



ÖKOBASIS One World Protect Jahresbericht

01.11.2023 – 31.10.2024

MANAGEMENT UND VERWALTUNG

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Warburg Invest
Kapitalanlagegesellschaft mbH
Ferdinandstraße 75
D-20095 Hamburg
(im Folgenden: Warburg Invest)

Verwahrstelle

M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA
Ferdinandstraße 75
20095 Hamburg

Aufsichtsrat

Markus Bolder
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg -
Vorsitzender -

Thomas Fischer
Sprecher des Vorstandes
MARCARD, STEIN & CO AG, Hamburg
- stellv. Vorsitzender -

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski
Hamburg
(bis 31.12.2023)

Prof. Dr. Peter Seppelfricke
Osnabrück
(ab 01.01.2024)

Abschlussprüfer

BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 12
D-20355 Hamburg
DEUTSCHLAND
www.bdo.de

Geschäftsführung

Matthias Mansel

Martin Hattwig (bis 22.07.2024)

Torsten Engel (ab 23.07.2024)

TÄTIGKEITSBERICHT

Das Portfoliomanagement des Investmentvermögens ist ausgelagert an die Grohmann & Weinrauter VermögensManagement GmbH, Königstein im Taunus.

1. Anlageziele und -strategie

Die Anlageziele des ÖKOBASIS One World Protect sind eine Reduzierung von Preistrübkängen bei fallenden Kursen an den globalen Aktienmärkten und eine möglichst hohe Partizipation an deren Aufwärtsbewegungen. Dabei strebt dieser Fonds nachhaltige Investition im Sinne des Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor – „Offenlegungsverordnung“) an. Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ist, in Unternehmen zu investieren, die durch Ihre Produkte und Dienstleistungen einen positiven Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDG) leisten. Investierbar sind nur Unternehmen, welche transparent dargestellte Nachhaltigkeitskriterien erfüllen, sowie Staatsanleihen.

Die Grohmann & Weinrauter VermögensManagement GmbH investiert als Fondsmanager in ca. 60 Aktien aus diesem nachhaltigen Anlageuniversum. Die Aktienauswahl erfolgt seit November 2023 auf der Grundlage von positiven Fundamentaldaten, einen Volatilitätsfilter und einem Momentum-Ranking (zuvor mit Momentum-Schwerpunkt).

Zusätzlich ist es Bestandteil der Anlagestrategie, die Investitionsquote in Aktien zu steuern. Dieses Risikomanagement erfolgt dabei über den Vergleich der Wertentwicklung jeder Aktie mit der Wertentwicklung von deutschen Staatsanleihen.

Der flexible Mischfonds kann in Aufwärtsbewegungen der Aktienmärkte mit einem Aktienschwerpunkt und während langfristiger Abwärtstrends auch mit einem Anleihenschwerpunkt investiert sein (Risikomanagement). Die Steuerung der Chancen und Risiken (Aktien, Anleihen, Währungen) folgt diszipliniert und prozyklisch dem Verlauf der Märkte (Quantitative Analysen).

Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht explizit die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 (Verordnung über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen – „Taxonomie-Verordnung“). Details zu den angestrebten nachhaltigen Investitionen und der Nachhaltigkeitswirkung im Berichtszeitraum finden Sie im Anhang dieses Jahresberichts.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Das Börsenklima hatte sich bereits seit Ende Juli 2023 eingetrübt. Die Märkte waren gefallen und viele 200-Tage-Linien hatten dem Abwärtsdruck der fallenden Kurse nicht standgehalten. Die Begründung für die schwachen Börsen war schnell ausgemacht. Hatte man zuvor auf eine Entspannung des Zinsmarkts spekuliert, hat sich diese Hoffnung im Herbst 2023 in Luft aufgelöst. Der Markt hat kapituliert angesichts deutlich steigender Langfristzinsen. Das hohe Wachstumstempo der US-Staatsverschuldung wurde erneut zum Thema erklärt. Ein Belastungsfaktor kam zum anderen. Aber wie das so ist mit den Stimmungen an den Börsen. Weiter fallende Inflationszahlen lösten den nächsten Hoffnungslauf aus. Die 10jährigen US-Zinsen fielen markant und verliehen den Aktienmärkten erneut Flügel, während die Befürchtungen zum US-Zinsmarkt wieder in der Versenkung verschwanden. Nachdem im August 2023 die Kapitalmarktteilnehmer mit ihren damaligen Zinshoffnungen kapituliert hatten, scheint im Herbst 2023 die amerikanische Zentralbank (FED) das Handtuch vor den Erwartungen der Märkte geworfen zu haben. Die FED hat nicht ausgeschlossen, die Kurzfristzinsen auch dann zu senken, wenn die Inflationsraten noch nicht unter 2% gefallen sein sollten. Die Preisentwicklung des Fonds ist mit dem Marktumfeld im Herbst 2023 deutlich besser klargekommen als mit dem Sommer 2023, hat sichtlich Fahrt aufgenommen und konnte von November 2023 bis Ende März 2024 an der stabilen Aufwärtsbewegung der Börsen partizipieren. Anfang April 2024 stoppte dann eine Korrektur die Dynamik des Aufwärtstrends. Sie erreichte ein Ausmaß von etwa 5 %. Es blieb allerdings bei einer Korrektur im Aufwärtstrend. Zweifel hatten sie ausgelöst, an den Zinshoffnungen und ebenso an den Gewinnschätzungen. Durch neue Hochs der Märkte und auch des Fondspreises in der bis zum Ende des Berichtszeitraums andauernden Aufwärtsbewegung wurde die Korrekturphase im Juli wieder beendet. Der Fonds zeigte in dieser Phase der Unsicherheit mit niedriger Volatilität sein neues Profil der Stärke. Die Ausrichtung auf profitabel wirtschaftende Unternehmen hatte sich bereits im April 2024 ausgezahlt. Nun punktete der Fonds erneut mit relativer Stabilität. Das Risikomanagement des Fonds errechnete keine Notwendigkeit zum weitergehenden Abbau von Aktienpositionen. Die Aktienquote des Fondsportfolios hat sich auch im August 2024 nur minimal verändert. Sie ist leicht von 63,5 % auf 62,5 % gesunken. Man hätte in den Marktturbulenzen rund um das erste Wochenende im August vielleicht einen stärkeren Rückgang der Aktienquote erwarten können. Zwei Dinge sprachen dagegen. Im Fonds sind Aktien allokiert, die an vielen Börsen in allen Zeitzonen gehandelt werden. Wenn sie angemessen miteinander verglichen werden sollen ist es sinnvoll, jeweils mit den Schlusskursen von Freitagabend zu rechnen. Da am Wochenende nicht gehandelt wird, kann es keine neuen Preisveränderungen in den Datenbanken geben. Gerechnet wird also am Wochenende. Gehandelt wird am ersten Montagabend des Mo-

nats. Nur ein Teil der Kursrückgänge der turbulenten Kursbewegungen rund um das erste Augustwochenende fand daher Berücksichtigung in der Berechnung der Risikobudgets für jede einzelne Aktie. Der zweite Grund hängt mit zwei Vorfiltern des Fonds zusammen, die neben der Bilanzqualität auch auf eine nicht zu hohe Bewertung und eine nicht zu hohe Volatilität abstellen. Beides hat neben der Aktienquote dazu beigetragen, den Drawdown des Fondspreises in der ersten Augushälfte 2024 auf 4 % zu begrenzen. Bemerkenswert war seine anschließende Reaktion auf diese Gegebenheiten. Weil die Kursverläufe der Unternehmen des Portfolios, für deren Auswahl neben der Bilanzqualität auch Bewertungs- und Vola-Kennzahlen maßgeblich sind, die Markbelastungen schnell abschütteln konnten, erreichte der Fondspreis mit einer leicht angehobenen Aktienquote von 67 % bereits Anfang September 2024 ein neues Jahreshoch.

Der Anteilwert des ÖKOBASIS One World Protect Anteilsklasse R stieg sich im Berichtszeitraum um 13,30 % und in der Anteilklasse S um 13,97 %. Die Berechnung erfolgt gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. – BVI. Wir weisen darauf hin, dass historische Daten zu Wertentwicklungen des Fonds keine Prognose auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zulassen.

Quellen des Veräußerungsergebnisses

Das Veräußerungsergebnis im Berichtszeitraum ist netto positiv und resultiert im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

3. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Zinsänderungsrisiken

Zinsänderungsrisiken sind für den Fonds nur dann relevant, wenn er im Verlauf von schwachen Aktienmärkten in länger laufende Anleihen investiert ist. Im Berichtszeitraum wurde die Liquidität vorzugsweise in Staatsanleihen mit kurzer Laufzeit sowie in Bankguthaben gehalten.

Währungsrisiken

Der Fonds war zum Ende des Berichtszeitraums zu 46 % des Fondsvermögens in Fremdwährungen investiert, wovon eine USD-Position von knapp 30 % des Fondsvermögens erwähnenswert ist.

Sonstige Marktpreisrisiken

Der ÖKOBASIS One World Protect war entsprechend seiner Anlagestrategie mit hohen Investitionsquoten in Aktien investiert und damit trotz systematischer Sicherungsstrategien grundsätzlich den entsprechenden Marktpreisrisiken ausgesetzt.

