

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Finreon SGKB Carbon Focus

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

BERATUNG:



Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert – direkt oder indirekt mittels Derivaten - vor allem in Aktien aus den globalen entwickelten Ländern. Dabei sollen hauptsächlich Aktien mit einer hohen Marktkapitalisierung eingesetzt werden, also Aktien aus den jeweiligen Länderindices. Angestrebt wird eine breite Diversifikation auf verschiedene Aktien unterschiedlicher Länder. Klumpenrisiken sollen so vermieden werden. Schwerpunkt der Investitionen sollen Aktien mit attraktiven Nachhaltigkeits- und CO2-Kennzahlen sein. Die Nachhaltigkeit sowie der CO2-Fussabdruck der investierten Unternehmen werden dabei auf Basis von Nachhaltigkeits- und CO2-Kennzahlen etablierter Datenanbieter ermittelt. Der CO2-Fussabdruck eines Investments meint dabei keinen physischen CO2-Ausstoss, sondern eine Kennzahl die sich auf Basis der CO2-Emissionen der investierten Unternehmen und den entsprechenden Portfoliogewichten ergibt. Zum Zeitpunkt der Erstellung des Verkaufsprospekts werden hierfür Daten des Anbieters Institutional Shareholder Services Inc. (ISS ESG) genutzt. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2023		30.09.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	105.180.686,97	97,18	55.839.649,84	97,10
Futures	-81.765,00	-0,08	-89.760,00	-0,16
Swaps	-499.679,69	-0,46	25.620,93	0,04
Bankguthaben	3.807.528,51	3,52	1.903.238,51	3,31
Zins- und Dividendenansprüche	155.295,55	0,14	84.847,00	0,15
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-325.815,95	-0,30	-256.195,22	-0,45
Fondsvermögen	108.236.250,39	100,00	57.507.401,06	100,00

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

Während des ganzen Geschäftsjahres richtete sich die Auswahl der Einzeltitel nach der Anlagestrategie. In der Umsetzung der Strategie des Fonds gab es während des Berichtszeitraums keine substantiellen Veränderungen. Der Finreon SGKB Carbon Focus Fonds war vorwiegend in ein nachhaltiges ESG Aktienportfolio investiert. Quartalsweise wurde ein Rebalancing dieses Basisportfolios durchgeführt, um die Einzeltitelgewichte gemäss der Anlageziele zurückzuführen. Die Länder-, Sektoren- sowie Währungsallokationen ergaben sich aus der definierten Anlagepolitik, substantielle Änderungen kamen nicht vor. Zudem wurde sichergestellt, dass die Nachhaltigkeitskriterien gemäss Anlagestrategie eingehalten wurden. Der Einsatz von zwei nach Nachhaltigkeits- und CO₂-Kennzahlen optimierten Aktien Swap-Indizes ermöglichte eine starke Reduktion des CO₂-Exposures. Das Fondsvermögen ist während des Geschäftsjahres konstant durch Neumittelzuflüsse gewachsen. Trotz der Unsicherheiten in Bezug auf den Krieg in der Ukraine und der steigenden Zinsen zur Bekämpfung der Inflation, konnten sich die globalen Aktienmärkte während des Geschäftsjahres etwas erholen. Da der Fonds durchgehend in Aktien investiert war, hat sich diese Entwicklung auch entsprechend im Fondsvermögen widerspiegelt.

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.

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.

Aktienrisiken

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

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

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.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)¹.

Anteilklasse A:	+8,33%
Anteilklasse I1:	+8,93%
Anteilklasse I2:	+9,02%
Anteilklasse D:	+0,96%
Anteilklasse C:	+8,78%
Anteilklasse AC:	-0,38%

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 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	108.562.082,95	100,30
1. Aktien	105.069.900,62	97,07
Australien	1.881.605,42	1,74
Belgien	307.538,25	0,28
Bundesrep. Deutschland	3.923.894,51	3,63
Canada	3.145.637,44	2,91
Dänemark	753.300,91	0,70
Finnland	629.550,08	0,58
Frankreich	4.312.753,85	3,98
Großbritannien	4.852.548,49	4,48
Hongkong	695.348,26	0,64
Irland	1.981.887,35	1,83
Italien	991.863,14	0,92
Japan	4.458.186,55	4,12
Jersey	530.228,45	0,49
Luxemburg	122.622,26	0,11
Niederlande	2.760.462,67	2,55
Norwegen	308.967,04	0,29
Österreich	70.234,80	0,06
Schweden	1.213.240,58	1,12
Schweiz	1.752.083,44	1,62
Singapur	148.838,15	0,14
Spanien	1.165.425,97	1,08
USA	69.063.683,01	63,81
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	110.786,32	0,10
GBP	110.786,32	0,10
3. Andere Wertpapiere	0,03	0,00
USD	0,03	0,00
4. Derivate	-581.444,69	-0,54

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
5. Bankguthaben	3.235.379,31	2,99
6. Sonstige Vermögensgegenstände	727.461,36	0,67
II. Verbindlichkeiten	-325.832,56	-0,30
III. Fondsvermögen	108.236.250,39	100,00

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	105.180.686,97	97,18
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	105.180.686,94	97,18
Aktien							EUR	105.069.900,62	97,07
ANZ Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	STK	14.031	15.255	1.224	AUD	25,660	219.573,98	0,20
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	STK	9.380	4.071	0	AUD	14,320	81.918,40	0,08
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000COH5	STK	392	444	271	AUD	255,320	61.038,87	0,06
Coles Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU00000030678	STK	6.945	14.130	7.185	AUD	15,560	65.904,86	0,06
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	STK	1.952	2.343	1.321	AUD	250,800	298.567,79	0,28
DEXUS Reg.Stapled Secs (Units) o.N.	AU000000DXS1	STK	12.298	7.132	0	AUD	7,300	54.751,11	0,05
GPT Group Registered Units o.N.	AU000000GPT8	STK	22.005	11.279	0	AUD	3,900	52.338,54	0,05
IDP Education Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IEL5	STK	4.035	4.035	0	AUD	21,380	52.612,25	0,05
Medibank Private Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MPL3	STK	28.916	15.807	0	AUD	3,440	60.664,17	0,06
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4	STK	2.823	3.103	280	AUD	67,630	116.435,62	0,11
Newcrest Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NCM7	STK	4.446	1.608	0	AUD	24,520	66.485,28	0,06
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000QBE9	STK	9.155	9.155	0	AUD	15,710	87.714,25	0,08
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6	STK	15.258	7.015	0	AUD	12,690	118.085,03	0,11
Vicinity Centres Ltd. Reg. Stapled Secs o.N.	AU000000VCX7	STK	49.924	24.228	0	AUD	1,695	51.607,72	0,05
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WES1	STK	3.119	3.119	0	AUD	52,860	100.549,09	0,09
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1	STK	17.068	7.260	0	AUD	21,150	220.155,03	0,20
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	7.783	6.926	1.469	AUD	36,490	173.203,43	0,16
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075	STK	5.238	2.561	474	CAD	60,880	222.843,77	0,21
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	6.764	3.428	0	CAD	19,730	93.259,06	0,09
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	1.438	798	0	CAD	51,850	52.103,63	0,05
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	700	700	0	CAD	147,090	71.951,78	0,07
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084	STK	4.209	4.409	200	CAD	100,960	296.953,63	0,27
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	CA3359341052	STK	2.707	1.535	2.061	CAD	32,090	60.704,14	0,06
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051	STK	876	520	0	CAD	181,330	111.002,85	0,10
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	4.379	5.079	700	CAD	34,580	105.818,18	0,10
Keyera Corp. Registered Shares o.N.	CA4932711001	STK	2.534	3.215	4.100	CAD	31,890	56.470,48	0,05
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	9.647	4.167	0	CAD	24,820	167.322,53	0,15
Northland Power Inc. Registered Shares o.N.	CA6665111002	STK	6.529	8.929	2.400	CAD	22,120	100.923,47	0,09
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	1.453	1.753	300	CAD	83,880	85.169,56	0,08
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	STK	3.900	4.481	2.477	CAD	19,660	53.580,71	0,05

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Parkland Corp. Registered Shares o.N.	CA70137W1086		STK	7.127	6.123	2.200	CAD	39,730	197.872,61	0,18
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	CA7063271034		STK	6.000	6.000	0	CAD	40,840	171.236,90	0,16
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021		STK	5.539	2.846	700	CAD	118,700	459.454,44	0,42
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053		STK	2.945	837	0	CAD	66,270	136.383,75	0,13
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032		STK	4.588	2.682	0	CAD	22,180	71.112,40	0,07
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092		STK	7.719	4.805	1.500	CAD	81,830	441.401,66	0,41
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	2.194	754	0	CAD	55,120	84.509,63	0,08
WSP Global Inc. Registered Shares o.N.	CA92938W2022		STK	788	525	100	CAD	191,700	105.562,26	0,10
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	1.596	1.868	1.188	CHF	70,940	116.938,90	0,11
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	2.080	2.612	1.795	CHF	112,000	240.611,44	0,22
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	188	79	0	CHF	459,000	89.126,21	0,08
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	58	34	0	CHF	2.994,000	179.355,51	0,17
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196		STK	260	143	48	CHF	183,000	49.142,74	0,05
Schindler Holding AG Namens-Aktien SF -,10	CH0024638212		STK	264	557	293	CHF	176,800	48.208,22	0,04
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924		STK	921	1.075	154	CHF	77,020	73.265,26	0,07
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954		STK	4.160	4.160	0	CHF	22,640	97.275,77	0,09
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	307	162	27	CHF	217,700	69.029,02	0,06
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	404	97	54	CHF	117,200	48.903,95	0,05
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	213	76	0	CHF	571,600	125.749,64	0,12
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	1.846	795	0	CHF	94,320	179.833,42	0,17
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	192	103	0	CHF	544,200	107.918,20	0,10
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	753	349	100	CHF	420,100	326.725,16	0,30
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	580	303	0	DKK	747,600	58.149,34	0,05
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414		STK	5.103	1.973	0	DKK	164,350	112.471,58	0,10
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		STK	248	109	0	DKK	2.508,000	83.411,65	0,08
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	2.210	1.553	0	DKK	385,100	114.133,54	0,11
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690		STK	776	441	283	DKK	731,600	76.134,75	0,07
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678		STK	3.283	1.840	0	DKK	129,350	56.948,83	0,05
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	12.401	6.380	1.765	DKK	151,560	252.051,22	0,23
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	722	394	272	EUR	166,620	120.299,64	0,11
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141		STK	459	511	52	EUR	111,900	51.362,10	0,05
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536		STK	16.063	16.063	0	EUR	4,260	68.428,38	0,06
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	1.433	1.283	516	EUR	159,840	229.050,72	0,21
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.971	1.157	568	EUR	225,700	444.854,70	0,41
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	943	348	0	EUR	53,350	50.309,05	0,05
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	3.843	4.496	2.313	EUR	52,510	201.795,93	0,19

