

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Better Future Aktien Global

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2025

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**Jahresbericht**  
**Better Future Aktien Global**

**Tätigkeitsbericht**  
für den Berichtszeitraum vom 15. Mai 2025 bis 31. August 2025

**Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele**

Der Fonds setzt sich überwiegend aus einem globalen Aktienportfolio zusammen, wobei bei der Titelauswahl dem Thema „Better Future“ Rechnung getragen wird. Hierbei wird die Investmentidee aufgegriffen, in Aktientitel von Unternehmen zu investieren, die in Zukunftsfeldern aktiv sind, innovativen Charakter haben und bestimmte Nachhaltigkeitsaspekte erfüllen können. Bei der Auswahl der Aktien sollen grundsätzlich Aktien solcher Aussteller berücksichtigt werden, welche geografisch in den Anlageregionen des MSCI® World Index beheimatet sind. Die Umsetzung der Anlagepolitik soll unter Zuhilfenahme auch computergestützter technisch quantitativer Analysen erfolgen, die zur Identifizierung von mittel- und langfristigen Trends dienen sollen. Um den Prinzipien verantwortlichen Investierens Rechnung zu tragen, werden die Ratings von MSCI® ESG Research zugrunde gelegt. Das Portfolio setzt sich aus Unternehmen zusammen, welche keine signifikanten Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern sowie keine kontroversen Geschäftspraktiken und ein Mindest-Nachhaltigkeitsrating von BBB aufweisen. Für die Beurteilung der Nachhaltigkeit werden Analysen der Ratingagentur MSCI® ESG Research herangezogen.

**Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum**

**Fondsstruktur**

	31.08.2025		14.05.2025	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	28.917.547,49	100,22	30.476.196,08	100,10
Bankguthaben	94.484,69	0,33	8.733,08	0,03
Zins- und Dividendenansprüche	17.887,77	0,06	51.287,55	0,17
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<b>-176.828,86</b>	<b>-0,61</b>	<b>-92.804,60</b>	<b>-0,30</b>
Fondsvermögen	28.853.091,09	100,00	30.443.412,11	100,00

# Jahresbericht

## Better Future Aktien Global

Um die Anlageziele zu erreichen, war das Sondervermögen ausschließlich in Aktien investiert. Innerhalb der Branchenallokation bildeten am Ende des Berichtszeitraums Industriewerte (44,21 %), Gesundheitswesen (14,79 %) und Grundstoffe (10,89 %) die wesentlichen Sektoren. Am wenigsten Gewicht im Fonds hatten die Sektoren Versorger (5,81 %), Finanzwesen (5,30 %) sowie zyklischer Konsum (2,40 %). Die Prozentsätze weisen den Anteil der Sektorinvestitionen am Fondsvermögen aus.

Am Ende des Berichtszeitraums hatten die Vereinigte Staaten (40,48 %) und Frankreich (24,45 %) die höchste Gewichtung. Dagegen besaßen Niederlande (4,21 %) und Dänemark (3,96 %) ein verhältnismäßig geringes Gewicht (jeweils Anteil am Fondsvermögen).

### Wesentliche Risiken

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

#### Aktienrisiken

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

#### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

# Jahresbericht

## Better Future Aktien Global

### Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (15. Mai 2025 bis 31. August 2025)<sup>1</sup>:

Better Future Aktien Global V -3,92 %

Better Future Aktien Global R -5,03 % (aufgelegt am 16. Mai 2025)

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

**Jahresbericht**  
**Better Future Aktien Global**

**Vermögensübersicht zum 31.08.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>29.029.919,95</b>	<b>100,61</b>
1. Aktien		
Bundesrep. Deutschland	28.388.595,62	98,39
Dänemark	1.560.702,30	5,41
Frankreich	1.143.618,24	3,96
Großbritannien	7.053.725,00	24,45
Irland	2.531.544,56	8,77
Niederlande	1.293.122,63	4,48
Schweiz	1.213.922,00	4,21
USA	1.913.670,05	6,63
	11.678.290,84	40,48
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	528.951,87	1,83
CHF	528.951,87	1,83
3. Bankguthaben	94.484,69	0,33
4. Sonstige Vermögensgegenstände	17.887,77	0,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-176.828,86</b>	<b>-0,61</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>28.853.091,09</b>	<b>100,00</b>

