



# **Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds**

**Jahresbericht für die Zeit vom:**

**01.07.2022 – 30.06.2023**

**Herausgeber dieses Jahresberichtes:**

BANTLEON Invest AG

An der Börse 7, 30159 Hannover

Postanschrift: Postfach 4505

30045 Hannover

Telefon +49 511 12354-0; Telefax: +49 511 12354-333

<https://www.bantleon-invest-ag.de/>

**Hinweis:**

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen der hier aufgeführten Fonds ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen.

**Tätigkeitsbericht des Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds  
für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023**

Die Warburg Invest AG, Hannover, hat über einen Geschäftsbesorgungsvertrag die Schön & Co GmbH mit der Portfolioverwaltung des Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds betraut.

**Anlagepolitik**

Bei dem Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds handelt es sich um einen aktiv gemanagten Mischfonds. Bei der Auswahl der Werte wird stets der ganzheitliche ökologische Fußabdruck berücksichtigt. Grundlage ist eine Nachhaltigkeitsdefinition, welche die Anlage unter anderem nach den fünf Kriterien (Minimierung, Innovation, Exnovation, Produktivität und Effizienz) analysiert. Diese Analyse umfasst die gesamte Lieferkette von der „Grundsteinlegung“ bis zur Entsorgung am Ende der Wertschöpfungs- bzw. Verwertungskette. Insbesondere Werte, die durch ein oder mehrere Kriterien einen positiven Einfluss auf die Natur haben, kommen für die Anlage im Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds in Frage. In diese Betrachtung fließt zusätzlich eine Zeitgewichtung ein, damit positive ökologische Effekte besonders gewichtet werden können, die schnell wirksam werden und / oder lange andauern. Das OGAW-Sondervermögen wird dabei in Wertpapiere von Emittenten investieren, welche nicht gegen die im Prospekt beschriebenen Bedingungen verstoßen.

**Tätigkeiten für das Sondervermögen während des Berichtszeitraumes**

Die weltweite Ausbreitung des Corona-Virus und die vielfältigen Maßnahmen zu seiner Eindämmung wirken sich immer noch negativ auf Wachstum und Beschäftigung aus. Mit dem Krieg in der Ukraine ist eine weitere Belastung entstanden, die zu volatilen Marktverhältnissen führen kann. Damit sind Auswirkungen auf die Entwicklung des Sondervermögens nicht auszuschließen.

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds mit 18,43% des Fondsvermögens in Aktien investiert. Damit ist die Aktienquote des Sondervermögens im Vergleich zum Beginn des Geschäftsjahres um 12,15 Prozentpunkte gesunken. Im betrachteten Zeitraum waren unter anderem auch Aktien in Fremdwährungen im Bestand. Der Anteil der Aktien, die in Fremdwährungen notiert sind, betrug zum Geschäftsjahresende 28,13% des gesamten Aktienvermögens. Demzufolge hat sich der Anteil an Aktien, die in Fremdwährungen notiert sind seit Geschäftsjahresanfang um 9,84 Prozentpunkte erhöht.

Die Veränderung der Aktienstruktur des Sondervermögens während des betrachteten Zeitraums kann der folgenden Tabelle entnommen werden:

Branche	30.06.2023		30.06.2022	
	Aktien [%]	Fonds [%]	Aktien [%]	Fonds [%]
Automobilhersteller und Zulieferer	2,37	0,44	5,06	1,55
Bauwesen und Materialien	2,66	0,49	2,49	0,76
Chemie	7,51	1,38	7,08	2,17
Einzelhandel	4,89	0,90	3,01	0,92

Energieversorgung	0,00	0,00	4,70	1,44
Erdöl und Erdgas	2,60	0,48	5,46	1,67
Finanzdienstleistungen	0,00	0,00	2,22	0,68
Gesundheit	25,68	4,73	19,72	6,03
Industriegüter und Dienstleistungen	6,56	1,21	14,80	4,53
Medien	0,00	0,00	1,59	0,49
Nahrungsmittel und Getränke	5,18	0,95	4,04	1,24
Persönliche und Haushaltsgegenstände	7,59	1,40	8,99	2,75
Rohstoffe	8,52	1,57	0,73	0,22
Technologie	25,63	4,72	17,11	5,23
Telekommunikation	0,82	0,15	0,91	0,28
Versicherungen	0,00	0,00	2,09	0,64
<b>Aktien</b>	<b>100,00</b>	<b>18,43</b>	<b>100,00</b>	<b>30,58</b>

Zu Beginn des Berichtszeitraums war das Sondervermögen am stärksten in den Branchen 'Gesundheit' und 'Technologie' mit 19,72% bzw. 17,11% des Aktienvermögens investiert. Auch zum Ende des betrachteten Zeitraums hatten diese beiden Branchen den größten Anteil am Aktienvermögen. Die größten Veränderungen der Aktienstruktur erfolgten in den Branchen 'Technologie' und 'Industriegüter und Dienstleistungen'. Dabei erhöhte sich der Anteil der Branche 'Technologie' um 8,52 Prozentpunkte und der Anteil der Branche 'Industriegüter und Dienstleistungen' verringerte sich um 8,24 Prozentpunkte.

Der Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds ist neben Aktien auch in Rentenpapieren investiert. Dabei hatten die Rentenpapiere zum Ende des Berichtszeitraums einen Anteil von 72,52% am gesamten Fondsvermögen. Im Vergleich zum Beginn des Geschäftsjahres ist die Rentenquote um 3,96 Prozentpunkte gestiegen. Im betrachteten Zeitraum waren unter anderem auch Rentenpapiere in Fremdwährungen notiert. Der Anteil der Renten, die in Fremdwährungen notiert sind, betrug zum Anfang des Geschäftsjahres 16,16% des gesamten Rentenvermögens. Im Vergleich zum Vorjahr hat sich der Anteil an Renten, die in Fremdwährungen notiert sind, um 5,42 Prozentpunkte verringert.

Die Veränderung der Rentenstruktur des Sondervermögens während des betrachteten Zeitraums kann der folgenden Tabelle entnommen werden:

Assetgruppe	30.06.2023			30.06.2022		
	Rendite [%]	Renten [%]	Fonds [%]	Rendite [%]	Renten [%]	Fonds [%]
Corporates	4,81	92,29	66,94	5,05	91,82	62,95
Semi Governments	3,79	7,71	5,59	3,34	8,18	5,61
<b>Renten</b>	<b>4,73</b>	<b>100,00</b>	<b>72,52</b>	<b>4,91</b>	<b>100,00</b>	<b>68,56</b>

Zu Beginn des Berichtszeitraums war das Rentenvermögen des Fonds größtenteils in 'Corporates' (91,82%) investiert. Im gesamten Verlauf des Geschäftsjahres hat sich das nicht verändert, sodass der

Fonds auch am Ende des Geschäftsjahres größtenteils in 'Corporates' (92,29%) investiert ist. Insgesamt gab es bei den Rentenpapieren keine signifikant größeren Verschiebungen der Allokation innerhalb des Rentenvermögens.

Zum Ende des Geschäftsjahres betrug die durchschnittliche Restlaufzeit des Rentenvermögens 21,21 Jahre. Im Vergleich zum Vorjahr hat sich die durchschnittliche Restlaufzeit der Renten damit um 25,51 Jahre verringert. Die am Ende des Geschäftsjahres im Bestand befindlichen Rentenpapiere liegen im Bereich der Ratings AAA und BB. Die im Bestand befindlichen Rentenpapiere hatten zum Anfang des betrachteten Zeitraums ein durchschnittliches Rating von BBB+. Im Laufe des Geschäftsjahres hat sich das durchschnittliche Rating der im Bestand befindlichen Renten verändert und beträgt per 30.06.2023 A-. Die Verbesserung des durchschnittlichen Ratings entstand durch die vermehrte Investition in Papiere höherer Bonitätsstufen, die typischerweise eine geringere Rendite ausweisen. Im betrachteten Zeitraum sank daher die Rendite um 0,18 Prozentpunkte.