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176		STK	175	141	63	EUR 460,600	80.605,00	0,07
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.763	2.240	1.110	EUR 559,100	1.544.793,30	1,43
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	5.935	2.445	0	EUR 19,365	114.931,28	0,11
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	9.809	5.488	2.859	EUR 28,180	276.417,62	0,26
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	26.249	13.429	5.539	EUR 7,710	202.379,79	0,19
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	74.368	38.602	11.749	EUR 3,619	269.100,61	0,25
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	954	257	0	EUR 96,380	91.946,52	0,08
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	603	646	375	EUR 122,150	73.656,45	0,07
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	5.354	2.264	325	EUR 60,430	323.542,22	0,30
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	2.553	1.241	0	EUR 23,510	60.021,03	0,06
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019		STK	20.015	9.850	6.467	EUR 3,786	75.776,79	0,07
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661		STK	5.059	2.388	603	EUR 11,540	58.380,86	0,05
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	7.403	4.410	2.418	EUR 10,790	79.878,37	0,07
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	8.168	3.100	450	EUR 11,692	95.500,26	0,09
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	909	420	0	EUR 163,700	148.803,30	0,14
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	4.236	3.474	2.024	EUR 38,535	163.234,26	0,15
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	15.851	18.785	2.934	EUR 19,868	314.927,67	0,29
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	5.023	2.460	0	EUR 15,515	77.931,85	0,07
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	1.642	1.834	192	EUR 43,890	72.067,38	0,07
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	28.249	14.169	1.999	EUR 5,820	164.409,18	0,15
Erste Bk d. oest. Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	2.140	2.251	1.662	EUR 32,820	70.234,80	0,06
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	934	934	0	EUR 165,160	154.259,44	0,14
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	862	862	0	EUR 66,000	56.892,00	0,05
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8		STK	3.094	3.094	0	EUR 28,970	89.633,18	0,08
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK	5.018	5.018	0	EUR 11,515	57.782,27	0,05
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	566	566	0	EUR 96,750	54.760,50	0,05
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	20.260	12.897	8.079	EUR 15,110	306.128,60	0,28
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	344	362	253	EUR 207,900	71.517,60	0,07
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	146	40	0	EUR 1.729,800	252.550,80	0,23
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	21.091	21.091	0	EUR 10,595	223.459,15	0,21
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	5.681	2.921	499	EUR 35,290	200.482,49	0,19
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	11.261	10.676	10.085	EUR 12,550	141.325,55	0,13
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	76.601	42.708	10.280	EUR 2,440	186.906,44	0,17
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	1.788	881	0	EUR 59,140	105.742,32	0,10
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	424	210	0	EUR 431,900	183.125,60	0,17
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	1.920	740	0	EUR 70,960	136.243,20	0,13

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964		STK	2.433	5.003	2.570	EUR	23,230	56.518,59	0,05
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	1.307	1.307	0	EUR	39,920	52.175,44	0,05
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.014	384	54	EUR	393,200	398.704,80	0,37
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	1.434	561	0	EUR	87,300	125.188,20	0,12
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	977	471	161	EUR	716,400	699.922,80	0,65
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	5.112	1.796	751	EUR	12,530	64.053,36	0,06
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	2.546	1.368	549	EUR	65,890	167.755,94	0,15
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	1.067	353	0	EUR	55,080	58.770,36	0,05
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	715	372	59	EUR	369,100	263.906,50	0,24
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	4.068	3.612	1.756	EUR	32,130	130.704,84	0,12
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	17.739	10.389	3.407	EUR	10,412	184.698,47	0,17
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	11.879	6.671	0	EUR	10,860	129.005,94	0,12
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	3.585	4.031	1.922	EUR	27,920	100.093,20	0,09
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	2.128	3.001	2.767	EUR	58,800	125.126,40	0,12
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305		STK	2.738	1.315	310	EUR	40,980	112.203,24	0,10
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	11.779	9.391	5.310	EUR	122,820	1.446.696,78	1,34
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.946	699	280	EUR	156,980	305.483,08	0,28
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.029	3.163	2.788	EUR	135,660	275.254,14	0,25
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	1.264	1.264	0	EUR	48,000	60.672,00	0,06
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	1.787	1.787	0	EUR	31,560	56.397,72	0,05
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	11.571	11.571	0	EUR	4,449	51.479,38	0,05
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	5.065	2.473	674	EUR	23,045	116.722,93	0,11
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	15.185	20.048	15.564	EUR	40,985	622.357,23	0,57
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	207.642	207.642	0	EUR	0,296	61.482,80	0,06
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	30.066	15.367	0	EUR	3,868	116.295,29	0,11
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	398	331	101	EUR	119,400	47.521,20	0,04
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721		STK	8.183	12.082	11.151	EUR	14,985	122.622,26	0,11
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	8.466	3.918	0	EUR	7,128	60.345,65	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	2.622	9.343	9.079	EUR	46,750	122.578,50	0,11
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	7.554	2.677	658	EUR	22,730	171.702,42	0,16
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	2.393	2.562	1.401	EUR	32,470	77.700,71	0,07
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.156	1.264	111	EUR	105,020	226.423,12	0,21
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	3.304	8.236	6.250	EUR	22,810	75.364,24	0,07
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204		STK	635	700	431	EUR	75,050	47.656,75	0,04
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	579	1.103	524	EUR	114,650	66.382,35	0,06
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64		STK	26.009	16.735	14.253	GBP	1,558	46.717,82	0,04

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80		STK	20.783	9.538	1.768	GBP	3,898	93.428,82	0,09
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801		STK	20.107	25.685	18.750	GBP	4,411	102.285,75	0,09
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	GB00BLJNXL82		STK	1.086	348	0	GBP	41,070	51.438,15	0,05
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	49.455	38.603	24.978	GBP	5,314	303.083,69	0,28
British Land Co. PLC, The Registered Shares LS -,25	GB0001367019		STK	23.444	37.680	19.860	GBP	3,169	85.681,05	0,08
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577		STK	60.376	35.253	0	GBP	1,167	81.257,98	0,08
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007		STK	3.051	778	214	GBP	19,085	67.152,96	0,06
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	6.635	6.635	0	GBP	20,000	153.038,87	0,14
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09		STK	977	464	0	GBP	49,150	55.379,48	0,05
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43		STK	878	1.000	122	GBP	135,650	137.355,21	0,13
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	83.915	51.457	17.516	GBP	6,449	624.112,37	0,58
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ60		STK	8.150	2.911	0	GBP	5,898	55.436,17	0,05
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK	43.542	20.332	8.471	GBP	2,225	111.729,85	0,10
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128		STK	308.983	107.909	0	GBP	0,444	158.108,36	0,15
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34		STK	1.943	1.091	197	GBP	82,340	184.507,69	0,17
M&G PLC Registered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65		STK	26.802	13.351	0	GBP	1,973	60.985,29	0,06
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	14.242	7.437	0	GBP	9,800	160.963,67	0,15
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71		STK	39.149	19.378	3.117	GBP	2,357	106.417,01	0,10
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863		STK	925	499	209	GBP	72,960	77.831,85	0,07
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081		STK	6.660	2.502	0	GBP	8,684	66.699,85	0,06
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383		STK	5.089	3.308	172	GBP	10,775	63.238,35	0,06
Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BGXQNP29		STK	8.560	8.560	0	GBP	4,822	47.602,72	0,04
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	11.039	2.856	0	GBP	8,888	113.152,61	0,10
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	10.506	4.613	512	GBP	27,750	336.225,93	0,31
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11		STK	12.984	13.243	7.095	GBP	6,102	91.371,66	0,08
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	2.121	1.044	0	GBP	23,650	57.849,90	0,05
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	4.493	2.259	559	GBP	10,230	53.008,18	0,05
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK	489	226	0	GBP	95,260	53.721,76	0,05
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733		STK	4.654	2.561	484	GBP	16,100	86.413,79	0,08
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847		STK	15.326	9.792	3.460	GBP	7,580	133.976,57	0,12
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301		STK	79.732	48.604	65.305	GBP	1,173	107.860,27	0,10
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862		STK	29.719	86.115	161.137	GBP	2,642	90.551,95	0,08
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	8.645	8.507	5.132	GBP	40,620	404.982,01	0,37
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	5.760	2.774	0	GBP	9,482	62.987,34	0,06
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	151.299	151.299	0	GBP	0,768	134.042,08	0,12
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408		STK	6.438	8.155	4.928	GBP	34,640	257.193,31	0,24