**Jahresbericht  
Better Future Aktien Global**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163	STK	730	0	425	CHF	880,000	687.058,82	2,38
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispst.) SF -,10	CH0030170408	STK	1.160	0	0	CHF	586,200	727.264,17	2,52
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954	STK	36.850	0	0	CHF	12,670	499.347,06	1,73
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	5.200	0	0	DKK	612,800	426.901,02	1,48
Novonesis A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	13.190	0	0	DKK	405,600	716.717,22	2,48
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	3.900	0	0	EUR	176,220	687.258,00	2,38
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	430	0	0	EUR	361,200	155.316,00	0,54
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562	STK	15.700	0	0	EUR	39,420	618.894,00	2,14
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	6.400	0	0	EUR	118,700	759.680,00	2,63
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	25.800	0	0	EUR	25,760	664.608,00	2,30
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	22.400	0	0	EUR	30,930	692.832,00	2,40
Danone S.A. Actions Port. EO,-25	FR0000120644	STK	9.400	0	0	EUR	71,180	669.092,00	2,32
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	2.800	0	0	EUR	260,200	728.560,00	2,53
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	12.500	0	0	EUR	62,200	777.500,00	2,69
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	35.000	0	0	EUR	16,150	565.250,00	1,96
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	7.800	0	0	EUR	78,150	609.570,00	2,11
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	7.300	0	0	EUR	130,100	949.730,00	3,29
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	19.000	0	0	EUR	47,340	899.460,00	3,12
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	7.585	0	0	EUR	82,780	627.886,30	2,18
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	4.450	0	0	EUR	53,740	239.143,00	0,83
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	15.500	0	0	EUR	28,210	437.255,00	1,52
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	5.530	0	0	EUR	107,600	595.028,00	2,06
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	2.650	0	0	GBP	117,900	360.737,79	1,25
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071	STK	18.200	0	0	GBP	32,880	690.931,76	2,39
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	15.800	0	0	GBP	34,460	628.643,34	2,18
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72	STK	20.500	0	0	GBP	25,860	612.088,67	2,12
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	5.620	0	0	USD	125,660	603.391,32	2,09
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	5.110	0	0	USD	143,510	626.568,78	2,17
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	7.680	0	0	USD	84,070	551.655,50	1,91
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	965	0	0	USD	478,640	394.640,81	1,37

**Jahresbericht  
Better Future Aktien Global**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	2.585	0	0	USD	277,040	611.883,46	2,12
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	9.530	0	0	USD	67,120	546.525,63	1,89
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041	STK	3.750	0	0	USD	164,500	527.063,40	1,83
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,000000625	US5949181045	STK	1.940	0	0	USD	506,690	839.865,52	2,91
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	4.610	0	0	USD	157,040	618.552,97	2,14
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	3.000	0	0	USD	233,970	599.718,05	2,08
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	1.410	0	0	USD	526,310	634.054,25	2,20
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	1.530	0	0	USD	548,440	716.945,66	2,48
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	10.700	0	0	USD	71,290	651.745,56	2,26
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	1.925	0	0	USD	415,600	683.552,63	2,37
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	1.180	0	0	USD	309,870	312.411,65	1,08
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	7.990	0	0	USD	106,190	724.930,02	2,51
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	2.190	0	0	USD	351,780	658.234,96	2,28
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	3.070	0	0	USD	226,390	593.828,86	2,06
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088	STK	3.960	0	0	USD	193,500	654.699,25	2,27
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	6.710	0	0	USD	141,560	811.575,19	2,81
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>528.951,87</b>	<b>1,83</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	1.900	0	0	CHF	260,300	528.951,87	1,83
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>28.917.547,49</b>	<b>100,22</b>

