,45	2,15
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	748.980,45	2,15

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

Jahresbericht
Kinder Perspektivenfonds AK C

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	339.563	EUR	33.009.494,96	EUR	97,21
2023/2024	Stück	348.363	EUR	34.832.857,68	EUR	99,99
2024/2025	Stück	348.363	EUR	33.348.722,23	EUR	95,73
2025	Stück	348.363	EUR	33.576.238,69	EUR	96,38

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2025 bis 30.09.2025

				insgesamt
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR		44.031,07
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR		10.744,70
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR		40.588,82
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR		1.059,68
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR		765,55
11. Sonstige Erträge		EUR		0,00
Summe der Erträge		EUR		97.189,82
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR		0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR		-40.597,05
- Verwaltungsvergütung	EUR		-40.597,05	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR		-1.452,32
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR		-2.671,79
5. Sonstige Aufwendungen		EUR		-54,84
- Depotgebühren	EUR		0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-54,84	
- Sonstige Kosten	EUR		0,00	
Summe der Aufwendungen		EUR		-44.776,00
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR		52.413,82
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR		29.106,06
2. Realisierte Verluste		EUR		-210.796,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR		-181.690,08
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR		-129.276,27

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	573.753,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-69.818,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	503.935,54
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	374.659,27

Entwicklung des Sondervermögens			2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		55.511.226,80
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			175.817,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	290.955,42	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-115.137,81	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-38,90
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			374.659,27
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	573.753,98	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-69.818,44	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		56.061.664,79

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Kinder Perspektivenfonds AK A	keine	2,50	1,340	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Kinder Perspektivenfonds AK B	200.000	1,00	0,890	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Kinder Perspektivenfonds AK T	200.000	0,00	0,890	Thesaurierer	EUR
Kinder Perspektivenfonds AK C	5.000.000	0,00	0,740	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.09.2022 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,71 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,74 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,73 %

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Euro Aggregate Total Return (EUR) (ID: XFI000000508 BB: LBEATREU)	30,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 BB: MSDEWIN)	70,00 %

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Kinder Perspektivenfonds AK A

Anteilwert	EUR	94,59
Ausgabepreis	EUR	96,95
Rücknahmepreis	EUR	94,59
Anzahl Anteile	STK	61.525

Kinder Perspektivenfonds AK B

Anteilwert	EUR	95,92
Ausgabepreis	EUR	96,88
Rücknahmepreis	EUR	95,92
Anzahl Anteile	STK	59.463

Kinder Perspektivenfonds AK T

Anteilwert	EUR	97,52
Ausgabepreis	EUR	97,52
Rücknahmepreis	EUR	97,52
Anzahl Anteile	STK	112.411

Kinder Perspektivenfonds AK C

Anteilwert	EUR	96,38
Ausgabepreis	EUR	96,38
Rücknahmepreis	EUR	96,38
Anzahl Anteile	STK	348.363

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

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

Kinder Perspektivenfonds AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,44 %

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

Kinder Perspektivenfonds AK B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,97 %

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 Kinder Perspektivenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Kinder Perspektivenfonds AK T

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,97 %

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

Kinder Perspektivenfonds AK C

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,81 %

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

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

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

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

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Kinder Perspektivenfonds AK A

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

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

Kinder Perspektivenfonds AK B

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

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

Kinder Perspektivenfonds AK T

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

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

Kinder Perspektivenfonds AK C

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	2.250,54
--------------------	-----	----------

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

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

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

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Jahresbericht

Kinder Perspektivenfonds

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 16. Januar 2026

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
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.

Jahresbericht Kinder Perspektivenfonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	1. September 2022
Anteilklasse B	1. September 2022
Anteilklasse T	1. September 2022
Anteilklasse C	1. September 2022

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse T	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse C	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 2,50 %
Anteilklasse B	derzeit 1,00 %
Anteilklasse T	keiner
Anteilklasse C	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	EUR 200.000,00
Anteilklasse T	EUR 200.000,00
Anteilklasse C	EUR 5.000.000,00

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse A	derzeit 1,34 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,89 % p.a.
Anteilklasse T	derzeit 0,89 % p.a.
Anteilklasse C	derzeit 0,74 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse A	derzeit 0,03 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,03 % p.a.
Anteilklasse T	derzeit 0,03 % p.a.
Anteilklasse C	derzeit 0,03 % p.a.

Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse B	EUR
Anteilklasse T	EUR
Anteilklasse C	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung
Anteilklasse T	Thesaurierung
Anteilklasse C	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A3DEBS / DE000A3DEBS8
Anteilklasse B	A3DEBT / DE000A3DEBT6
Anteilklasse T	A3DEBU / DE000A3DEBU4
Anteilklasse C	A3DEBV / DE000A3DEBV2

*Unterliegt einer Staffelung

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:
Kinder Perspektivenfonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900J5DZTIDWXCA25

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 67,99 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

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

Für diesen Fonds unterstützt der gemeinnützige Verein SOS-Kinderdörfer weltweit e.V. zudem als Consultant der Anlageberatungsgesellschaft bei der weiteren Überprüfung der Auswahlkriterien für den Fonds in Bezug auf das Thema Kinderrechte.

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

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

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Massentierhaltung (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Pelzen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 1 % Umsatzerlöse
- Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Kohleprojekten

- Gas (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Öl (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (vorgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Jegliche Verbindung zu Neuentwicklungsprojekten von anderen fossilen Brennstoffen
- Tierversuche für nicht-medizinische Produkte (Upstream; Produktion) > 0% Umsatz
- Förderung und Exploration von fossilen Brennstoffen (Kohle, Gas, Öl > 0%
- Energieerzeugung fossile Brennstoffe gesamt (Kohle, Gas, Öl) >10% Umsatz
- Energieerzeugung Kohle > 5% Umsatz
- Energieerzeugung Gas > 5% Umsatz
- Energieerzeugung Öl > 5% Umsatz
- Uranabbau > 0% Umsatz
- Stromerzeugung Atom- /Kernenergie > 0% Umsatz
- Tabak (Downstream) > 5% Umsatz
- Nicht-waffenbasierte Rüstungsgüter (Upstream, Produktion, Downstream) > 5% Umsatz
- Andere fossile Brennstoffe (Upstream; Produktion; Downstream> 0% Umsatz):
unkonventionelle Öl- und Gasförderung (hydraulisches Fracking, Fracking von Ölsanden, den Abbau von Ölsanden im Tagebau, Ölsanden allgemein und Ölschiefer, arktische Tiefseebohrungen), essenzielle Produkte und Dienstleistungen für die Fracking-Industrie sowie essenzielle Produkte und Dienstleistungen für die Förderung von Ölschiefern und Ölsanden.
- Durch obige Ausschüsse ist auch sichergestellt, dass "Unternehmen, die 50 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO₂ e/kWh erzielen." ausgeschlossen sind.

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

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten, die das Übereinkommen über die Nichtverbreitung von Kernwaffen nicht ratifiziert haben,
- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, in denen die Todesstrafe legal ist,
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben,

Nichtunterzeichnung der Genfer Kriegrechtskonventionen

Nichtunterzeichnung der Konvention zur Biologischen Vielfalt

Atomenergie: Erteilung einer Baugenehmigung oder Betriebserlaubnis innerhalb der letzten fünf Jahre

Systematische Folter durch staatliche Organe

Positivkriterien:

Bezogen auf das Geschäftsfeld:

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

Bezogen auf die Unternehmensführung:

- Nachhaltige Unternehmenspolitik
- Soziales Engagement
- Ressourceneffizienz
- Entwicklungspolitische Ziele

Bezogen auf Kinderrechte

Unternehmen:

- Wesentliche Umsätze mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen
- Entwicklung von speziell auf das Wohl von Kindern ausgerichtete Produkte und Dienstleistungen
- Besondere Umsetzung von Kinderrechten in ihren unternehmerischen Tätigkeiten gemäß dem Benchmark des Global Child Forums

Staaten:

- geringe kinderrechtliche Risiken

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

Derivate können zu Absicherungszwecken genutzt werden sowie Barmittel zur Liquiditätssteuerung.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

- THG-Emissionen 586,1498
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 356,5804
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 8585,1164
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 942,7302
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 9318,4321
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 17,3816
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 171,9812
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 494,2936
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 494,2936
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 1,70%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 67,73%
(Messgröße: Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 67,73%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE A)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE B)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,1896
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE C)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,3300
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE D)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 1,0714
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE E)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – n.a.
- (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE F)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,0200
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE G)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,4376

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

- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE L)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 2,46%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Emissionen in Wasser 0,0001
(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 1,0185
- (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 0,77%
(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 13,40%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 37,85%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

- THG-Emissionsintensität 266,4141
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht 1,52%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Kinder zur Arbeit herangezogen werden, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten oder Art der Tätigkeit)
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen - n.a.
(Messgröße: Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird).