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689		STK	52.490	33.606	8.199	HKD 63,850	404.266,01	0,37
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442		STK	4.897	3.048	600	HKD 292,600	172.835,99	0,16
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694		STK	15.687	15.687	0	HKD 31,000	58.658,55	0,05
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440		STK	6.500	9.385	7.233	HKD 76,000	59.587,71	0,06
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000		STK	5.753	4.042	500	JPY 4.624,000	168.415,63	0,16
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001		STK	3.900	6.436	2.536	JPY 3.890,000	96.047,13	0,09
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	11.692	9.927	3.300	JPY 4.106,000	303.933,06	0,28
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005		STK	400	400	0	JPY 23.475,000	59.447,80	0,05
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006		STK	8.940	10.290	2.735	JPY 2.401,000	135.893,87	0,13
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002		STK	2.195	953	0	JPY 8.304,000	115.396,35	0,11
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	1.250	3.190	2.273	JPY 32.590,000	257.907,86	0,24
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	12.624	15.373	4.535	JPY 1.682,000	134.429,06	0,12
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005		STK	9.808	10.365	4.000	JPY 2.256,000	140.084,39	0,13
Japan Real Estate Inv. Corp. Registered Shares o.N.	JP3027680002		STK	27	34	16	JPY 583.000,000	99.655,79	0,09
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	5.104	2.557	0	JPY 4.043,000	130.642,54	0,12
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005		STK	8.000	8.000	0	JPY 2.204,000	111.627,65	0,10
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	6.813	5.049	933	JPY 5.214,000	224.894,90	0,21
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005		STK	5.279	3.475	0	JPY 2.604,000	87.028,77	0,08
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000		STK	4.552	2.701	0	JPY 5.495,000	158.358,05	0,15
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003		STK	16.300	16.300	0	JPY 660,300	68.139,52	0,06
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	JP3201200007		STK	9.300	5.340	0	JPY 1.941,500	114.311,66	0,11
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004		STK	8.585	21.643	15.000	JPY 2.868,000	155.879,73	0,14
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008		STK	5.900	9.174	7.083	JPY 10.140,000	378.756,56	0,35
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002		STK	3.475	2.419	0	JPY 6.686,000	147.092,79	0,14
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	3.594	2.121	0	JPY 6.433,000	146.373,29	0,14
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	4.662	4.884	3.242	JPY 12.240,000	361.263,33	0,33
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007		STK	1.989	1.312	0	JPY 7.133,000	89.820,86	0,08
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	10.896	7.063	1.300	JPY 4.641,000	320.146,57	0,30
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008		STK	5.236	3.114	0	JPY 3.963,000	131.369,31	0,12
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	11.334	6.597	1.500	JPY 3.465,000	248.631,78	0,23
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002		STK	2.808	2.808	0	JPY 4.086,000	72.638,30	0,07
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853		STK	3.094	3.556	2.478	NOK 296,000	81.321,28	0,08
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896		STK	6.161	2.438	0	NOK 215,600	117.948,43	0,11
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521		STK	3.829	3.829	0	NOK 157,500	53.549,83	0,05
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800		STK	7.906	7.906	0	NOK 79,980	56.147,50	0,05
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876		STK	1.724	1.962	1.447	SEK 375,800	56.337,81	0,05

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	3.379	1.595	546	SEK	238,200	69.989,98	0,06
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	10.780	4.030	0	SEK	147,250	138.032,07	0,13
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.	SE0017486897		STK	7.585	2.580	0	SEK	128,200	84.557,00	0,08
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	3.354	1.603	401	SEK	208,000	60.664,18	0,06
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455		STK	3.820	4.859	2.262	SEK	216,900	72.049,15	0,07
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	5.222	6.684	4.645	SEK	155,460	70.592,97	0,07
Investor AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0015811955		STK	3.550	1.675	0	SEK	207,500	64.054,90	0,06
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963		STK	7.070	3.145	0	SEK	209,800	128.982,51	0,12
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,025	SE0015810247		STK	4.682	5.181	2.553	SEK	109,200	44.459,03	0,04
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	9.193	5.186	1.349	SEK	71,800	57.396,79	0,05
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	3.960	1.712	470	SEK	201,600	69.421,13	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884		STK	9.259	4.715	1.213	SEK	130,650	105.191,21	0,10
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599		STK	9.790	6.221	1.373	SEK	97,560	83.053,97	0,08
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455		STK	6.196	4.017	1.047	SEK	201,300	108.457,88	0,10
CapitaLand Integrated Comm.Tr. Registered Units o.N.	SG1M51904654		STK	63.221	35.732	0	SGD	1,850	80.962,79	0,07
City Developments Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1R89002252		STK	14.834	9.289	0	SGD	6,610	67.875,36	0,06
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	4.000	4.534	3.821	USD	509,900	1.926.695,64	1,78
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016		STK	1.773	703	0	USD	111,820	187.282,13	0,17
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016		STK	444	208	163	USD	305,320	128.057,89	0,12
Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	US02043Q1076		STK	836	490	171	USD	177,100	139.859,81	0,13
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	26.766	25.156	11.660	USD	131,850	3.333.739,94	3,08
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	29.547	27.091	11.453	USD	130,860	3.652.484,81	3,37
AMCOR PLC Registered Shares DL -,01	JE00BJ1F3079		STK	16.688	9.304	0	USD	9,160	144.400,23	0,13
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	1.800	2.318	1.356	USD	164,450	279.624,03	0,26
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	1.295	567	0	USD	123,830	151.482,95	0,14
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062		STK	689	243	49	USD	329,680	214.575,40	0,20
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	2.663	2.003	1.010	USD	268,760	676.089,06	0,62
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	44.504	31.250	14.063	USD	171,210	7.197.742,15	6,65
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65		STK	1.767	1.105	535	USD	98,590	164.565,02	0,15
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020		STK	1.166	2.566	1.400	USD	75,420	83.071,72	0,08
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	38.042	30.060	10.895	USD	15,020	539.760,85	0,50
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	1.161	697	200	USD	105,930	116.176,77	0,11
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024		STK	116	51	41	USD	2.539,990	278.328,77	0,26
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012		STK	1.089	668	100	USD	171,740	176.671,89	0,16
Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	US05352A1007		STK	6.896	4.070	0	USD	21,080	137.320,69	0,13
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091		STK	905	362	0	USD	182,670	156.165,08	0,14

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004		STK	2.300	4.900	2.600 USD	35,330	76.760,82	0,07
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064		STK	3.296	1.667	0 USD	49,780	154.992,33	0,14
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091		STK	1.384	763	100 USD	258,530	337.998,79	0,31
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014		STK	1.957	870	154 USD	69,470	128.426,97	0,12
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037		STK	1.138	755	309 USD	257,010	276.286,96	0,26
Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	US09061G1013		STK	1.627	725	0 USD	88,480	135.988,06	0,13
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	728	497	204 USD	646,490	444.591,65	0,41
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	200	200	0 USD	3.083,950	582.646,89	0,54
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077		STK	6.719	3.729	1.100 USD	52,800	335.124,88	0,31
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	11.166	8.318	2.300 USD	58,040	612.199,74	0,57
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091		STK	3.054	2.185	300 USD	41,080	118.513,43	0,11
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082		STK	1.385	1.643	779 USD	86,820	113.589,36	0,10
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045		STK	7.491	7.079	4.495 USD	55,200	390.613,26	0,36
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098		STK	900	1.300	400 USD	73,860	62.794,26	0,06
Celanese Corp. (Del.) Reg. Shares DL -,0001	US1508701034		STK	1.300	1.300	0 USD	125,520	154.143,21	0,14
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055		STK	1.061	636	100 USD	179,970	180.378,02	0,17
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017		STK	2.915	1.438	192 USD	68,880	189.670,51	0,18
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085		STK	1.723	2.279	2.639 USD	165,960	270.120,05	0,25
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	4.312	2.389	826 USD	168,620	686.840,58	0,63
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059		STK	200	338	138 USD	1.831,830	346.085,40	0,32
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	1.994	1.651	1.180 USD	286,070	538.847,14	0,50
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	10.734	4.800	0 USD	41,130	417.050,27	0,39
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097		STK	1.290	664	0 USD	131,060	159.708,48	0,15
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	14.585	8.482	3.120 USD	55,980	771.271,77	0,71
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041		STK	2.138	1.225	344 USD	85,530	172.740,54	0,16
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	2.005	2.005	0 USD	54,730	103.659,22	0,10
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017		STK	2.390	1.435	100 USD	92,030	207.776,02	0,19
Crown Holdings Inc. Registered Shares DL 5	US2283681060		STK	1.616	858	0 USD	88,480	135.068,66	0,12
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	12.456	6.099	1.600 USD	30,750	361.819,38	0,33
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.888	1.122	300 USD	248,100	442.483,28	0,41
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088		STK	1.200	1.678	1.247 USD	94,530	107.156,62	0,10
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	US2435371073		STK	300	300	0 USD	514,090	145.689,59	0,13
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	1.195	843	294 USD	377,380	426.005,20	0,39
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093		STK	5.023	5.803	2.700 USD	34,160	162.087,36	0,15
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	1.840	632	0 USD	93,300	162.168,90	0,15
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030		STK	1.987	2.787	800 USD	121,020	227.155,43	0,21