Das Investmentvermögen ist nicht in Zielfonds investiert.

### **Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten**

Die im Folgenden dargestellten Risikoarten/-faktoren können die Wertentwicklung des Sondervermögens beeinflussen und umfassen jeweils auch die in der aktuellen Marktlage gegebenen Auswirkungen im Zusammenhang mit der Coronavirus-Pandemie und dem Krieg in der Ukraine.

#### **Marktpreisrisiko**

Der Fonds ist in Vermögensgegenstände investiert, welche neben den Chancen auf Wertsteigerung auch das Risiko von teilweisem bzw. vollständigem Verlust des investierten Kapitals beinhalten. Fällt der Marktwert der für das Sondervermögen erworbenen Vermögensgegenstände unter deren Einstandswert, führt ein Verkauf zu einer Verlustrealisation. Obwohl das Sondervermögen langfristige Wertzuwächse anstrebt, können diese nicht garantiert werden. Das Risiko des Anlegers ist jedoch auf die angelegte Summe beschränkt. Eine Nachschusspflicht über das vom Anleger investierte Geld hinaus besteht nicht.

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, politischen und fiskalpolitischen 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.

#### **Adressenausfallrisiko**

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Investments in Rentenpapieren, die so weit wie möglich diversifiziert werden. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Branchen und Länder.

Das durchschnittliche Rating der im Bestand befindlichen Rentenpapiere beträgt zum Ende des Geschäftsjahres A-.

Das Vermögen des Sondervermögens ist teilweise in liquiden Aktien von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung angelegt. Diese weisen ein verhältnismäßig geringes Adressenausfallrisiko des Emittenten sowie ein hohes tägliches Börsenhandelsvolumen und somit geringes Liquiditätsrisiko auf.

### **Liquiditätsrisiko**

Entsprechend der Anlagestrategie ist das Sondervermögen Liquiditätsrisiken im Hinblick auf den möglichen Kauf oder Verkauf von Rentenpapieren am Sekundärmarkt ausgesetzt. In Phasen ausgeprägter Marktkrisen kann es, auch bedingt durch die zu beobachtende Reduzierung des Anleihebestands der Wertpapierhändler oder Anleihekäufe durch die Notenbanken, zu einer eingeschränkten Liquidität an den Rentenmärkten kommen. Zur Steuerung und Begrenzung von Liquiditätsrisiken wird auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der Anleihen sowie auf eine breite Streuung über eine Vielzahl von Anleihen geachtet.

### **Zinsänderungsrisiko**

Der Fonds ist in festverzinslichen sowie variabel verzinslichen Anleihen unterschiedlichster Laufzeiten investiert. Das Zinsänderungsrisiko fällt umso höher aus, je länger die Laufzeit der im Bestand befindlichen Anleihen ist.

Das Zinsänderungsrisiko wird durch die Effective Duration gemessen, die zum Stichtag für den Rentenbestand 5,31 Jahre betrug. Je niedriger die Duration ist, desto geringer sind die Preisverluste bei einem ansteigenden Zinsniveau.

Um das Zinsänderungsrisiko zu minimieren ist der Fonds in Futures auf Renten investiert.

### **Währungsrisiken**

Die Vermögenswerte können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein (Fremdwährungspositionen). Risiken bezüglich dieser Vermögenswerte können durch Wechselkursschwankungen bestehen, die sich im Rahmen der täglichen Bewertung negativ auf den Wert des Fondsvermögens auswirken können.

### **Operationelles Risiko**

Operationelle Risiken sind definiert als die Gefahren vor Verlusten, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten. Rechts- und Reputationsrisiken werden miteingeschlossen.

Zur Vermeidung operationeller Risiken wurden ex ante und ex post Prüfabläufe entsprechend dem Vieraugenprinzip in den Orderprozess integriert. Darüber hinaus wurden Wertpapierhandelsgeschäfte

ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Dienstleistung der Wertpapierverwahrung erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

**Wertentwicklung des Sondervermögens**

	seit	Wertentwicklung
Fonds	30.06.2022	5,72 %

**Berichtsperioden** ^

	seit	Fonds
1 Woche	23.06.2023	-0,07 %
1 Monat	30.05.2023	0,21 %
3 Monate	30.03.2023	0,99 %
6 Monate	30.12.2022	4,59 %
1 Jahr	30.06.2022	5,72 %
Beginn WE	18.09.2020	-9,98 %
Auflage / verfügbar	18.09.2020	-9,98 %
Rendite p.a. (seit Beginn WE)	18.09.2020	-3,71 %

**Ultimoperioden** ^

	seit	Fonds
Jahresultimo	30.12.2022	4,59 %
Monatsultimo	31.05.2023	-0,18 %
Geschäftsjahr	30.06.2022	5,72 %

Für das Sondervermögen ist keine Benchmark festgelegt worden.

Sofern die Angaben zur Wertentwicklung nicht dem letzten Tag des Monats des Geschäftsjahresendes entsprechen, wurde der letztverfügbare ermittelte Fondspreis herangezogen.

Die im Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen werden im Jahresbericht aufgeführt.

Die realisierten Gewinne und Verluste resultierten ausschließlich aus der Veräußerung von Aktien, Renten und Derivaten.

**BANTLEON**

Institutional Investing

**Jahresbericht**  
**Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds**  
**für das Geschäftsjahr**  
**01.07.2022 - 30.06.2023**



# Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>2.927.925,42</b>	<b>100,78</b>
1. Aktien und aktienähnlich	535.304,19	18,43
2. Verzinsliche Wertpapiere	2.107.001,60	72,52
3. Derivate	-6.859,00	-0,24
4. Forderungen	13.760,22	0,47
5. Bankguthaben	278.718,41	9,59
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.717,04</b>	<b>-0,78</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.905.208,38</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>

1) Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

# Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.079.862,17</b>	<b>71,59</b>	
<b>Aktien</b>										
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	160	100	0	DKK	647,0000	13.901,46	0,48
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833		STK	75	0	0	EUR	84,6000	6.345,00	0,22
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N. 2)	DE0006766504		STK	300	300	0	EUR	77,9600	23.388,00	0,81
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	500	0	0	EUR	35,7200	17.860,00	0,61
Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.SA Aççoes Nominativas EO 1	PTCOR0AE0006		STK	552	0	0	EUR	9,6300	5.315,76	0,18
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	500	0	0	EUR	55,4400	27.720,00	0,95
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	40	0	400	EUR	44,1950	1.767,80	0,06
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	300	0	0	EUR	43,1400	12.942,00	0,45
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	1.000	400	0	EUR	24,9200	24.920,00	0,86
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	50	0	200	EUR	103,1000	5.155,00	0,18
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	200	0	0	EUR	72,6800	14.536,00	0,50
Kemira Oy Registered Shares o.N.	FI0009004824		STK	700	0	0	EUR	14,6500	10.255,00	0,35
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	40	40	900	EUR	19,4300	780,99	0,03
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505		STK	300	0	0	EUR	43,8500	13.155,00	0,45
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	200	200	0	EUR	149,6000	29.920,00	1,03
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	400	400	0	EUR	53,3800	21.352,00	0,73
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01 2)	NL0012169213		STK	600	600	0	EUR	40,4700	24.282,00	0,84
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	60	0	200	EUR	123,3800	7.402,80	0,25
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	500	0	0	EUR	25,3200	12.660,00	0,44
Siltronic AG Namens-Aktien o.N. 2)	DE000WAF3001		STK	300	300	300	EUR	68,3500	20.505,00	0,71
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70 2)	FI0009005961		STK	2.000	2.000	0	EUR	10,6250	21.250,00	0,73
SYNLAB AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2TSL71		STK	1.000	0	0	EUR	9,0150	9.015,00	0,31
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	100	100	400	EUR	47,3228	4.732,28	0,16
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	3.000	3.000	0	EUR	12,8600	38.580,00	1,33
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55		STK	200	0	0	EUR	18,4450	3.689,00	0,13
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N. 2)	DE000ZAL1111		STK	1.000	1.000	800	EUR	26,2000	26.200,00	0,90
Hexagon Composites ASA Navne-Aksjer NK -,10	NO0003067902		STK	4.000	0	0	NOK	26,2000	8.925,00	0,31
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	600	0	0	SEK	285,7000	14.509,29	0,50
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	200	200	0	USD	120,0100	22.048,50	0,76
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	300	0	0	USD	15,9800	4.403,82	0,15
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	75	0	0	USD	106,0514	7.306,50	0,25
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	30	30	0	USD	379,1900	10.449,84	0,36
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	100	100	0	USD	335,0500	30.778,06	1,06
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	250	250	0	USD	65,8600	15.124,93	0,52
Viatrix Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061		STK	700	0	0	USD	9,9100	6.372,40	0,22

## Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2021(21/28)	XS2385114298		EUR	100	100	0 %	77,4147	77.414,73	2,66	
1,3750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(30/30)	XS2188805845		EUR	35	0	0 %	85,4615	29.911,53	1,03	
1,7500 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2031)	DE000A2TSDE2		EUR	30	0	0 %	89,1544	26.746,31	0,92	
1,8750 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2018(33/33)	XS1901055472		EUR	40	0	0 %	81,9072	32.762,87	1,13	
0,2500 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2386877133		EUR	100	0	0 %	80,8314	80.831,43	2,78	
0,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2021(21/31)	XS2343114687		EUR	100	0	0 %	76,0706	76.070,62	2,62	
1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2018(33)	EU000A19XC51		EUR	45	0	0 %	84,6045	38.072,03	1,31	
0,0100 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2020(35)	XS2194790262		EUR	40	0	0 %	68,1853	27.274,13	0,94	
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5VWW4		EUR	100	0	0 %	83,3189	83.318,87	2,87	
0,3750 % EWE AG Med.Term Nts.v.20(32/32)	DE000A3H2TW4		EUR	35	0	0 %	72,1548	25.254,19	0,87	
0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2021(31/31)	XS2325562697		EUR	90	40	0 %	73,9126	66.521,35	2,29	
1,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2029/2029)	XS2084488209		EUR	35	0	0 %	82,3650	28.827,76	0,99	
3,7500 % Heidelberg Materials AG Medium Term Notes v.23(23/32)	XS2577874782		EUR	80	80	0 %	94,7771	75.821,71	2,61	
1,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2014 (2024)	DE000A1R0709		EUR	50	50	0 %	98,1470	49.073,50	1,69	
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.21(33)	DE000A3H3JM4		EUR	35	0	0 %	77,6423	27.174,79	0,94	
3,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	DE000A3LH6T7		EUR	100	100	0 %	99,3299	99.329,94	3,42	
1,0000 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/42)	XS2381261424		EUR	100	0	0 %	72,0037	72.003,65	2,48	
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	XS2563353361		EUR	100	100	0 %	99,1296	99.129,63	3,41	
1,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	FR0013299435		EUR	30	0	0 %	93,9011	28.170,33	0,97	
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/30)	XS2616008970		EUR	100	100	0 %	99,5711	99.571,05	3,43	
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2UX0		EUR	35	0	0 %	96,6988	33.844,58	1,16	
5,1250 % Sixt SE MTN v.2023(2027/2027)	DE000A351WB9		EUR	80	80	0 %	102,5268	82.021,42	2,82	
4,2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2629064267		EUR	100	100	0 %	99,9526	99.952,56	3,44	
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2345996743		EUR	100	0	0 %	79,0044	79.004,42	2,72	
2,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	FR0014006IX6		EUR	100	0	0 %	83,4884	83.488,43	2,87	
1,6250 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2021(28)	NZIBDDT018C3		NZD	50	0	0 %	85,8090	23.946,25	0,82	
<b>Andere Wertpapiere</b>										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	60	0	0	CHF	273,2000	16.775,66	0,58
							<b>EUR</b>	<b>561.463,52</b>	<b>19,33</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,5000 % Verizon Communications Inc. AD-Med.-Term Nts 2017(27)	AU3CB0246239		AUD	60	0	0 %	97,0114	35.451,76	1,22	
4,2000 % Vodafone Group PLC AD-Medium-Term Notes 2017(27)	AU3CB0249373		AUD	60	0	0 %	94,9840	34.710,88	1,19	
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	100	0	0 %	92,4679	92.467,88	3,18	
3,6250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/28)	XS2621007231		EUR	100	100	0 %	98,7473	98.747,26	3,40	
0,9000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2369906644		EUR	100	0	0 %	71,6821	71.682,13	2,47	
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	100	0	0 %	96,2512	96.251,19	3,31	
1,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau ND-MTN v.2021 (2028)	NZKFZDT004C9		NZD	50	0	0 %	86,0285	24.007,50	0,83	
2,8750 % Oracle Corp. DL-Notes 2021(21/31)	US68389XCE31		USD	45	0	0 %	84,8907	35.091,71	1,21	
1,5000 % Waste Management Inc. DL-Notes 2020(20/31)	US94106LBP31		USD	100	0	0 %	79,5257	73.053,21	2,51	
							<b>EUR</b>	<b>980,10</b>	<b>0,03</b>	
<b>Andere Wertpapiere</b>										
Lenzing AG Anrechte	AT000A35PJ0		STK	297	300	3	EUR	3,3000	980,10	0,03
							<b>EUR</b>	<b>2.642.305,79</b>	<b>90,95</b>	

# Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-7.119,00</b>	<b>-0,25</b>	
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>										
CALL Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N. 07.23 88.00			185	STK	-300		EUR	0,0800	-24,00	0,00
CALL Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01 07.23 44.50			185	STK	-600		EUR	0,0800	-48,00	0,00
CALL Siltronic AG Namens-Aktien o.N. 07.23 80.00			185	STK	-300		EUR	0,0600	-18,00	0,00
CALL Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70 07.23 13.50			185	STK	-2.000		EUR	0,0100	-20,00	0,00
CALL Zalando SE Inhaber-Aktien o.N. 07.23 30.00			185	STK	-1.000		EUR	0,2200	-220,00	-0,01
PUT AIXTRON SE Namens-Aktien o.N. 08.23 22.00			185	STK	-1.200		EUR	0,1200	-144,00	0,00
PUT Alfen N.V. Registered Shares EO -,10 07.23 62.00			185	STK	-500		EUR	4,1500	-2.075,00	-0,07
PUT BEFESA S.A. Actions o.N. 07.23 32.00			185	STK	-800		EUR	0,4000	-320,00	-0,01
PUT Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. 07.23 38.00			185	STK	-800		EUR	0,0500	-40,00	0,00
PUT Dürr AG Inhaber-Aktien o.N. 07.23 27.50			185	STK	-1.000		EUR	0,2400	-240,00	-0,01
PUT ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N. 07.23 14.50			185	STK	-2.000		EUR	0,3600	-720,00	-0,02
PUT Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N. 08.23 85.00			185	STK	-300		EUR	0,8900	-267,00	-0,01
PUT Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. 07.23 32.00			185	STK	-1.000		EUR	0,1000	-100,00	0,00
PUT Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N. 07.23 27.00			185	STK	-1.000		EUR	0,1100	-110,00	0,00
PUT Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N. 07.23 8.60			185	STK	-3.000		EUR	0,1100	-330,00	-0,01
PUT Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20 07.23 16.40			185	STK	-1.600		EUR	0,0400	-64,00	0,00
PUT Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20 07.23 17.00			185	STK	-1.600		EUR	0,0500	-80,00	0,00
PUT LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N. 07.23 25.50			185	STK	-1.000		EUR	0,3100	-310,00	-0,01
PUT Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. 07.23 300.00			185	STK	-100		EUR	0,3200	-32,00	0,00
PUT Nordex SE Inhaber-Aktien o.N. 07.23 9.50			185	STK	-3.000		EUR	0,0800	-240,00	-0,01
PUT Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N. 07.23 30.50			185	STK	-1.000		EUR	0,4600	-460,00	-0,02
PUT Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 07.23 89.00			185	STK	-300		EUR	0,1500	-45,00	0,00
PUT Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 07.23 136.00			185	STK	-200		EUR	0,2500	-50,00	0,00
PUT Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N. 07.23 12.00			185	STK	-2.000		EUR	0,0500	-100,00	0,00
PUT Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N. 07.23 48.00			185	STK	-600		EUR	0,3000	-180,00	-0,01
PUT Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N. 07.23 90.00			185	STK	-300		EUR	0,2000	-60,00	0,00
PUT SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N. 07.23 66.00			185	STK	-500		EUR	0,0300	-15,00	0,00
PUT Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. 07.23 87.00			185	STK	-300		EUR	0,3400	-102,00	0,00
PUT Unilever PLC Registered Shares LS -,031111 07.23 47.00			185	STK	-600		EUR	0,3800	-228,00	-0,01
PUT Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5 07.23 25.00			185	STK	-1.000		EUR	0,0500	-50,00	0,00
PUT VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N. 07.23 32.00			185	STK	-1.000		EUR	0,3100	-310,00	-0,01
PUT Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N. 07.23 100.00			185	STK	-300		EUR	0,3900	-117,00	0,00
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>700,00</b>	<b>0,02</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 09.23			185	EUR	-200.000			700,00	0,02	

# Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>-440,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>									
CALL Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 08.23 134.00		185	EUR	Anzahl -1		EUR	0,9800	-220,00	-0,01
PUT Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 08.23 132.00		185	EUR	Anzahl -1		EUR	0,4900	-90,00	0,00
PUT Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 08.23 133.50		185	EUR	Anzahl -1		EUR	1,0700	-130,00	0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>278.718,41</b>	<b>9,59</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>278.718,41</b>	<b>9,59</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	257.685,94		%	100,0000	257.685,94	8,87
UniCredit Bank AG, München			EUR	4.336,70		%	100,0000	4.336,70	0,15
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
Landesbank Baden-Württemberg			AUD	11.676,37		%	100,0000	7.111,67	0,24
Landesbank Baden-Württemberg			NZD	3.923,70		%	100,0000	2.189,93	0,08
Landesbank Baden-Württemberg			USD	8.049,29		%	100,0000	7.394,17	0,25
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>13.760,22</b>	<b>0,47</b>
Zinsansprüche			EUR	13.760,22				13.760,22	0,47
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-22.717,04</b>	<b>-0,78</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-583,02				-583,02	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.335,90				-1.335,90	-0,05
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-12.961,90				-12.961,90	-0,45
Prüfungskosten			EUR	-6.158,25				-6.158,25	-0,21
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.677,97				-1.677,97	-0,06
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.905.208,38</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Schön &amp; Co Nachhaltigkeitsfonds</b>									
Anteilwert						EUR		90,02	
Anzahl Anteile						STK		32.273,000	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:			EUR	115.625,00					

### Fußnoten:

1) Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

### Hinweise:

Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert (Short Call).  
Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus positiven Finanzterminkontrakten.  
Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus negativen Finanzterminkontrakten.  
Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise gesperrt, als Sicherheit für Marginleistungen für Finanzterminkontrakte.

# Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.06.2023	
Australische Dollar	(AUD)	1,6418600	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4467000	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,7917000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,7423000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,8145000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9771300	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0886000	= 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

## Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

### 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

Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	STK	0	20	
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	0	400	
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	0	300	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	0	300	
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045	STK	0	180	
Glatfelter Corp. Registered Shares DL -,01	US3773201062	STK	0	700	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	0	100	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	0	25	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	0	700	
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	0	200	
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	0	800	
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000	STK	3.000	3.000	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	0	300	
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	0	470	
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	166	984	
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061	STK	0	500	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	300	300	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	0	200	
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	STK	0	650	
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	200	200	
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK	0	600	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	0	800	
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	0	72	

##### Verzinsliche Wertpapiere

1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	EUR	50	50	
LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019	EUR	0	75	

##### Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809O6	STK	25	25	
-------------------------	--------------	-----	----	----	--

## Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

### 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

6,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)	XS0943370543	EUR	0	30	
---	--------------	-----	---	----	--

##### Nichtnotierte Wertpapiere

###### Aktien

Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	30	
--------------------------------------	--------------	-----	---	----	--

##### Verzinsliche Wertpapiere

0,7500 % Vantage Towers AG Medium Term Nts. v.21(21/30)	DE000A3H3J30	EUR	0	100	
---	--------------	-----	---	-----	--

##### Andere Wertpapiere

Nordex SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A31C3G1	STK	818	818	
--------------------------------	--------------	-----	-----	-----	--

#### Derivate

##### Terminkontrakte

##### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			870,63
---	--	-----	--	--	--------



## Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Optionsrechte

##### Wertpapier-Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): SALZGITTER AG O.N.)

EUR

1,58

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ALSTOM S.A. INH. EO 7, AURUBIS AG, BECHTLE AG O.N., BEFESA S.A. ORD. O.N., BEIERSDORF AG O.N., DANONE S.A. EO -,25, DEUTSCHE POST AG NA O.N., FRESEN.MED.CARE KGAA O.N., GERRESHEIMER AG, HANNOVER RUECK SE NA O.N., INFINEON TECH.AG NA O.N., JUNGHEINRICH AG O.N.VZO, KLOECKNER + CO SE NA O.N., KNORR-BREMSE AG INH O.N., KONINKL. PHILIPS EO -,20, LENZING AG, MORPHOSYS AG O.N., NORDEX SE O.N., PUMA SE, QIAGEN NV EO -,01, SANOFI SA INHABER EO 2, SAP SE O.N., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SIEMENS ENERGY AG NA O.N., SIGNIFY N.V. EO -,01, SILTRONIC AG NA O.N., SIXT SE ST O.N., SMA SOLAR TECHNOL.AG, STORA ENSO OYJ R EO 1,70, SYNLAB AG INH O.N., UNILEVER PLC LS-,031111, UTD.INTERNET AG NA, VARTA AG O.N., VEOLIA ENVIRONNE. EO 5, ZALANDO SE)

