

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Finreon Green Income

JAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



Jahresbericht Finreon Green Income

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 28. Juni 2023 bis 30. April 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Die Anlagestrategie des Fonds kombiniert eine sophistische Volatilitätsstrategie mit einem streng nachhaltigen Basisportfolio bestehend überwiegend aus Green Bonds. Die Volatilitätsstrategie zielt darauf ab, ein attraktives Rendite-Risiko-Profil durch die stetige Vereinnahmung von Optionsprämien und dem gleichzeitigen Einsatz eines innovativen Risiko-Management-Mechanismus zu erzielen. Die Strategie besteht überwiegend aus Optionen mit Basiswerten, welche eine ESG-Strategie (wie bspw. dem S&P 500 ESG Index) aufweisen. Das Anlageuniversum der grünen Anleihen besteht aus EUR-denominierten Anleihen mit hoher Bonität, welche ausschließlich nachhaltige Projekte nach den ICMA Green Bond Prinzipien finanzieren. Darüber hinaus folgt die Anlagestrategie des Fonds einem quantitativen Ansatz zur Steuerung und Messung des Zinsrisikos anhand eines proprietären Interest Rate Indikators. Basierend auf der täglichen Risikomessung wird die Duration der Strategie dynamisch gesteuert. 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

	30.04.2024	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen
Renten	56.291.287,00	92,59
Optionen	-1.082.999,25	-1,78
Futures	-859.852,61	-1,41
Bankguthaben	6.381.763,56	10,50
Zins- und Dividendenansprüche	296.566,40	0,49
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-232.260,40	-0,38
Fondsvermögen	60.794.504,70	100,00

Jahresbericht Finreon Green Income

Während des ganzen Geschäftsjahres richtete sich die Umsetzung innerhalb des Fonds nach der Anlagestrategie. In der Strategie-Umsetzung des Fonds gab es während des Berichtszeitraums keine substantiellen Veränderungen. Der Finreon Green Income Fonds war durchgehend in ein streng nachhaltiges Basisportfolio, welches überwiegend aus EUR Green Bonds mit kurzer Laufzeit besteht, investiert. Das Basisportfolio lieferte im Geschäftsjahr einen positiven Performance-Beitrag. Darüber hinaus wurde die Volatilitätsstrategie mit einem monatlich durchgeführten Rebalancing erfolgreich umgesetzt. Zu jeder Zeit bestand aufgrund von geschriebenen Put-Optionen auf den S&P 500 ESG Index sowie dem gleichzeitigen Einsatz eines innovativen Risiko-Management-Mechanismus ein positives aber risikokontrolliertes Exposure zum Aktienmarkt. Entsprechend konnte die Volatilitätsprämie im Berichtszeitraum gemäß den Erwartungen abgeschöpft werden. Darüber hinaus mass der proprietäre und quantitative Ansatz zur Steuerung und Messung des Zinsrisikos im Berichtszeitraum vorwiegend hohe Zinsrisiken, sodass kein zusätzliches Zins-Exposure genommen wurde. Das Fondsvermögen ist während des Geschäftsjahres konstant durch Neumittelzuflüsse sowie die positive Performance gewachsen.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

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

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Jahresbericht Finreon Green Income

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.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

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 Finreon Green Income

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus verkauften Optionen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (28. Juni 2023 bis 30. April 2024)¹.

Anteilklasse I:	+4,75%
Anteilklasse S1:	+5,00%
Anteilklasse S5:	+5,01%
Anteilklasse A:	+4,10%
Anteilklasse C:	+4,58%
Anteilklasse S5H:	+2,98%

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

Vermögensübersicht zum 30.04.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	61.027.930,60	100,38
1. Anleihen	56.291.287,00	92,59
< 1 Jahr	9.652.864,00	15,88
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	37.882.581,00	62,31
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.755.842,00	14,40
2. Derivate	-1.942.851,86	-3,20
3. Bankguthaben	5.245.896,21	8,63
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.433.599,25	2,36
II. Verbindlichkeiten	-233.425,90	-0,38
III. Fondsvermögen	60.794.504,70	100,00

Jahresbericht Finreon Green Income

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	56.291.287,00	92,59
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	52.046.370,00	85,61
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	52.046.370,00	85,61
2,5000 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2491189408		EUR	300	300	0 %	97,249	291.747,00	0,48
0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1808739459		EUR	800	800	0 %	97,387	779.096,00	1,28
0,0000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2292486771		EUR	600	600	0 %	94,625	567.750,00	0,93
0,5000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2018(25)	FR0013365376		EUR	500	500	0 %	95,493	477.465,00	0,79
3,5000 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2023(23/28)	XS2596537972		EUR	200	200	0 %	100,154	200.308,00	0,33
0,5000 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/27)	XS2343340852		EUR	200	200	0 %	91,646	183.292,00	0,30
3,2500 % Alliander N.V. EO-Med.-T. Nts 2023(23/28)	XS2635647154		EUR	500	500	0 %	99,611	498.055,00	0,82
0,8750 % Alliander N.V. EO-Medium-T. Notes 2016(26/26)	XS1400167133		EUR	700	700	0 %	94,870	664.090,00	1,09
0,3500 % Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1854893291		EUR	3.500	3.500	0 %	96,322	3.371.270,00	5,55
0,7500 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(27)	IT0005489932		EUR	1.000	1.000	0 %	91,893	918.930,00	1,51
0,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2311407352		EUR	400	400	0 %	93,212	372.848,00	0,61
3,1250 % Bayerische Landesbank HPF-MTN v.22(27)	DE000BLB6JT9		EUR	1.000	1.000	0 %	99,619	996.190,00	1,64
0,6250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(25) Ser.211	DE000BHY0GC3		EUR	500	500	0 %	95,826	479.130,00	0,79
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.21(28)	DE000BHY0GE9		EUR	1.000	1.000	0 %	88,742	887.420,00	1,46
1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25)	DE000BHY0GK6		EUR	1.500	1.500	0 %	97,072	1.456.080,00	2,40
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 19(25/26)	FR0013465358		EUR	300	300	0 %	96,474	289.422,00	0,48
0,1250 % BPCE S.A. EO-Preferred MTN 2019(24)	FR0013464930		EUR	500	500	0 %	97,950	489.750,00	0,81
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716		EUR	3.600	3.600	0 %	95,698	3.445.128,00	5,67
0,3750 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	XS2258971071		EUR	400	400	0 %	94,586	378.344,00	0,62
3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2023(27)	ES0415306101		EUR	500	500	0 %	98,451	492.255,00	0,81
2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	XS2533012790		EUR	500	500	0 %	98,592	492.960,00	0,81
3,0000 % Commerzbank AG FLR-MTN Ser.992 v.22(26/27)	DE000CZ45W57		EUR	200	200	0 %	97,635	195.270,00	0,32
0,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	XS2068969067		EUR	1.500	1.500	0 %	92,129	1.381.935,00	2,27
0,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25)	XS2067135421		EUR	1.500	1.500	0 %	95,262	1.428.930,00	2,35
0,0100 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2052503872		EUR	500	1.000	500 %	98,529	492.645,00	0,81
0,7500 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2017(2024)	DE000GRN0016		EUR	400	400	0 %	98,633	394.532,00	0,65
3,1250 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(26/27)	XS2534985523		EUR	500	500	0 %	98,536	492.680,00	0,81
0,6250 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(25)	XS1839888754		EUR	1.000	1.000	0 %	96,803	968.030,00	1,59
3,0000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1253 23(26)	DE000A3MQUY1		EUR	1.000	1.000	0 %	99,207	992.070,00	1,63
1,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(25/25)	XS2152899584		EUR	600	600	0 %	96,434	578.604,00	0,95