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080		STK	1.622	1.622	0	USD 139,510	213.758,95	0,20
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	5.286	2.114	0	USD 44,090	220.158,45	0,20
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	3.558	2.064	217	USD 69,280	232.853,05	0,22
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	1.585	1.063	613	USD 435,420	651.937,18	0,60
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	3.294	3.055	1.796	USD 537,130	1.671.364,27	1,54
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	581	286	0	USD 726,260	398.599,15	0,37
Essential Utilities Inc. Registered Shares DL -,50	US29670G1022		STK	3.523	1.781	0	USD 34,330	114.249,57	0,11
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	US2971781057		STK	763	425	0	USD 212,090	152.866,68	0,14
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044		STK	1.813	1.415	400	USD 144,550	247.562,02	0,23
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060		STK	1.900	1.900	0	USD 64,580	115.909,69	0,11
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080		STK	2.345	1.214	368	USD 58,150	128.813,29	0,12
Exact Sciences Corp. Registered Shares DL -,01	US30063P1057		STK	1.526	869	999	USD 68,220	98.340,94	0,09
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	3.700	3.700	0	USD 54,640	190.976,76	0,18
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	3.472	4.043	571	USD 161,590	529.983,45	0,49
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	10.158	9.925	10.723	USD 37,290	357.823,37	0,33
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696043013		STK	4.003	5.051	1.048	USD 110,550	418.034,81	0,39
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	3.378	2.268	500	USD 63,990	204.192,54	0,19
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008		STK	6.139	3.371	658	USD 32,970	191.198,59	0,18
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	6.202	3.887	1.000	USD 74,940	439.049,57	0,41
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040		STK	289	120	33	USD 691,840	188.873,76	0,17
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072		STK	2.870	1.722	0	USD 66,140	179.314,00	0,17
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030		STK	7.342	3.853	0	USD 18,360	127.337,16	0,12
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081		STK	945	598	100	USD 200,080	178.609,11	0,17
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033		STK	901	804	700	USD 150,180	127.821,82	0,12
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK	2.117	918	0	USD 69,400	138.786,89	0,13
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	3.429	2.055	973	USD 302,160	978.751,79	0,90
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	33.415	25.671	13.526	USD 25,700	811.227,56	0,75
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028		STK	691	524	407	USD 486,520	317.575,40	0,29
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	459	185	0	USD 437,270	189.596,57	0,18
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	1.256	442	0	USD 230,310	273.256,53	0,25
illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	1.185	592	0	USD 137,280	153.671,64	0,14
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027		STK	2.163	2.275	995	USD 57,770	118.039,40	0,11
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	US45784P1012		STK	628	323	52	USD 159,490	94.615,27	0,09
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	2.052	3.752	1.700	USD 35,470	68.755,38	0,06
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	1.235	779	381	USD 292,290	340.995,80	0,32
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017		STK	2.873	1.219	200	USD 59,450	161.345,03	0,15

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001	IE00B4Q5ZN47		STK	1.451	1.877	1.500	USD	129,440	177.420,59	0,16
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619		STK	3.956	2.140	1.077	USD	53,210	198.846,36	0,18
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	10.782	7.819	3.689	USD	145,020	1.477.050,48	1,36
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082		STK	2.367	1.225	0	USD	59,510	133.062,70	0,12
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	10.300	10.300	0	USD	31,565	307.122,14	0,28
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017		STK	16.378	10.524	4.253	USD	16,580	256.515,44	0,24
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013		STK	1.937	2.637	700	USD	44,750	81.882,44	0,08
Lear Corp. Registered Shares DL -,01	US5218652049		STK	2.141	2.579	438	USD	134,200	271.417,15	0,25
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	1.733	1.809	76	USD	372,350	609.562,20	0,56
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	2.416	1.650	300	USD	207,840	474.344,83	0,44
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	759	291	59	USD	385,610	276.476,47	0,26
Mariott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022		STK	652	655	500	USD	196,560	121.062,84	0,11
Masimo Corp. Registered Shares DL -,001	US5747951003		STK	987	538	0	USD	87,680	81.749,63	0,08
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK	2.206	1.451	218	USD	75,640	157.625,01	0,15
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	2.412	1.376	630	USD	263,440	600.243,04	0,55
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031		STK	500	683	545	USD	434,850	205.389,19	0,19
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	6.468	7.868	1.400	USD	78,360	478.776,19	0,44
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	200	200	0	USD	1.267,880	239.539,01	0,22
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086		STK	4.700	4.700	0	USD	62,910	279.309,47	0,26
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054		STK	151	54	0	USD	1.108,070	158.056,46	0,15
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	21.738	13.548	5.396	USD	315,750	6.483.821,56	5,99
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK	1.609	1.274	300	USD	103,290	156.993,77	0,15
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US60855R1005		STK	496	271	35	USD	327,890	153.630,68	0,14
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	5.288	3.707	1.658	USD	69,400	346.672,21	0,32
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	1.415	805	0	USD	316,170	422.615,29	0,39
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	687	787	100	USD	513,080	332.973,70	0,31
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	3.691	3.691	0	USD	48,590	169.417,81	0,16
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	5.802	2.956	0	USD	36,950	202.516,44	0,19
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	5.874	3.206	756	USD	95,620	530.579,90	0,49
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084		STK	1.308	1.217	500	USD	196,930	243.325,56	0,22
Novocure Ltd. Registered Shares o.N.	JE00BYSS4X48		STK	5.500	5.500	0	USD	16,150	83.907,99	0,08
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052		STK	1.167	1.367	200	USD	156,350	172.360,15	0,16
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036		STK	3.459	2.955	2.100	USD	63,430	207.258,99	0,19
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	2.757	1.141	0	USD	80,310	209.158,01	0,19
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019		STK	470	1.470	1.000	USD	136,410	60.563,67	0,06
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088		STK	2.844	1.974	1	USD	85,020	228.411,94	0,21

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	511	1.111	600 USD	153,550	74.120,58	0,07
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042		STK	691	857	665 USD	389,520	254.258,76	0,23
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	4.842	3.533	1.582 USD	169,440	775.012,73	0,72
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	9.157	5.527	2.281 USD	145,860	1.261.704,16	1,17
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036		STK	4.644	3.231	615 USD	112,210	492.256,98	0,45
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	2.500	2.700	200 USD	94,890	224.093,14	0,21
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	1.083	433	0 USD	121,860	124.668,79	0,12
RepliGen Corp. Registered Shares DL -,01	US7599161095		STK	800	800	0 USD	159,010	120.166,26	0,11
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078		STK	851	413	0 USD	147,870	118.871,50	0,11
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093		STK	1.103	565	0 USD	110,700	115.343,00	0,11
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09		STK	4.373	2.413	278 USD	27,140	112.113,38	0,10
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	1.859	1.008	388 USD	365,410	641.693,93	0,59
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	9.100	10.200	1.100 USD	202,780	1.743.149,44	1,61
Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	US81181C1045		STK	895	421	0 USD	212,150	179.363,55	0,17
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	2.914	3.586	1.457 USD	68,030	187.265,65	0,17
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011		STK	1.521	624	200 USD	83,580	120.088,02	0,11
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009		STK	1.200	1.300	100 USD	107,220	121.541,66	0,11
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754		STK	736	446	100 USD	219,420	152.553,49	0,14
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	1.276	322	0 USD	273,270	329.390,25	0,30
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078		STK	3.548	1.699	0 USD	66,050	221.372,95	0,20
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064		STK	2.300	1.436	499 USD	110,570	240.233,33	0,22
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069		STK	560	262	0 USD	196,410	103.901,00	0,10
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	6.092	2.852	400 USD	88,880	511.484,00	0,47
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067		STK	881	340	0 USD	203,050	168.984,56	0,16
Tradeweb Markets Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001	US8926721064		STK	2.035	2.335	300 USD	80,200	154.172,49	0,14
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	2.637	2.022	857 USD	203,630	507.247,60	0,47
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068		STK	2.802	1.382	522 USD	155,870	412.571,08	0,38
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090		STK	447	284	222 USD	444,570	187.722,27	0,17
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	US9182041080		STK	7.564	5.263	0 USD	17,670	126.257,21	0,12
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084		STK	1.000	1.198	830 USD	203,450	192.187,80	0,18
Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	US92276F1003		STK	3.910	1.845	0 USD	42,130	155.609,58	0,14
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	20.170	13.933	3.385 USD	32,410	617.522,86	0,57
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084		STK	25.949	23.172	1.103 USD	22,240	545.159,42	0,50
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	1.232	1.048	463 USD	152,440	177.409,86	0,16
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035		STK	492	231	0 USD	274,210	127.443,15	0,12
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015		STK	16.100	27.437	21.367 USD	40,860	621.430,19	0,57

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040		STK	2.892	1.355	0	USD 81,920	223.798,07	0,21
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055		STK	500	588	375	USD 375,210	177.219,91	0,16
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	1.300	1.300	0	USD 106,270	130.503,50	0,12
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043		STK	1.593	6.693	5.100	USD 30,660	46.137,71	0,04
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004		STK	8.892	8.348	5.027	USD 33,690	282.988,36	0,26
WRKCo Inc. Registered Shares DL -,01	US96145D1054		STK	4.038	4.038	0	USD 35,800	136.558,10	0,13
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	2.262	1.528	764	USD 91,030	194.511,49	0,18
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021		STK	1.369	473	0	USD 112,220	145.124,86	0,13
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	1.800	2.000	200	USD 173,980	295.828,45	0,27
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	110.786,32	0,10
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	4.634	1.532	720	GBP 20,730	110.786,32	0,10
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	0,03	0,00
Andere Wertpapiere							EUR	0,03	0,00
Abiomed Inc. Contingent Value Rights (CVR)	US003CVR0169		STK	324	324	0	USD 0,000	0,03	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	105.180.686,97	97,18
Derivate							EUR	-581.444,69	-0,54
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-81.765,00	-0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-81.765,00	-0,08
FUTURE MSCI DLY WRLD NR EUR 15.12.23 EUREX		185	EUR	Anzahl	89			-81.765,00	-0,08