EUR

18,80

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): AIXTRON SE NA O.N., ALFEN N.V. EO -,10, ALLIANZ SE NA O.N., ASML HOLDING EO -,09, AURUBIS AG, BAY.MOTOREN WERKE AG ST, BEFESA S.A. ORD. O.N., BEIERSDORF AG O.N., COVESTRO AG O.N., DEUTSCHE BOERSE NA O.N., DEUTSCHE POST AG NA O.N., DT.TELEKOM AG NA, DUERR AG O.N., ENCAVIS AG INH. O.N., FREENET AG NA O.N., GERRESHEIMER AG, HANNOVER RUECK SE NA O.N., INFINEON TECH.AG NA O.N., JUNGHEINRICH AG O.N.VZO, KLOECKNER + CO SE NA O.N., KNORR-BREMSE AG INH O.N., KONINKL. PHILIPS EO -,20, LINDE PLC EO 0,001, MERCK KGAA O.N., MORPHOSYS AG O.N., MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., NORDEX SE O.N.,

EUR

76,90

## Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

### 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, PUMA SE, QIAGEN NV EO -,01, SALZGITTER AG O.N., SANOFI SA INHABER EO 2, SAP SE O.N., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SIEMENS ENERGY AG NA O.N., SIEMENS HEALTH.AG NA O.N., SILTRONIC AG NA O.N., SIXT SE ST O.N., SMA SOLAR TECHNOL.AG, SOFTWARE AG NA O.N., STORA ENSO OYJ R EO 1,70, SYMRISE AG INH. O.N., UNILEVER PLC LS-,031111, UTD.INTERNET AG NA, VANTAGE TOWERS AG NA O.N., VEOLIA ENVIRONNE. EO 5, VERBIO VER.BIOENERGIE ON, WACKER CHEMIE O.N., ZALANDO SE)					

#### Optionsrechte auf Zins-Derivate

##### Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): EURO-BUND)	EUR	9,24
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO-BUND)	EUR	10,53

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 0,00 EUR (0,00%).

# Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

## Erfolgsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	5.253,72
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QueSt)	EUR	8.914,58
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	17.343,41
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor QueSt)	EUR	27.033,89
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1.475,48
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.153,78
7. Sonstige Erträge	EUR	0,11

### Summe der Erträge

**EUR 58.867,41**

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,21
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-4.670,04
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.388,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14.007,86
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-32.322,83

### Summe der Aufwendungen

**EUR -59.389,30**

### III. Ordentliches Nettoergebnis

**EUR -521,89**

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	183.791,94
2. Realisierte Verluste	EUR	-153.476,78

### Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

**EUR 30.315,16**

### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR 29.793,27**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	7.113,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	87.508,53

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR 94.621,65**

### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR 124.414,92**

# Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

## Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2022/2023</u>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>2.143.890,94</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	640.350,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	690.861,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>-50.510,30</u>	
2. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		EUR	-3.448,22
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	124.414,92
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	7.113,12	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	87.508,53	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b><u>2.905.208,38</u></b>

# Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

				insgesamt	je Anteil <sup>1)</sup>	
<b>I. für die Ausschüttung verfügbar</b>						
1. Vortrag aus dem Vorjahr			EUR	136.066,37	4,22	
davon Vortrag ordentlicher Nettoertrag	EUR	-28.555,98	-0,88			
davon Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften InvStG	EUR	164.622,35	5,10			
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	29.793,27	0,92	
davon Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-521,89	-0,02			
davon Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	30.315,16	0,94			
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	<u>-164.622,35</u>	<u>-5,10</u>	
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>						
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00	
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	1.237,29	0,04	
davon Vortrag ordentlicher Nettoertrag	EUR	-29.077,87	-0,90			
davon Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften KAGG	EUR	0,00	0,00			
davon Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften InvStG	EUR	194.937,51	6,04			
davon Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	-164.622,35	-5,10			
<b>III. Gesamtausschüttung</b>				<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung			EUR	0,00	0,00	
a) Barausschüttung			EUR	0,00	0,00	
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00	
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag			EUR	0,00	0,00	

1) Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

# Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021 *)	EUR 962.072,30	EUR 103,02
2021/2022	EUR 2.143.890,94	EUR 85,15
2022/2023	EUR 2.905.208,38	EUR 90,02

\*) Auflegedatum 15.09.2020

**Jahresbericht  
für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds**

**Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV**

Anteilsklasse	Ertragsverwendung	Mindestanlage- volumen EUR	Verwaltungs- vergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellen- vergütung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00% p.a., derzeit	Rücknahmeabschlag
Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds	Ausschüttung	100	0,150	0,000	0,250	3,000	0,000

1) Die Verwaltungsvergütung wird gestaffelt auf das Fondsvolumen berechnet.  
Die genauen Staffelsätze können aus den Verkaufsunterlagen des Sondervermögens entnommen werden.

# Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR -154.268,77

#### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Landesbank Baden-Württemberg

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 90,95

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,24

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung auf Grundlage von Messzahlen nach dem qualifizierten Ansatz relativ im Verhältnis zu dem zugehörigen Vergleichsvermögen ermittelt.

Dabei wird der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Der VaR wird unter Anwendung des RiskManagers von MSCI RiskMetrics auf Basis historischer Simulation bestimmt.

Zur Ermittlung des potenziellen Risikobetrags für das Marktrisiko wird angenommen, dass die bei Geschäftsschluss im Sondervermögen befindlichen Finanzinstrumente oder Finanzinstrumentgruppen weitere 10 Handelstage im Sondervermögen gehalten werden und ein einseitiges Prognoseintervall mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau in Höhe von 99% (Konfidenzniveau) sowie ein effektiver historischer gleichgewichteter Beobachtungszeitraum von einem Jahr zugrunde liegen.

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 28b Abs. 2 Satz 1 und 2 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag 3,02 %

größter potenzieller Risikobetrag 6,01 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 4,53 %

Zusätzlich zu den Angaben zur Marktrisikopotenzialermittlung sind auch Angaben zum Bruttoinvestitionsgrad des Sondervermögens, der sogenannten Hebelwirkung (Leverage) zu machen. Die Berechnung des Leverage basiert auf den Anforderungen des § 37 Abs. 4 DerivateV i.V.m § 35 Abs. 6 DerivateV und erfolgt analog zu Artikel 7 der EU Delegierten Verordnung 231/2013 (AIFM-VO). Dabei werden Derivate unabhängig vom Vorzeichen grundsätzlich additiv angerechnet.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage 1,13 %

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

ICE BofAML Global Broad Market Index 65,00 %

MSCI World Index 35,00 %



# Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Anteilwert	EUR	90,02
Anzahl Anteile	STK	32.273,000

#### Angewandte Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände (§§ 26 bis 29 und 34 KARBV)

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten höherer Marktvolatilitäten oder auftretender Marktverwerfungen im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der Warburg Invest AG ermittelt.

Die der Anteilwertermittlung im Falle von handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden von der Gesellschaft täglich selbst über verschiedene Datenanbieter bezogen. Dabei erfolgt die Bewertung für Rentenpapiere mit Kursen per 17:15 Uhr des Börsenvortages und die Bewertung von Aktien und börsengehandelten Aktienderivaten mit Schlusskursen des Börsenvortages. Die Einspielung von Zinskurven sowie Kassa- und Terminkursen für die Bewertung von Devisentermingeschäften und Rentenderivaten erfolgt parallel zu den Rentenpapieren mit Kursen per 17:15 Uhr.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gem. § 168 Abs. 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung auf Basis geeigneter Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben (§ 28 Abs. 1 KARBV). Die Verkehrswerte werden in einem mehrstufigen Bewertungsverfahren ermittelt. Die der Anteilwertermittlung im Falle von nicht handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden soweit möglich aus Kursen vergleichbarer Wertpapiere bzw. Renditekursen abgeleitet.