Operationelle Risiken

Operationelle Risiken werden als Gefahr von Verlusten definiert, die infolge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten, einschließlich Rechts- und Reputationsrisiken. Entsprechend den aufsichtsrechtlichen Vorgaben hat die Gesellschaft eine unabhängige Compliance-Funktion eingerichtet, die darauf ausgelegt ist, die Angemessenheit und Wirksamkeit der seitens der Gesellschaft zur Einhaltung externer und interner Vorgaben eingerichteten Maßnahmen und Verfahren zu überwachen und regelmäßig zu bewerten und somit die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Zudem wird die Ordnungsmäßigkeit sämtlicher relevanter Aktivitäten und Prozesse durch die Interne Revision überwacht. Ausgelagerte Bereiche sind in die Überwachung einbezogen. Im Berichtszeitraum kam es zu keinen besonderen Vorkommnissen hinsichtlich der permanent bestehenden operationellen Risiken.

Liquiditätsrisiken

Aufgrund des Schwerpunktinvestments in Aktien mit hoher Liquidität ist für den größten Teil des Portfolios weder mit Liquiditätsrisiken noch mit einer zu breiten Stellung von Geld- und Briefkursen zu rechnen. Sie können jedoch nicht grundsätzlich ausgeschlossen werden. Sofern ein Anteil des Portfolios in marktgängigere Titel des Anlageuniversums investiert wird, werden Käufe und Verkäufe – sofern notwendig – marktschonend vorgenommen.

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Aufgrund des Schwerpunktinvestments in liquide Aktien und einem momentumgesteuerten Aktienselektionsmodell (alternativ in Cash oder deutschen Bundesanleihen) ist nur mit einer relativ geringen Wahrscheinlichkeit mit Adressenausfallrisiken zu rechnen. Sie können jedoch nicht grundsätzlich ausgeschlossen werden.

Risiken aus der Verwendung eines Trendfolgemodells

Weitere mögliche Risiken im Hinblick auf das erwirtschaftete Ergebnis ergeben sich für diesen Fonds in Seitwärtsbewegungen des Marktes aus der Verwendung von prozyklischen Trendfolgemodellen. Trendfolger gehen bei jeder durch eigens entwickelte Algorithmen definierten Markttrichtungsänderung von einer Trendwende aus und disponieren entsprechend konsequent. Nicht jede Änderung führt aber zu einer Trendwende, sondern stellt sich von Fall zu Fall in der Rückbetrachtung als Korrektur im

Trend heraus. Die entsprechend eingegangenen Positionen werden als sogenannte Fehlsignale - häufig mit Verlust - glattgestellt. Eine Häufung dieser Fehlsignale wird als Seitwärtsbewegung bezeichnet. Die Verteilung der Handelssignale auf ca. 60 Aktien senkt das Potential der Auswirkung von Seitwärtsbewegungen (Diversifikation) auf den Fondspreis.

4. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum waren – bis auf die bereits genannte Änderung im Prozess der Aktienselektion – keine wesentlichen Ereignisse für den Warburg ÖKOBASIS One World Protect zu verzeichnen.

**Jahresbericht
für ÖKOBASIS One World Protect**

Vermögensübersicht zum 31.10.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	12.549.490,57	100,25
1. Aktien und aktienähnlich	8.957.487,39	71,56
2. Verzinsliche Wertpapiere	3.380.287,85	27,00
3. Forderungen	17.110,87	0,14
4. Bankguthaben	194.604,46	1,55
II. Verbindlichkeiten	-31.639,76	-0,25
III. Fondsvermögen	12.517.850,81	100,00

Jahresbericht
für ÖKOBASIS One World Protect

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	12.337.775,24	98,56	
Aktien										
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1		STK	14.588	30.317	15.729	AUD	18,4900	163.753,88	1,31
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604		STK	2.346	2.346	0	CAD	45,2000	70.570,48	0,56
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	578	1.389	811	CAD	153,5600	59.069,40	0,47
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	521	1.248	727	EUR	295,0000	153.695,00	1,23
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562		STK	2.232	5.202	2.970	EUR	64,8000	144.633,60	1,16
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	4.025	9.386	5.361	EUR	35,1400	141.438,50	1,13
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	806	2.262	1.456	EUR	86,6000	69.799,60	0,56
ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0001157020		STK	3.625	3.625	0	EUR	21,3200	77.285,00	0,62
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	4.644	6.807	2.163	EUR	27,7800	129.010,32	1,03
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	6.002	13.388	7.386	EUR	26,0700	156.472,14	1,25
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	543	1.201	658	EUR	244,6000	132.817,80	1,06
Hellenic Telecomm. Organ. S.A. Namens-Aktien EO 2,83	GRS260333000		STK	10.107	11.684	1.577	EUR	15,8300	159.993,81	1,28
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	1.969	1.969	0	EUR	80,7000	158.898,30	1,27
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL00000009082		STK	42.372	84.127	41.755	EUR	3,7150	157.411,98	1,26
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	2.830	2.830	0	EUR	52,0800	147.386,40	1,18
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	298	1.109	1.331	EUR	474,1000	141.281,80	1,13
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	6.365	36.182	29.817	EUR	10,1200	64.413,80	0,51
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	559	1.436	877	EUR	240,8500	134.635,15	1,08
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	981	981	0	EUR	179,7000	176.285,70	1,41
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54		STK	12.795	26.051	13.256	GBP	8,2980	127.822,15	1,02
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081		STK	11.627	26.861	15.234	GBP	11,1800	156.495,50	1,25
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	3.163	3.163	5.402	GBP	36,6000	139.371,08	1,11
Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien UF 100	HU0000123096		STK	5.366	18.074	12.708	HUF	10.980,0000	145.431,54	1,16
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005		STK	4.800	6.800	2.000	JPY	5.064,0000	146.632,08	1,17
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	4.300	9.000	4.700	JPY	4.819,0000	125.002,71	1,00
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005		STK	7.400	7.400	0	JPY	2.549,5000	113.810,10	0,91
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	16.100	19.500	3.400	JPY	1.672,0000	162.388,85	1,30
Santen Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336000009		STK	14.300	19.600	22.600	JPY	1.803,5000	155.577,31	1,24
Meridian Energy Ltd. Registered Shares o.N.	NZMELE0002S7		STK	33.290	33.290	0	NZD	5,9200	108.774,04	0,87
Orange Polska SA Inhaber-Aktien ZY 3	PLTLKPL00017		STK	65.110	65.110	0	PLN	7,9620	119.506,17	0,95
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	5.659	5.659	0	SEK	305,5000	150.221,53	1,20
ComfortDelGro Corp. Registered Shares o.N.	SG1N31909426		STK	135.531	322.111	369.782	SGD	1,4600	138.229,31	1,10
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	795	970	175	USD	189,4500	139.391,72	1,11
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028		STK	1.855	2.257	2.737	USD	110,0000	188.847,76	1,51
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	8.517	8.517	0	USD	22,1800	174.833,00	1,40
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	417	934	517	USD	308,2300	118.955,96	0,95
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	908	1.135	227	USD	209,1400	175.751,15	1,40
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	2.343	5.688	7.410	USD	42,0700	91.226,29	0,73
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	178	269	91	USD	410,5700	67.636,71	0,54
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084		STK	5.947	14.127	8.180	USD	27,1100	149.211,63	1,19
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK	1.713	1.713	0	USD	80,8300	128.146,03	1,02
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	404	948	544	USD	395,0700	147.717,06	1,18
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	4.071	4.071	0	USD	37,0600	139.630,97	1,12

Jahresbericht
für ÖKOBASIS One World Protect

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	3.422	8.234	4.812	USD	47,2900	149.769,90	1,20
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	329	461	132	USD	474,6600	144.528,59	1,15
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	616	1.301	685	USD	262,9700	149.920,89	1,20
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	1.509	1.509	0	USD	90,3200	126.138,71	1,01
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086		STK	1.858	2.297	439	USD	82,8300	142.432,34	1,14
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054		STK	94	94	0	USD	1.297,1700	112.849,59	0,90
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	760	0	450	USD	226,0600	159.005,65	1,27
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026		STK	1.719	2.494	775	USD	84,1600	133.892,68	1,07
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	1.089	1.654	565	USD	125,2700	126.255,47	1,01
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	1.010	1.010	0	USD	155,9600	145.783,99	1,16
Homeco Daily Needs Reit Registered Units o.N.	AU0000113136		STK	139.973	139.973	0	AUD	1,2300	104.522,15	0,83
Scentre Group Ltd. Reg.Units (Stapled Secs) o.N.	AU000000SCG8		STK	68.573	150.801	82.228	AUD	3,5000	145.706,91	1,16
Stockland Reg. Stapled Secs o.N.	AU000000SGP0		STK	47.152	104.816	57.664	AUD	5,1500	147.423,35	1,18
SmartCentres Real Est.Inv.Tr. Reg. Tr. Uts Var. Vtg o.N.	CA83179X1087		STK	8.081	8.081	0	CAD	25,3000	136.063,69	1,09
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964		STK	5.529	12.179	6.650	EUR	29,7800	164.653,62	1,32
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003		STK	12.727	12.727	0	EUR	10,5000	133.633,50	1,07
CapitaLand Ascendas REIT Registered Units o.N.	SG1M77906915		STK	59.051	59.051	0	SGD	2,7200	112.203,09	0,90
CapitaLand Integrated Comm.Tr. Registered Units o.N.	SG1M51904654		STK	96.195	96.195	0	SGD	2,0400	137.085,43	1,10
Suntec Real Estate Inv. Trust Registered Units o.N.	SG1Q52922370		STK	154.348	154.348	0	SGD	1,2100	130.465,30	1,04
Alexander's Inc. Registered Shares DL 1	US0147521092		STK	533	533	0	USD	227,6900	112.317,23	0,90
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091		STK	720	720	0	USD	111,6500	74.398,89	0,59
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012		STK	772	772	0	USD	227,6200	162.630,86	1,30
Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US29476L1070		STK	1.925	1.925	0	USD	74,2400	132.264,69	1,06
Federal Realty Invest.Trust LP Registered Shares DL-,01	US3137451015		STK	1.188	1.188	0	USD	112,8500	124.077,56	0,99
Verzinsliche Wertpapiere										
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716		EUR	200	0	2.200	%	97,8310	195.662,00	1,56
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2022(27) Grüne	DE0001030740		EUR	1.750	1.750	0	%	97,9067	1.713.366,55	13,69
0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2025)	DE000A2LQH10		EUR	1.500	0	0	%	98,0840	1.471.259,30	11,75
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	0,00	0,00	
Aktien										
Abiomed Inc. (Contra Shares)	US003CVR0169		STK	395	0	0	USD	0,0000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.337.775,24	98,56	