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens				
Swaps							EUR	-499.679,69	-0,46				
Forderungen/Verbindlichkeiten													
Total Return Swaps							EUR	-499.679,69	-0,46				
Long Swap auf Aktienbasket 21.01.22/23.01.24							OTC	EUR	37.836.401	-337.836,61	-0,31		
Short Swap auf Aktienbasket 21.01.22/23.01.24							OTC	EUR	38.860.792	-161.843,08	-0,15		
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.235.379,31	2,99				
Bankguthaben							EUR	3.235.379,31	2,99				
EUR - Guthaben bei:													
State Street Bank International GmbH								EUR	2.856.042,66	%	100,000	2.856.042,66	2,64
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:													
State Street Bank International GmbH								DKK	71,33	%	100,000	9,57	0,00
State Street Bank International GmbH								NOK	48,06	%	100,000	4,27	0,00
State Street Bank International GmbH								SEK	13.524,74	%	100,000	1.176,07	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:													
State Street Bank International GmbH								AUD	2.455,00	%	100,000	1.497,23	0,00
State Street Bank International GmbH								CAD	95,76	%	100,000	66,92	0,00
State Street Bank International GmbH								CHF	161.685,29	%	100,000	166.995,76	0,15
State Street Bank International GmbH								SGD	145,65	%	100,000	100,82	0,00
State Street Bank International GmbH								USD	221.761,89	%	100,000	209.486,01	0,19

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	727.461,36	0,67
Dividendenansprüche			EUR	131.899,47			131.899,47	0,12
Quellensteueransprüche			EUR	23.396,08			23.396,08	0,02
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	222.149,20			222.149,20	0,21
Sonstige Forderungen			EUR	16,61			16,61	0,00
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	350.000,00			350.000,00	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-325.832,56	-0,30
Verwaltungsvergütung			EUR	-249.836,01			-249.836,01	-0,23
Verwahrstellenvergütung			EUR	-49.564,55			-49.564,55	-0,05
Lagerstellenkosten			EUR	-18.207,00			-18.207,00	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.479,17			-7.479,17	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-745,83			-745,83	0,00
Fondsvermögen						EUR	108.236.250,39	100,00 1)
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse A								
Anteilwert						EUR	104,26	
Ausgabepreis						EUR	104,26	
Rücknahmepreis						EUR	104,26	
Anzahl Anteile						STK	14.551	
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I1								
Anteilwert						EUR	93,48	
Ausgabepreis						EUR	93,48	
Rücknahmepreis						EUR	93,48	
Anzahl Anteile						STK	634.135	

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I2									
Anteilwert							EUR	93,63	
Ausgabepreis							EUR	93,63	
Rücknahmepreis							EUR	93,63	
Anzahl Anteile							STK	318.346	
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse D									
Anteilwert							EUR	100,96	
Ausgabepreis							EUR	100,96	
Rücknahmepreis							EUR	100,96	
Anzahl Anteile							STK	140.000	
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse C									
Anteilwert							EUR	93,71	
Ausgabepreis							EUR	93,71	
Rücknahmepreis							EUR	93,71	
Anzahl Anteile							STK	35.598	
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse AC									
Anteilwert							CHF	99,62	
Ausgabepreis							CHF	99,62	
Rücknahmepreis							CHF	99,62	
Anzahl Anteile							STK	1.614	

Fußnoten:

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

Jahresbericht Finreon SGK Carbon Focus

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2023	
AUD	(AUD)	1,6397000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4310000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9682000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4568000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8671000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,2903000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	157,9537000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2618000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,4999000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4446000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0586000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

OTC

Over-the-Counter

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	2	20	
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	754	3.390	
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	CH1169360919	STK	131	131	
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	1.891	1.891	
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	604	1.704	
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CA0158571053	STK	909	3.240	
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	2.359	2.359	
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144	STK	287	2.753	
ANZ Group Holdings Ltd. Registered Shares Def. o.N.	AU0000261372	STK	11.097	11.097	
APA Group Stapled Securities o.N.	AU000000APA1	STK	8.256	8.256	
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	23.901	42.617	
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045	STK	1.115	1.325	
Boston Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US1011211018	STK	1.996	3.084	
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	1.723	1.723	
Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N.	CA11284V1058	STK	745	2.901	
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38	STK	590	1.642	
CapitaLand Ascott Trust Reg. Stapled Units o.N.	SGXC16332337	STK	1.205	1.205	
CapitaLand Investment Ltd Registered Shares o.N.	SGXE62145532	STK	9.027	24.623	
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	294	1.232	
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	2.827	2.827	
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079	STK	1.928	4.496	
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	1.859	2.363	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	5.068	24.980	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	1.660	1.660	
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	1.909	3.937	
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578	STK	903	903	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	1.093	2.534	
CRH PLC Registered Shares EO -,32 Währungswechsel	IE0001827041_Währn	STK	2.005	2.005	
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004	STK	2.919	5.033	
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	1.690	1.690	
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	325	982	

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

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
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	2.131	11.120	
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	266	861	
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	2.671	2.671	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	4.286	4.286	
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	STK	1.330	4.107	
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	US3024913036	STK	2.895	2.895	
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	7.630	15.739	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	1.304	1.304	
Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009	STK	7.521	7.521	
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	712	1.736	
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140	STK	740	740	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	869	869	
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	STK	1.800	1.800	
Hongkong & China Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0003000038	STK	49.132	79.446	
Hongkong Land Holdings Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG4587L1090	STK	13.522	13.522	
Horizon Therapeutics PLC Registered Shares DL -,01	IE00BQPVQZ61	STK	1.500	2.443	
Host Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL 0,01	US44107P1049	STK	4.656	10.164	
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	STK	7.518	18.347	
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015	STK	736	2.892	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	556	556	
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058	STK	1.187	1.187	
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BM8Q5M07	STK	12.453	42.850	
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	516	516	
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092	STK	230	639	
Liberty Global PLC Registered Shares A DL -,01	GB00B8W67662	STK	3.608	7.110	
Liberty Global PLC Registered Shares C DL -,01	GB00B8W67B19	STK	4.253	7.931	
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063	STK	2.461	17.092	
LY Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009	STK	42.297	42.297	
Mercury NZ Ltd. Registered Shares o.N.	NZMRPE0001S2	STK	2.610	11.948	
Mirvac Group Reg. Stapled Units o.N.	AU000000MGR9	STK	19.816	44.668	
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005	STK	11.100	11.100	
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036	STK	2.281	4.057	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	1.444	2.164	
Nomura Real Estate Mast.Fd Inc Registered Shares o.N.	JP3048110005	STK	19	102	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	17.465	17.465	

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

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
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	2.132	2.132	
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002	STK	3.900	3.900	
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020	STK	54.541	54.541	
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	391	1.311	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	1.207	1.207	
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	1.651	3.361	
Riocan Real Estate Inv. Trust Reg. Trust Units o.N.	CA7669101031	STK	469	2.526	
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007	STK	2.188	2.188	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	142	142	
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	193	193	
Scentre Group Ltd. Reg.Units (Stapled Secs) o.N.	AU000000SCG8	STK	22.334	44.979	
Sealed Air Corp. Registered Shares DL -,10	US81211K1007	STK	1.452	3.172	
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88	STK	3.828	8.567	
Sekisui Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3419400001	STK	6.610	6.610	
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3351600006	STK	3.131	4.881	
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SHL7	STK	2.972	4.385	
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	1.842	4.478	
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031	STK	1.592	3.382	
Stockland Reg. Stapled Secs o.N.	AU000000SGP0	STK	6.880	24.015	
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	6.131	6.131	
Swire Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000063609	STK	20.790	20.790	
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2	CH0008038389	STK	688	688	
Taisei Corp. Registered Shares o.N.	JP3443600006	STK	636	1.672	
Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001	US87918A1051	STK	3.731	9.443	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	8.239	8.239	
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	19.560	19.560	
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK	5.732	5.732	
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925	STK	17.465	26.761	
Telstra Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TLS2	STK	27.343	27.343	
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	706	1.503	
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	4.013	22.898	
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	411	411	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	747	747	
UGI Corp. Registered Shares o.N.	US9026811052	STK	1.281	3.410	
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	938	938	

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

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
Vornado Realty Trust Reg.Shs of Benef. Int. DL-,04	US9290421091	STK	1.797	4.525	
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	181	695	
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	1.963	7.900	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	1.734	3.040	
Andere Wertpapiere					
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797907	STK	3.772	3.772	
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009K1	STK	2.188	2.188	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Abiomed Inc. Registered Shares DL -,01	US0036541003	STK	324	324	
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3_ALT	STK	3.125	11.097	
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003	STK	1.881	4.409	
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	3.481	5.282	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	824	1.083	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	503	1.669	
Mundys S.p.A. Azioni Nom. o.N.	IT0003506190	STK	211	1.753	
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458	STK	24	43	
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	STK	464	4.254	

**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

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): MSCI DAILY WORLD NR EUR)

EUR

59.825,77

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

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		1.551,48	0,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		31.598,20	2,17
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		315,06	0,02
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		-232,72	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-6.018,33	-0,41
11. Sonstige Erträge	EUR		8,50	0,00
Summe der Erträge	EUR		27.222,19	1,87
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-45,58	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-17.150,40	-1,17
- Verwaltungsvergütung	EUR	-17.150,40		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-537,18	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-87,38	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-6.191,88	-0,43
- Depotgebühren	EUR	-121,34		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.929,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-141,55		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-2,42		
Summe der Aufwendungen	EUR		-24.012,44	-1,65
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		3.209,76	0,22
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		134.989,65	9,28
2. Realisierte Verluste	EUR		-149.147,19	-10,25
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-14.157,55	-0,97
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-10.947,79	-0,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		131.143,21	9,01
	EUR		-95.205,20	-6,54