Die bezogenen Kurse werden täglich auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft. Hierzu prüft die Gesellschaft in Abhängigkeit von der Assetklasse die Kursbewegungen zum Vortag, die Kursaktualität, die Abweichungen gegen weitere Kursquellen sowie die Inputparameter für Modellbewertungen.

Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten und erhältlichen Net Asset Value bewertet.

Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit dem Nominalbetrag, die übrigen Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Festgelder werden - sofern sie kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt - mit dem Verkehrswert bewertet.

Die Bewertung des Wertpapiervermögens erfolgte zu 100,00% auf Basis von handelbaren Kursen.  
Die Bewertung des Derivatevermögens erfolgte zu 100,00% auf Basis von handelbaren Kursen.

# Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Gesamtkostenquote

2,08 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,00 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist während des Berichtszeitraumes nicht angefallen.

Im Berichtszeitraum gab es keine an die Verwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlte Pauschalvergütung.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge / Rücknahmeaufschläge für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen gezahlt.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

##### Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Externe Managementvergütung

EUR

31.015,31

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

Transaktionskosten

EUR

12.357,23

# Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (Inkl. Vorstand):</b>	<b>EUR</b>	<b>9.340.139,81</b>
davon feste Vergütung	EUR	8.552.139,81
davon variable Vergütung	EUR	788.000,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG (inklusive Vorstand):</b>	<b>Anzahl</b>	<b>95,00</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen:</b>	<b>EUR</b>	<b>5.960.516,58</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	842.677,90
davon andere Führungskräfte und andere Risikoträger	EUR	3.682.020,67
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	954.054,37
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	481.763,64

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

#### Beschreibung, wie die Vergütung und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die Warburg Invest AG unterliegt den geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben für Kapitalverwaltungsgesellschaften. Sie definiert gemäß § 37 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) Grundsätze für ihr Vergütungssystem, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind.

Das Vergütungssystem gibt keine Anreize zur Übernahme von Risiken, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der Gesellschaft verwalteten Fonds sind. Das Vergütungssystem steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Fonds oder der Anleger solcher Fonds und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Für die Geschäftsleitung einer Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie für Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmte weitere Mitarbeiter (sogenannte risikorelevante Mitarbeiter oder "Risktaker") ist aufsichtsrechtlich eine besondere Regelung bezüglich der variablen Vergütung vorgesehen. Die Gesellschaft hat entsprechend der gesetzlichen Vorgaben Mitarbeiterkategorien festgelegt, die der Gruppe der risikorelevanten Mitarbeiter zuzurechnen sind.

Die Warburg Invest AG hat unter Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes, der auch auf OGAW-Sondervermögen angewendet wird, ein Vergütungssystem implementiert. Die Vergütung kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann. Unter Hinweis auf den Proportionalitätsgrundsatz finden derzeit die besonderen Regelungen hinsichtlich der zeitlich verzögerten Teilauszahlung von variablen Vergütungskomponenten mit risikobasierten Maluskomponenten für risikorelevante Mitarbeiter in der Gesellschaft keine Anwendung.

Die Höhe der variablen Vergütung wird für jeden Mitarbeiter durch den Vorstand unter Einbindung des Aufsichtsrats und für den Vorstand durch den Aufsichtsrat festgelegt. Die Gesellschaft hat keinen Vergütungsausschuss eingerichtet. Als Bemessungsgrundlage hierfür wird sowohl die persönliche Leistung der Mitarbeiter bzw. des Vorstands als auch das Ergebnis der Gesellschaft herangezogen. Die Vergütungen können den Angaben zur Mitarbeitervergütung entnommen werden.

# Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

### **Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik**

Die jährliche Überprüfung des Vergütungssystems wurde durch die Compliance-Funktion in Abstimmung mit dem zuständigen Vorstand der Gesellschaft durchgeführt. Dabei wurde festgestellt, dass die aufsichtsrechtlichen Vorgaben eingehalten wurden und das Vergütungssystem angemessen ausgestaltet war. Zudem wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

### **Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik**

Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB haben sich im Vergleich zum Vorjahr nicht ergeben.

### **Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des/der Auslagerungsunternehmen.

## Angaben für Institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. §134c Abs. 4 AktG

### **Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken**

Informationen über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken sind im Abschnitt Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten des Tätigkeitsberichtes zu finden.

### **Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten**

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote" ersichtlich.

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

Informationen zur Anlagestrategie und politik sind im Tätigkeitsbericht im Abschnitt Anlagepolitik zu finden.

### **Einsatz von Stimmrechtsberatern und Umgang mit Interessenkonflikten**

Angaben zur Stimmrechtsausübung sind auf der Webseite der Warburg Invest AG öffentlich zugänglich. Die Abstimmungs- und Mitwirkungspolicy ist unter folgendem Link zu finden:

[https://www.warburg-invest-ag.de/fileadmin/Redaktion/Veroeffentlichungen/20191205\\_Abstimmungs-und\\_Mitwirkungspolicy\\_Web.pdf](https://www.warburg-invest-ag.de/fileadmin/Redaktion/Veroeffentlichungen/20191205_Abstimmungs-und_Mitwirkungspolicy_Web.pdf)

Die Interessenkonflikt Policy ist unter folgendem Link zu finden:

[https://www.warburg-invest-ag.de/fileadmin/Redaktion/Veroeffentlichungen/Interessenkonflikt\\_Policy.pdf](https://www.warburg-invest-ag.de/fileadmin/Redaktion/Veroeffentlichungen/Interessenkonflikt_Policy.pdf)

### **Handhabung von Wertpapierleihgeschäften**

Wertpapierleihgeschäfte wurden im Berichtszeitraum nicht getätigt.

# **Jahresbericht für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds**

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Hinweis an die Anleger:**

Angaben zu ökologischen und sozialen Merkmalen gem. Offenlegungsverordnung finden sich 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".

### **Namensänderung der Gesellschaft**

Die Gesellschaft Warburg Invest AG firmiert ab dem 01. September 2023 unter BANTLEON Invest AG.

## **weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

## 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:  
Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
5299003LDU8Q5CXEHX25

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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:

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% 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.**



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

Der Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds ist ein Mischfonds. Bei der Auswahl der Werte wird stets der ganzheitliche ökologische Fußabdruck berücksichtigt. Grundlage ist eine Nachhaltigkeitsdefinition, welche die Anlage unter anderem nach den fünf Kriterien Minimierung, Innovation, Exnovation, Produktivität und Effizienz analysiert. Diese Analyse umfasst die gesamte Lieferkette. Insbesondere Werte, die durch ein oder mehrere Kriterien einen positiven Einfluss auf die Natur haben, kommen für die Anlage im Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds in Frage. In diese Betrachtung fließt zusätzlich eine Zeitgewichtung ein, damit positive ökologische Effekte besonders gewichtet werden können, die schnell wirksam werden und /oder lange andauern.

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum in Wertpapiere, die nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt wurden. Bei der Auswahl der Investitionen wurden sowohl ökologische als auch soziale Merkmale berücksichtigt. Dies erfolgte durch die Anwendung von einer Ausschlusslisten von Emittenten. Es wurde keine ESG-Benchmark zum Zweck der Erreichung der von Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt. Umweltziele der Taxonomie wurden durch die Ausschlusskriterien nicht festgelegt.