Jahresbericht Finreon Green Income

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(24/25)	XS2463505581		EUR	200	200	0 %	98,078	196.156,00	0,32
1,8750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1893621026		EUR	500	500	0 %	97,410	487.050,00	0,80
0,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013428489		EUR	500	500	0 %	90,536	452.680,00	0,74
0,0000 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2210044009		EUR	1.000	1.000	0 %	92,862	928.620,00	1,53
0,0000 % EUROPEAN BANK REC. DEV. EO-MED.-TERM NOTES 2019(24)	XS2066639522		EUR	1.000	1.000	0 %	98,319	983.190,00	1,62
2,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	XS2485162163		EUR	200	200	0 %	95,416	190.832,00	0,31
0,8290 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2158820477		EUR	500	500	0 %	97,044	485.220,00	0,80
0,8750 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS2020608548		EUR	200	200	0 %	91,515	183.030,00	0,30
2,3750 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1084043451		EUR	400	400	0 %	99,712	398.848,00	0,66
0,0000 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2250026734		EUR	1.300	1.300	0 %	93,584	1.216.592,00	2,00
0,0500 % Japan Finance Organ.f.Municip. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2113121904		EUR	1.000	1.000	0 %	91,058	910.580,00	1,50
0,0000 % Korea Development Bank, The EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2022179159		EUR	500	500	0 %	99,253	496.265,00	0,82
0,0500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.16(24)	XS1414146669		EUR	1.000	1.000	0 %	99,732	997.320,00	1,64
0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.17(25)	XS1612940558		EUR	2.500	2.500	0 %	96,485	2.412.125,00	3,97
1,7500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.829 v.22(28)	DE000LB2ZV93		EUR	1.000	1.000	0 %	94,791	947.910,00	1,56
3,5000 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2155365641		EUR	300	300	0 %	99,749	299.247,00	0,49
0,0000 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2021(21/24)	XS2402064559		EUR	500	500	0 %	97,899	489.495,00	0,81
0,1900 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/25)	XS2104915033		EUR	200	200	0 %	97,465	194.930,00	0,32
3,2500 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(27)	NL0015001BV1		EUR	500	500	0 %	99,646	498.230,00	0,82
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1284550941		EUR	200	200	0 %	96,762	193.524,00	0,32
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753		EUR	600	600	0 %	97,112	582.672,00	0,96
1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2022(27)	XS2443893255		EUR	1.300	1.300	0 %	93,413	1.214.369,00	2,00
2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2561746855		EUR	2.000	2.000	0 %	98,721	1.974.420,00	3,25
0,5000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1815070633		EUR	500	500	0 %	95,807	479.035,00	0,79
0,1250 % Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1431730388		EUR	1.000	1.000	0 %	99,616	996.160,00	1,64
0,8750 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AC v.15(25)	DE000NWB0ACO		EUR	600	600	0 %	96,207	577.242,00	0,95
0,0820 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2411311579		EUR	400	400	0 %	94,533	378.132,00	0,62
2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2490471807		EUR	200	200	0 %	95,114	190.228,00	0,31
3,6250 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2591026856		EUR	200	200	0 %	99,950	199.900,00	0,33
2,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2022(25)	XS2495085784		EUR	1.600	1.600	0 %	97,991	1.567.856,00	2,58
1,1250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1766612672		EUR	100	100	0 %	95,634	95.634,00	0,16
0,6250 % PostNL N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2047619064		EUR	400	400	0 %	92,051	368.204,00	0,61
0,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Med.-Term Nts 2019(26)S.194	XS2055627538		EUR	500	500	0 %	91,619	458.095,00	0,75
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2442768227		EUR	500	500	0 %	90,978	454.890,00	0,75
3,1250 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(27)	FR001400DNU4		EUR	200	200	0 %	99,241	198.482,00	0,33
0,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T.Mrtg.Cov.Gr.Bs 18(25)	XS1760129608		EUR	500	500	0 %	97,748	488.740,00	0,80

