

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

ECie Fair Future Fund

31. Dezember 2025

## Inhaltsverzeichnis

---

|                                           |    |
|-------------------------------------------|----|
| Tätigkeitsbericht ECie Fair Future Fund   | 4  |
| Vermögensübersicht                        | 8  |
| Vermögensaufstellung                      | 9  |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV               | 18 |
| Ökologische- und/oder soziale Merkmale    | 23 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 46 |
| Allgemeine Angaben                        | 49 |

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

ECie Fair Future Fund

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 31.12.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

# Tätigkeitsbericht ECie Fair Future Fund für das Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

## Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist der kontinuierliche Wertzuwachs durch die Investition in Aktien, Anleihen und Derivate, die strengen Nachhaltigkeitskriterien entsprechen und nach einer wirtschaftlichen Analyse erfolgsversprechend sind.

Für alle im Fonds verwahrten Wertpapiere lagen im Berichtszeitraum umfangreiche Nachhaltigkeitsanalysen vor. Diese Analysen und Daten zur Nachhaltigkeitsbewertung der Wertpapiere wurden vom Datenanbieter ISS-ESG zur Verfügung gestellt. Somit konnte gewährleistet werden, dass im Berichtszeitraum ausschließlich in Wertpapiere investiert wurde, die alle definierten Nachhaltigkeitskriterien erfüllen.

Im ersten Schritt wurden Unternehmen selektiert, die alle definierten Ausschlusskriterien einhalten und hierbei keine Kontroversen hervorrufen.

Im zweiten Schritt wurden Unternehmen identifiziert die Branchenführer bezogen auf Ökologie, Soziales und fairer Unternehmensführung sind (Best-in-Class). Konkret wurde dies an verschiedenen Nachhaltigkeitskennzahlen gemessen. Diese Kennzahlen berücksichtigen sowohl die 17 Sustainable Development Goals (SDG Solutions Score), die Klimaauswirkungen (Carbon-Risk-Rating) als auch das gesamte ESG-Ratingergebnis (ESG Performance Score).

Es erfolgt keine Investition in Wertpapiere von Unternehmen, die hinsichtlich des Beitrags zu einem der 17 Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen („SDG“) deutlich fehl ausgerichtet agieren.

Für alle Nachhaltigkeitsanalysen wird auf die Daten eines spezialisierten Datenanbieters (ISS-ESG) zurückgegriffen. Der Fonds ist im Ergebnis in Unternehmen investiert, die aktiv die Zukunft unseres Planeten nachhaltig positiv beeinflussen.

Die maximale mögliche Aktienquote des globalen Mischfonds beträgt 100%. Der Fonds eignet sich für Anleger, die Ihr Kapital langfristig anlegen möchten. Investoren dieses Fonds schätzen eine flexible Anlageklassenallokation durch professionelle Verwalter und

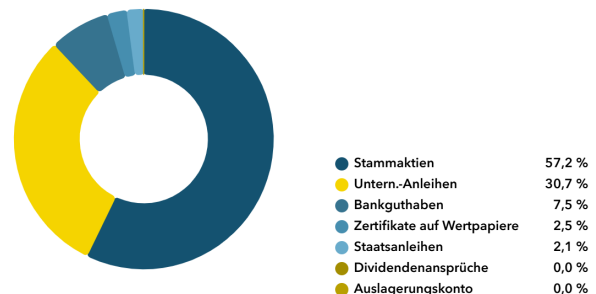
möchten an den Chancen nachhaltiger Kapitalanlagen partizipieren. Der Fonds richtet sich an alle Arten von Anlegern, die das Ziel der Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen. Die Anleger sollten in der Lage sein, Wertschwankungen und deutliche Verluste zu tragen, und keine Garantie bezüglich des Erhalts ihrer Anlagesumme benötigen. Das Fondsmanagement achtet auf eine ausgeprägte Diversifizierung hinsichtlich Branchen und Regionen. Die Fremdwährungsquote kann bis zu 100% betragen.

Die Performance im Geschäftsjahr 2025 lag beim ECie Fair Future Fund R bei 7,97%.

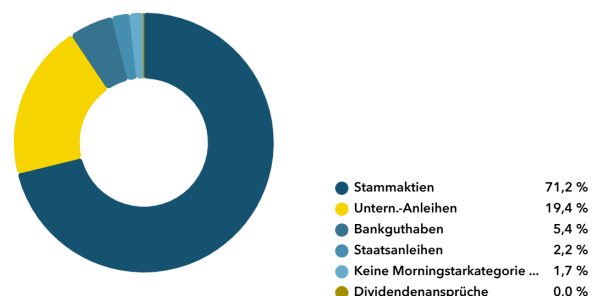
Die Performance im Geschäftsjahr 2025 lag beim ECie Fair Future Fund I bei 8,43%.