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

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.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Anlagestrategie dieses Fonds berücksichtigt Nachhaltigkeitskriterien, welche durch folgende Ausschlusskriterien überwacht werden:

Ausschluss von Emittenten, die in den Bereichen Produktion und/oder Vertrieb von konventionelle Waffen/Rüstungsgütern tätig sind (Umsatzschwelle: > 10%). Ausschluss von Emittenten, die Umsatz mit geächteten Waffen erzielen (Umsatzschwelle: > 0%). Ausschluss von Emittenten, die in den Bereichen Produktion und/oder Vertrieb von Tabakwaren tätig sind (Umsatzschwelle: > 5%). Ausschluss von Emittenten, die in den Bereichen Produktion und/oder Vertrieb von Kohle tätig sind (Umsatzschwelle: > 30%). Darüber hinaus führt das Vorhandensein von schweren Verstößen gegen den UN Global Compact (nach Einschätzung der gewählten ESG Research Agentur) ebenso zu einem Ausschluss des Emittenten wie ein unzureichendes Scoring nach dem Freedom House Index bezogen auf Staaten. Bei Überschreitung dieser Werte wird ein Emittent aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Als Nachhaltigkeitsindikatoren werden externe ESG-Ratings zugrunde gelegt. Die definierten Standards sind hierbei gleichberechtigte Vorgaben der Mandatsausgestaltung und somit Teil der formalen Anlagegrenzprüfung. Da die Berücksichtigung nachhaltigkeitsbezogener Kriterien durch den Fonds hierdurch fortwährend gewährleistet ist, kann die Transparenz bzgl. der Erfüllung der hierin definierten Merkmale auf Basis nachhaltigkeitsbezogener Anlagegrenzverletzungen abgeleitet werden. Für diesen Fonds kam es im Betrachtungszeitraum zu keinen nachhaltigkeitsbezogenen Anlagegrenzverletzung, weswegen eine Erfüllung der mandatsindividuellen nachhaltigkeitsbezogenen Restriktionen gegeben war.

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 EU-Kriterien beigefügt.

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

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



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

Die Steuerung nach den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) ist in diesem Fonds Bestandteil der Anlagestrategie.

Als Indikatoren zur Erfassung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen durch Emittenten dienen:

- 1) Kennzahlen der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck.
- 2) Ausschlusskriterien: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen führen ebenso wie die Herstellung/Verkauf von kontroversen Waffen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

01.07.2022 -  
30.06.2023

In der Tabelle werden die fünfzehn Investitionen aufgeführt, auf die im Berichtszeitraum der größte Anteil aller getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, mit Angabe der Sektoren und Länder, in die investiert wurde. Die Angaben zu den Hauptinvestitionen beziehen sich auf den Durchschnitt der Anteile am Sondervermögen zu den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Abweichungen zu der Vermögensaufstellung im Hauptteil des Jahresberichts, die stichtagsbezogen zum Ende des Berichtszeitraums erfolgt, sind daher möglich.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
4,000% Vossloh AG 21/99	Industrie - Sonstiges	4,19%	DE
2,875% AT & T Inc. 20/99	Kommunikationsdien stleistungen - Sonstige	3,95%	US
2,000% Veolia Environnement S.A. 21/99	Industrie - Sonstiges	3,55%	FR
1,375% Evonik Industries AG 21/81	Industrie - Sonstiges	3,52%	DE
0,250% Essity Capital B.V. 21/29	Finanzwesen - Sonstige	3,43%	NL
1,000% Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson 21/29	Kommunikationsdien stleistungen - Sonstige	3,29%	SE
1,500% Waste Management Inc. 20/31	Industrie - Sonstiges	3,24%	US
0,625% Celanese US Holdings LLC 21/28	Industrie - Sonstiges	3,21%	US
0,875% Eurofins Scientific S.E. 21/31	Industrie - Sonstiges	3,21%	LU
5,250% Orsted A/S 22/99	Energie - Fossile Brennstoffe	3,12%	DK
0,750% Vantage Towers AG 21/30	Industrie - Sonstiges	3,10%	DE
0,900% Nasdaq Inc. 21/33	Finanzwesen - Sonstige	3,05%	US
1,000% Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München 21/42	Industrie - Sonstiges	3,02%	DE
4,500% LANXESS AG 16/76	Industrie - Sonstiges	2,57%	DE
0,875% Fresenius Finance Ireland PLC 21/31	Finanzwesen - Sonstige	2,15%	IE





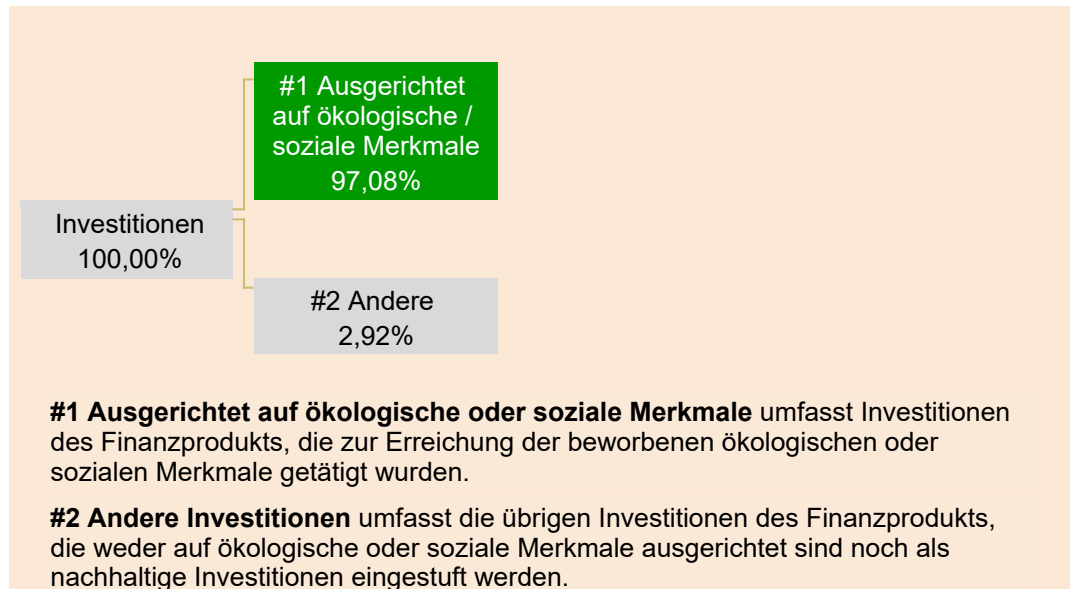
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 97,08%. Darunter fallen alle Investitionen, die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten. Der Anteil der #2 anderen Investitionen, welche weder als ökologisch oder sozial eingestufte Investition eingruppiert wurden, betrug im Berichtszeitraum 2,92%.