Jahresbericht Finreon Green Income

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,1250 % Sparebank. Sør Boligkreditt AS EO-Mortg.Cov. MTN 2022(25)	XS2555209381		EUR	1.500	1.500	0 %	99,407	1.491.105,00	2,45
3,1250 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.23(28)	XS2607344079		EUR	1.000	1.000	0 %	99,453	994.530,00	1,64
1,8750 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	FR001400AFL5		EUR	500	500	0 %	94,355	471.775,00	0,78
1,0000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1432384664		EUR	200	200	0 %	96,102	192.204,00	0,32
0,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1632897762		EUR	300	300	0 %	97,381	292.143,00	0,48
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1980270810		EUR	200	200	0 %	95,087	190.174,00	0,31
1,5000 % Verbund AG EO-Notes 2014(24)	XS1140300663		EUR	200	200	0 %	98,779	197.558,00	0,32
0,9000 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2002017361		EUR	400	400	0 %	93,688	374.752,00	0,62

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 4.244.917,00 6,98

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 4.244.917,00 6,98

0,7500 % ACEF Holding S.C.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2351301499		EUR	400	400	0 %	86,798	347.192,00	0,57
3,3750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(27)	XS2597673263		EUR	2.250	2.250	0 %	100,586	2.263.185,00	3,72
0,2140 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2241387252		EUR	500	500	0 %	95,279	476.395,00	0,78
0,0460 % Nidec Corp. EO-Bonds 2021(26/26)	XS2323295563		EUR	500	500	0 %	93,421	467.105,00	0,77
0,9340 % Sumitomo Mitsui Financ. Group EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1694219780		EUR	700	700	0 %	98,720	691.040,00	1,14

Summe Wertpapiervermögen 2)

EUR 56.291.287,00 92,59

Jahresbericht Finreon Green Income

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-1.942.851,86	-3,20
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-1.082.999,25	-1,78
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	-1.082.999,25	-1,78
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-1.210.775,42	-1,99
S+P 500 ESG USD PUT 17.05.24 BP 395,00 CBOE		361	Anzahl	94500	USD	0,400	35.356,84	0,06	
S+P 500 ESG USD PUT 17.05.24 BP 440,00 CBOE		361	Anzahl	-94500	USD	2,900	-256.337,11	-0,42	
S+P 500 ESG USD PUT 19.07.24 BP 370,00 CBOE		361	Anzahl	116200	USD	0,800	86.951,64	0,14	
S+P 500 ESG USD PUT 19.07.24 BP 425,00 CBOE		361	Anzahl	-116200	USD	4,100	-445.627,16	-0,73	
S+P 500 ESG USD PUT 21.06.24 BP 395,00 CBOE		361	Anzahl	107100	USD	0,800	80.142,18	0,13	
S+P 500 ESG USD PUT 21.06.24 BP 445,00 CBOE		361	Anzahl	-107100	USD	7,100	-711.261,81	-1,17	
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	127.776,17	0,21
CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.07.24 BP 55,00 CBOE		361	Anzahl	278500	USD	0,200	52.099,90	0,09	
CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.06.24 BP 42,50 CBOE		361	Anzahl	302500	USD	0,195	55.174,91	0,09	
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.05.24 BP 45,00 CBOE		361	Anzahl	337200	USD	0,065	20.501,36	0,03	
Devisen-Derivate							EUR	-859.852,61	-1,41
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-859.852,61	-1,41
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 17.06.24 CME		352	CHF	-35.000.000	CHF	0,978	-859.852,61	-1,41	

Jahresbericht Finreon Green Income

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.245.896,21	8,63
Bankguthaben							EUR	5.245.896,21	8,63
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	334.816,49			% 100,000	334.816,49	0,55
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CHF	1.623.116,71			% 100,000	1.655.565,80	2,72
State Street Bank International GmbH			USD	3.480.469,93			% 100,000	3.255.513,92	5,35
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.433.599,25	2,36
Zinsansprüche			EUR	296.566,40				296.566,40	0,49
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.135.867,35				1.135.867,35	1,87
Sonstige Forderungen			EUR	1.165,50				1.165,50	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-233.425,90	-0,38
Verwaltungsvergütung			EUR	-41.098,62				-41.098,62	-0,07
Performance Fee			EUR	-181.300,58				-181.300,58	-0,30
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.226,70				-2.226,70	0,00
Prüfungskosten			EUR	-8.000,00				-8.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00				-800,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	60.794.504,70	100,00 1)
Finreon Green Income - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	104,75	
Ausgabepreis							EUR	104,75	
Rücknahmepreis							EUR	104,75	
Anzahl Anteile							STK	58.958	

Jahresbericht Finreon Green Income

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Finreon Green Income - Anteilklasse S1									
Anteilwert							EUR	105,00	
Ausgabepreis							EUR	105,00	
Rücknahmepreis							EUR	105,00	
Anzahl Anteile							STK	8.883	
Finreon Green Income - Anteilklasse S5									
Anteilwert							EUR	105,01	
Ausgabepreis							EUR	105,01	
Rücknahmepreis							EUR	105,01	
Anzahl Anteile							STK	163.971	
Finreon Green Income - Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	104,10	
Ausgabepreis							EUR	107,22	
Rücknahmepreis							EUR	104,10	
Anzahl Anteile							STK	500	
Finreon Green Income - Anteilklasse C									
Anteilwert							EUR	104,58	
Ausgabepreis							EUR	104,58	
Rücknahmepreis							EUR	104,58	
Anzahl Anteile							STK	18.405	

Jahresbericht Finreon Green Income

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Finreon Green Income - Anteilklasse S5H									
Anteilwert							CHF	102,98	
Ausgabepreis							CHF	102,98	
Rücknahmepreis							CHF	102,98	
Anzahl Anteile							STK	328.365	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht Finreon Green Income

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2024	
CHF	(CHF)	0,9804000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0691000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.