## Portfoliostruktur

### 31.12.2024

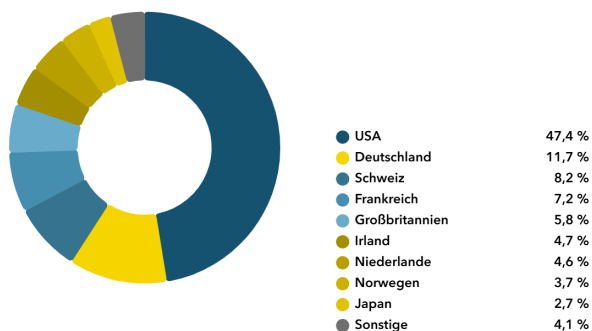


### 31.12.2025

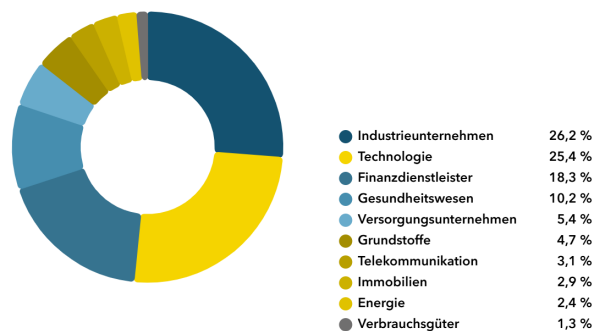


## Aktienallokation nach Ländern

31.12.2024

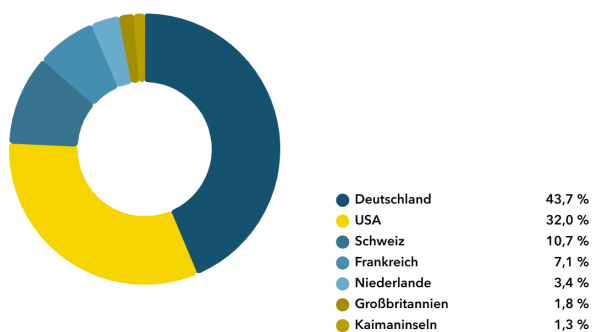


31.12.2025

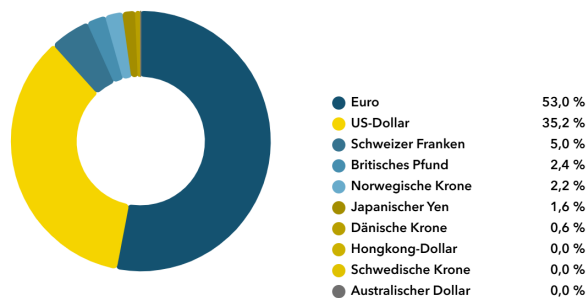


## Aufteilung nach Währungen

31.12.2025

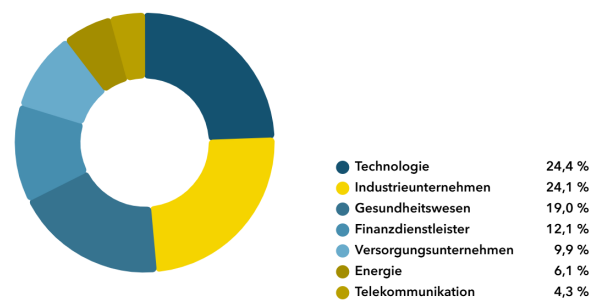


31.12.2024

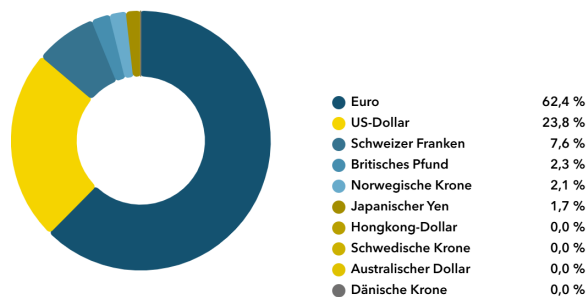


## Aktienallokation nach Branchen

31.12.2024



31.12.2025



## Risikoanalyse

### Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung 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.

### Zinsänderungsrisiko:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

### Adressenausfallrisiko:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

### Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

### Liquiditätsrisiken Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem mehrheitlichen Teil in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

### Liquiditätsrisiken Renten:

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

### Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für die allermeisten Wertpapiere eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

### Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen.

Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

### **Sonstige Risiken:**

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Iran-Krieg von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, der weiteren Preisentwicklung, der Lage an den Rohstoffmärkten (insbes. Öl und Gas) sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

### **Veräußerungsergebnis**

Die realisierten Gewinne sowie Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

### **Sonstige Hinweise**

Die mit der Verwaltung und dem Portfoliomanagement des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

Als Fondsberater für den ECie Fair Future Fund fungiert die e/r/w Vermögensmanagement GmbH, Stuttgart. Das Unternehmen entstand aus der Fusion der Röcker & Walz Vermögensverwaltung GmbH und der Eberhardt & Cie. Vermögensverwaltung GmbH.

Mit Ende des Geschäftsjahres zum 31.12.2025 entfällt die ESG-Ausrichtung des Fonds und der Fonds wird ohne Berücksichtigung von ESG-Vorgaben gemanagt.

Zum 02.01.2026 wird der Fonds umbenannt in ERW Aktienstrategie.

Ferner wird die Anteilklasse R am 02.01.2026 auf die Anteilklasse I übertragen. In diesem Zuge wird die Anteilklasse I umbenannt in V. Zusätzlich werden die Anteilklasse PT sowie die Anteilklasse VT zum 02.01.2026 neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

### **Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst**

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088.

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den "Regelmäßigen 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.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                  | Kurswert<br>in EUR       | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>27.853.060,61</b>     | <b>100,16</b>                              |
| 1. Aktien                        | 19.827.650,35            | 71,30                                      |
| 2. Anleihen                      | 5.971.006,45             | 21,47                                      |
| 3. Investmentanteile             | 485.530,43               | 1,75                                       |
| 4. Bankguthaben                  | 1.517.295,25             | 5,46                                       |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 51.578,13                | 0,19                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-44.820,77</b>        | <b>-0,16</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten    | -44.820,77               | -0,16                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>EUR 27.808.239,84</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