**Jahresbericht  
Better Future Aktien Global**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
UBS Europe SE		EUR		47.811,75			%	100.000	47.811,75	0,17
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>										
UBS Europe SE		DKK		35.157,84			%	100.000	4.710,07	0,02
UBS Europe SE		SEK		14,97			%	100.000	1,35	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>										
UBS Europe SE		CAD		35,25			%	100.000	21,94	0,00
UBS Europe SE		GBP		11.688,43			%	100.000	13.495,47	0,05
UBS Europe SE		JPY		86.182,00			%	100.000	501,56	0,00
UBS Europe SE		USD		32.703,96			%	100.000	27.942,55	0,10
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Dividendenansprüche		EUR		17.024,15				17.024,15	0,06	
Quellensteueransprüche		EUR		863,62				863,62	0,00	

**Jahresbericht  
Better Future Aktien Global**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung		EUR	-153.962,91				EUR	-176.828,86	-0,61
Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.897,03					-5.897,03	-0,02
Prüfungskosten		EUR	-14.968,11					-14.968,11	-0,05
Veröffentlichungskosten		EUR	-2.000,81					-2.000,81	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>									
							EUR	<u>28.853.091,09</u>	<u>100,00</u> 1)
<b>Better Future Aktien Global V</b>									
Anteilwert		EUR					EUR	167,98	
Ausgabepreis		EUR					EUR	167,98	
Rücknahmepreis		EUR					EUR	167,98	
Anzahl Anteile		STK					STK	171.199	
<b>Better Future Aktien Global R</b>									
Anteilwert		EUR					EUR	94,97	
Ausgabepreis		EUR					EUR	99,72	
Rücknahmepreis		EUR					EUR	94,97	
Anzahl Anteile		STK					STK	1.000	

**Fußnoten:**

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

# Jahresbericht

## Better Future Aktien Global

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.08.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6067000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9350000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4644000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8661000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	171,8264000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0791000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1704000	= 1 EUR (EUR)

**Jahresbericht  
Better Future Aktien Global**

**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**

UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	0	5.550
--	--------------	-----	---	-------

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

**Jahresbericht  
Better Future Aktien Global V**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 15.05.2025 bis 31.08.2025**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	8.861,54	0,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	225.547,09	1,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	163,29	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-1.329,23	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-5.705,04	-0,03
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>227.537,65</b>	<b>1,33</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-148,53	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-108.884,08	-0,64
- Verwaltungsvergütung	EUR	-108.884,08		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.182,88	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.017,83	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	955,64	0,01
- Depotgebühren	EUR	-563,41		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.519,05		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-119.277,68</b>	<b>-0,70</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>108.259,97</b>	<b>0,63</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	104.224,77	0,61
2. Realisierte Verluste		EUR	-26.097,77	-0,15
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>78.127,01</b>	<b>0,46</b>

**Jahresbericht  
Better Future Aktien Global V**

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	<b>186.386,98</b>	<b>1,09</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	395.632,00	2,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.505.911,51	-8,80
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	<b>-1.110.279,51</b>	<b>-6,49</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	<b>-923.892,53</b>	<b>-5,40</b>

<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>				<b>2025</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	<b>30.443.412,11</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00	
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-764.759,04	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	32.764,27		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-797.523,31		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	3.359,23	
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-923.892,53	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	395.632,00		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.505.911,51		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR		<b>28.758.119,77</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens  
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	186.386,98	1,09
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	EUR	<b>186.386,98</b>	<b>1,09</b>

**Jahresbericht  
Better Future Aktien Global V**

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück	138.329	EUR	19.507.372,76	EUR
2023/2024	Stück	156.105	EUR	27.123.069,47	EUR
2024/2025 *)	Stück	175.656	EUR	30.443.412,11	EUR
2025 **)	Stück	171.199	EUR	28.758.119,77	EUR