Jahresbericht
für ÖKOBASIS One World Protect

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	194.604,46	1,55
Bankguthaben							EUR	194.604,46	1,55
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	122.297,96			%100,0000	122.297,96	0,98
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			DKK	3.675,96			%100,0000	492,70	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			GBP	6.906,89			%100,0000	8.315,24	0,07
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			JPY	538.287,00			%100,0000	3.247,19	0,03
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			USD	65.101,61			%100,0000	60.251,37	0,48
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	17.110,87	0,14
Zinsansprüche			EUR	1.469,86				1.469,86	0,01
Dividendenansprüche			EUR	11.704,24				11.704,24	0,09
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	3.936,77				3.936,77	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-31.639,76	-0,25
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.295,96				-16.295,96	-0,13
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.229,51				-1.229,51	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.900,00				-11.900,00	-0,10
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.214,29				-2.214,29	-0,02
Fondsvermögen							EUR	12.517.850,81	100,00
ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	113,83	
Anzahl Anteile							STK	72.901,000	
ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse S									
Anteilwert							EUR	104,48	
Anzahl Anteile							STK	40.385,000	

Jahresbericht für ÖKOBASIS One World Protect

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.10.2024	
Australische Dollar	(AUD)	1,6471800	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8306300	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,5026000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4608000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	165,7700000	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,8118000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,5085000	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,4315000	= 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	405,1300000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0805000	= 1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,3379000	= 1 Euro (EUR)

Jahresbericht für ÖKOBASIS One World Protect

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					
ACEA S.p.A. Azioni nom. EO 5,16	IT0001207098	STK	12.309	12.309	
Acuity Brands Inc. Registered Shares DL -,01	US00508Y1029	STK	483	483	
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009	STK	2.100	2.100	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	983	983	
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	0	1.777	
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	573	573	
Are Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3116700000	STK	8.300	8.300	
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	3.513	3.513	
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	4.768	4.768	
Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01	US0528001094	STK	0	1.702	
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	651	651	
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	4.976	4.976	
Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3830000000	STK	20.700	20.700	
CA Immobilien Anlagen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000641352	STK	0	5.042	
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	1.821	1.821	
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	889	889	
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	986	986	
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	0	404	
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	685	685	
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	0	5.400	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	5.382	5.382	
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	STK	0	2.208	
CNO Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	US12621E1038	STK	6.119	6.119	
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000COH5	STK	1.029	1.029	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	2.419	2.419	
Consolidated Water Co. Ltd. Registered Shares o.N.	KYG237731073	STK	0	6.477	
Coursera Inc. Registered Shares DL -,00001	US22266M1045	STK	0	10.199	
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	0	999	

Jahresbericht für ÖKOBASIS One World Protect

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
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004	STK	6.800	13.800	
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	STK	1.658	1.658	
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	0	2.967	
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	0	3.651	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	6.767	6.767	
Duolingo Inc. Registered Shares A DL -,0001	US26603R1068	STK	0	1.048	
Dynavax Technologies Corp. Registered Shares DL -,001	US2681582019	STK	12.739	12.739	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	54	337	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	1.851	1.851	
Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01	US29261A1007	STK	1.877	1.877	
Ensign Group Inc. Registered Shares DL-,001	US29358P1012	STK	1.595	1.595	
Equitable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US29452E1010	STK	5.300	5.300	
EVN AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000741053	STK	4.988	4.988	
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	US3032501047	STK	194	194	
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	2.424	2.424	
Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05	GB0003452173	STK	86.956	199.643	
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000	STK	7.200	7.200	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	498	498	
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	8.716	8.716	
Glaukos Corp. Registered Shares DL -,001	US3773221029	STK	0	2.237	
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	143	143	
Grand Canyon Education Inc. Registered Shares o.N.	US38526M1062	STK	2.206	2.206	
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	2.254	2.254	
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201	STK	1.108	1.108	
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	0	9.151	
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	STK	0	6.305	
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018	STK	6.905	6.905	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	8.409	8.409	
Innoviva Inc. Registered Shares DL -,01	US45781M1018	STK	10.323	10.323	
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044	STK	13.780	13.780	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	0	1.255	
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041	STK	4.448	4.448	

Jahresbericht für ÖKOBASIS One World Protect

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
KB Home Registered Shares DL 1	US48666K1097	STK	3.490	3.490	
Kimball Electronics Inc. Reg. Shares DL -,01	US49428J1097	STK	0	5.889	
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	0	2.334	
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002	STK	12.800	12.800	
Laboratorios Farmaceut.Rovi SA Acciones Port. EO -,06	ES0157261019	STK	0	3.049	
Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	CH0371153492	STK	3.116	3.116	
Laureate Education Inc. Registered Shares DL-,004	US5186132032	STK	0	12.681	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	1.611	1.611	
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065	STK	0	157.550	
Mercury NZ Ltd. Registered Shares o.N.	NZMRPE0001S2	STK	25.132	25.132	
Meritage Homes Corp. Registered Shares DL -,01	US59001A1025	STK	1.249	1.249	
MillerKnoll Inc. Registered Shares DL 0,20	US6005441000	STK	0	7.007	
MITIE Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0004657408	STK	127.132	127.132	
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	STK	128	537	
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	1.129	1.129	
N-Able Inc. Registered Shares DL-,001	US62878D1000	STK	11.333	11.333	
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	12.323	12.323	
Navigator Company S.A., The Açções Nom. o.N.	PTPTI0AM0006	STK	28.867	75.361	
New Oriental Educat.&Techn.Grp Registered Shares DL -0,001	KYG6470A1168	STK	0	29.737	
New Oriental Education & Technology Group (ADRs) DL -,01	US6475812060	STK	0	2.915	
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863	STK	1.901	1.901	
NGK Insulators Ltd. Registered Shares o.N.	JP3695200000	STK	8.500	8.500	
Nihon Kohden Corp. Registered Shares o.N.	JP3706800004	STK	8.700	8.700	
Nomura Real Estate Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3762900003	STK	4.200	4.200	
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004	STK	2.300	2.300	
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019	STK	0	1.545	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	0	716	
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	STK	1.658	1.658	
Perdoceo Education Corp. Registered Shares DL -,01	US71363P1066	STK	0	10.550	
Pro Medicus Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PME8	STK	0	3.265	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	875	875	
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	17.395	17.395	

Jahresbericht für ÖKOBASIS One World Protect

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
Qualys Inc. Registered Shares DL -,001	US74758T3032	STK	0	1.167	
Ralph Lauren Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US7512121010	STK	1.367	1.367	
Rapid7 Inc. Registered Shares DL -,01	US7534221046	STK	0	2.971	
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	3.476	3.476	
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	543	543	
RxSight Inc. Registered Shares DL -,001	US78349D1072	STK	0	4.938	
Sawai Group Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3323040000	STK	14.000	14.000	
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904	STK	0	7.563	
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004	STK	9.800	9.800	
Sekisui Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3419400001	STK	5.600	5.600	
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924	STK	1.549	1.549	
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002	STK	13.600	13.600	
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 14,60	CH0014284498	STK	196	376	
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009	STK	14.900	14.900	
Sonoco Products Co. Registered Shares o.N.	US8354951027	STK	755	755	
Steelcase Inc. Registered Shares Class A o.N.	US8581552036	STK	0	18.902	
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754	STK	0	690	
Strategic Education Inc. Registered Shares DL -,01	US86272C1036	STK	1.805	1.805	
Stride Inc. Registered Shares DL -,0001	US86333M1080	STK	0	3.364	
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	6.914	6.914	
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2	CH0008038389	STK	1.936	1.936	
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	1.337	1.337	
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3539220008	STK	0	11.500	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	1.135	1.135	
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	0	15.796	
TAL Education Group Reg. Shares Cl.A(ADRs)/1/3o.N.	US8740801043	STK	0	17.616	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	18.105	18.105	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	32.991	32.991	
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK	14.336	14.336	
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925	STK	53.253	53.253	
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032	STK	3.458	3.458	
Tenable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US88025T1025	STK	0	3.287	