| ISIN                         | Gattungsbezeichnung                       | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>31.12.2025 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs         | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|------------------------------|-------------------------------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|--------------|--------------------|--------------------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere |                                           |       |                                            |                       |                   | EUR                  |              | 25.001.974,57      | 89,91                                      |
| Aktien                       |                                           |       |                                            |                       |                   | EUR                  |              | 19.827.650,35      | 71,30                                      |
| CH0030170408                 | Geberit AG                                |       | STK                                        | 1.315                 | 0                 | 0                    | CHF 616,4000 | 872.702,41         | 3,14                                       |
| CH0012214059                 | LafargeHolcim Ltd.                        |       | STK                                        | 4.500                 | 4.500             | 0                    | CHF 77,5400  | 375.678,29         | 1,35                                       |
| CH0012549785                 | Sonova Holding AG                         |       | STK                                        | 2.205                 | 0                 | 0                    | CHF 207,4000 | 492.374,03         | 1,77                                       |
| CH0311864901                 | VAT Group AG                              |       | STK                                        | 925                   | 925               | 0                    | CHF 384,8000 | 383.225,67         | 1,38                                       |
| DE0008404005                 | Allianz SE                                |       | STK                                        | 2.400                 | 2.400             | 0                    | EUR 388,8000 | 933.120,00         | 3,36                                       |
| NL0010273215                 | ASML Holding N.V.                         |       | STK                                        | 740                   | 0                 | 425                  | EUR 906,8000 | 671.032,00         | 2,41                                       |
| DE0006766504                 | Aurubis AG                                |       | STK                                        | 7.700                 | 7.700             | 0                    | EUR 122,0000 | 939.400,00         | 3,38                                       |
| FR0000125338                 | Capgemini SE                              |       | STK                                        | 2.400                 | 0                 | 0                    | EUR 142,5000 | 342.000,00         | 1,23                                       |
| DE000CBK1001                 | Commerzbank                               |       | STK                                        | 13.500                | 13.500            | 0                    | EUR 35,5600  | 480.060,00         | 1,73                                       |
| DE0005140008                 | Deutsche Bank AG                          |       | STK                                        | 15.000                | 15.000            | 0                    | EUR 32,7500  | 491.250,00         | 1,77                                       |
| DE0005810055                 | Deutsche Börse AG                         |       | STK                                        | 3.320                 | 0                 | 1.280                | EUR 224,2000 | 744.344,00         | 2,68                                       |
| DE0006047004                 | Heidelberg Materials AG                   |       | STK                                        | 4.400                 | 4.400             | 0                    | EUR 221,8000 | 975.920,00         | 3,51                                       |
| DE0006231004                 | Infineon Technologies AG                  |       | STK                                        | 14.000                | 14.000            | 0                    | EUR 36,7400  | 514.360,00         | 1,85                                       |
| DE000KGX8881                 | KION GROUP AG                             |       | STK                                        | 11.900                | 15.200            | 3.300                | EUR 67,9000  | 808.010,00         | 2,91                                       |
| FR0010307819                 | Legrand                                   |       | STK                                        | 4.000                 | 4.000             | 0                    | EUR 126,7000 | 506.800,00         | 1,82                                       |
| DE0008430026                 | Münchener Rückversicherung AG             |       | STK                                        | 750                   | 750               | 0                    | EUR 560,8000 | 420.600,00         | 1,51                                       |
| DE0007164600                 | SAP SE                                    |       | STK                                        | 2.500                 | 2.500             | 0                    | EUR 208,4500 | 521.125,00         | 1,87                                       |
| FR0000121972                 | Schneider Electric SE                     |       | STK                                        | 2.400                 | 0                 | 1.200                | EUR 236,3000 | 567.120,00         | 2,04                                       |
| DE0007236101                 | Siemens AG                                |       | STK                                        | 3.000                 | 3.000             | 0                    | EUR 237,0500 | 711.150,00         | 2,56                                       |
| DE000SHL1006                 | Siemens Healthineers AG                   |       | STK                                        | 12.000                | 3.000             | 4.300                | EUR 44,6800  | 536.160,00         | 1,93                                       |
| DE000A1ML7J1                 | Vonovia SE                                |       | STK                                        | 24.000                | 24.000            | 0                    | EUR 24,3600  | 584.640,00         | 2,10                                       |
| GB00B2B0DG97                 | Relx PLC                                  |       | STK                                        | 10.000                | 10.000            | 0                    | GBP 30,4900  | 349.776,30         | 1,26                                       |
| US00724F1012                 | Adobe Systems Inc.                        |       | STK                                        | 1.565                 | 0                 | 0                    | USD 353,1600 | 469.659,59         | 1,69                                       |
| US01609W1027                 | Alibaba Group Holding Ltd.<br>(sp.ADRs)/1 |       | STK                                        | 2.000                 | 2.000             | 0                    | USD 148,4900 | 252.362,34         | 0,91                                       |
| US0304201033                 | American Water Works Co. Inc.             |       | STK                                        | 4.806                 | 0                 | 0                    | USD 130,9500 | 534.794,10         | 1,92                                       |
| US11135F1012                 | Broadcom Inc                              |       | STK                                        | 1.500                 | 1.500             | 0                    | USD 349,3900 | 445.347,55         | 1,60                                       |
| US17275R1023                 | Cisco Systems Inc.                        |       | STK                                        | 9.300                 | 0                 | 3.700                | USD 77,7900  | 614.757,82         | 2,21                                       |
| US28176E1082                 | Edwards Lifesciences                      |       | STK                                        | 6.450                 | 0                 | 2.500                | USD 86,9400  | 476.515,13         | 1,71                                       |
| US3364331070                 | First Solar Inc.                          |       | STK                                        | 2.050                 | 2.050             | 2.000                | USD 268,2500 | 467.294,78         | 1,68                                       |
| US38141G1040                 | Goldman Sachs Group Inc., The             |       | STK                                        | 750                   | 750               | 0                    | USD 892,1800 | 568.605,54         | 2,04                                       |
| US4592001014                 | Intl Business Machines Corp.              |       | STK                                        | 1.900                 | 0                 | 1.600                | USD 305,7400 | 493.631,88         | 1,78                                       |
| US46120E6023                 | Intuitive Surgical Inc.                   |       | STK                                        | 1.050                 | 0                 | 550                  | USD 575,4000 | 513.400,75         | 1,85                                       |
| US67066G1040                 | NVIDIA Corp.                              |       | STK                                        | 4.100                 | 1.100             | 4.730                | USD 188,2200 | 655.763,09         | 2,36                                       |
| US6974351057                 | Palo Alto Networks Inc.                   |       | STK                                        | 3.600                 | 0                 | 0                    | USD 186,8500 | 571.600,95         | 2,06                                       |
| US94106L1098                 | Waste Management Inc.                     |       | STK                                        | 2.875                 | 0                 | 1.400                | USD 222,2900 | 543.069,13         | 1,95                                       |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