**Jahresbericht
Finreon Green Income**

**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					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013405537	EUR	500	500	
0,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1280834992	EUR	2.000	2.000	
4,9450 % Export-Import Bk of Korea, The EO-FLR Med.-T.Nts 22(24) Reg.S	XS2484106633	EUR	600	600	
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 806 v.19(24)	DE000LB2CHW4	EUR	1.200	1.200	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.17(23) Ser.201	DE000BHY0GH2	EUR	1.000	1.000	
0,5000 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.112 v.16(23)	DE000BHY0GU5	EUR	200	200	
0,8750 % Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013245859	EUR	200	200	
0,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1803 v.18(23)	DE000MHB21J0	EUR	500	500	
0,3750 % OP Yrityspankki Oyj EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1956022716	EUR	400	400	
1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1946004451	EUR	500	500	

**Jahresbericht
Finreon Green Income**

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN.)

EUR

89.407,34

Währungsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/SF)

EUR

91.484,71

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

3.137,85

**Jahresbericht
Finreon Green Income**

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY)		EUR			636,43
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500 ESG USD)		EUR			1.098,38
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500 ESG USD)		EUR			4.282,27

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

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht

Finreon Green Income - Anteilklasse I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 28.06.2023 bis 30.04.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	8.909,08	0,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	43.545,85	0,74
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	10.938,48	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-11,09	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	20,12	0,00
Summe der Erträge		EUR	63.402,44	1,08
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.657,59	-0,03
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-24.648,49	-0,42
- Verwaltungsvergütung	EUR	-24.648,49		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.374,75	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-393,85	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-30.164,05	-0,51
- Depotgebühren	EUR	-1.130,67		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-29.021,33		
- Sonstige Kosten	EUR	-12,05		
Summe der Aufwendungen		EUR	-59.238,72	-1,01
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	4.163,72	0,07
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	471.311,88	7,99
2. Realisierte Verluste		EUR	-360.250,57	-6,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	111.061,31	1,88
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	153.382,28	2,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-182.535,21	-3,10

Jahresbericht Finreon Green Income - Anteilklasse I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-29.152,93	-0,50
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	86.072,10	1,45

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	6.067.537,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.067.537,96		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	22.525,31
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	86.072,10
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	153.382,28		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-182.535,21		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	6.176.135,37

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	115.225,03	1,95
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	115.225,03	1,95
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	110.508,36	1,87
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	100.974,02	1,71
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	9.534,34	0,16
III. Gesamtausschüttung	EUR	4.716,67	0,08
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	4.716,67	0,08

Jahresbericht

Finreon Green Income - Anteilklasse I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	58.958	EUR	6.176.135,37	EUR	104,75

*) Auflegedatum 28.06.2023

Jahresbericht

Finreon Green Income - Anteilklasse S1

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 28.06.2023 bis 30.04.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	1.344,95	0,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	6.571,46	0,74
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.650,71	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1,67	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	3,03	0,00
Summe der Erträge		EUR	9.568,48	1,08
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-608,02	-0,07
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-5.059,72	-0,57
- Verwaltungsvergütung	EUR	-5.059,72		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-548,15	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-176,91	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-442,75	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-170,94		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-200,70		
- Sonstige Kosten	EUR	-71,11		
Summe der Aufwendungen		EUR	-6.835,55	-0,77
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	2.732,93	0,31
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	71.108,42	8,01
2. Realisierte Verluste		EUR	-54.306,39	-6,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	16.802,03	1,90
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	35.268,07	3,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-12.700,68	-1,43

Jahresbericht Finreon Green Income - Anteilklasse S1

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	22.567,39	2,54
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	42.102,35	4,75

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		890.091,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	890.091,84	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		488,46
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		42.102,35
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	35.268,07	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-12.700,68	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		932.682,65

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	19.534,96	2,21
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	19.534,96	2,21
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	16.781,38	1,90
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	15.279,09	1,72
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.502,29	0,18
III. Gesamtausschüttung	EUR	2.753,58	0,31
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	2.753,58	0,31

Jahresbericht

Finreon Green Income - Anteilklasse S1

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	8.883	EUR	932.682,65	EUR	105,00

*) Auflegedatum 28.06.2023

Jahresbericht

Finreon Green Income - Anteilklasse S5

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 28.06.2023 bis 30.04.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	24.816,42	0,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	121.259,27	0,74
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	30.458,79	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-30,83	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	55,95	0,00
Summe der Erträge		EUR	176.559,61	1,08
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-8.842,95	-0,06
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-74.145,39	-0,45
- Verwaltungsvergütung	EUR	-74.145,39		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-8.849,46	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.439,70	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-30.109,03	-0,18
- Depotgebühren	EUR	-3.153,59		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-26.329,81		
- Sonstige Kosten	EUR	-625,63		
Summe der Aufwendungen		EUR	-124.386,52	-0,76
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	52.173,08	0,32
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.312.716,08	8,01
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.002.766,83	-6,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	309.949,25	1,89
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	511.926,22	3,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-235.451,38	-1,44

Jahresbericht Finreon Green Income - Anteilklasse S5

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	276.474,84	1,68
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	638.597,17	3,89

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	16.575.326,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	20.215.387,34		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.640.061,14		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	5.104,43
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	638.597,17
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	511.926,22		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-235.451,38		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	17.219.027,80

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

			insgesamt	je Anteil	
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	362.122,33	2,21
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	362.122,33	2,21
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	309.651,58	1,89
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	281.851,94	1,72
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	27.799,64	0,17
III. Gesamtausschüttung			EUR	52.470,75	0,32
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR	52.470,75	0,32

Jahresbericht

Finreon Green Income - Anteilklasse S5

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	163.971	EUR	17.219.027,80	EUR	105,01

*) Auflegedatum 28.06.2023

Jahresbericht

Finreon Green Income - Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 28.06.2023 bis 30.04.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	75,43	0,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	368,78	0,74
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	92,65	0,18
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	-0,09	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,17	0,00
Summe der Erträge		EUR	536,93	1,07
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-35,09	-0,07
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-736,87	-1,47
- Verwaltungsvergütung	EUR	-736,87		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-31,19	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-10,37	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-14,56	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-9,56		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-5,01		
Summe der Aufwendungen		EUR	-828,09	-1,65
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-291,15	-0,58
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.985,94	7,97
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.047,49	-6,09
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	938,45	1,88
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	2.167,76	4,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-766,46	-1,53