Jahresbericht für ÖKOBASIS One World Protect

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
Tennant Co. Registered Shares DL -,375	US8803451033	STK	1.559	1.559	
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008	STK	16.500	16.500	
Toppan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3629000005	STK	5.100	5.100	
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009	STK	3.400	3.400	
Tri Pointe Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US87265H1095	STK	5.464	5.464	
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	0	729	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	4.233	4.233	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	1.425	1.425	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	95.779	95.779	
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	2.701	2.701	
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	0	350	
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098	STK	20.904	32.581	
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088	STK	3.052	3.052	
Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien SF 14,15	CH0019396990	STK	0	501	
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022	STK	0	983	
Benesse Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3835620000	STK	11.200	11.200	
CymaBay Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US23257D1037	STK	0	10.681	
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	9.754	9.754	
WRKCo Inc. Registered Shares DL -,01	US96145D1054	STK	0	4.459	
CareTrust REIT Inc. Registered Shares DL -,01	US14174T1079	STK	0	8.429	
Centerspace Reg. Shs of Benef. Int. o.N.	US15202L1070	STK	2.305	2.305	
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030	STK	0	1.582	
Empire State Realty Trust Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US2921041065	STK	19.826	19.826	
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	US2971781057	STK	1.295	1.295	
Keppel REIT Registered Units o.N.	SG1T22929874	STK	238.688	238.688	
Kite Realty Group Trust Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US49803T3005	STK	5.387	5.387	
Mapletree Pan Asia Commercial Registered Shares RegS o.N.	SG2D18969584	STK	67.618	67.618	
Mercialys Actions au Port. EO 1	FR0010241638	STK	14.769	14.769	
Primary Health Properties PLC Registered Shares LS -,125	GB00BYRJ5J14	STK	95.110	95.110	
Riocan Real Estate Inv. Trust Reg. Trust Units o.N.	CA7669101031	STK	5.168	5.168	
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091	STK	1.153	1.153	
Tanger Inc. Registered Shares DL -,01	US8754651060	STK	0	8.827	

Jahresbericht
für ÖKOBASIS One World Protect

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
Vicinity Centres Ltd. Reg. Stapled Secs o.N.	AU000000VCX7	STK	117.495	117.495	
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040	STK	0	2.057	
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK	4.842	4.842	
Apartment Income REIT Corp. Registered REIT DL -,01	US03750L1098	STK	3.848	3.848	
Hersha Hospitality Trust Reg. Sh. of Ben. Int. A DL-,01	US4278255009	STK	0	16.506	

Verzinsliche Wertpapiere

1,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2014 (2024)	DE000A1R0709	EUR	0	500	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN.v.2019 (2024)	DE000A2LQSP7	EUR	0	500	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

MK Klimazielfds - Invts f.Fut. Inhaber-Anteile S	DE000A2QAYC6	ANT	7.000	12.700	
--	--------------	-----	-------	--------	--

Derivate

Optionsscheine

Wertpapier-Optionsscheine

Optionsscheine auf Aktien

Webuild S.p.A. WTS 30.08.30	IT0005454423	STK	0	27.188	
-----------------------------	--------------	-----	---	--------	--

**Jahresbericht
für ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse R**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024**

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	EUR	11.357,83
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	164.519,54
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	10.201,43
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	5.751,58
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	6.489,05
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	EUR	-1.703,67
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-21.461,75
8. Sonstige Erträge	EUR	453,63

Summe der Erträge

EUR	175.607,64
-----	------------

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-3,40
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-139.625,67
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.634,54
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.046,43
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-7.732,85

Summe der Aufwendungen

EUR	-164.042,89
-----	-------------

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR	11.564,75
-----	-----------

Jahresbericht für ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse R

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.339.563,80
2. Realisierte Verluste	EUR	-523.152,08

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR	816.411,72
------------	-------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	827.976,47
------------	-------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	33.320,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	156.983,43

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	190.303,59
------------	-------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	1.018.280,06
------------	---------------------

Jahresbericht für ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse R

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	354.656,60
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.808.567,11

2. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich

3. Ergebnis des Geschäftsjahres

davon nicht realisierte Gewinne	EUR	33.320,16
davon nicht realisierte Verluste	EUR	156.983,43

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

2023/2024

EUR	9.617.599,64
EUR	-2.453.910,51
EUR	116.555,78
EUR	1.018.280,06
EUR	8.298.524,97

Jahresbericht für ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

		insgesamt	je Anteil
I. für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	827.976,47	11,36
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	816.312,31	11,20
III. Gesamtausschüttung	EUR	11.664,16	0,16
1. Endausschüttung	EUR	11.664,16	0,16
a) Barausschüttung	EUR	11.664,16	0,16
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00	0,00

Jahresbericht
für ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	EUR	22.171.893,04	EUR	138,80
2021/2022	EUR	13.343.535,91	EUR	110,19
2022/2023	EUR	9.617.599,64	EUR	100,47
2023/2024	EUR	8.298.524,97	EUR	113,83

Jahresbericht
für ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	EUR	5.756,83
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	83.593,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	5.183,37
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.920,00
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	3.281,42
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	EUR	-863,52
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-10.923,23
8. Sonstige Erträge	EUR	230,54

Summe der Erträge	EUR	89.178,43
--------------------------	------------	------------------

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1,72
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-46.743,22
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.389,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-4.091,19
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.921,78

Summe der Aufwendungen	EUR	-59.147,02
-------------------------------	------------	-------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	30.031,41
--------------------------------------	------------	------------------

Jahresbericht für ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse S

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	681.639,43
2. Realisierte Verluste	EUR	-266.494,46

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	415.144,97
--	------------	-------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	445.176,38
---	------------	-------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-7.811,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	113.738,03

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	105.927,00
--	------------	-------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	551.103,38
--	------------	-------------------

Jahresbericht für ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse S

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Ausschüttung für das Vorjahr

2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen

b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen

3. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich

4. Ergebnis des Geschäftsjahres

davon nicht realisierte Gewinne

davon nicht realisierte Verluste

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

2023/2024

EUR 5.745.212,68

EUR -156.887,95

EUR -2.080.431,33

EUR 56.913,91

EUR -2.137.345,24

EUR 160.329,06

EUR 551.103,38

EUR -7.811,03

EUR 113.738,03

EUR 4.219.325,84

Jahresbericht für ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse S

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

		insgesamt	je Anteil
I. für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	445.176,38	11,02
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	380.560,38	9,42
III. Gesamtausschüttung	EUR	64.616,00	1,60
1. Endausschüttung	EUR	64.616,00	1,60
a) Barausschüttung	EUR	64.616,00	1,60
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00	0,00

Jahresbericht
für ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse S

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	EUR	24.832.481,87	EUR	134,60
2021/2022	EUR	9.866.545,42	EUR	105,07
2022/2023	EUR	5.745.212,68	EUR	94,15
2023/2024	EUR	4.219.325,84	EUR	104,48

**Jahresbericht
für ÖKOBASIS One World Protect**

Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV

Anteilsklasse	Ertragsverwendung	Mindestanlage- volumen EUR	Verwaltungs- vergütung in % p.a.	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00 p.a., derzeit
ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse R	Ausschüttung	0,00	1,750	3,000
ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse S	Ausschüttung	250000,00	1,150	3,000

Jahresbericht für ÖKOBASIS One World Protect

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
---	-----	------

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,56
---	-------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00
--	------

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 Finanzinstrumentengruppen 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	2,12 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,51 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,95 %

Zusätzlich zu den Angaben zur Marktrisikopotenzialermittlung sind auch Angaben zum Bruttoinvestitionsgrad des Sondervermögens, der sogenannten Hebelwirkung (Leverage) zu machen. Leverage bezeichnet dabei jede Methode, mit der die Gesellschaft den Investitionsgrad des Fonds erhöht. Für die Angabe des Umfangs des Leverage wird das Anlagevolumen (einschließlich des anzurechnenden Wertes der Derivate) auf die Höhe des Fondsvermögens bezogen. Bei Ermittlung des Umfangs des Leverage nach der Bruttomethode werden Derivate unabhängig vom Vorzeichen addiert (Brutto-Summe der Nominalwerte). Der Umfang des Leverage nach der Bruttomethode ist mithin kein Indikator über den Risikogehalt des Investmentvermögens.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage	95,08 %
--	---------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

70% MSCI WORLD MOMENTUM USD - PRICE INDEX
30% iBoxx EUR Sovereigns Eurozone All Mat (TR)

Jahresbericht
für ÖKOBASIS One World Protect

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	113,83
Anzahl Anteile	STK	72.901,000

ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	104,48
Anzahl Anteile	STK	40.385,000

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

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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.

Jahresbericht für ÖKOBASIS One World Protect

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse R
Gesamtkostenquote

2,05 %

ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse S
Gesamtkostenquote

1,45 %

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio TER) drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütung) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt.

Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Berichtszeitraum für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

Ausgabeaufschläge	0,00 EUR
Rücknahmeabschläge	0,00 EUR

Anteile von Investmentfonds der WARBURG INVEST werden i.d.R. unter Einschaltung Dritter, d.h. von Banken, Finanzdienstleistern, Maklern und anderen befugten dritten Personen erworben. Der Zusammenarbeit mit diesen Dritten liegt zumeist eine vertragliche Vereinbarung zugrunde, die festlegt, dass die WARBURG INVEST den Dritten für die Vermittlung der Fondsanteile eine bestandsabhängige Vergütung zahlt und den Dritten der Ausgabeaufschlag ganz oder teilweise zusteht. Die bestandsabhängige Vergütung zahlt die WARBURG INVEST aus den ihr zustehenden Verwaltungsvergütungen, d.h. aus ihrem eigenen Vermögen.