\*) Übertragung zum 15.05.2025

\*\*) Rumpfgeschäftsjahr vom 15.05.2025 bis 31.08.2025

**Jahresbericht  
Better Future Aktien Global R**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 16.05.2025 bis 31.08.2025**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	29,25	0,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	698,51	0,70
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,54	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-4,39	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-18,88	-0,02
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>705,03</b>	<b>0,71</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,49	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-478,68	-0,48
- Verwaltungsvergütung	EUR	-478,68		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-16,76	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-19,24	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-1,84	0,00
- Depotgebühren	EUR	-1,84		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-517,01</b>	<b>-0,52</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>188,02</b>	<b>0,19</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	343,96	0,34
2. Realisierte Verluste		EUR	-86,13	-0,09
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>257,84</b>	<b>0,25</b>

**Jahresbericht  
Better Future Aktien Global R**

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahrs</b>		EUR	<b>445,86</b>	<b>0,44</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	2.721,15	2,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-8.195,69	-8,20
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahrs</b>		EUR	<b>-5.474,54</b>	<b>-5,48</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahrs</b>		EUR	<b>-5.028,68</b>	<b>-5,04</b>

**Entwicklung des Sondervermögens**

				<b>2025</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahrs</b>		EUR	<b>0,00</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00	
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	100.000,00	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	100.000,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	0,00	
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahrs		EUR	-5.028,68	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.721,15		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-8.195,69		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	<b>94.971,32</b>	

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>				
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahrs		EUR	445,86	0,44
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr		EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>		EUR	<b>445,86</b>	<b>0,44</b>

**Jahresbericht  
Better Future Aktien Global R**

**Vergleichende Übersicht seit Auflegung**

Rumpfgeschäftsjahr 2025 *)	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres Stück	Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres EUR	Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres EUR
	1.000	94.971,32	94,97

\*) Auflagedatum 16.05.2025

**Jahresbericht  
Better Future Aktien Global**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 15.05.2025 bis 31.08.2025**

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	8.890,78
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	226.245,60
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	163,83
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-1.333,62
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-5.723,92
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		EUR	<b>228.242,68</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-149,02
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-109.362,76
- Verwaltungsvergütung	EUR		-109.362,76
- Beratungsvergütung	EUR		0,00
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.199,64
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.037,07
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	953,80
- Depotgebühren	EUR		-565,25
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		1.519,05
- Sonstige Kosten	EUR		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		EUR	<b>-119.794,69</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		EUR	<b>108.447,99</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	104.568,74
2. Realisierte Verluste		EUR	-26.183,89
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		EUR	<b>78.384,84</b>

**Jahresbericht  
Better Future Aktien Global**

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	<b>186.832,83</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	398.353,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.514.107,20
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	<b>-1.115.754,05</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	<b>-928.921,22</b>

<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>				<b>2025</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	<b>30.443.412,11</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00	
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-664.759,04	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	132.764,27		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-797.523,31		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	3.359,23	
<b>5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	<b>-928.921,22</b>	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	398.353,15		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.514.107,20		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	<b>28.853.091,09</b>	

**Jahresbericht  
Better Future Aktien Global**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Better Future Aktien Global V	100.000	0,00	1,250	Thesaurierer	EUR
Better Future Aktien Global R	keine	5,00	1,700	Thesaurierer	EUR

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

**Jahresbericht  
Better Future Aktien Global**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>100,22</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**Sonstige Angaben**

**Better Future Aktien Global V**

Anteilwert	EUR	167,98
Ausgabepreis	EUR	167,98
Rücknahmepreis	EUR	167,98
Anzahl Anteile	STK	171.199

**Better Future Aktien Global R**

Anteilwert	EUR	94,97
Ausgabepreis	EUR	99,72
Rücknahmepreis	EUR	94,97
Anzahl Anteile	STK	1.000

# Jahresbericht

## Better Future Aktien Global

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

##### Bewertung

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

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

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

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

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

###### Better Future Aktien Global V

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,31 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

# Jahresbericht

## Better Future Aktien Global

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Better Future Aktien Global R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,74 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR 0,00

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

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

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

##### Better Future Aktien Global V

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR 0,00

##### Better Future Aktien Global R

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR 0,00

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

Transaktionskosten

EUR 607,69

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

# Jahresbericht

## Better Future Aktien Global

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

**Jahresbericht  
Better Future Aktien Global**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

**Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

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

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

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

**Einsatz von Stimmrechtsberatern**

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. September 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Better Future Aktien Global