Jahresbericht Finreon Green Income - Anteilklasse A

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		1.401,30	2,81
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		2.048,59	4,11

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	50.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	50.000,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	2.048,59
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.167,76		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-766,46		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	52.048,59

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

			insgesamt	je Anteil	
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	647,29	1,30
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	647,29	1,30
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	647,29	1,30
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	853,03	1,71
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	-205,74	-0,41
III. Gesamtausschüttung			EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR	0,00	0,00

Jahresbericht

Finreon Green Income - Anteilklasse A

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	500	EUR	52.048,59	EUR	104,10

*) Auflegedatum 28.06.2023

Jahresbericht

Finreon Green Income - Anteilklasse C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 28.06.2023 bis 30.04.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	2.779,63	0,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	13.587,48	0,73
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	3.413,37	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-3,46	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	6,28	0,00
Summe der Erträge		EUR	19.783,30	1,07
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-578,37	-0,03
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-10.655,66	-0,58
- Verwaltungsvergütung	EUR	-10.655,66		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-791,95	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-148,75	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-9.606,45	-0,52
- Depotgebühren	EUR	-352,60		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-9.246,69		
- Sonstige Kosten	EUR	-7,16		
Summe der Aufwendungen		EUR	-21.781,18	-1,18
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-1.997,88	-0,11
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	146.920,76	7,98
2. Realisierte Verluste		EUR	-112.291,73	-6,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	34.629,04	1,88
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	54.297,27	2,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-50.029,06	-2,72

Jahresbericht Finreon Green Income - Anteilklasse C

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		4.268,21	0,23
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		36.899,36	2,00

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	1.875.155,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.875.155,60		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	12.694,22
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	36.899,36
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	54.297,27		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-50.029,06		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	1.924.749,18

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil	
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	32.631,15	1,77
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	32.631,15	1,77
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	32.631,15	1,77
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	31.481,38	1,71
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	1.149,77	0,06
III. Gesamtausschüttung			EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR	0,00	0,00

Jahresbericht

Finreon Green Income - Anteilklasse C

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	18.405	EUR	1.924.749,18	EUR	104,58

*) Auflegedatum 28.06.2023

Jahresbericht

Finreon Green Income - Anteilklasse S5H

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 28.06.2023 bis 30.04.2024

			insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
I. Erträge						
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	CHF		49.139,31	0,15 EUR	50.121,70	0,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	CHF		240.444,63	0,74 EUR	245.251,56	0,75
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	CHF		60.417,49	0,18 EUR	61.625,35	0,18
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	CHF		-61,66	0,00 EUR	-62,89	0,00
11. Sonstige Erträge	CHF		111,49	0,00 EUR	113,72	0,00
Summe der Erträge	CHF		350.051,26	1,07 EUR	357.049,43	1,09
II. Aufwendungen						
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	CHF		-19.871,54	-0,06 EUR	-20.268,81	-0,06
2. Verwaltungsvergütung	CHF		-161.416,23	-0,49 EUR	-164.643,24	-0,50
- Verwaltungsvergütung	CHF	-161.416,23 EUR			-164.643,24	
- Beratungsvergütung	CHF	0,00 EUR		0,00		
- Asset Management Gebühr	CHF	0,00 EUR		0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	CHF		-18.756,73	-0,06 EUR	-19.131,71	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	CHF		-5.711,98	-0,02 EUR	-5.826,17	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	CHF		-34.580,70	-0,11 EUR	-35.272,03	-0,11
- Depotgebühren	CHF	-6.187,99 EUR			-6.311,70	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	-26.307,46 EUR			-26.833,40	
- Sonstige Kosten	CHF	-2.085,25 EUR			-2.126,94	
Summe der Aufwendungen	CHF		-240.337,18	-0,74 EUR	-245.141,97	-0,75
III. Ordentlicher Nettoertrag	CHF		109.714,08	0,33 EUR	111.907,47	0,34
IV. Veräußerungsgeschäfte						
1. Realisierte Gewinne	CHF		3.186.708,97	9,70 EUR	3.250.417,15	9,89
2. Realisierte Verluste	CHF		-2.717.581,73	-8,28 EUR	-2.771.911,19	-8,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	CHF		469.127,24	1,42 EUR	478.505,96	1,45
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres						
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF		1.609.230,86	4,90 EUR	1.641.402,35	5,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF		-1.241.729,42	-3,78 EUR	-1.266.553,88	-3,86

Jahresbericht Finreon Green Income - Anteilklasse S5H

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF	367.501,44	1,12 EUR	374.848,47	1,14
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF	946.342,76	2,87 EUR	965.261,89	2,93

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	CHF	0,00	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	CHF	0,00	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	CHF	0,00	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	CHF	32.927.065,84	EUR	33.585.338,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	33.513.056,90		34.183.044,57
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	-585.991,06		-597.706,10
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	CHF	-59.548,76	EUR	-60.739,25
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF	946.342,76	EUR	965.261,89
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	1.609.230,86		1.641.402,35
davon nicht realisierte Verluste	CHF	-1.241.729,42		-1.266.553,88
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	CHF	33.813.859,84	EUR	34.489.861,12

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

		insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	CHF	578.841,32	1,75 EUR	590.413,42	1,78
1. Vortrag aus Vorjahr	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF	578.841,32	1,75 EUR	590.413,42	1,78
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	CHF	467.197,15	1,41 EUR	476.537,28	1,44
1. Der Wiederanlage zugeführt	CHF	413.553,72	1,26 EUR	421.821,41	1,29
2. Vortrag auf neue Rechnung	CHF	53.643,44	0,15 EUR	54.715,87	0,15
III. Gesamtausschüttung	CHF	111.644,17	0,34 EUR	113.876,14	0,35
1. Zwischenausschüttung	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	CHF	111.644,17	0,34 EUR	113.876,14	0,35