Im Berichtszeitraum erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

MK Klimazielfds - Invts f.Fut. Inhaber-Anteile S	DE000A2QAYC6	0,770
--	--------------	-------

Jahresbericht
für ÖKOBASIS One World Protect

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge:		
Sonstige periodenfremde QueSt-Erträge	EUR	246,95
Bestandsprovision	EUR	206,46
Wesentliche sonstige Aufwendungen:		
Kosten für Vertrieb im Ausland	EUR	5.617,04

ÖKOBASIS One World Protect - Anteilklasse S

Wesentliche sonstige Erträge:		
Sonstige periodenfremde QueSt-Erträge	EUR	125,87
Bestandsprovision	EUR	104,56
Wesentliche sonstige Aufwendungen:		
Kosten für Vertrieb im Ausland	EUR	3.648,84

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

Transaktionskosten	EUR	59.887,75
--------------------	-----	-----------

Jahresbericht
für ÖKOBASIS One World Protect

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung		
(Inkl. Geschäftsführung):	EUR	5.245.439,69
davon feste Vergütung	EUR	4.612.023,69
davon variable Vergütung	EUR	633.416,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inklusive Geschäftsführung):	Anzahl	41,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte		
Mitarbeitergruppen:	EUR	3.700.488,30
davon Geschäftsleiter	EUR	842.728,84
davon andere Risikoträger	EUR	789.167,41
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	367.858,68
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	1.700.733,37

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Jahresbericht für ÖKOBASIS One World Protect

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft

WARBURG INVEST unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems.

Die detaillierte Ausgestaltung hat die WARBURG INVEST in Vergütungsgrundsätzen geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

WARBURG INVEST Kapitalverwaltungsgesellschaft ist von der Größenordnung eine kleinere Kapitalverwaltungsgesellschaft und weist hinsichtlich der internen Organisation sowie der Art und des Umfangs der verwalteten Investmentvermögen und getätigten Wertpapiergeschäfte eine geringe Komplexität auf.

Die Einschätzung der geringen Komplexität im Bereich der internen Organisation beruht auf dem Sachverhalt, das WARBURG INVEST eine klassische interne Organisationsstruktur einer Kapitalverwaltungsgesellschaft aufweist mit den beiden Hauptfunktionen Portfoliomanagement und Risikocontrolling.

In Bezug auf die verwalteten Investmentvermögen und die getätigten Wertpapiergeschäfte ist eine geringe Komplexität der WARBURG INVEST gegeben, weil es sich in der weit überwiegenden Anzahl der verwalteten Investmentvermögen um OGAW oder um Spezial AIF mit festen Anlagebedingungen handelt, deren Anlagebedingungen sich stark an die Rahmenbedingungen zu OGAW anlehnen.

Sowohl die vorgenannten Typen von Investmentvermögen als auch die anderen Typen (Gemischte Investmentvermögen, Sonstige Investmentvermögen) sowie die Finanzportfolioverwaltungsmandate investieren dabei in klassische Vermögensgegenstände und damit aktuell nicht in Vermögensgegenstände mit nennenswerter komplexer Struktur.

Die Vergütungsgrundsätze gelten für alle Mitarbeiter und Geschäftsführer der Gesellschaft. Durch das Vergütungssystem sollen keine Anreize geschaffen werden, übermäßige Risiken auf Ebene der verwalteten Investmentvermögen bzw. Finanzportfolioverwaltungsmandate oder auf Gesellschaftsebene einzugehen.

Vielmehr soll eine Kontrollierbarkeit der operationalen Risikokomponenten verbunden mit festgelegten Zuständigkeiten erreicht werden.

Die Geschäftsführung der WARBURG INVEST legt die allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik fest, überprüft diese regelmäßig und ist für deren Umsetzung sowie gegebenenfalls notwendige Anpassungen verantwortlich. Der Aufsichtsrat der WARBURG INVEST beaufsichtigt die Geschäftsführung bei der Umsetzung und stellt sicher, dass die Vergütungsgrundsätze mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar sind. Weiterhin stellt der Aufsichtsrat sicher, dass bei der Gestaltung der Umsetzung der Vergütungsgrundsätze und -praxis die Corporate-Governance-Grundsätze und -strukturen der WARBURG INVEST eingehalten werden.

Angaben zur Höhe der Vergütung

Ein Teil der Mitarbeiter der WARBURG INVEST erhält eine Vergütung in entsprechender Anwendung des Gehaltstarifvertrags für das private Bankgewerbe. Alle anderen Mitarbeiter erhalten eine einzelvertraglich vereinbarte feste Vergütung. Neben der festen Vergütung können Mitarbeitern variable Vergütungen in Form von Sonderzahlungen gewährt werden. Diese werden von der Geschäftsführung nach Ermessen festgelegt.

Die Vergütungen von Geschäftsleitern der WARBURG INVEST richten sich nach den jeweils geltenden vertraglichen Vereinbarungen. Die Geschäftsleiter erhalten eine einzelvertraglich vereinbarte fixe Vergütung, außerdem können ihnen variable Vergütungen in Form von Sonderzahlungen gewährt werden, die nach Ermessen vom Aufsichtsrat festgelegt werden.

Der Gewährung einer erfolgsabhängigen Vergütung liegt insgesamt eine Bewertung sowohl der Leistung des betreffenden Mitarbeiters, seiner Abteilung als auch des Gesamtergebnisses der Gesellschaft zugrunde.

Bei der Bewertung der individuellen Leistung werden finanzielle wie auch nicht finanzielle Kriterien berücksichtigt. Variable Vergütungselemente sind nicht an die Wertentwicklung der verwalteten Investmentvermögen bzw. Finanzportfolioverwaltungsmandate gekoppelt. Die Auszahlung der variablen Vergütung erfolgt unter Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes ausschließlich monetär und nicht verzögert. Grundsätzlich beträgt die variable Vergütung nicht mehr als 40 % der fixen Vergütung für einen Mitarbeiter.

Jahresbericht für ÖKOBASIS One World Protect

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungsbericht und jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Geschäftsführung erstellt jährlich einen Vergütungsbericht in Zusammenarbeit mit dem Personalbereich, dem Leiter des Risiko Controllings und dem Chief Compliance Officer. Auf Basis des Vergütungsberichtes überprüft der Aufsichtsrat jährlich die Umsetzung und ggf. Aktualisierung der Vergütungsgrundsätze. Besonderes Augenmerk legt der Aufsichtsrat dabei auf die Einhaltung eines angemessenen Verhältnisses zwischen dem Anteil der festen Vergütung und dem flexiblen Anteil.

Zusätzlich führt die Interne Revision der Gesellschaft eine unabhängige Prüfung der Gestaltung, der Umsetzung und der Wirkungen der Vergütungsgrundsätze der WARBURG INVEST durch.

Im Rahmen der Überprüfung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Abweichungen von den festgelegten Vergütungsgrundsätzen.

Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Es haben sich gegenüber dem Vorjahr keine wesentlichen Änderungen ergeben.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall (Portfoliomanagement)

Die WARBURG INVEST zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Sondervermögen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens. Für das Auslagerungsunternehmen, die Grohmann & Weinrauter VermögensManagement GmbH, Königstein im Taunus, besteht keine gesetzliche Verpflichtung für die Veröffentlichung von Vergütungsangaben, und dieses hat auch keine entsprechenden Angaben zur Verfügung gestellt.

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 dem Tätigkeitsbericht zu entnehmen.

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 öffentlich zugänglich. Die Abstimmungs- und Mitwirkungspolicy ist unter folgendem Link zu finden:

<https://www.warburg-fonds.com/de/unternehmen/corporate-governance/mitwirkungspolitik-abstimmungsverhalten-und-stimmrechtsausuebung/>

Die Interessenkonflikt Policy ist unter folgendem Link zu finden:

<https://www.warburg-fonds.com/de/unternehmen/corporate-governance/umgang-mit-interessenkonflikten/>

Handhabung von Wertpapierleihgeschäften

Wertpapierleihgeschäfte wurden im Berichtszeitraum nicht getätigt.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Hinweis zu den Finanzaufstellungen:

Auf Grund von Rundungen bei der Berechnung, kann es innerhalb der Finanzaufstellungen zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

**Jahresbericht
für ÖKOBASIS One World Protect**

Hamburg, den 04. Februar 2025

**Warburg Invest
Kapitalanlagegesellschaft mbH
Die Geschäftsführung**

Torsten Engel

Matthias Mansel

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hamburg

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ÖKOBASIS One World Protect – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft. Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

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

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

SONSTIGE INFORMATIONEN

Die gesetzlichen Vertreter der Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die als nicht vom Prüfungsurteil umfasst gekennzeichneten Angaben.

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER UND DES AUFSICHTSRATS FÜR DEN JAHRESBERICHT

Die gesetzlichen Vertreter der Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft 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 Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Der Aufsichtsrat der Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH zur Aufstellung des Jahresberichts des Sondervermögens.

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

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

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

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

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

Hamburg, 4. Februar 2025

BDO AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

gez. Dr. Zemke
Wirtschaftsprüfer

gez. Butte
Wirtschaftsprüfer

**Jahresbericht
für ÖKOBASIS One World Protect**

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Angaben entfallen, da im Berichtszeitraum keine Geschäfte im Sinne dieser Verordnung getätigt wurden.

ESG-Angaben

Angaben zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019 / 2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/ 852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte

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

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:
ÖKOBASIS One World Protect

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900HRVKHRUDKXSU66

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



X Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 54,90%



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: 35,34%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es_% 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Portfoliomanagement für den ÖKOBASIS One World Protect ist auf die Grohmann & Weinrauter VermögensManagement GmbH, Königstein im Taunus, ausgelagert, so dass diese auch die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds umsetzt. Warburg Invest ist als externe Kapitalverwaltungsgesellschaft für die Anlagegrenzprüfung zuständig und führt in diesem Rahmen Kontrollaktivitäten aus.