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse A

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	35.938,01	2,47
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	24.990,22	1,72

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	207.887,01
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	1.266.394,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.372.687,32	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-106.293,12	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	17.758,04
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	24.990,22
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	131.143,21	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-95.205,20	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	1.517.029,47

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-10.947,79	-0,75
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	10.947,79	0,75
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,00

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

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse A

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022 *)	Stück	2.160	EUR	207.887,01	EUR 96,24
2022/2023	Stück	14.551	EUR	1.517.029,47	EUR 104,26

*) Auflegedatum 24.06.2022

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I1

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		60.413,70	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.230.390,71	1,94
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		12.270,90	0,02
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		-9.062,05	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-234.335,74	-0,37
11. Sonstige Erträge	EUR		331,14	0,00
Summe der Erträge	EUR		1.060.008,66	1,67
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-2.090,84	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-524.338,71	-0,83
- Verwaltungsvergütung	EUR	-524.338,71		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-27.716,76	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-4.792,50	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-52.927,80	-0,08
- Depotgebühren	EUR	-6.246,55		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-39.076,57		
- Sonstige Kosten	EUR	-7.604,68		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-629,25		
Summe der Aufwendungen	EUR		-611.866,60	-0,96
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		448.142,06	0,71
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		5.037.070,22	7,94
2. Realisierte Verluste	EUR		-5.588.509,45	-8,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-551.439,22	-0,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		1.598.851,03	2,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		2.440.014,83	3,85

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I1

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.038.865,86	6,37
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.935.568,70	6,21

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	40.518.518,25
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	14.626.516,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	24.024.893,88		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-9.398.377,64		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	195.208,04
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	3.935.568,70
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.598.851,03		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.440.014,83		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	59.275.811,23

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-103.297,16	-0,16
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR		103.297,16	0,16
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		0,00	0,00

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

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I1

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022 *)	Stück	472.155	EUR	40.518.518,25	EUR	85,82
2022/2023	Stück	634.135	EUR	59.275.811,23	EUR	93,48

*) Auflegedatum 18.01.2022

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I2

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	30.356,79	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	618.160,61	1,94
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	6.166,28	0,02
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	-4.553,52	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-117.725,56	-0,37
11. Sonstige Erträge	EUR	166,40	0,00
Summe der Erträge	EUR	532.571,00	1,67
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.088,92	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-251.760,46	-0,79
- Verwaltungsvergütung	EUR	-251.760,46	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-15.091,87	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.595,86	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-4.764,02	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-3.368,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-622,25	
- Sonstige Kosten	EUR	-773,77	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-196,16	
Summe der Aufwendungen	EUR	-275.301,12	-0,86
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	257.269,88	0,81
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	2.517.043,48	7,91
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.793.784,77	-8,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-276.741,29	-0,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.336.676,33	7,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-111.503,84	-0,35

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I2

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.225.172,49	6,99
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.205.701,08	6,93

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	15.471.234,95
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	12.081.284,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	14.248.034,93		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.166.750,09		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	49.025,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.205.701,08
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.336.676,33		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-111.503,84		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	29.807.246,74

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-19.471,41	-0,06
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR		19.471,41	0,06
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		0,00	0,00

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

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I2

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022 *)	Stück	180.150	EUR	15.471.234,95	EUR	85,88
2022/2023	Stück	318.346	EUR	29.807.246,74	EUR	93,63

*) Auflagdatum 18.01.2022

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse D

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 03.04.2023 bis 30.09.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	11.990,36	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	161.049,01	1,15
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.005,64	0,01
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	-1.798,55	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-26.964,23	-0,19
11. Sonstige Erträge	EUR	67,47	0,00
Summe der Erträge	EUR	146.349,71	1,05
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-244,35	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-52.161,81	-0,38
- Verwaltungsvergütung	EUR	-52.161,81	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.944,55	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-308,41	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.911,11	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-671,63	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.002,00	
- Sonstige Kosten	EUR	-237,49	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-0,58	
Summe der Aufwendungen	EUR	-57.570,23	-0,41
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	88.779,48	0,64
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.000.067,05	7,14
2. Realisierte Verluste	EUR	-812.487,79	-5,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	187.579,26	1,34
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	276.358,73	1,98
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.097.004,36	7,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.219.588,88	-8,71

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse D

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-122.584,52	-0,87
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	153.774,21	1,11

Entwicklung des Sondervermögens

2023

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		13.984.800,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	13.984.800,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-4.275,42
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		153.774,21
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.097.004,36	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.219.588,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		14.134.298,79

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	276.358,73	1,98
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	276.358,73	1,98

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse D

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023 *)	Stück	140.000	EUR	14.134.298,79	EUR	100,96

*) Auflegedatum 03.04.2023

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		3.401,52	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		69.296,22	1,95
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		691,03	0,02
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		-510,23	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-13.199,18	-0,37
11. Sonstige Erträge	EUR		18,65	0,00
Summe der Erträge	EUR		59.698,01	1,68
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-89,79	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-26.954,55	-0,76
- Verwaltungsvergütung	EUR	-26.954,55		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.180,89	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-183,71	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-10.677,74	-0,30
- Depotgebühren	EUR	-267,35		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-10.333,50		
- Sonstige Kosten	EUR	-76,89		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-20,38		
Summe der Aufwendungen	EUR		-39.086,69	-1,10
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		20.611,32	0,58
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		290.437,66	8,16
2. Realisierte Verluste	EUR		-321.561,93	-9,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-31.124,27	-0,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		101.475,29	2,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		17.699,92	0,50

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse C

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	119.175,21	3,35
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	108.662,26	3,06

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	1.309.760,85
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	1.888.330,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.136.350,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-248.019,74	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	29.039,68
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	108.662,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	101.475,29	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	17.699,92	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	3.335.793,59

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-10.512,95	-0,29
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	10.512,95	0,30
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,01

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

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse C

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022 *)	Stück	15.204	EUR	1.309.760,85	EUR 86,15
2022/2023	Stück	35.598	EUR	3.335.793,59	EUR 93,71

*) Auflegedatum 01.02.2022

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse AC

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 22.02.2023 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	CHF	138,41 EUR	142,96	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	CHF	2.352,30 EUR	2.429,56	1,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	CHF	0,00 EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	CHF	0,00 EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	CHF	27,10 EUR	27,99	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	CHF	0,00 EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	CHF	0,00 EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	CHF	0,00 EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	CHF	-20,76 EUR	-21,44	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	CHF	-388,91 EUR	-401,69	-0,24
11. Sonstige Erträge	CHF	0,76 EUR	0,79	0,00
Summe der Erträge	CHF	2.108,90 EUR	2.178,17	1,31
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	CHF	-1,50 EUR	-1,55	0,00
2. Verwaltungsvergütung	CHF	-820,12 EUR	-847,06	-0,51
- Verwaltungsvergütung	CHF	-820,12	-847,06	
- Beratungsvergütung	CHF	0,00	0,00	
- Asset Management Gebühr	CHF	0,00	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	CHF	-22,98 EUR	-23,74	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	CHF	-1,78 EUR	-1,84	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	CHF	-737,29 EUR	-761,50	-0,46
- Depotgebühren	CHF	-5,20	-5,37	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	-722,81	-746,55	
- Sonstige Kosten	CHF	-9,28	-9,58	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	CHF	0,00	0,00	
Summe der Aufwendungen	CHF	-1.583,67 EUR	-1.635,69	-0,98
III. Ordentlicher Nettoertrag	CHF	525,23 EUR	542,48	0,33
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	CHF	14.698,68 EUR	15.181,45	9,11
2. Realisierte Verluste	CHF	-12.806,91 EUR	-13.227,54	-7,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	CHF	1.891,77 EUR	1.953,91	1,18
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF	7.639,83 EUR	7.890,76	4,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF	-11.943,38 EUR	-12.335,66	-7,40

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse AC

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF		-4.303,55 EUR	-4.444,90	-2,67
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF		-1.886,55 EUR	-1.948,51	-1,16

Entwicklung des Sondervermögens

				2023	
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		165.563,94 EUR		171.001,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	165.563,94		EUR	171.001,80
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	0,00		EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	CHF		-2.887,86 EUR		-2.982,71
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF		-1.886,55 EUR		-1.948,51
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	7.639,83		EUR	7.890,76
davon nicht realisierte Verluste	CHF	-11.943,38		EUR	-12.335,66
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	CHF		160.789,53 EUR		166.070,57

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

					je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF		2.417,00 EUR	2.496,39	1,51
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	CHF		0,00 EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	CHF		0,00 EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	CHF		2.417,00 EUR	2.496,39	1,51

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse AC

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres
2023 *)	Stück	1.614	CHF	160.789,53	CHF 99,62

*) Auflegedatum 22.02.2023

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	107.856,82
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	2.112.924,31
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	21.476,90
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	-16.178,51
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-398.644,73
11. Sonstige Erträge		EUR	592,95
Summe der Erträge		EUR	1.828.027,74
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-3.561,03
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-873.213,00
- Verwaltungsvergütung	EUR	-873.213,00	-847,06
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	0,00
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-47.494,99
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.969,69
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-77.234,06
- Depotgebühren	EUR	-10.680,24	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-57.709,87	
- Sonstige Kosten	EUR	-8.843,96	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-848,80	
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.009.472,77
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	818.554,97
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	8.994.789,52
2. Realisierte Verluste		EUR	-9.678.718,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-683.929,17
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	5.273.040,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.019.081,17

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.292.122,15
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.426.747,95