Jahresbericht

Finreon Green Income - Anteilklasse S5H

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	328.365	CHF	33.813.859,84	CHF	102,98

*) Auflegedatum 28.06.2023

Jahresbericht Finreon Green Income

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 28.06.2023 bis 30.04.2024

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	88.047,22
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	430.584,40
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	108.179,35
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	-110,04
11. Sonstige Erträge		EUR	199,26
Summe der Erträge		EUR	626.900,19
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-31.990,83
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-279.889,38
- Verwaltungsvergütung	EUR	-279.889,38	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-31.727,20
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.995,75
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-105.608,87
- Depotgebühren	EUR	-11.129,06	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-91.631,92	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.847,89	
Summe der Aufwendungen		EUR	-458.212,03
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	168.688,16
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	5.256.460,22
2. Realisierte Verluste		EUR	-4.304.574,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	951.886,03
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	2.398.443,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.748.036,67

Jahresbericht Finreon Green Income

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	650.407,28
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.770.981,47

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	59.043.450,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	63.281.217,31		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.237.767,24		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-19.926,82
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	1.770.981,47
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.398.443,95		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.748.036,67		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	60.794.504,72

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
Finreon Green Income - Anteilklasse I	1.000.000	0,00	0,640	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Finreon Green Income - Anteilklasse S1	50.000.000	0,00	0,190	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Finreon Green Income - Anteilklasse S5	50.000.000	0,00	0,190	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Finreon Green Income - Anteilklasse A	keine	3,00	1,390	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Finreon Green Income - Anteilklasse C	100.000	0,00	0,890	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Finreon Green Income - Anteilklasse S5H	50.000.000	0,00	0,210	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	CHF

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

Jahresbericht Finreon Green Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **78.505.958,93**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank PLC (Broker) GB
Morgan Stanley (Broker) GB
UI Dummy-Broker (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **92,59**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **-3,20**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 28.06.2023 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,19 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,26 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,08 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,63**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

S&P 500 Price Return (USD) (ID: XF1000000406 | BB: SPX) 100,00 %

Jahresbericht Finreon Green Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Finreon Green Income - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	104,75
Ausgabepreis	EUR	104,75
Rücknahmepreis	EUR	104,75
Anzahl Anteile	STK	58.958

Finreon Green Income - Anteilklasse S1

Anteilwert	EUR	105,00
Ausgabepreis	EUR	105,00
Rücknahmepreis	EUR	105,00
Anzahl Anteile	STK	8.883

Finreon Green Income - Anteilklasse S5

Anteilwert	EUR	105,01
Ausgabepreis	EUR	105,01
Rücknahmepreis	EUR	105,01
Anzahl Anteile	STK	163.971

Finreon Green Income - Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	104,10
Ausgabepreis	EUR	107,22
Rücknahmepreis	EUR	104,10
Anzahl Anteile	STK	500

Finreon Green Income - Anteilklasse C

Anteilwert	EUR	104,58
Ausgabepreis	EUR	104,58
Rücknahmepreis	EUR	104,58
Anzahl Anteile	STK	18.405

Jahresbericht Finreon Green Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Finreon Green Income - Anteilklasse S5H

Anteilwert	CHF	102,98
Ausgabepreis	CHF	102,98
Rücknahmepreis	CHF	102,98
Anzahl Anteile	STK	328.365

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Finreon Green Income - Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr 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.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,43 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Jahresbericht Finreon Green Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Finreon Green Income - Anteilklasse S1

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,32 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,48 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Finreon Green Income - Anteilklasse S5

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,32 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,48 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Finreon Green Income - Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,53 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,32 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Jahresbericht Finreon Green Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Finreon Green Income - Anteilklasse C

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,05 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,40 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Finreon Green Income - Anteilklasse S5H

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,34 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,44 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen CHF 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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Jahresbericht Finreon Green Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Finreon Green Income - Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge:

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Finreon Green Income - Anteilklasse S1

Wesentliche sonstige Erträge:

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Finreon Green Income - Anteilklasse S5

Wesentliche sonstige Erträge:

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Finreon Green Income - Anteilklasse A

Wesentliche sonstige Erträge:

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Finreon Green Income - Anteilklasse C

Wesentliche sonstige Erträge:

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Finreon Green Income - Anteilklasse S5H

Wesentliche sonstige Erträge:

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Jahresbericht Finreon Green Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	40.444,18
--------------------	-----	-----------

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht Finreon Green Income

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Finreon Green Income - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 28. Juni 2023 bis zum 30. April 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 28. Juni 2023 bis zum 30. April 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

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

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

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

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

Jahresbericht

Finreon Green Income

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

Jahresbericht Finreon Green Income

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

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

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

Frankfurt am Main, den 13. August 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

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

Jahresbericht Finreon Green Income

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	28. Juni 2023
Anteilklasse C	28. Juni 2023
Anteilklasse I	28. Juni 2023
Anteilklasse S1	28. Juni 2023
Anteilklasse S5	28. Juni 2023
Anteilklasse S5H	28. Juni 2023

Erstausgabepreise

Anteilklasse A, C, I, S1 und S5	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S5H	CHF 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 3,00 %
Anteilklasse C, I, S1, S5 und S5H	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse C	EUR 100.000
Anteilklasse I	EUR 1.000.000
Anteilklasse S1	EUR 50.000.000
Anteilklasse S5	EUR 50.000.000
Anteilklasse S5H	CHF 50.000.000

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,39 % p.a.
Anteilklasse C	derzeit 0,89 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,64 % p.a.
Anteilklasse S1	derzeit 0,19 % p.a.
Anteilklasse S5	derzeit 0,19 % p.a.
Anteilklasse S5H	derzeit 0,21 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

alle Anteilklassen	derzeit 0,04 % p.a.
--------------------	---------------------

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A, C, I, S1 und S5	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (€STR)
Anteilklasse S5H	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (SARON)