Der ÖKOBASIS One World Protect ist ein Produkt i.S.d. Art. 9 der Offenlegungsverordnung - Verordnung (EU) 2019/2088 - (SFDR). Es werden keine nachhaltigen Investitionen i.S.d. Taxonomie-Verordnung – Verordnung (EU) 2020/852 angestrebt.

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds besteht darin, in Unternehmen zu investieren, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen einen positiven Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen leisten. Der Fonds nutzt die folgenden Daten von ISS ESG Research, um eine Positivliste zu erstellen, die das Anlageuniversum darstellt.

Die Positivliste basiert auf einem dreifachen Filter:

1. Durch die von der Steyler Ethik Bank festgelegten Ausschlüsse werden kontroverse Geschäftspraktiken und -felder ausgeschlossen. Hierfür wird das Sector Based Screening (SBS) von ISS ESG verwendet. Alle Ausschlüsse sind in den Nachhaltigkeitsrichtlinien transparent festgeschrieben (<https://www.one-world-protect.de/-richtlinien>). Neben dem Ausschluss von kontroversen Geschäftspraktiken gelten u. a. die folgenden Ausschlüsse zu fossilen Brennstoffen:
 - Beschränkung des Gesamtumsatzes eines Unternehmens mit fossilen Brennstoffe auf 5 Prozent des Gesamtumsatzes dieses Unternehmens

- Ausschluss von Unternehmen bei denen mehr als 1 Prozent ihres Umsatzes aus der Förderung von Gas, Kohle oder Öl stammen.
- Ausschluss von Unternehmen, bei denen mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes aus der Energieerzeugung mit Gas, Kohle oder Öl stammen.

2. Durch Anwendung eines Best-in-Class Ansatzes (Details finden sich ebenso in den Nachhaltigkeitsrichtlinien des Fonds) wird gewährleistet, dass nur in ethisch-nachhaltige Unternehmen investiert wird. Der Ansatz basiert auf dem ESG Performance Score von ISS ESG mit einer Skala zwischen 0 bis 100, wobei 100 für „sehr gut“ steht. Für die Berechnung dieses Scores werden die Einzelbewertungen von Unternehmen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung zusammengeführt und aggregiert. Der Score ist sektorspezifisch, d. h., es findet eine Normalisierung über unterschiedliche Sektoren statt, damit ein Vergleich auch über unterschiedliche Sektoren hinweg möglich ist. Untergrenze für eine Investition ist grundsätzlich ein Rating von „PRIME-1“. Daneben sind Investitionen mit einem ESG Performance Score von „PRIME-2“ zulässig, soweit das Unternehmen gleichzeitig einen SDG Solution Score von +5 aufweist. In Unternehmen aus den Branchen Bergbau sowie „Metallerzeugung und -bearbeitung“ wird nur bei einem Rating von „PRIME“ investiert.
3. Zusätzlich werden die 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals - SDGs) herangezogen. Dabei wird sowohl auf das SDG Solutions Assessment als auch auf den SDG Impact Score von ISS ESG zurückgegriffen.

Der SDG Solutions Score bewertet die positiven oder negativen Auswirkungen des Produkt- und Dienstleistungsportfolios eines Unternehmens auf 15 ökologische und soziale Ziele, die eng mit den SDGs der Vereinten Nationen verknüpft sind. Die Bewertung enthält eine Gesamtbewertung und eine Bewertung auf Zielebene sowie eine detaillierte Aufschlüsselung der bewerteten Produkte/Dienstleistungen und den prozentualen Anteil des Nettoumsatzes, der mit jedem Nachhaltigkeitsziel verbunden ist. Zu den sozialen Zielen gehören u. a. die Linderung von Armut, die Bekämpfung von Hunger/Unterernährung und die Sicherstellung der Gesundheit. Umweltziele umfassen u. a. das Erreichen einer nachhaltigen Land-/Forstwirtschaft, die Erhaltung des Wassers und der Beitrag zu einer nachhaltigen Energienutzung. Unternehmen müssen mindestens einen SDG Solution Score von +0,5 (Skala von +10 bis -10) aufweisen. Die Mindestgrenze des SDG Solution Scores war zum 1. August 2023 herabgesetzt worden – zuvor mussten Unternehmen mindestens einen SDG Solution Score von 1,5 aufweisen.

Der SDG Impact Scores misst die Auswirkungen der erfassten Unternehmen auf jeden der 17 SDGs separat. anhand numerischer Werte auf einer Skala von -10 (signifikant negative Auswirkungen) bis +10 (signifikant positive Auswirkungen). Unternehmen werden nur dann auf die Positivliste aufgenommen, wenn sie zu jedem der 17 SDGs keinen signifikant negativen Beitrag (-5 oder schlechter) leisten.

Neben Investitionen auf Basis der Positivliste können auch noch Anteile an dem Ziel-Investmentvermögen „ÖKOBASIS SDG - Investments for Future“ erworben werden, der eine ähnliche Ausrichtung hat wie der ÖKOBASIS One World Protect.

Im ÖKOBASIS One World Protect wird die Aktienquote aktiv gesteuert. Nicht in Aktien investierte Liquidität kann in "Grünen Wertpapieren" der Bundesrepublik Deutschland bzw. in Bankguthaben angelegt werden. Der Emissionserlös der „Grünen Bundeswertpapiere“ wird für "als grün anerkannte Ausgaben" der Bundesrepublik Deutschland verwendet. Die verwendeten Ausgaben lassen sich den sechs Umweltzielen der EU-Taxonomie zuordnen („Rahmenwerk für Grüne Bundeswertpapiere“). Investitionen in diese Anleihen werden daher von uns als ökologisch nachhaltige Investitionen gewertet.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der wichtigste Parameter zum Erstellen der Positivliste ist, wie in dem Abschnitt „Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?“ beschrieben der SDG Solution Score. Der SDG Solution Score bewertet die positiven oder negativen Auswirkungen des Produkt- und Dienstleistungsportfolios eines Unternehmens auf 15 ökologische und soziale Ziele, die eng mit den SDGs der Vereinten Nationen verknüpft sind (Skala von +10 bis -10). Der gewichtete SDG Solution Score im Schnitt über die vier Quartalsenden des Berichtszeitraums betrug 3,12.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der gewichtete SDG Solution Score im Schnitt über die vier Quartalsenden des vorhergehenden Berichtszeitraums betrug 6,06.

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 wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Voraussetzung dafür, dass eine Investition den Nachhaltigkeitsbegriff der SFDR erfüllt, und damit in die Nachhaltigkeitsquote eingerechnet wird, ist, dass nicht gleichzeitig andere ökologische und/oder soziale Nachhaltigkeitszeile erheblich geschädigt werden („DNSH“ – „Do No Significant Harm“). Die Umsetzung des DNSH-Prinzips erfolgt beim ÖKOBASIS One World Protect über die Festlegung folgender Ausschlusskriterien für Investitionen:

1. Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die hinsichtlich mindestens eines der 17 Nachhaltigkeitsziele (SDG) einen signifikanten negativen Beitrag leisteten. Die Überprüfung erfolgt durch den SDG Impact Score von ISS ESG für jedes der 17 Ziele, dabei darf der Score nicht unter den definierten Mindestwert von -5 (auf einer Skala von -10 bis + 10) fallen. Ein Wert von -5 wird vergeben, wenn das Unternehmen mehr als 50 % des Umsatzes mit Produkten und/oder Dienstleistungen erwirtschaftet, welche einen deutlich negativen Beitrag zu der Erreichung des jeweiligen SDG haben oder wenn das Unternehmen in eine oder mehrere schwere Kontroversen hinsichtlich der Erreichung der SDGs involviert ist.
2. Ausschluss von Investitionen in Unternehmen die gegen die zuvor genannten absoluten bzw. umsatzbezogenen Ausschlusskriterien verstoßen. Durch die Ausschlüsse wird nicht in Unternehmen investiert, die grundlegende Menschenrechte und/oder Umweltstandards missachten. Durch umsatzbasierte Ausschlüsse wird nicht in Unternehmen investiert, die über die genannten Umsatzschwellen hinaus in dem jeweiligen Geschäftsfeld aktiv sind.
3. Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die nachweislich gegen internationale Normen verstoßen. Im Rahmen des Kontroversen-Screenings (basierend auf Research von ISS ESG) wird sichergestellt, dass keine Investitionen in Unternehmen erfolgen, die gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen, die grundlegenden vier Prinzipien der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) oder gegen die UNGC-Grundsätze (Global Compact der Vereinten Nationen) verstoßen.
4. Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die gegen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung i.S.d. Art. 2 Nr. 17 SFDR verstoßen. Hierfür wird das Governance Rating von ISS ESG Research herangezogen und Unternehmen mit einem Governance Rating von schlechter als C- ausgeschlossen.

Die europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ESMA geht für die Umsetzung des „DNSH“-Prinzips von einer Verwendung der in Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 beschriebenen Indikatoren für „Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ (PAI – Principal Adverse Impact) aus. Die für den ÖKOBASIS One World Protect geltenden Ausschlusskriterien adressieren die PAIs entweder unmittelbar oder implizit. In der Tabelle im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ wird aufgezeigt, durch welche Ausschlusskriterien die anzuwendenden PAIs abgedeckt werden. Wir weisen darauf hin, dass unsere Vorgehensweise zur Gewährleistung des „DNSH“-Prinzips nicht deckungsgleich mit einer direkten Limitierung der PAI-Indikatoren ist und auch in der Marktpraxis diesbezüglich derzeit noch Unsicherheit besteht.