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Better Future Aktien Global - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. Mai 2025 bis zum 31. August 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. Mai 2025 bis zum 31. August 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

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

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

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

#### *Sonstige Informationen*

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

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

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

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

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

# Jahresbericht

## Better Future Aktien Global

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

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

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

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

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

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

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

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

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

# **Jahresbericht**

## **Better Future Aktien Global**

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

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

Frankfurt am Main, den 10. Dezember 2025

**Deloitte GmbH**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt  
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González  
Wirtschaftsprüfer

**Jahresbericht  
Better Future Aktien Global**

**Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

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

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

**Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

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

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

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

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

**Jahresbericht**  
**Better Future Aktien Global**

**Anteilklassen im Überblick**

**Erstausgabedatum**

Anteilklasse V	2. September 2019
Anteilklasse R	15. Mai 2025

**Verwahrstellenvergütung\***

Anteilklasse V	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.

**Erstausgabepreise**

Anteilklasse V	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

**Währung**

Anteilklasse V	EUR
Anteilklasse R	EUR

**Ausgabeaufschlag**

Anteilklasse V	derzeit keiner
Anteilklasse R	derzeit 5,0%

**Ertragsverwendung**

Anteilklasse V	Thesaurierung
Anteilklasse R	Thesaurierung

**Mindestanlagesumme**

Anteilklasse V	EUR 100.000
Anteilklasse R	keine

**Wertpapier-Kennnummer / ISIN:**

Anteilklasse V	A2PF0X / DE000A2PF0X1
Anteilklasse R	A414ZF / DE000A414ZF9

**Verwaltungsvergütung\***

Anteilklasse V	derzeit 1,25 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,70 % p.a.

\*Unterliegt einer Staffelung

# Jahresbericht

## Better Future Aktien Global

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

##### Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz  
David Blumer, Schaan  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Kurt Jovy, München  
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

##### Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Frankfurt am Main  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus  
Janet Zirlewagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

##### Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4  
Opernturm  
60306 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 10 20 42  
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-6522

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 3.839.000.000 (Stand: 31.12.2024)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Source For Alpha AG

##### Postanschrift:

Freiherr-vom-Stein-Straße 24-2  
60323 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 271 473 600

Telefax +49 69 271 473 610

[www.source-for-alpha.de](http://www.source-for-alpha.de)

Sonstige Information – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

## ANHANG

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

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

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

Name des Produkts:  
Better Future Aktien Global

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900VN74LSZSITMO51

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

● ●  Ja

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %
  - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

● ●  Nein

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen
  - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - mit einem sozialen Ziel

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



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

Mit Nachhaltigkeits-indikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

### Umwelt:

- Emissionen: Der Beitrag der Geschäftstätigkeit zum Ausstoß von Treibhausgasen und anderen Luftschadstoffen.
- Ressourcennutzung: Die effiziente Nutzung von Energie und anderen natürlichen Ressourcen.

### Soziales:

- Arbeitssicherheit und Gesundheitsschutz: Die arbeitsplatzbezogene Gesundheits- und Sicherheitsleistung.
- Menschenrechte: Einhaltung und Förderung der Menschenrechte in allen Geschäftsaktivitäten, einschließlich der Lieferkette.
- Arbeitsrechte: Einhaltung international anerkannter Arbeitsnormen, sowohl intern als auch in der gesamten Lieferkette.

### Governance:

- Geschäftsethik: Faire Geschäftspraktiken in Bezug auf Themen wie Korruption, politische Spenden und Kartellrecht.
- Corporate Governance: Verfahren und Mechanismen, für eine ordnungsgemäße langfristige Kontrolle und Führung des Unternehmens.
- Transparenz: Das Maß an Transparenz und Offenlegung kritischer Informationen über das Unternehmen.

Die beworbenen ökologischen Merkmale des Fonds leisten einen positiven Beitrag zu den Umweltzielen der Taxonomie Abschwächung des Klimawandels, Anpassung an den Klimawandel, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung.