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

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 31.08.2025 gab es keine Änderung der Ausschlusskriterien. Die Ausschlusskriterien wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren					
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
		Auswirkungen			
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	09.2025	08.2025	2024	2023
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN					
1. THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	586,1498	674,5918	584,8876	n.a.
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	356,5804	354,6633	262,4120	n.a.
	Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	8585,1164	8345,9268	6598,6426	n.a.
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	942,7302	1029,2551	847,2996	n.a.
	Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	9318,4321	9256,8543	7490,5573	n.a.
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	17,3816	18,8606	16,0895	10,4591
	CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	171,9812	169,5733	142,1925	n.a.
3. THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	494,2936	518,5279	554,2531	n.a.
	Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	494,2936	518,5279	554,2531	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	1,70%	1,70%	2,16%	1,08%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energie verbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	67,73%	67,63%	0,6896	n.a.
	Anteil der Energie erzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	67,73%	67,63%	68,96%	66,02%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren)	klimaintensive Sektoren NACE A	n.a.	n.a.	0,7800	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE B	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE C	0,1896	0,2609	0,3225	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE D	0,3300	0,3340	0,1169	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE E	1,0714	1,0071	0,1063	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE F	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE G	0,0200	0,0200	0,0302	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE H	0,4376	0,4358	0,3700	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE L	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	2,46%	2,43%	0,0067	n.a.

8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0001	0,0001	0,0004	n.a.
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	1,0185	1,3780	1,2468	n.a.
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG					
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%	0,00%	0,84%
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	0,77%	0,99%	0,97%	27,27%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,40%	13,75%	14,60%	8,04%
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	37,85%	38,30%	35,93%	35,45%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen					
15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	266,4141	261,0719	209,7584	n.a.
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0	0	0,0000
	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0,00%	0,00%	0,0000	0,0000

Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung					
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	09.2025	08.2025	2024	2023
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
Menschenrechte	12. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Kinder zur Arbeit herangezogen werden, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten oder Art der Tätigkeit)	1,52%	1,53%	3,02%	n.a.
Menschenrechte	14. Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird)	n.a.	n.a.	0,00%	n.a.
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen					
Staatsführung	21. Durchschnittlicher Score für Korruption (Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird)	n.a.	n.a.	n.a.	75,9933

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Airtel Africa PLC Registered Shares (WV) DL -,50	Communication Services	2,32	Großbritannien
Millicom Intl Cellular S.A. Registered Shares DL 1,50	Communication Services	2,25	Luxemburg
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	Communication Services	2,04	Deutschland
3,2500% MUENCH.HYP.BK. MTN-PF2039	Finanzen	1,86	Deutschland
2,5000% SWEDBK HYPO. 25/30 MTN	Finanzen	1,80	Schweden
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	1,74	USA
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	Health Care	1,71	Frankreich
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	Information Technology	1,70	USA
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	Consumer Discretionary	1,66	Deutschland
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	Communication Services	1,64	Italien
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Information Technology	1,61	Niederlande
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	Industrials	1,49	Finnland
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	Health Care	1,46	Japan
2,7420% KHFC 25/30 MTN	Government	1,45	Südkorea
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	Industrials	1,39	Deutschland

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



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 das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