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:

Im Rahmen des Kontroversen-Screenings werden Unternehmen, die in ein oder mehrere schwerwiegende unternehmerische Fehlverhalten involviert sind, identifiziert und in der Folge von Investitionen ausgeschlossen. Unser Kontroversen- Screening beruht auf Research von ISS ESG und erfolgt auf Basis folgender globaler Normen:

- dem Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), nach dem sich Unternehmen zu verantwortungsvollen Geschäftspraktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruption zu bekennen, sowie
- den Leitsätzen der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD), die einen Verhaltenskodex bei Auslandsinvestitionen und für die Zusammenarbeit mit ausländischen Zulieferern beinhalten. Sie beschreiben, was von Unternehmen bei ihren weltweiten Aktivitäten im Umgang mit Gewerkschaften, im Umweltschutz, bei der Korruptionsbekämpfung oder der Wahrung von Verbraucherinteressen erwartet wird.



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

Für den ÖKOBASIS One World Protect berücksichtigen wir nachteilige Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen. Die Einbeziehung der im Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 beschriebenen Indikatoren für „Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ (PAI – Principal Adverse Impact) erfolgt entweder unmittelbar oder implizit über den implementierten ESG-Filter.

- **PAIs 1 bis 3 (Treibhausgasemissionen):** Implizite Berücksichtigung in Form von umsatzbezogenen Ausschlüssen für Unternehmen im Bereich der fossilen Brennstoffe (PAI 4) im Kombination mit dem Environmental Rating von ISS ESG (PAIs 6 und 7).
- **PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind):** Unmittelbare Berücksichtigung in Form von umsatzbezogenen Ausschlüssen für Unternehmen im Bereich der fossilen Brennstoffe.
- **PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen):** Implizite Abbildung über das Environmental Rating von ISS ESG, welches einen Datenpunkt zum Anteil des „non-renewable energy consumption“ am gesamten Energieverbrauch beinhaltet.
- **PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren):** Implizite Abbildung über das Environmental Rating von ISS ESG, welches einen Datenpunkt für die Energieintensität, die Energieeffizienz und Maßnahmen bzw. Strategien zur Reduzierung des Energieverbrauchs berücksichtigt.
- **PAI 7 (Biodiversität):** Implizite Abbildung durch die SDG-Ziele 14 „Leben unter Wasser“ und 15 „Leben an Land“.
- **PAI 8 (Emissionen in Wasser):** Implizite Abbildung über Engagement, die von ISS ESG im Auftrag der Steyler Ethik Bank wahrgenommen werden.
- **PAI 9 (Gefährlicher und radioaktiver Abfall):** Implizite Abbildung durch das Corporate Rating von ISS ESG, in dem Sondermüllentstehung als Datenpunkt berücksichtigt wird.
- **PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen):** Unmittelbare Abbildung in Form von Ausschlusskriterien
- **PAI 11 (Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen):** Implizite Abbildung über Beschränkung der Investitionen auf OECD-Staaten. Sämtliche OECD-Staaten haben sich dazu verpflichtet, die Einhaltung der Grundsätze zu überwachen.
- **PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle):** Unmittelbare Abbildung durch das SDG-Ziel 5 „Gender Equality“.

- **PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen):** Implizite Abbildung über das unternehmensbezogene Sozialrating von ISS ESG, welches diesen Indikator ebenfalls berücksichtigt.
- **PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen):** Unmittelbare Abbildung in Form von Ausschlusskriterien.

Im Berichtszeitraum ergaben sich für die PAI-Indikatoren folgende Ausprägungen. Datenbasis für die Angaben ist MSCI ESG Research.

Die Ermittlung erfolgte als Durchschnitt über die Quartalswerte. Bei einer Datenabdeckung der bewertbaren Unternehmen von unter 100 Prozent, wird für Unternehmen außerhalb der Datenabdeckung ein Wert von Null angesetzt. Wir weisen darauf hin, dass die Berechnungsmethodik einen maßgeblichen Einfluss auf die dargestellten Werte hat und dass sich u. a. infolge weiterentwickelter Marktstandards die Berechnung in späteren Perioden gegebenenfalls ändern kann.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
Treibhausgas-emissionen	1. THG- Emissionen	Scope-1-THG-Emissionen	3.126.172,78	Keine Daten
		Scope-2-THG-Emissionen	1.515.179,84	Keine Daten
		Scope-3-THG-Emissionen	39.727.003,78	Keine Daten
		THG-Emissionen	44.368.356,40	Keine Daten
	2. CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck (Scope 1+2+3)	182,88	227,95
		CO ₂ -Fußabdruck (Scope 1)	16,60	11,46
		CO ₂ -Fußabdruck (Scope 2)	7,13	9,22
		CO ₂ -Fußabdruck (Scope 3)	159,15	207,26
		CO ₂ -Fußabdruck (Scope 1+2)	23,72	20,69
	3. THG-Emissions-Intensität	THG-Emissions-Intensität (t/EUR Millionen Umsätze)	615,07	549,45
	4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	5,74%	0,00%
	5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	55,91%	59,15%

	6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren		
		NACE A	Keine Daten,	0,00
		NACE B	1,0822	0,00
		NACE C	0,3612	0,86
		NACE D	2,2819	0,01
		NACE E	0,4900	0,06
		NACE F	0,1500	0,06
		NACE G	0,0651	0,00
		NACE H	1,4869	0,75
		NACE L	0,6630	1,80
Biodiversität	7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	12,80%	4,98%
Wasser	8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,01	0,01
Abfälle	9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,13	0,29
Soziales und Beschäftigung	10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%

	11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,33%	0,00%
	12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,25%	13,02%
	13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	36,71%	25,35%
	14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023
Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	248,86	134,43
Soziales	16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen	0,00%	0,00%

		oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (prozentualer Anteil am Portfolio und absolute Anzahl)	0,00	0,00
--	--	--	------	------



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

In der Tabelle werden die größten Investitionen des Fonds mit dem jeweiligen Sektor und dem zugehörigen Land, sortiert nach Größe des prozentualen Anteils des Fonds aufgeführt. Der Portfolioanteil wurde als Durchschnitt des Anteils am Sondervermögen zu den vier Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums berechnet und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.

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

1. November 2023
31. Oktober 2024

Größte Investitionen	Sektor	Fondsanteil	Land
0,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau 18/25	Banken	10,83%	DE
1,300% Deutschland, Bundesrepublik 22/27	Öffentlicher Emittent	7,50%	DE
Sonstige Vermögensgegenstände	Sonstige	6,67%	DE
ÖKOBASIS SDG-Investm.for Fut. Inhaber-Anteile S	Allgemeines Finanzwesen	6,27%	DE
0,000% Deutschland, Bundesrepublik 20/25	Öffentlicher Emittent	2,49%	DE
1,500% Kreditanstalt für Wiederaufbau 14/24	Banken	1,79%	DE
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	Lebensversicherungen	1,26%	US
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	Allgemeine Industrieunternehmen	1,22%	US
Santen Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	Arzneimittel und Biotechnologie	1,19%	JP
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	Lebensversicherungen	1,18%	US
Linde plc Registered Shares EO -,001	Chemie	1,15%	IE
Canon Inc. Registered Shares o.N.	Hardware und Ausrüstung	1,14%	JP
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	Allgemeine Einzelhändler	1,08%	US
freenet AG Namens-Aktien o.N.	Mobil-Telekommunikation	1,07%	DE
International Paper Co. Registered Shares DL 1	Forstwirtschaft und Papierindustrie	1,06%	US



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Als Produkt gemäß Art. 9 SFDR stimmen beim ÖKOBASIS One World Protect nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen mit den nachhaltigen Investitionen überein. Nachhaltige Investitionen i.S.d. Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung - Verordnung (EU) 2019/2088 - (SFDR) sind sämtliche Investitionen in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die Nachhaltigkeitskriterien für den ÖKOBASIS One World Protect sind im Abschnitt „Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?“ beschrieben.

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

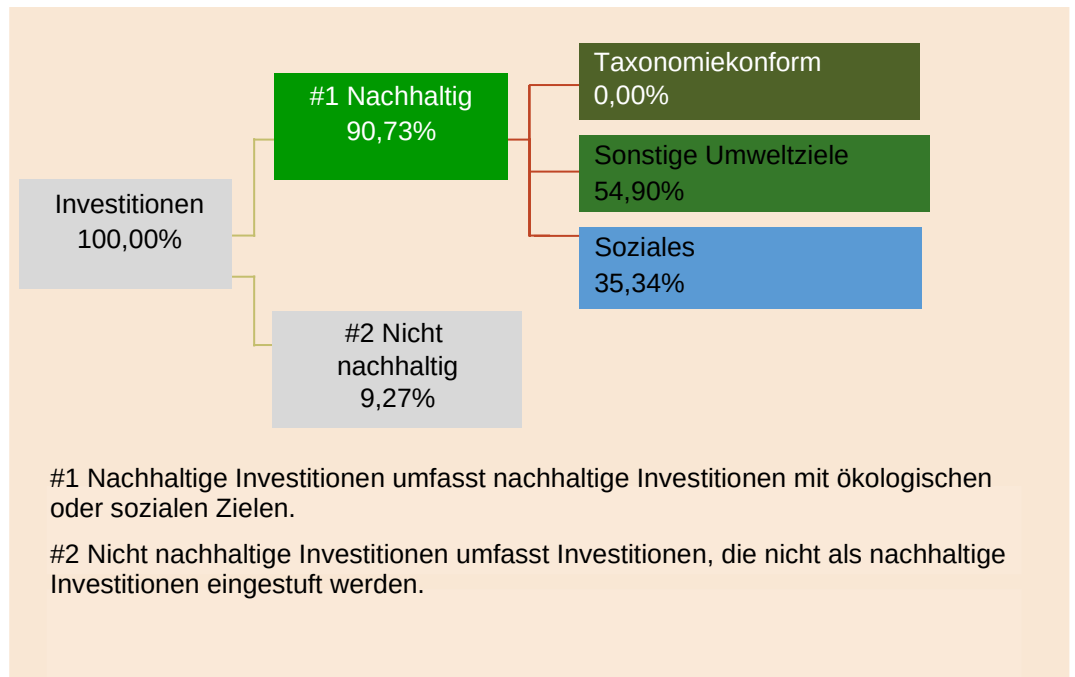
Wie sah die Vermögensallokation aus?