| ISIN                                                                              | Gattungsbezeichnung                                                   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>31.12.2025 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |                     | Kurs        | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------|----------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                   |                                                                       |       |                                            |                       |                   |                      | im Berichtszeitraum |             |                      |                                            |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |                                                                       |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b>          |             | <b>5.174.324,22</b>  | <b>18,61</b>                               |
| XS2079798562                                                                      | 0.0000% Nederlandse Waterschapsbank NV EO-MTN 19/26                   |       | EUR                                        | 800                   | 0                 | 0                    | %                   | 98,1670     | 785.336,00           | 2,82                                       |
| XS2356409966                                                                      | 0.0100% EUROFIMA EO-MTN 21/28                                         |       | EUR                                        | 550                   | 0                 | 300                  | %                   | 93,9750     | 516.862,50           | 1,86                                       |
| XS2015227494                                                                      | 0.1250% European Investment Bank EO-MTN 19/29                         |       | EUR                                        | 400                   | 0                 | 600                  | %                   | 92,4585     | 369.833,90           | 1,33                                       |
| XS2002516446                                                                      | 0.1250% Nederlandse Waterschapsbank NV EO-MTN 19/27                   |       | EUR                                        | 800                   | 0                 | 0                    | %                   | 97,1727     | 777.381,38           | 2,80                                       |
| XS2055744689                                                                      | 0.1500% EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2019(34)                        |       | EUR                                        | 800                   | 800               | 0                    | %                   | 76,3658     | 610.926,00           | 2,20                                       |
| XS2070192591                                                                      | 0.6250% Boston Scientific Corp. EO-Notes 2019(19/27)                  |       | EUR                                        | 400                   | 0                 | 0                    | %                   | 96,4835     | 385.934,00           | 1,39                                       |
| XS1532779748                                                                      | 2.4250% Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2016(16/26)              |       | EUR                                        | 500                   | 0                 | 0                    | %                   | 99,9685     | 499.842,50           | 1,80                                       |
| XS2589790109                                                                      | 3.3750% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2023(31/31)    |       | EUR                                        | 600                   | 0                 | 0                    | %                   | 102,2969    | 613.781,38           | 2,21                                       |
| XS2775728269                                                                      | 4.0000% Severn Trent Utilities Finance EO-Medium-Term Nts 2024(24/34) |       | EUR                                        | 600                   | 0                 | 0                    | %                   | 102,4044    | 614.426,56           | 2,21                                       |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                                       |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b>          |             | <b>796.682,23</b>    | <b>2,86</b>                                |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |                                                                       |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b>          |             | <b>796.682,23</b>    | <b>2,86</b>                                |
| DE000A3H3F75                                                                      | 0.0000% blueplanet Investments AG Wandelschuld.v.21(26)               |       | EUR                                        | 300                   | 0                 | 0                    | %                   | 0,1110      | 333,00               | 0,00                                       |
| XS2486839298                                                                      | 2.3750% Alcon Finance B.V. EO-Notes 2022(22/28)                       |       | EUR                                        | 300                   | 0                 | 0                    | %                   | 99,4599     | 298.379,73           | 1,07                                       |
| XS2380124227                                                                      | 3.1250% Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/26)                         |       | EUR                                        | 200                   | 0                 | 0                    | %                   | 98,7335     | 197.467,00           | 0,71                                       |
| DE000A3H2VA6                                                                      | 4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/und                                         |       | EUR                                        | 300                   | 0                 | 0                    | %                   | 100,1675    | 300.502,50           | 1,08                                       |
| <b>Investmentanteile</b>                                                          |                                                                       |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b>          |             | <b>485.530,43</b>    | <b>1,75</b>                                |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                                            |                                                                       |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b>          |             | <b>485.530,43</b>    | <b>1,75</b>                                |
| IE00BW38TP23                                                                      | Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares R JPY o.N.           |       | ANT                                        | 2.800                 | 2.800             | 0                    | JPY                 | 31.831,7221 | 485.530,43           | 1,75                                       |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                   |                                                                       |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b>          |             | <b>26.284.187,23</b> | <b>94,52</b>                               |
| <b>Bankguthaben</b>                                                               |                                                                       |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b>          |             | <b>1.517.295,25</b>  | <b>5,46</b>                                |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                                                        |                                                                       |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b>          |             | <b>636.244,76</b>    | <b>2,29</b>                                |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                                               |                                                                       |       | EUR                                        | 636.244,76            |                   |                      |                     |             | 636.244,76           | 2,29                                       |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>                                     |                                                                       |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b>          |             | <b>577.188,59</b>    | <b>2,08</b>                                |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                                               |                                                                       |       | DKK                                        | 54,49                 |                   |                      |                     |             | 7,30                 | 0,00                                       |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                                               |                                                                       |       | NOK                                        | 6.807.767,07          |                   |                      |                     |             | 576.384,78           | 2,07                                       |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                                               |                                                                       |       | SEK                                        | 8.616,36              |                   |                      |                     |             | 796,51               | 0,00                                       |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

| ISIN                                              | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>31.12.2025 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|---------------------------------------------------|---------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------------|----------------------|--------------------------------------------|
|                                                   |                     |       |                                            |                       |                   | im Berichtszeitraum  |            |                      |                                            |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>         |                     |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>303.861,90</b>    | <b>1,09</b>                                |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG               |                     |       | AUD                                        | 724,33                |                   |                      |            | 412,12               | 0,00                                       |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG               |                     |       | CHF                                        | 1.890,15              |                   |                      |            | 2.035,05             | 0,01                                       |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG               |                     |       | GBP                                        | 247.967,01            |                   |                      |            | 284.463,70           | 1,02                                       |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG               |                     |       | HKD                                        | 97.438,66             |                   |                      |            | 10.650,49            | 0,04                                       |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG               |                     |       | USD                                        | 7.414,48              |                   |                      |            | 6.300,54             | 0,02                                       |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>              |                     |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>51.578,13</b>     | <b>0,19</b>                                |
| Dividendenansprüche                               |                     |       | EUR                                        | 2.364,46              |                   |                      |            | 2.364,46             | 0,01                                       |
| Zinsansprüche                                     |                     |       | EUR                                        | 49.213,67             |                   |                      |            | 49.213,67            | 0,18                                       |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                 |                     |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>-44.820,77</b>    | <b>-0,16</b>                               |
| Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>          |                     |       | EUR                                        | -44.820,77            |                   |                      |            | -44.820,77           | -0,16                                      |
| <b>Fondsvermögen</b>                              |                     |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>27.808.239,84</b> | <b>100,00</b>                              |
| <b>Anteilwert ECie Fair Future Fund I</b>         |                     |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>93,73</b>         |                                            |
| <b>Anteilwert ECie Fair Future Fund R</b>         |                     |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>127,32</b>        |                                            |
| <b>Umlaufende Anteile ECie Fair Future Fund I</b> |                     |       |                                            |                       |                   |                      | <b>STK</b> | <b>131.796,000</b>   |                                            |
| <b>Umlaufende Anteile ECie Fair Future Fund R</b> |                     |       |                                            |                       |                   |                      | <b>STK</b> | <b>121.387,301</b>   |                                            |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| per 30.12.2025       |       |            |   |              |
|----------------------|-------|------------|---|--------------|
| Australischer Dollar | (AUD) | 1,757550   | = | 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund     | (GBP) | 0,871700   | = | 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone       | (DKK) | 7,469450   | = | 1 Euro (EUR) |
| Hongkong-Dollar      | (HKD) | 9,148750   | = | 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen      | (JPY) | 183,570000 | = | 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone    | (NOK) | 11,811150  | = | 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone    | (SEK) | 10,817650  | = | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken    | (CHF) | 0,928800   | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar            | (USD) | 1,176800   | = | 1 Euro (EUR) |