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

- Tabak (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 1 % Umsatzerlöse
- Gas (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 50 % Umsatzerlöse
- Öl (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- Stromerzeugung mit einer THG5-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO<sub>2</sub> e/kWh > 50% Umsatz (Produktion).

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze an.

Als weiterer Nachhaltigkeitsindikator werden die Nachhaltigkeitsratings von MSCI ESG Research auf Einzeltilebene herangezogen. Alle Unternehmen müssen ein MSCI Mindest-Nachhaltigkeitsrating von BBB aufweisen.

Bankguthaben, welches für etwaige Mittelrückgaben zur Verfügung steht. Derivate können zum kurzfristigen Ausgleich von negativen Marktschwankungen genutzt werden.

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

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

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

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

- CO2-Fußabdruck 29,2621  
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 68,09%  
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 12,06%  
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 40,77%  
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind).

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

Der Fonds wurde am 15. Mai 2025 aufgelegt und dies ist das erste Geschäftsjahresende. Ein Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen an dieser Stelle ist somit nicht anwendbar.

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

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

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



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

Die wesentlichen nachteiligen Nachhaltigkeitsfaktoren werden indirekt durch die angewandten Ausschlüsse berücksichtigt.



### **Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

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

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
15.05.2025 – 31.08.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	Industrials	2,94	Frankreich
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	Industrials	2,91	Frankreich
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	Industrials	2,79	Schweiz
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Information Technology	2,73	USA
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	Industrials	2,62	USA
Novonesis A/S Navne-Aktier B DK 2	Materials	2,57	Dänemark
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	Health Care	2,54	Frankreich
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	Industrials	2,54	Deutschland
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	Industrials	2,50	Schweiz
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	Industrials	2,43	Niederlande
Cie Génie Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	Consumer Discretionary	2,43	Frankreich
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	Industrials	2,41	Frankreich
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	Industrials	2,41	USA
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	Materials	2,38	Deutschland
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	Health Care	2,37	Frankreich



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

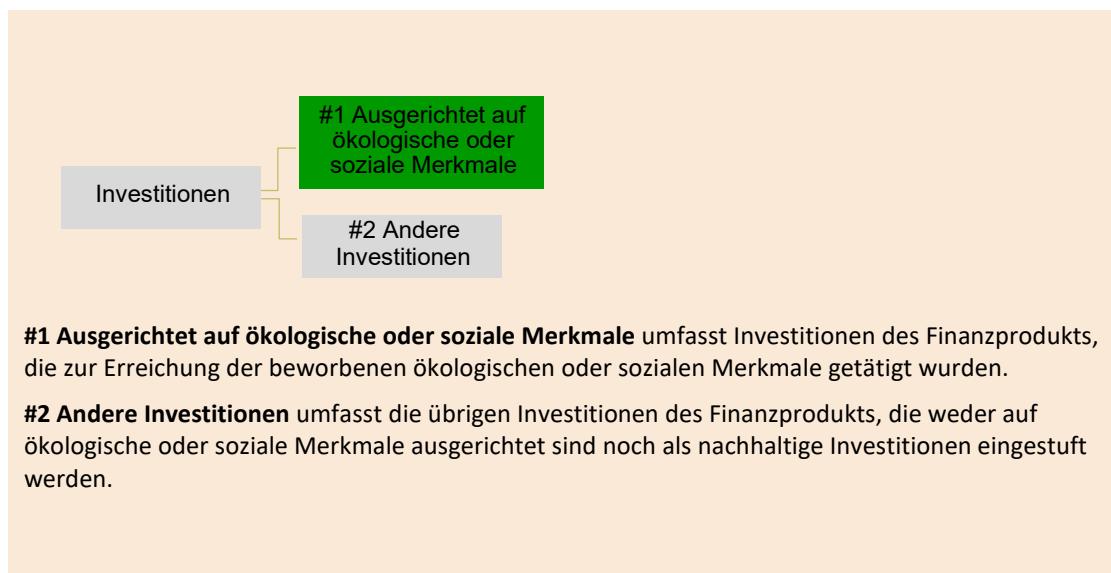
Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.08.2025 zu 100,22 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus.