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	57.299.514,05
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	42.751.933,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	55.937.768,47		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-11.919.440,59		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	266.015,47
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	6.401.757,73
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	5.273.040,98		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.019.081,17		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	108.236.250,39

**Jahresbericht
Finreon SGKB Carbon Focus**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,900% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse A	keine	0,00	1,500	Thesaurierer	EUR
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I1	5.000.000	0,00	0,950	Thesaurierer	EUR
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I2	10.000.000	0,00	0,850	Thesaurierer	EUR
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse D	25.000.000	0,00	0,750	Thesaurierer	EUR
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse C	100.000	0,00	1,100	Thesaurierer	EUR
Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse AC	keine	0,00	1,500	Thesaurierer	CHF

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

4.371.179,69

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BNP Paribas S.A. (GD) Paris (V)

Morgan Stanley (Broker) GB

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

97,18

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,54

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 18.01.2022 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag

2,14 %

größter potenzieller Risikobetrag

4,27 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

3,03 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,69

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 | BB: MSDEWIN)

100,00 %

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	104,26
Ausgabepreis	EUR	104,26
Rücknahmepreis	EUR	104,26
Anzahl Anteile	STK	14.551

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I1

Anteilwert	EUR	93,48
Ausgabepreis	EUR	93,48
Rücknahmepreis	EUR	93,48
Anzahl Anteile	STK	634.135

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I2

Anteilwert	EUR	93,63
Ausgabepreis	EUR	93,63
Rücknahmepreis	EUR	93,63
Anzahl Anteile	STK	318.346

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse D

Anteilwert	EUR	100,96
Ausgabepreis	EUR	100,96
Rücknahmepreis	EUR	100,96
Anzahl Anteile	STK	140.000

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse C

Anteilwert	EUR	93,71
Ausgabepreis	EUR	93,71
Rücknahmepreis	EUR	93,71
Anzahl Anteile	STK	35.598

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse AC

Anteilwert	CHF	99,62
Ausgabepreis	CHF	99,62
Rücknahmepreis	CHF	99,62
Anzahl Anteile	STK	1.614

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

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,57 %

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I1

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,03 %

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I2

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,92 %

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse D

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,80 %

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse C

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,16 %

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse AC

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,57 %

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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

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 Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse A

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I1

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse I2

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse D

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse C

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Finreon SGKB Carbon Focus - Anteilklasse AC

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 124.836,96

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung

davon feste Vergütung	in Mio. EUR	72,9
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	64,8
	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		
Höhe des gezahlten Carried Interest		902
	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker

davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	5,7
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	4,6
	in Mio. EUR	1,1

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

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>.

Anhang gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben pro Art von WpFinGesch / Total Return Swaps

		Total Return Swaps	
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
	absolut	EUR	-3.484.355,98
	in % der Bruttoerträge		100
Kostenanteil des Fonds			
		EUR	0,00
Ertragsanteil der KVG			
	absolut	EUR	*)
	in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil der KVG			
		EUR	-
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)			
	absolut	EUR	**)
	in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil Dritter			
		EUR	-
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
		EUR	0,00

*) Ertragsanteile der KVG werden über die Verwaltungsvergütung abgedeckt.

***) Ertragsanteile der Portfoliomanager werden über die Portfoliomanager-Vergütung abgedeckt.

Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Total Return Swaps

Marktwert der Total Return Swaps

absolut	EUR	499.679,69
in % des Fondsvermögens		0,46

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	BNP Paribas S.A. (GD) Paris (V)	76.697.192,78	Frankreich

Art(en) von Abwicklung und Clearing bei Total Return Swaps

Die Total Return Swaps werden bilateral mit der Gegenpartei abgeschlossen.

Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	76.697.192,78
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	0,00
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00

Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps

Der Transfer von Sicherheiten zwischen dem Fonds und den Kontrahenten der Total Return Swaps basiert auf den im Besicherungsanhang zur Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte getroffenen Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kontrahenten. Die Besicherung erfolgt genettet für alle OTC-Derivate des Fonds/Segments gegenüber einem Kontrahenten und nicht nur für Total Return Swaps. Die erforderliche Besicherung wird laufend auf Grundlage der Marktwerte der offenen Geschäfte überwacht.

Die Total Return Swaps im Bestand zum Stichtag wurden mit den Kontrahenten BNP Paribas S.A. (GD) Paris (V) abgeschlossen.

Mit dem Kontrahenten BNP Paribas S.A. (GD) Paris (V) wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 175.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart.

Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen:

- EUR- und USD-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%

- Staatspapiere der Bundesrepublik Deutschland (EUR), der Republik Frankreich (EUR), des Vereinigen Königreichs (GBP), der Vereinigten Staaten von Amerika (USD)

mit einer Restlaufzeit von unter einem Jahr zu einem Anrechnungssatz von 99%

mit einer Restlaufzeit von mind. 1 Jahr bis höchstens 5 Jahren zu einem Anrechnungssatz von 97%

mit einer Restlaufzeit von mehr als 5 Jahren und höchstens 10 Jahren zu einem Anrechnungssatz von 95%

mit einer Restlaufzeit von mehr als 10 Jahren und höchstens 30 Jahren zu einem Anrechnungssatz von 90%

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederangelegt.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

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

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Finreon SGKB Carbon Focus

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900MT5UZ7RV3VLU46

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 74,40 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

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

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tierversuche (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse

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

Daneben berücksichtige der Fonds

- NBR-Score ISS zur Prüfung umfassender internationaler Standards,
- ESG-Rating >D,
- Best-in-Class-Ansatz,
- Klimarisiken auf Basis anerkannter Klimarisiko-Ratings,
- CO₂-Fussabdruck auf Basis von CO₂-Kennzahlen,
- SDG-Ratings.

● **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 1491,0974
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 696,9623
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 21849,1280
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 2188.0597
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 24039,4092
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 22,2851
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 246,1479
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 658,0784
(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 658,0784
(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 6,74%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 60,89%
(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 60,89%
(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 0,00%
(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 165,14%
(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 27,49%
(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 290,51%
(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 34,86%
(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 10,08%
(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 13,45%
(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 130,73%
(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 34,58%
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE L)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,09%
(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 45,03%
(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)
- 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 0,0000
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

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

Der Auswahlprozess für nachhaltige Investitionen analysierte Emittenten in Hinsicht auf ihren Beitrag zu den Sustainable Development Goals (SDGs) der Vereinten Nationen. Hierzu bildeten die Angaben von ISS ESG die Basis. Der Beitrag eines Emittenten zu den SDGs wird dabei sowohl auf Einzelzielebene (SDG Teil-Score) als auch hinsichtlich des Gesamtbeitrags zu den SDGs (SDG Impact Rating – Overall Score) ermittelt.

a) SDG Impact Score Overall > 0

Das Ergebnis des SDG Impact Ratings ist ein detaillierter Wert pro Emittent, der Informationen darüber liefert, ob dieses mit seiner unternehmerischen Tätigkeit (Produkte und Dienstleistungen, operative Tätigkeiten und den Umgang mit Kontroversen) einen positiven, negativen oder keinen direkten Beitrag leistet. Als erster Schritt soll sichergestellt werden, dass investierte Unternehmen einen positiven Gesamtbeitrag zu den SDGs (SDG Impact Rating – Overall Score >0) leisten.

b) SDG Teilscore > -5

Weiterhin wird über die Prüfung aller 17 SDG-Teilziele sichergestellt, dass keine unternehmerische Tätigkeit der investierten Unternehmen andere Nachhaltigkeitsziele signifikant beeinträchtigt: >-5 (DNSH: „do no significant harm“ gemäß Art. 2(17) SFDR).

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?

Für die PAIs der Familygruppe "**Klima und andere Umweltindikatoren**":

- Integration von CO2-Kennzahlen des Datenanbieters ISS ESG in der Portfolio-Konstruktion: Die CO2-Kennzahlen finden vor allem in der Titelgewichtung Berücksichtigung, so dass Titel mit einem relativ zum Sektor hohen Fußabdruck gegenüber ihrer Marktkapitalisierung zumeist untergewichtet werden.
- Integration von Klimarisiko-Ratings des Datenanbieters ISS ESG in der Portfolio-Konstruktion: Die Carbon Risk Ratings liefern eine Einschätzung des Klimarisikos, umfassen sowohl quantitative als auch qualitative Indikatoren (wie z.B. "Ziele für die Reduzierung der Treibhausgasemissionen", "Aktionspläne", "Nutzung eines Energiemanagementsystems", "Ziele für die Reduzierung des Energieverbrauchs", "Anteil der erneuerbaren Energien", "Strategie zur Förderung erneuerbarer Energien") und werden in der Analyse rangezogen.

Für die PAIs der Familygruppe "**Soziales und Beschäftigung**":

- Ausschlusskriterien basierend auf die Geschäftsaktivitäten
- Normbasierte Ausschlusskriterien basierend auf das Norm-Based Research von ISS ESG
- Ausschluss von Unternehmen mit den schlechtesten ISS ESG Ratings
- Best-in-Class Ansatz basierend auf die ISS ESG Ratings
- Zusätzlich für den Anteil an Nachhaltige Investitionen: DNSH-Test basierend auf die SDG Scores

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

Über die Prüfung aller 17 SDG-Teilziele wird sichergestellt, dass keine unternehmerische Tätigkeit der investierten Unternehmen andere Nachhaltigkeitsziele signifikant beeinträchtigt:

>-5 (DNSH: „do no significant harm“ gemäß Art. 2(17) SFDR).