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN                                                                              | Gattungsbezeichnung                                               | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                               |                                                                   |                                       |                 |                    |
| <b>Aktien</b>                                                                     |                                                                   |                                       |                 |                    |
| CA1366351098                                                                      | Canadian Solar Inc.                                               | STK                                   | 0               | 19.800             |
| ES0127797019                                                                      | EDP Renováveis                                                    | STK                                   | 0               | 31.500             |
| JP3270000007                                                                      | Kurita Water Industries                                           | STK                                   | 0               | 13.750             |
| GB0005603997                                                                      | Legal & General                                                   | STK                                   | 0               | 204.000            |
| US55354G1004                                                                      | MSCI Inc. A                                                       | STK                                   | 0               | 900                |
| DE000A0D6554                                                                      | Nordex SE                                                         | STK                                   | 0               | 28.000             |
| US6907421019                                                                      | Owens Corning                                                     | STK                                   | 0               | 4.100              |
| IT0004176001                                                                      | Prysmian S.p.A.                                                   | STK                                   | 9.600           | 9.600              |
| GB00BMVP7Y09                                                                      | ROYALTY PHARMA PLC Cl.A                                           | STK                                   | 0               | 18.300             |
| IE00028FXN24                                                                      | Smurfit Westrock Ltd. Registered Shares DL -,01                   | STK                                   | 0               | 16.000             |
| IE00028FXN24                                                                      | Smurfit Westrock Ltd. Registered Shares DL -,01                   | STK                                   | 12.900          | 12.900             |
| CH0008742519                                                                      | Swisscom AG                                                       | STK                                   | 1.100           | 1.100              |
| NO0012470089                                                                      | Tomra Systems ASA                                                 | STK                                   | 0               | 51.300             |
| DK0061539921                                                                      | Vestas Wind Systems AS                                            | STK                                   | 0               | 14.000             |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |                                                                   |                                       |                 |                    |
| DE0001030567                                                                      | 0.1000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)       | EUR                                   | 0               | 500                |
| XS2304340693                                                                      | 1.0000% Equinix Inc. 21/33                                        | EUR                                   | 0               | 500                |
| FR0013139482                                                                      | 1.6250% Valéo S.A. EO-MTN 16/26                                   | EUR                                   | 0               | 300                |
| XS2002018500                                                                      | 1.6250% Vodafone Group PLC EO-MTN 19/30                           | EUR                                   | 0               | 600                |
| AT0000A2GLA0                                                                      | 2.7500% Wienerberger AG EO-Schuld v. 2020(25)                     | EUR                                   | 0               | 500                |
| XS2432941693                                                                      | 5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.) | EUR                                   | 0               | 500                |
| US03040WAS44                                                                      | 3.7500% American Water Capital Corp. DL-Notes 2018(18/28)         | USD                                   | 700             | 700                |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                                   |                                       |                 |                    |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |                                                                   |                                       |                 |                    |
| DE000A3MQE86                                                                      | 1.8750% Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)       | EUR                                   | 0               | 300                |
| US00724FAC59                                                                      | 3.2500% Adobe Inc. DL-Notes 2015(15/25)                           | USD                                   | 0               | 700                |
| <b>Zertifikate</b>                                                                |                                                                   |                                       |                 |                    |
| DE000PE9FZA3                                                                      | BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 30.12.24 M.Rück 280           | STK                                   | 0               | 2.700              |

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

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---------------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| Fehlanzeige         |                                       |                 |                    |                  |

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ECIE FAIR FUTURE FUND I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

|                                                            |                                                           | EUR                |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                          |                                                           |                    |
| 1.                                                         | Dividenden inländischer Aussteller                        | 39.704,19          |
| 2.                                                         | Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   | 93.366,38          |
| 3.                                                         | Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | 5.042,52           |
| 4.                                                         | Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 57.672,69          |
| 5.                                                         | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | 15.087,96          |
| 6.                                                         | Abzug ausländischer Quellensteuer                         | -17.391,83         |
| 7.                                                         | Sonstige Erträge                                          | 95,08              |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   |                                                           | <b>193.576,99</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |                                                           |                    |
| 1.                                                         | Zinsen aus Kreditaufnahmen                                | -122,78            |
| 2.                                                         | Verwaltungsvergütung                                      | -131.353,34        |
| 3.                                                         | Verwahrstellenvergütung                                   | -6.191,79          |
| 4.                                                         | Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     | -6.270,54          |
| 5.                                                         | Sonstige Aufwendungen                                     | -12.020,21         |
| 6.                                                         | Aufwandsausgleich                                         | 7.194,95           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              |                                                           | <b>-148.763,71</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                       |                                                           | <b>44.813,28</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |                                                           |                    |
| 1.                                                         | Realisierte Gewinne                                       | 1.103.181,12       |
| 2.                                                         | Realisierte Verluste                                      | -718.467,14        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 |                                                           | <b>384.713,98</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        |                                                           | <b>429.527,26</b>  |
| 1.                                                         | Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           | -14.855,15         |
| 2.                                                         | Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          | 488.213,91         |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> |                                                           | <b>473.358,76</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   |                                                           | <b>902.886,02</b>  |

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ECIE FAIR FUTURE FUND R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

|                                                            |                                                           | EUR                 |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                          |                                                           |                     |
| 1.                                                         | Dividenden inländischer Aussteller                        | 49.812,67           |
| 2.                                                         | Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   | 117.948,46          |
| 3.                                                         | Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | 6.313,49            |
| 4.                                                         | Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 72.122,17           |
| 5.                                                         | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | 18.416,11           |
| 6.                                                         | Abzug ausländischer Quellensteuer                         | -21.863,79          |
| 7.                                                         | Sonstige Erträge                                          | 108,38              |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   |                                                           | <b>242.857,49</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |                                                           |                     |
| 1.                                                         | Zinsen aus Kreditaufnahmen                                | -156,33             |
| 2.                                                         | Verwaltungsvergütung                                      | -227.172,99         |
| 3.                                                         | Verwahrstellenvergütung                                   | -7.778,81           |
| 4.                                                         | Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     | -7.728,96           |
| 5.                                                         | Sonstige Aufwendungen                                     | -15.881,62          |
| 6.                                                         | Aufwandsausgleich                                         | 13.487,41           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              |                                                           | <b>-245.231,30</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                       |                                                           | <b>-2.373,81</b>    |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |                                                           |                     |
| 1.                                                         | Realisierte Gewinne                                       | 1.376.160,74        |
| 2.                                                         | Realisierte Verluste                                      | -896.319,48         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 |                                                           | <b>479.841,26</b>   |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        |                                                           | <b>477.467,45</b>   |
| 1.                                                         | Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           | 126.506,95          |
| 2.                                                         | Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          | 523.290,96          |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> |                                                           | <b>649.797,91</b>   |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   |                                                           | <b>1.127.265,36</b> |

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ECIE FAIR FUTURE FUND I

|                                                                               | EUR           | EUR                  |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)</b> |               | <b>14.133.555,75</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr                |               | -250.588,80          |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                             |               | -2.474.840,18        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 946.749,20    |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                                 | -3.421.589,38 |                      |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                                         |               | 41.615,26            |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                               |               | 902.886,02           |
| davon nicht realisierte Gewinne                                               | -14.855,15    |                      |
| davon nicht realisierte Verluste                                              | 488.213,91    |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)</b>  |               | <b>12.352.628,05</b> |

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ECIE FAIR FUTURE FUND R

|                                                                               | EUR           | EUR                  |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)</b> |               | <b>16.214.260,31</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr                |               | -333.170,06          |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                             |               | -1.565.703,73        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 596.814,15    |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                                 | -2.162.517,88 |                      |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                                         |               | 12.959,91            |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                               |               | 1.127.265,36         |
| davon nicht realisierte Gewinne                                               | 126.506,95    |                      |
| davon nicht realisierte Verluste                                              | 523.290,96    |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)</b>  |               | <b>15.455.611,79</b> |