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale 100,22 %
- #2 Andere Investitionen -0,22 %



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

Top 15 Sektor	%Assets
Industrials	44,29
Health Care	12,34
Materials	11,50
Consumer Staples	9,57
Information Technology	7,20
Utilities	5,78
Financials	5,16
Consumer Discretionary	2,43
Genußrechte (sonstige)	1,79

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, lag bei 0,00 %.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

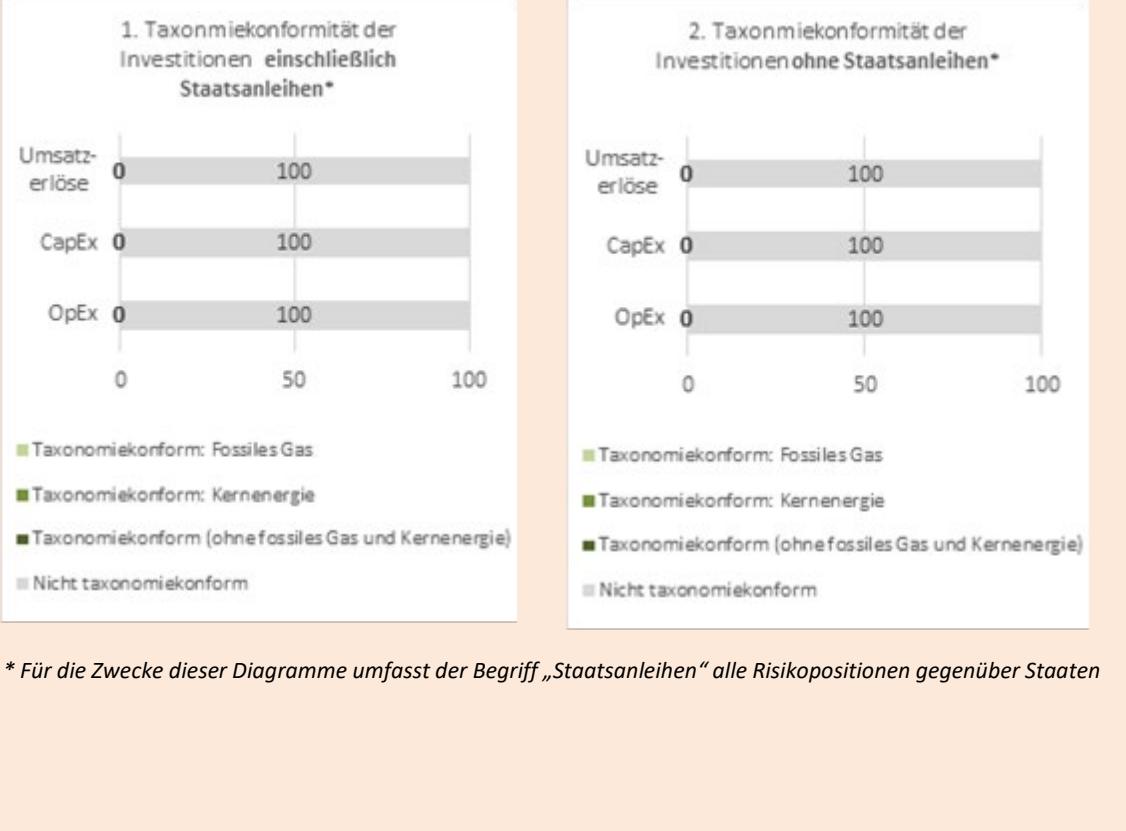
- Ja:  
 In fossiles Gas       In Kernenergie  
 Nein

*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.*

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

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



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

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichte Tätigkeiten geflossen sind?

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



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

Bankguthaben, welches für etwaige Mittelrückgaben zur Verfügung steht. Derivate können zum kurzfristigen Ausgleich von negativen Marktschwankungen genutzt werden.

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

können gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die nicht einer expliziten Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



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

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

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

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.