In dem Schaubild weiter unten haben wir eine Strukturierung der Investitionen des Fonds nach Investitionskriterien vorgenommen. Die Berechnung bezieht sich jeweils auf das Brutto-Fondsvermögen und erfolgt als Durchschnitt der Vermögensallokation zu den Quartalsenden im Berichtszeitraum, wobei die Nachhaltigkeitsklassifikation des jeweiligen Unternehmens auf dessen Daten zum ersten Quartal des Bezugszeitraums oder bei einem späteren Kauf zum Quartal des Zukaufs beruht.

Der durchschnittliche Anteil der so ermittelten nachhaltigen Investitionen im Berichtszeitraum beläuft sich auf 90,73 Prozent des Fondsvermögens. In diesem Umfang erfüllen die getätigten Investitionen verbindliche Elemente der ESG-Anlagestrategie und sind mithin im folgenden Schaubild der Kennzahl #1 Nachhaltig zuzurechnen. Investitionen, die gemäß unseren Kriterien gleichzeitig als ökologisch nachhaltig und sozial nachhaltig gelten, werden nur als ökologisch nachhaltig gezählt. Eine doppelte Zuordnung desselben Titels ist damit ausgeschlossen.

Die verwendete Methodik nimmt keine Gewichtung hinsichtlich der Zahl der Ziele, zu denen ein positiver Beitrag geleistet wird, und - sofern ein Schwellenwert überschritten worden ist - des Umfangs der nachhaltigen Geschäftstätigkeit der jeweiligen Unternehmen vor. Wir weisen darauf hin, dass bei der Ermittlung von Quoten für nachhaltige Investitionen derzeit noch Auslegungsunsicherheiten bestehen, die deutliche Auswirkungen auf die Höhe der angegebenen Quoten haben können. Aktuell besteht kein einheitliches Vorgehen am Markt, so dass eine direkte Vergleichbarkeit von Nachhaltigkeitsangaben nicht immer möglich ist.

Darüber hinaus hat der Fonds andere Investitionen (#2 Nicht nachhaltig) getätigt. Die darunter fallen Investitionen, werden im Abschnitt: „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“ erläutert.



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

Die folgende Tabelle stellt die Sektoraufteilung über den Durchschnitt der Quartalsenden des Berichtszeitraums dar. Zum Sektor „Finanzdienstleistungen“ zählen alle Investitionen in Zielfonds. Eine Durchschau der Zielfonds erfolgt nicht.

Sektor	Anteil
Banken	13,46%
Öffentlicher Emittent	9,99%
Allgemeines Finanzwesen	7,07%
Sonstige	6,67%
Andere Versicherungen als Lebensversicherungen	5,33%
Mobil-Telekommunikation	4,12%
Lebensversicherungen	4,04%
Arzneimittel und Biotechnologie	3,94%
Immobilienfonds	3,78%
Hardware und Ausrüstung	3,41%
Allgemeine Einzelhändler	3,05%
Festnetz-Telekommunikation	2,97%
Immobilienverwaltung und - Entwicklung	2,77%
Medien	2,43%
Industrial Goods & Services	2,39%
Allgemeine Industrieunternehmen	1,78%
Luftfahrt und Verteidigung	1,68%
Chemie	1,44%
Bauwesen und Materialien	1,35%
Supportdienstleistungen	1,33%
Health Care	1,22%
Telecommunications	1,18%
Transport	1,10%
Real Estate	1,09%

Elektronische und elektrische Ausrüstungselemente	1,08%
Forstwirtschaft und Papierindustrie	1,06%
Medizinische Geräte & Pflege	1,02%
Pflegeausstattung und Dienstleistungen	0,94%
Reisen und Freizeit	0,88%
Software- und Computer-Dienstleister	0,86%
Nahrungsmittel- und Arzneimittel Einzelhändler	0,61%
Utilities	0,60%
Pharmazie & Biotechnology	0,58%
Technology	0,56%
Elektrizität	0,52%
Personal & Household Goods	0,39%
Construction & Materials	0,37%
Haushaltsgeräte und Wohnbau	0,32%
Automobilbau & Teile	0,32%
Telekommunikation (integriert)	0,31%
Immobilienanlagen und Dienstleistungen	0,31%
Persönliche Gegenstände	0,30%
Computer Hardware und -Ausrüstung	0,28%
Elektronische & Elektrische Bauteile und Geräte	0,27%
Erdgas, Wasser und kombinierte Energieerzeugung	0,26%
Media	0,24%
Basic Resources	0,20%
Hoch- und Tiefbau & Baumaterialien	0,14%



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

Der Fonds war nicht in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform ist, investiert. Der Anteil von Staatsanleihen im Direktbestand lag zum Referenzstichtag bei 15,25 Prozent des Fondsvermögens. Grundsätzlich gibt es bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

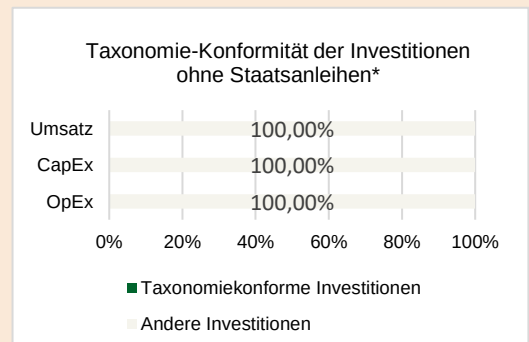
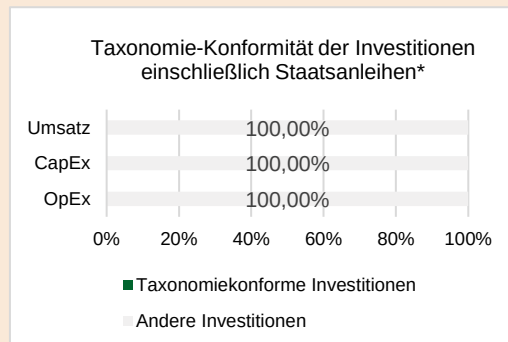
☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2023. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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.

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 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 oder eine entsprechende Mindestquote anzugeben. Daher wird dieser mit 0 Prozent des Fondsvermögens angegeben.

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

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.



Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Aufgrund mangelnder Datenverfügbarkeit ist es der Gesellschaft nicht möglich, für den vorhergehenden Berichtszeitraum Angaben zum Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform ist, zu machen. Der Anteil wird somit mit 0 Prozent des Fondsvermögens angegeben.



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem sonstigen Umweltziel betrug zum im Schnitt der vier Quartalsenden des Berichtszeitraums 54,90 Prozent des Brutto-Fondsvermögens.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug im Schnitt der vier Quartalsenden des Berichtszeitraums 35,34 Prozent des Brutto-Fondsvermögens.

Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Nicht nachhaltig“ fallen Bankguthaben, ggf. getätigte Geschäfte mit Index-Derivaten sowie zur Liquiditätssteuerung gehaltene Bundesanleihen, sofern diese nicht die unter im Abschnitt „Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?“ beschriebenen Nachhaltigkeitsmerkmale erfüllen. Für diese Anlagen ist auch kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gegeben.

Darüber hinaus umfassen die als „#2 Nicht nachhaltig“ klassifizierten Investitionen auch die Residualgröße bei Zielfonds, der außerhalb der in den vorvertraglichen Informationen angegebenen Mindestnachhaltigkeitsquote liegt. Da ausschließlich Zielfonds erworben werden, die als Produkte nach Art. 8 oder 9 SFDR klassifiziert sind, ist dadurch ein ökologischer und sozialer Mindestschutz gewährleistet.



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



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die Einhaltung der Merkmale zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels des Investmentvermögens wird zunächst durch den implementierten ESG-Filter sichergestellt. Emittenten bzw. Titel des Anlageuniversums, die unter die Ausschlusskriterien fallen, werden nicht auf der Positivliste aufgenommen. Neuinvestitionen in solche Titel sind ausgeschlossen und Bestände werden binnen maximal 10 Tagen veräußert, sofern im Bestand befindliche Titel neu unter die Ausschlusskriterien fallen. Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wird durch die Einbeziehung der Positivlisten in die Anlagegrenzprüfung sichergestellt.

Daneben engagiert sich WARBURG INVEST als Kapitalverwaltungsgesellschaft des Fonds auch durch Engagement-Aktivitäten wie übergreifende und spezifische Unternehmensdialoge. Informationen zu den Kriterien zum Auslösen des Engagement-Prozesses, dem allgemeinen Verlauf von ESG-Engagements als auch potenziellen Eskalations- und Reduktionsmaßnahmen können Sie unser ESG Engagement Policy entnehmen. <https://www.warburg-fonds.com/de/wir-ueber-uns/nachhaltigkeit/nachhaltigkeitskonzepte/engagement.html>