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ECIE FAIR FUTURE FUND I <sup>1)</sup>**

|                                                 | insgesamt<br>EUR     | je Anteil<br>EUR |
|-------------------------------------------------|----------------------|------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        | <b>1.538.184,20</b>  | <b>11,67</b>     |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 390.189,80           | 2,96             |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 429.527,26           | 3,26             |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 718.467,14           | 5,45             |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> | <b>-1.538.184,20</b> | <b>-11,67</b>    |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 0,00                 | 0,00             |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | -1.538.184,20        | -11,67           |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>      |
| 1. Endausschüttung                              | 0,00                 | 0,00             |
| a) Barausschüttung                              | 0,00                 | 0,00             |

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ECIE FAIR FUTURE FUND R <sup>1)</sup>**

|                                                 | insgesamt<br>EUR     | je Anteil<br>EUR |
|-------------------------------------------------|----------------------|------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        | <b>3.568.925,91</b>  | <b>29,40</b>     |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 2.195.138,98         | 18,08            |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 477.467,45           | 3,93             |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 896.319,48           | 7,38             |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> | <b>-3.568.925,91</b> | <b>-29,40</b>    |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | -1.250.584,14        | -10,30           |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | -2.318.341,77        | -19,10           |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>      |
| 1. Endausschüttung                              | 0,00                 | 0,00             |
| a) Barausschüttung                              | 0,00                 | 0,00             |

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ECIE FAIR FUTURE FUND I

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|----------------------------------------------|------------|
|               | EUR                                          | EUR        |
| 2025          | 12.352.628,05                                | 93,73      |
| 2024          | 14.133.555,75                                | 88,34      |
| 2023          | 13.128.421,30                                | 82,72      |
| 2022          | 8.668.132,88                                 | 79,65      |

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ECIE FAIR FUTURE FUND R

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|----------------------------------------------|------------|
|               | EUR                                          | EUR        |
| 2025          | 15.455.611,79                                | 127,32     |
| 2024          | 16.214.260,31                                | 120,56     |
| 2023          | 15.864.821,26                                | 114,59     |
| 2022          | 15.912.176,73                                | 110,79     |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

|                                                                                |     |       |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----|-------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure                          | EUR | 0,00  |
| Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte                                     |     |       |
| Fehlanzeige                                                                    |     |       |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)                                |     | 94,52 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)                                   |     | 0,00  |
| Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an. |     |       |

### SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### SONSTIGE ANGABEN

|                                            |     |             |
|--------------------------------------------|-----|-------------|
| Anteilwert ECie Fair Future Fund I         | EUR | 93,73       |
| Anteilwert ECie Fair Future Fund R         | EUR | 127,32      |
| Umlaufende Anteile ECie Fair Future Fund I | STK | 131.796,000 |
| Umlaufende Anteile ECie Fair Future Fund R | STK | 121.387,301 |

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

|                      | ECie Fair Future Fund I | ECie Fair Future Fund R |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| ISIN                 | DE000A2PYP65            | DE000A2PYP73            |
| Währung              | Euro                    | Euro                    |
| Fondsaufgabe         | 15.11.2021              | 15.04.2020              |
| Ertragsverwendung    | Ausschüttend            | Ausschüttend            |
| Verwaltungsvergütung | 1,075% p.a.             | 1,475% p.a.             |
| Ausgabeaufschlag     | 0,00%                   | 5,00%                   |
| Mindestanlagevolumen | 250.000                 | 0                       |

### ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ECIE FAIR FUTURE FUND I

|                                         |        |
|-----------------------------------------|--------|
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,26 % |
|-----------------------------------------|--------|

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ECIE FAIR FUTURE FUND R

|                                         |        |
|-----------------------------------------|--------|
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,66 % |
|-----------------------------------------|--------|

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

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

| Transaktionen                                   | Volumen in Fondswährung |
|-------------------------------------------------|-------------------------|
| Transaktionsvolumen gesamt                      | 28.473.152,06           |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 14.364.726,27           |
| Relativ in %                                    | 50,45 %                 |

Transaktionskosten: 17.298,96 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

| ISIN         | Fondsname                                                                 | Nominale<br>Verwaltungsvergütung<br>der Zielfonds<br>in % |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| IE00BW38TP23 | Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares R JPY o.N. <sup>1)</sup> | 0,70                                                      |

<sup>1)</sup> Ausgabebauaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### ECie Fair Future Fund I

#### Sonstige Erträge

|                           |     |       |
|---------------------------|-----|-------|
| Quellensteuererstattungen | EUR | 58,77 |
|---------------------------|-----|-------|

#### Sonstige Aufwendungen

|              |     |           |
|--------------|-----|-----------|
| Ratingkosten | EUR | 11.244,38 |
|--------------|-----|-----------|

### ECie Fair Future Fund R

#### Sonstige Erträge

|                           |     |       |
|---------------------------|-----|-------|
| Quellensteuererstattungen | EUR | 66,95 |
|---------------------------|-----|-------|

#### Sonstige Aufwendungen

|              |     |           |
|--------------|-----|-----------|
| Ratingkosten | EUR | 14.935,62 |
|--------------|-----|-----------|

## BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigte als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

|                                                                                                                       |            |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b> | <b>EUR</b> | <b>28.504.408</b> |
| davon feste Vergütung                                                                                                 | EUR        | 24.388.372        |
| davon variable Vergütung                                                                                              | EUR        | 4.116.036         |
| <b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>                                                                      | <b>EUR</b> | <b>0</b>          |
| <b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>                                              |            | <b>352</b>        |
| <b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>                                                                            | <b>EUR</b> | <b>0</b>          |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>    | <b>EUR</b> | <b>1.503.449</b>  |
| davon Geschäftsleiter                                                                                                 | EUR        | 1.329.751         |
| davon andere Führungskräfte                                                                                           | EUR        | 173.699           |

## ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

### Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Bericht in den Abschnitten

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.

Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

**Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst - 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**

**Name des Produkts:**

ECie Fair Future Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

529900L14L9KKK146Y87

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.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja

☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61,28% an nachhaltigen Investitionen

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel 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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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

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

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider ISS ESG unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und

positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein SDG Solution Score von mindestens 2,0 aufweisen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Als positiv bewertet und damit im Rahmen der genannten 51 % Grenze Berücksichtigung finden all die Vermögensgegenstände, die sich als nachhaltige Investition gem. Art. 2 Nr. 17 Verordnung (EU) 2019/2088 klassifizieren. Im Sinne dieses Sondervermögens gilt eine Investition, dann als nachhaltige Investition gem. Art. 2 Nr. 17 Verordnung (EU) 2019/2088, wenn sie auf eine wirtschaftliche Tätigkeit ausgerichtet ist, die zur Erreichung der Ziele der Erhaltung der Umwelt und / oder der Erreichung der sozialeren Gestaltung der Gesellschaft beitragen. Dies ist insbesondere dann der Fall, wenn die nachhaltigen Investitionen auf wirtschaftliche Tätigkeiten ihrerseits darauf ausgerichtet sind zu der Erfüllung der Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen („SDG“) beizutragen. Konkret wird als Nachhaltigkeitsindikator der „SDG Solution Score“ herangezogen. Ferner werden nur Wertpapiere von Staatsemitenten erworben, die mindestens die Primeschwelle bei der Bewertung durch ISS ESG erhalten.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Im Berichtszeitraum wurden die nachfolgenden ESG relevanten Grenzen verletzt:

- Investition in ein Wertpapier, dass mehr als 1% seines Umsatzes mit der Förderung und dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen generiert, der Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen und/oder mit Dienstleistungen im Bereich fossile Brennstoffe. - (11.08.2025);
- Wertpapiere - SDG Solution Score von mindestens 2,0 - min. 51% (02.12.2025 bis 10.12.2025).