Währung

Anteilklasse A, C, I, S1 und S5	Euro
Anteilklasse S5H	Schweizer Franken

Ertragsverwendung

alle Anteilklassen	Ausschüttung
--------------------	--------------

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A3D9F9 / DE000A3D9F94
Anteilklasse C	A3D9GA / DE000A3D9GA6
Anteilklasse I	A3D9GB / DE000A3D9GB4
Anteilklasse S1	A3D9GD / DE000A3D9GD0
Anteilklasse S5	A3D9GE / DE000A3D9GE8
Anteilklasse S5H	A3D9GZ / DE000A3D9GZ3

Jahresbericht Finreon Green Income

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

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

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Briener Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00
Telefax: 089 / 55878 460
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft

Finreon AG

Postanschrift:

Oberer Graben 3
CH-9000 St. Gallen

Telefon +41 71 230 08 06
www.finreon.ch

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:
Finreon Green Income

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299002B2HCICBJHIS09

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 92,59% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

Die Merkmale des Fonds sind Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Gebäude, Industrie, klimafreundlicher Transport, Wassermanagement, Abfallmanagement, Landnutzung (Forst und Landwirtschaft) sowie Projekte zur Anpassung an den Klimawandel.

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

- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Öl (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Anbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer > 10,0 % Umsatzerlöse

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 mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte auf Grundlage der Bewertung von Freedom House.

Die Green Bonds im Portfolio werden nach ICMA Standard ausgewählt. Falls Zielfonds eingesetzt werden, müssen diese als SFDR Artikel 8 oder 9 sowie als Kategorie "Q" - Nachhaltige Investitionen im European ESG Template (EET) klassifiziert sein.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

- THG-Emissionen 497,2363
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 145,3899
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- THG-Emissionen 3351,2721
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 642,6261
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 3992,5439
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 12,7164
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 77,4928
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 1987,5603
(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 1987,5603
(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 7,85%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 64,03%
(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 64,03%
(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 0,0000
(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 0,0000
(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 0,7765
(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 0,5161
(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 0,0000
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE E)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,0000
(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 0,0800
(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 0,2573
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE H)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,0000
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE L)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 1,16%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Emissionen in Wasser 0,0000
(Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 0,0273
(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 0,00%
(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 13,37%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 40,10%
(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 218,6965
(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
(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)

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

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der Fonds wurde als Finanzinstrument nach Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung am 29. Juni 2023 aufgelegt. Aus diesem Grund ist an dieser Stelle kein Vergleich zum Vorjahr möglich.

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

Das OGAW-Sondervermögen setzte sich zu mindestens 75 % aus nachhaltigen Vermögensgegenständen zusammen. Dabei handelte es sich um Green Bonds, welche die ICMA (International Capital Market Association) Green Bond Principles berücksichtigen. Green Bonds sind Anleihen, deren Emissionserlöse zur Finanzierung von Projekten verwendet werden, welche zum Klima- und Umweltschutz beitragen. Dazu zählen Investitionen in den neun von der ICMA aufgestellten Bereichen: Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Gebäude, Industrie, klimafreundlicher Transport, Wassermanagement, Abfallmanagement, Landnutzung (Forst und Landwirtschaft) sowie Projekte zur Anpassung an den Klimawandel.

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?**

Investitionen in Anleihen sind nur erlaubt, wenn diese in der Positivliste für Investitionen des Fonds aufgeführt sind. Diese wird regelmäßig aktualisiert und enthält ausschließlich Green Bonds nach den International Capital Market Association Green Bond Prinzipien.

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

Zusätzlich zu dem zu erfüllenden International Capital Market Association Green Bond Prinzipien der Anleihen werden auch alle Emittenten dahingehend geprüft, ob sie bestimmte umsatzbasierte Schwellwerte überschreiten, welche im Zielmarktkonzept der BaFin beschrieben sind. Auffällige Emittenten werden ausgeschlossen. Im Rahmen des Screening-Prozesses zum Erstellen der Positivliste finden die PAIs ebenfalls Berücksichtigung.

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

Der Fonds wendet strenge sektor- sowie normbasierte Ausschlusskriterien auf Emittentenebene an, welche erhebliche Beeinträchtigungen der Nachhaltigkeitsziele vermeiden. Die Ausschlusskriterien umfassen klare Umsatzgrenzen auf Sektoren wie beispielsweise fossile Energien, Waffen oder Tabak. Des Weiteren werden beispielsweise Emittenten ausgeschlossen, welche schwere Verstöße gegen die UN Global Compact Prinzipien oder gegen Demokratie und Menschenrechte (Freedom House Index) aufweisen.

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

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

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



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

Die PAIs werden über die Ausschlüsse berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.05.2023 – 30.04.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	Governments	4,84	Deutschland
3,3750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(27)	Sovereigns	4,48	Schweden
2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	Pfandbriefe	4,02	Finnland
0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.17(25)	Sovereigns	3,32	Deutschland
1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25)	Pfandbriefe	2,64	Deutschland
0,3500 % Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2018(25)	Sovereigns	2,54	Asiat. Entwicklungsbank
0,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(23)	Sovereigns	2,46	Europ. Investitionsbank
0,0000 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2020(26)	Sovereigns	2,04	Spanien
0,0500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.16(24)	Sovereigns	2,01	Deutschland
0,1250 % Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(24)	Sovereigns	2,00	Nordic Investment Bank
2,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2022(25)	Pfandbriefe	1,99	Polen
0,0000 % European Bank Rec. Dev. EO-Med.-Term Notes 2019(24)	Sovereigns	1,98	Eur. Bk für Wiederaufbau
3,1250 % Sparebank. Sør Boligkreditt AS EO-Mortg.Cov. MTN 2022(25)	Pfandbriefe	1,82	Norwegen
0,0100 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2019(24)	Financials	1,78	Niederlande
0,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25)	Financials	1,73	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