Weitere, oben beschriebene Bausteine des mehrstufigen „DNSH“-Tests sind Verstöße gegen internationale Standards (Wert: NBR), der Ausschluss von kontroversen Geschäftsfeldern (BVI, Katholische sowie evangelische Kirche und FNG), Ausschluss von Unternehmen mit den schlechtesten ISS ESG Ratings, Best-in-Class Ansatz basierend auf die ISS ESG Ratings.

---- *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:*

Es werden Unternehmen mit nachgewiesenen Verstößen gegen internationale Standards wie die UN Global Compact Grundsätze, ILO oder OECD Guidelines und kontroversen Waffen ausgeschlossen. (Vgl. PAI 10/11/14)

- Weiterhin Normbasierte Prüfung international anerkannter Standards über den ISS-Wert "NBR" (Ausschluss 7+10)
- Best-In-Class- Ansatz und Ausschluss der schlechtesten Ratinggruppe (<D)

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?

Für die PAIs der Family Gruppe "Klima und andere Umweltindikatoren":

- Integration von CO₂-Kennzahlen des Datenanbieters ISS ESG in der Portfolio-Konstruktion: Die CO₂-Kennzahlen finden vor allem in der Titelgewichtung Berücksichtigung, so dass Titel mit einem relativ zum Sektor hohen Fußabdruck gegenüber ihrer Marktkapitalisierung zumeist untergewichtet werden.

- Integration von Klimarisiko-Ratings des Datenanbieters ISS ESG in der Portfolio-Konstruktion: Die Carbon Risk Ratings liefern eine Einschätzung des Klimarisikos, umfassen sowohl quantitative als auch qualitative Indikatoren (wie z.B. "Ziele für die Reduzierung der Treibhausgasemissionen", "Aktionspläne", "Nutzung eines Energiemanagementsystems", "Ziele für die Reduzierung des Energieverbrauchs", "Anteil der erneuerbaren Energien", "Strategie zur Förderung erneuerbarer Energien") und werden in der Analyse rangezogen.

Für die PAIs der Family Gruppe "Soziales und Beschäftigung":

- Ausschlusskriterien basierend auf die Geschäftsaktivitäten
- Normbasierte Ausschlusskriterien basierend auf das Norm-Based Research von ISS ESG
- Ausschluss von Unternehmen mit den schlechtesten ISS ESG-Ratings
- Best-in-Class Ansatz basierend auf die ISS ESG-Ratings
- Zusätzlich für den Anteil an Nachhaltige Investitionen: DNSH-Test basierend auf die SDG-Scores



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Die Sektoren werden auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen ausgewiesen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	6,54	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Information Technology	5,63	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	Communication Services	2,68	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	Communication Services	2,49	USA
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Information Technology	1,51	Niederlande
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	Financials	1,35	USA
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Information Technology	1,33	USA
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	Health Care	1,27	USA
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	Information Technology	1,27	Bundesrep. Deutschland
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	Consumer Staples	1,26	USA
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	Consumer Discretionary	0,98	USA
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	0,83	USA
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	Consumer Staples	0,79	USA
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	Consumer Staples	0,60	USA
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	Financials	0,46	USA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

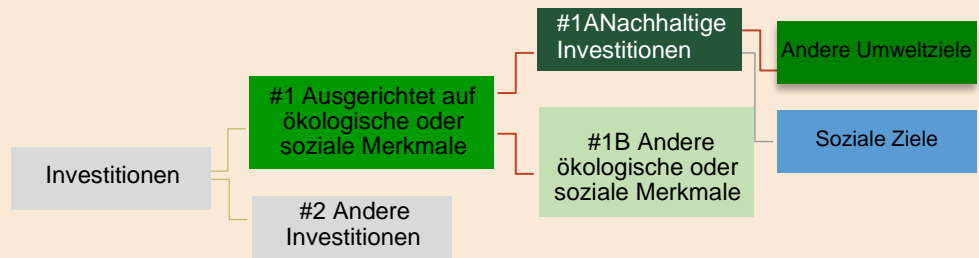
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2023 zu 74,40% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2023 zu 97,18% in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.

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



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

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

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

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

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

Die Investition in Aktien erfolgte hauptsächlich in Information Technology (21,21%), in Health Care (15,04%), in Financials (14,94%), in Consumer Discretionary (10,74%), in Industrials (10,28%) und in Communication Services (8,83%).

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

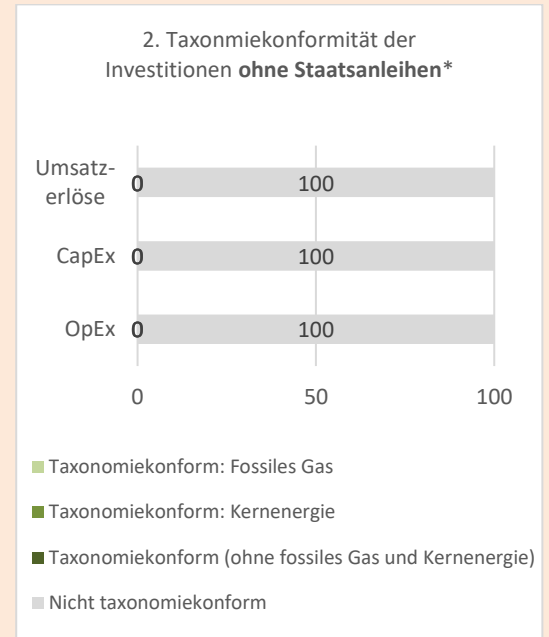
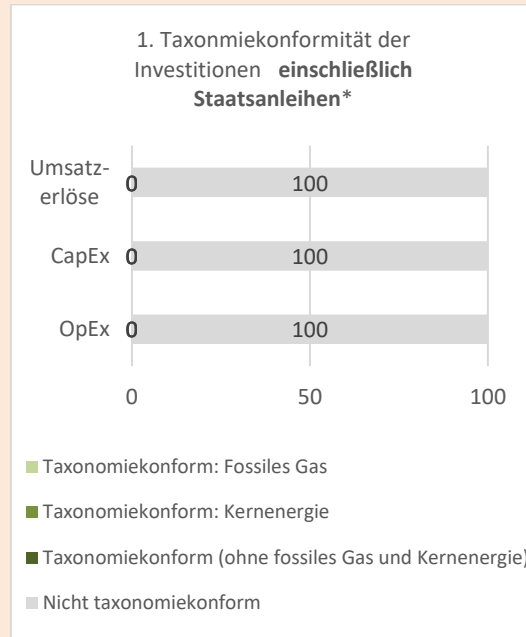
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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-Taxonmie 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.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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


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



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

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

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

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

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

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



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

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen Derivate und Finanzinstrumente mit derivativer Komponente zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen. Barmittel wurden zur Liquiditätssteuerung gehalten.

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.

**Jahresbericht
Finreon SGKB Carbon Focus**

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Finreon SGKB Carbon Focus - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Jahresbericht Finreon SGKB Carbon Focus

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 11. Januar 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	24. Juni 2022
Anteilklasse AC	22. Februar 2023
Anteilklasse C	1. Februar 2022
Anteilklasse I1	18. Januar 2022
Anteilklasse I2	18. Januar 2022
Anteilklasse D	31. März 2023

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 100
Anteilklasse AC	CHF 100
Anteilklasse C	EUR 100
Anteilklasse I1	EUR 100
Anteilklasse I2	EUR 100
Anteilklasse D	EUR 100

Ausgabeaufschlag

alle Anteilklasse	derzeit 0,00 %
-------------------	----------------

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse AC	keine
Anteilklasse C	EUR 100.000
Anteilklasse I1	EUR 5.000.000
Anteilklasse I2	EUR 10.000.000
Anteilklasse D	Euro 25.000.000

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse A	derzeit 1,50 %
Anteilklasse AC	derzeit 1,50 %
Anteilklasse C	derzeit 1,10 %
Anteilklasse I1	derzeit 0,95 %
Anteilklasse I2	derzeit 0,85 %
Anteilklasse D	derzeit 0,75 %

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse A	derzeit 0,04 %
Anteilklasse AC	derzeit 0,04 %
Anteilklasse C	derzeit 0,04 %
Anteilklasse I1	derzeit 0,04 %
Anteilklasse I2	derzeit 0,04 %
Anteilklasse D	derzeit 0,04 %

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse AC	Schweizer Franken
Anteilklasse C	Euro
Anteilklasse I1	Euro
Anteilklasse I2	Euro
Anteilklasse D	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse AC	Thesaurierung
Anteilklasse C	Thesaurierung
Anteilklasse I1	Thesaurierung
Anteilklasse I2	Thesaurierung
Anteilklasse D	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A3C5CL / DE000A3C5CL1
Anteilklasse AC	A3D05Z / DE000A3D05Z4
Anteilklasse C	A3C91H / DE000A3C91H4
Anteilklasse I1	A3C5CM / DE000A3C5CM9
Anteilklasse I2	A3C5CN / DE000A3C5CN7
Anteilklasse D	A3C5CP / DE000A3C5CP2

*Unterliegt einer volumenabhängigen Staffelung

Jahresbericht

Finreon SGKB Carbon Focus

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
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner 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. Beratungsgesellschaften

St.Galler Kantonalbank Deutschland AG

Postanschrift:

Prannerstraße 11
80333 München

Telefon (089) 125 01 83 - 0
Telefax (089) 125 01 83 - 599
www.sgkb.de

Finreon AG

Postanschrift:

Oberer Graben 3
CH-9000 St. Gallen

Telefon (0041) 71 230 08 06
www.finreon.ch

4. Vertrieb

St.Galler Kantonalbank Deutschland AG

Postanschrift:

Prannerstraße 11
80333 München

Telefon (089) 125 01 83 - 0
Telefax (089) 125 01 83 - 599
www.sgkb.de