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders ISS ESG vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können.

Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Die HANSAINVEST berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im nachfolgend ausgeführten Rahmen:

Die HANSAINVEST verwaltet als Service-Kapitalverwaltungsgesellschaft Investmentvermögen sowohl mit Anlagen in Wertpapiere und andere Finanzinstrumente als auch mit Anlagen in Immobilien und andere Sachwerte. Dabei hat sie für einige Fonds die Portfolioverwaltung ausgelagert. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principle Adverse Impact, kurz: „PAI“) hängt unter anderem von den verbindlichen Anlagestrategien der Investmentvermögen, der Art ihrer Vermögensgegenstände und der Verfügbarkeit von Daten ab. Sofern die HANSAINVEST die Portfolioverwaltung ausgelagert hat, trifft der Portfolioverwalter im Rahmen der vertraglichen Vorgaben und in Abhängigkeit der jeweiligen Anlagestrategie des Investmentvermögens die Anlageentscheidung. Soweit die HANSAINVEST Anlagen im Rahmen von sog. Advisory-Mandaten tätigt, erfolgt die Berücksichtigung von PAI auf Basis der Empfehlung des jeweiligen Anlageberaters.

Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden im Rahmen der laufenden Berichterstattung in den Jahresberichten offengelegt.

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

I. Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wurden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein SDG Solution Score von mindestens 2,0 (ISS) aufwiesen.

Dies ist insbesondere dann der Fall, wenn die nachhaltigen Investitionen auf wirtschaftliche Tätigkeiten ihrerseits darauf ausgerichtet sind zu der Erfüllung der Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen („SDG“) beizutragen. Im Sinne dieses Sondervermögens liegt ein solcher Beitrag vor, sofern die wirtschaftlichen Tätigkeiten, in welche das Sondervermögen investiert, einen hinreichenden SDG Solution Score in Verbindung mit einem ESG-Rating aufweisen.

Die Gesellschaft darf ausschließlich in Wertpapiere investieren, die von Unternehmen emittiert werden, die zumindest eine der beiden folgenden Voraussetzungen erfüllen:

- Unternehmen, in die investiert wird, weisen einen SDG Solution Score von mindestens 2 auf und leisten damit wenigstens einen begrenzten Beitrag zu den SDG. Kumulativ hierzu sind sie mit einem ESG Rating von mindestens Prime-1 bewertet und gehören damit zu den wenigstens durchschnittlichen Performern der Branche

oder

- Unternehmen, deren SDG Solutions Scores, höher als 5 ist, und das Unternehmen somit einen signifikanten Beitrag zur Erreichung der SDG leistet. Kumulativ hierzu sind sie mit einem ESG Rating von mit mindestens Prime-2 bewertet und gehören damit zu den wenigstens durchschnittlichen oder bedingt unterdurchschnittlichen Performern der Branche.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen eine ESG-Quote von mindestens 2 (ISS) in Höhe von 61,28 % auf.

## II. Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Für den Fonds werden keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die

- (1) mehr als 1 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern generieren;
- (2) mehr als 1% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von zivilen Feuerwaffen generieren;
- (3) Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren oder Umsatz aus der Herstellung von Atomwaffen generieren;
- (4) mehr als 1% Umsatz mit der Förderung und dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen generieren, der Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen und/oder mit Dienstleistungen im Bereich fossile Brennstoffe.
- (5) mehr als 1% Umsatz mit Atomstrom, mit dem Abbau und der Verarbeitung von Uran und/oder der Bereitstellung von Schlüsseldienstleistungen in diesem Bereich generieren;
- (6) in schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes oder gegen die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen verstoßen;
- (7) Umsatz in Verbindung mit Abtreibung generieren;
- (8) mehr als 1 % mit der Herstellung von Verhütungsmitteln generieren;
- (9) mehr als 1 % mit dem Vertrieb von Verhütungsmitteln generieren;
- (10) mehr als 5 % mit Servicedienstleistungen im Zusammenhang mit Verhütungsmitteln generieren;
- (11) mehr als 1 % ihres Umsatzes aus der Herstellung von Spirituosen generieren.
- (12) mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Herstellung von alkoholischen Getränken insgesamt generieren;
- (13) mehr als 5% ihres Umsatzes mit dem Vertrieb von alkoholischen Getränken insgesamt generieren;
- (14) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit dem Betrieb oder Management von Wettaktivitäten und Glücksspielen generieren;
- (15) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit dem Vertrieb von risikoarmen Glücksspielartikeln (wie bspw. Lotteriescheinen), aus der Vermarktung oder Bewerbung von Glücksspielen und Wettaktivitäten, und/oder aus der Bereitstellung wesentlicher Schlüsselprodukte und Dienstleistungen für den Glückspielbetrieb generieren;
- (16) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Unterstützungs- und Dienstleistungen und/oder aus der Entwicklung von Plattformen (Hard- und Software) für das Glücksspielgeschäft generieren;
- (17) mehr als 1 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakprodukten generieren;

- (18) mehr als 10 % ihres Umsatzes mit dem Vertrieb von Tabakprodukten erwirtschaften;
- (19) mehr als 1% ihres Umsatzes mit der Produktion pornografischer Bilder und/oder Videos generieren;
- (20) mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Verbreitung pornografischer Videos und Bilder generieren;
- (21) mehr als 1 % des Umsatzes durch die Produktion von gewalttätigen Videospielen generieren;
- (22) mehr als 1 % mit der Produktion gentechnisch veränderter Organismen für die landwirtschaftliche Nutzung generieren;
- (23) mehr als 10 % mit der Verwendung oder Handel gentechnisch veränderter Organismen generieren;
- (24) mehr als 5 % mit der Herstellung von gefährlichen Pestiziden generieren;
- (25) die von dem Internationalen Chemikaliensekretariat (ChemSec) als Produzenten oder Importeure gefährlicher Substanzen gemäß des Anhangs XIV der EU Chemikalienverordnung REACH (Registrierung, Bewertung, Zulassung und Beschränkung chemischer Stoffe) aufgeführt sind.
- (26) gesetzlich nicht vorgeschriebene Tierversuche durchführen;
- (27) Massentierhaltung betreiben;
- (28) Umsatz aus der Herstellung von Pelzen erwirtschaften;
- (29) mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb von Pelzen erzielen;
- (30) Stammzellenforschung mit menschlichen embryonalen Stammzellen, menschlichem fetalem Gewebe, menschlichen adulten Stammzellen oder Zellen aus Nabelschnurblut oder Plazentagewebe betreiben;
- (31) als Auslagerungsunternehmen und damit für Dritte Stammzellenforschung betreiben;
- (32) die speziell für Stammzellenforschung Technologien entwickeln oder herstellen.
- (33) Forschung zum Klonen von Menschen durchführen.