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

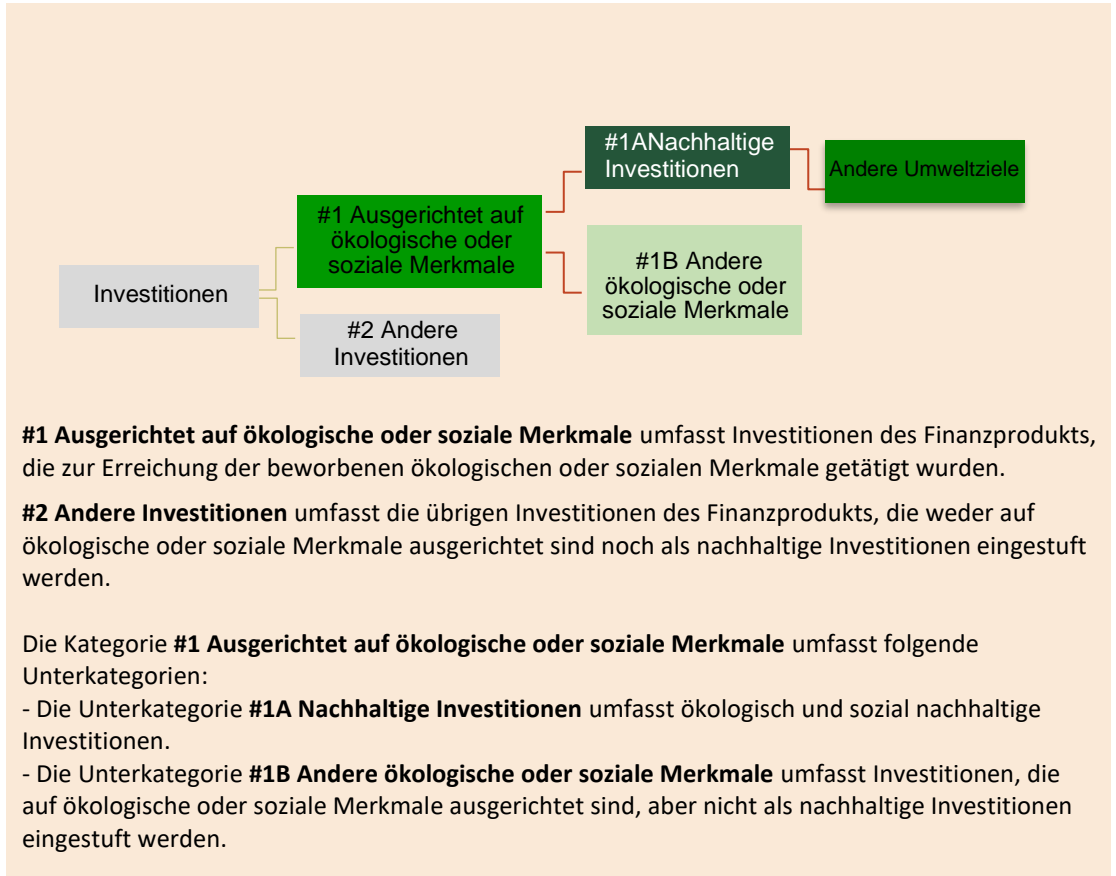
Dieser Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.04.2024 zu 100,00% nachhaltig in Bezug auf die Mindestanlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert (mindestens 75,00%)

gefordert, tatsächlich investiert zu 100,00%). Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigen Investments am Wertpapiervermögen aus.

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.04.2024 zu 93,07% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.



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

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 30.04.2024 bei Renten hauptsächlich in die Sektoren

- 28,06% Pfanbriefe,
- 22,03% Sovereigns und
- 18,04% Financials banking.

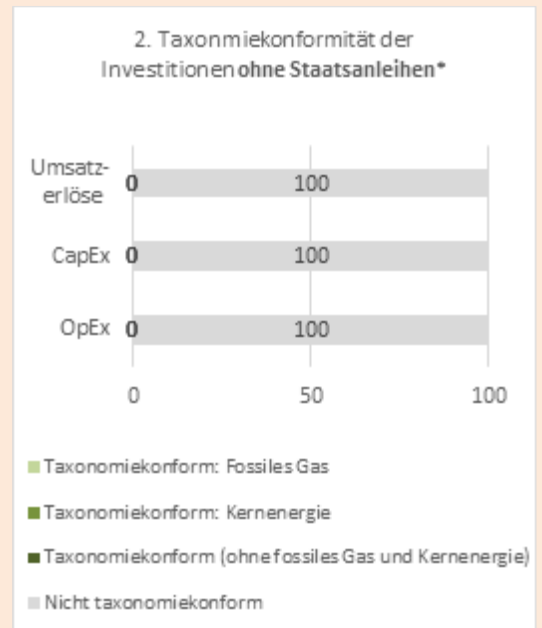
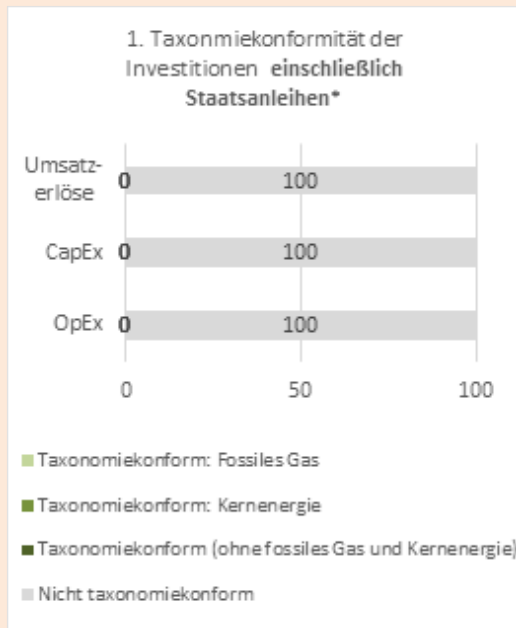
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

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

Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen des Fonds ist der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen. Die nachhaltigen Investitionen umfasste ausschließlich ökologische Ziele (Green Bonds).

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

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen war 0%



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen das Bankguthaben zur Liquiditätssteuerung sowie Derivaten zur Risikosteuerung.

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



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

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

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

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