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

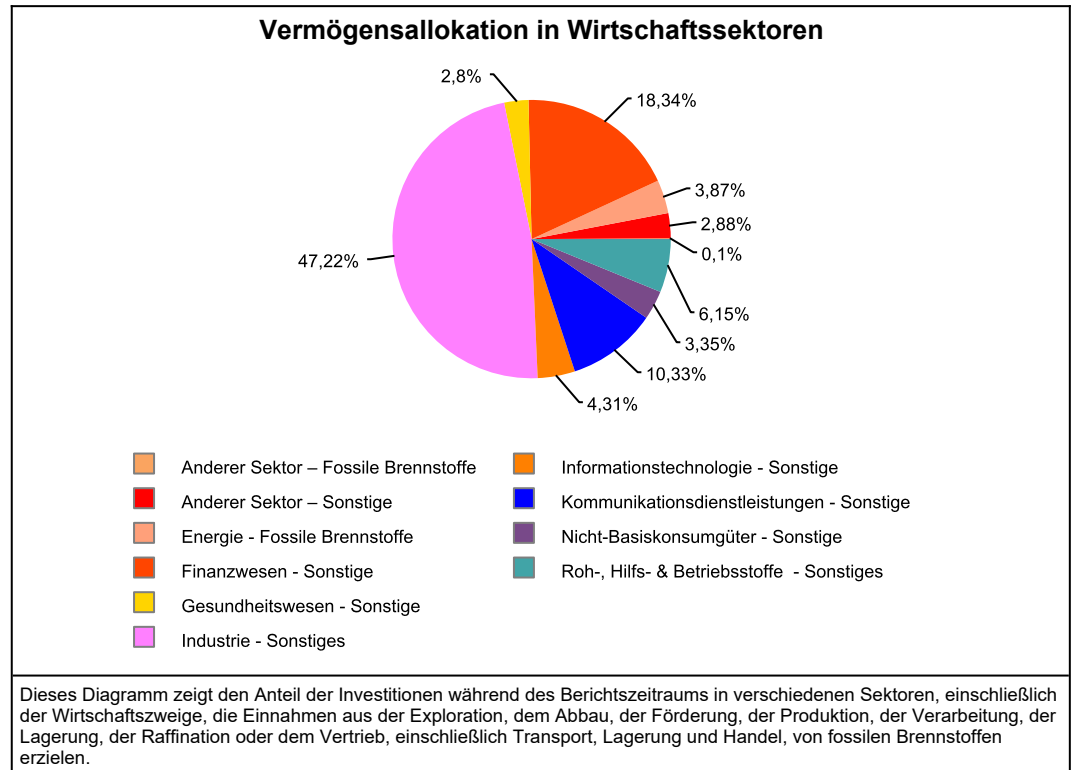
### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

In der unteren Grafik wurde eine Strukturierung der Investitionen des Fonds nach Investitionskriterien vorgenommen. Die Berechnung bezieht sich jeweils auf das Brutto-Fondsvermögen. Die Angaben in der Grafik stellen den Durchschnitt der Vermögensallokation aus den letzten vier Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums dar.



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

In welchen Wirtschaftssectoren und Teilsectoren das Finanzprodukt während des Berichtszeitraums investierte, ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt. Die Berechnung der Anteile basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.



**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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomieverordnung angestrebt. Der Mindestanteil taxonomiekonformer Investitionen wird daher zum Berichtsstichtag mit 0,0% ausgewiesen.

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

Ja:  In fossile Gas  In Kernenergie

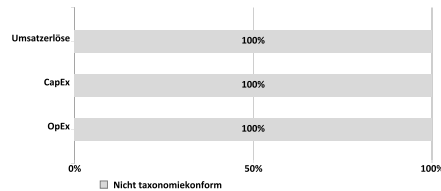
Nein

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt. 5

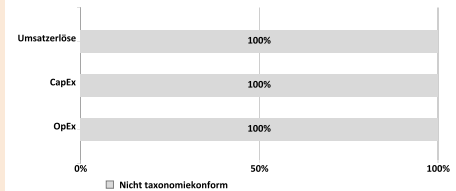
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, 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.**

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 94,6% der Gesamtinvestitionen wieder.

\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Aufgrund mangelnder Datenverfügbarkeit ist es der Gesellschaft aktuell nicht möglich, den Anteil ermöglichender bzw. dem Übergang geeigneter Wirtschaftsaktivitäten zu ermitteln.



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

Unter #2 Andere Investitionen fielen Investitionen, die nicht zu ökologischen oder sozialen Merkmalen beitragen. Hierunter fallen beispielsweise Derivate, Investitionen zu Diversifikationszwecken oder Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.



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

Der Schwerpunkt der ausgewählten Werte des Sondervermögens findet unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählte Vermögensgegenstände. Der Fokus wird hier anhand von definierten Nachhaltigkeitskriterien auf ein nachhaltiges Wirtschaften gelegt, das heißt auf Emittenten, deren Produkte und Dienstleistungen hinsichtlich ihres Beitrages zum Umweltschutz, ihres CO<sub>2</sub>-Verbrauchs und/oder ihrer Ökoeffizienz geprüft und eingestuft werden. Es werden zu mindestens 51% des Fondsvermögens Investitionen in Wertpapiere von Emittenten getätigt, welche nicht gegen die folgenden Ausschlusskriterien verstoßen: konventionelle Waffen und Rüstungsgüter (Umsatztoleranz <=10%), geächtete Waffen (Umsatztoleranz <=0%), Tabak (Umsatztoleranz <=5%), Kohle (<=30%), schwerwiegende Verstöße gegen UN Global Compact. Zur Berücksichtigung der ökologischen und sozialen Merkmale wird eine Ausschlussliste für Emittenten definiert. Dies wird im Rahmen der täglichen Anlagegrenzprüfung überwacht. So ist auch im Finanzprodukt fortlaufend sichergestellt, dass die Investmentstrategie befolgt wird. Durch die Orientierung an allgemeinen und

öffentlichen Marktstandards sowie der Nutzung von ESG-Daten eines allgemein anerkannten Datenanbieters ist die Aktualität der Daten sowie der Kriterienauswahl gewährleistet.

**Jahresbericht  
für Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds**

**Hannover, den 12. Oktober 2023**

**BANTLEON Invest AG**  
(vormals Warburg Invest AG)

**Caroline Specht**

**Dr. Dirk Rogowski**

## **WIEDERGABE DES VERMERKS DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

An die BANTLEON Invest AG, Hannover (vormals Warburg Invest AG, Hannover)

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Schön & Co Nachhaltigkeitsfonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01 Juli 2022 bis zum 30 Juni 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30 Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01 Juli 2022 bis zum 30 Juni 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der BANTLEON Invest AG (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) 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 nach § 7 KARBV zu dienen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV*

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Die gesetzlichen Vertreter sind auch verantwortlich für die Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Anhang in Übereinstimmung mit dem KAGB, der Verordnung (EU) 2019/2088, der Verordnung (EU) 2020/852 sowie der diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission, und mit den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten konkretisierenden Kriterien. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die nachhaltigkeitsbezogenen Angaben zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben) oder Irrtümern sind.

Die oben genannten europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Demzufolge haben die gesetzlichen Vertreter im Anhang ihre Auslegungen solcher Formulierungen und Begriffe angegeben. Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegungen. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen unsicher.

Wie in Abschnitt zu den nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen des Anhangs dargelegt, unterliegen auch die Quantifizierungen nachhaltigkeitsbezogener Angaben inhärenten Unsicherheiten aufgrund der Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung

nachhaltiger Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 Verordnung (EU) 2019/2088).

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV, 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 nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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.
- beurteilen wir die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erfolgten konkretisierenden Auslegungen insgesamt. Wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargelegt, haben die gesetzlichen Vertreter die in den einschlägigen Vorschriften enthaltenen Formulierungen und Begriffe ausgelegt; die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen ist wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargestellt mit inhärenten Unsicherheiten behaftet. Weiteren unterliegen die Quantifizierungen nachhaltigkeitsbezogener Angaben inhärenten Unsicherheiten bei deren Messung bzw. Beurteilung. Diese inhärenten Unsicherheiten bei der Auslegung und bei der Messung bzw. Beurteilung gelten entsprechend auch für unsere Prüfung.

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

Hannover, den 13. Oktober 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken  
Wirtschaftsprüfer