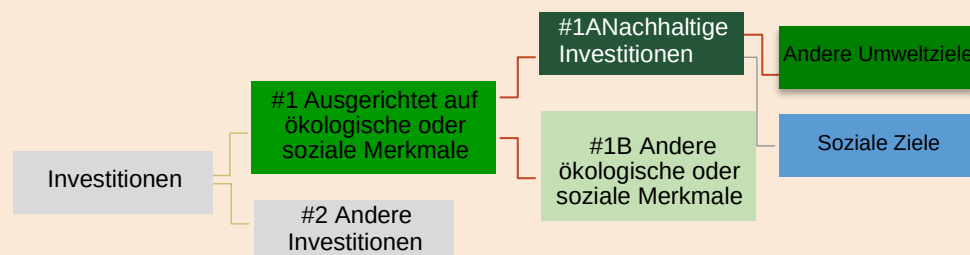
Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2025 zu 97,52 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale 97,52 %
 - #1A Nachhaltige Investitionen 67,99 %
 - #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 29,53 %
- #2 Andere Investitionen 2,48 %

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



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

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

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

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

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

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

Sektor	%Assets
Health Care	17,48
Finanzen	16,27
Industrials	15,35
Communication Services	11,64
Information Technology	10,03
Government	8,62
Utilities	8,11
Consumer Discretionary	4,26
Communications	1,65
Consumer, Non-cyclical	1,30
Energy	1,17
Consumer Staples	0,90
Technology	0,37

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

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 1,70 %.

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

☐

Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

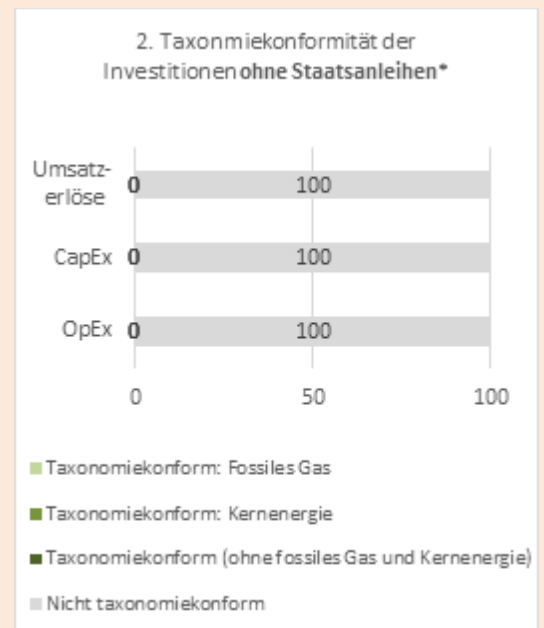
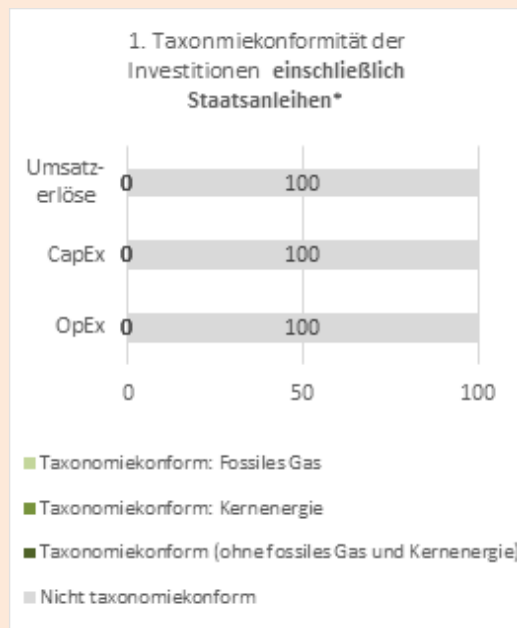
☒

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

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

Ermöglichende

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

Übergangstätigkeiten

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

- **Wie hoch 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?

Der Fonds hat 28,61 % in nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung investiert.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat 38,78 % in nachhaltige Anlagen mit sozialer Zielsetzung investiert.



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

Derivate können zu Absicherungszwecken genutzt werden sowie Barmittel zur Liquiditätssteuerung.

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



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

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

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

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "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 Kinder Perspektivenfonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

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

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

Hausanschrift:

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 7447-01

Telefax: 069 / 7447-1685

www.dzbank.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 32.578 (Stand: 31.12.2024)

3. Beratungsgesellschaft

GLS Investment Management GmbH

Postanschrift:

Christstraße 9

44789 Bochum

Telefon +49 234 6220 2000

www.gls-investments.de