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben,

- (34) die nach dem Freedom House Index als „teilweise frei“ oder „unfrei“ klassifiziert werden;
- (35) die das Abkommen von Paris nicht ratifiziert haben;
- (36) die das Protokoll von Kyoto zum Rahmenübereinkommen der Vereinten Nationen über Klimaänderungen nicht ratifiziert haben;
- (37) die einen CCPI-Index zur Messung des Klimaschutzes von kleiner als 50 aufweisen; (100 bester Wert, 0 schlechtester Wert)
- (38) die mehr als 25 % der Primärenergie aus Kohle schöpfen
- (39) mehr als 10 % der Primärenergie aus Atomenergie schöpfen und nicht die Entscheidung getroffen haben aus der Atomkraft auszusteigen und zudem kein Moratorium für Atomkraftwerke haben;
- (40) die das Übereinkommen über die biologische Vielfalt (UN Biodiversitätskonvention) nicht ratifiziert haben;
- (41) die kommerziellen Walfang erlauben.
- (42) die den Vertrag über die Nichtverbreitung von Atomwaffen (Atomwaffensperr-

- vertrag vom 05.03.1970) nicht unterzeichnet haben;
- (43) die Atomwaffen besitzen;
- (44) welche einen niedrigen Global Peace Index (GPI) aufweisen;
- (45) deren Militärhaushalt mindestens 3 % des Bruttoinlandsprodukts beträgt;
- (46) die einen Korruptionswahrnehmungsindex (Corruption Perception Index) kleiner als 40 aufweisen (Skala von 0 bis 100).
- (47) die in Hinblick auf Geldwäsche unter dem Compliance Report der Financial Action Task Force besonders schlecht abschneiden;
- (48) welche Menschenrechte einschränken oder nicht hinreichend berücksichtigen;
- (49) in welchen die Versammlungs- oder Meinungs- und Pressefreiheit erheblichen Restriktionen unterliegt;
- (50) in welchen die rechtliche und soziale Gleichberechtigung stark eingeschränkt ist;
- (51) in denen Kinderarbeit oder Ausbeutung von Kindern weitverbreitet sind.
- (52) welche Arbeitnehmerrechte nicht hinreichend schützen; (Indikatoren können hierbei bspw. Arbeitszeiten, Mindestgehälter sowie die Gesundheit und Sicherheit von Arbeitnehmern sein)
- (53) welche die Todesstrafe nicht vollständig abgeschafft haben;
- (54) in welchen die rechtliche und soziale Gleichberechtigung stark eingeschränkt ist.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders ISS ESG vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die oben genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können. Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider ISS zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die gemäß Verkaufsprospekt ausgeschlossen sind.

Die Grundlage der Berechnungsmethode beruht auf den börsentäglich ermittelten Durchschnittswerten des durchschnittlichen Fondsvolumens.

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

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere wiesen im Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023 ein ESG-Rating nach ISS-ESG in Höhe von 56,92 % auf.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.12.2023 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (56,92 %). Davon waren gemäß #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (0,00 %).

#2 Andere Investitionen (43,08 %)

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere wiesen im Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024 ein ESG-Rating nach ISS-ESG in Höhe von 58,28 % auf.

Im genannten Geschäftsjahr ergaben sich folgende Verstöße:

- Investition in ein Wertpapier mit einem NBS Overall score > 7 (10.01.2024 bis 11.01.2024)

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.12.2024 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (58,28 %). Davon waren gemäß #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (0,00 %).

#2 Andere Investitionen (41,72 %)

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

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt getätigt werden, sind auf den Beitrag zu der Erhaltung der Umwelt und / oder der Erreichung der sozialen Gestaltung der Gesellschaft ausgerichtet. Ein solcher Beitrag liegt im Rahmen des vorliegenden Sondervermögens insbesondere dann vor, wenn die Investitionen zu der Erfüllung der Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen („SDG“) beitragen. Dies ist insbesondere dann der Fall, wenn die Emittenten, in welche das Sondervermögen investiert ist, einen SDG Solution Score von mindestens 2,0 aufweisen und damit wenigstens einen begrenzten Beitrag zu den SDG leisten.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Das Sondervermögen investiert gem. Art. 2 Nr. 17 Offenlegungsverordnung nicht in wirtschaftliche Tätigkeiten, die ein Umweltziel, ein soziales Ziel, eine Investition in Humankapital oder einer solchen zugunsten wirtschaftlich oder sozial benachteiligter Bevölkerungsgruppe erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden, insbesondere bei soliden Managementstrukturen, den Beziehungen zu den Arbeitnehmern, der Vergütung von Mitarbeitern sowie der Einhaltung der Steuervorschriften (sog. „do not significant harm principle“, kurz: „DNSH“).

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

**Kriterium zur Erfüllung des DNSH**

**Erläuterung der Annahme**

Es erfolgt keine Investition in Wertpapiere von Unternehmen, die hinsichtlich des Beitrags zu einem der 17 Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen („SDG“) deutlich fehl ausgerichtet agieren.

Zur Beurteilung der Ausrichtung der Unternehmen wird eine deutliche Fehlausrichtung unterstellt, wenn das Unternehmen ein SDG Impact Rating von kleiner als -3 aufweist. Ein solcher Wert wird vergeben, wenn ein Unternehmen in der Ausübung seines Geschäftsbetriebes die Erfüllung der SDGs signifikant erschwert. In die Bewertung werden die Produkte und Dienstleistungen des Unternehmens, die Art und Weise der Ausübung der Geschäftstätigkeit sowie etwaig bestehende Kontroversen und Externalitäten einbezogen. Anteilig wird die Bewertung im Bezug zum jeweiligen Sektor bewertet. Für die SDG 8, 9 und 17 werden Produkte und Dienstleistungen von Unternehmen grundsätzlich als neutral eingestuft. Die Gesamtbewertung von Unternehmen hinsichtlich der drei genannten Ziele wird daher maßgeblich durch die Bewertung der Art und Weise der Ausübung der Geschäftstätigkeit sowie etwaig bestehende Kontroversen und Externalitäten beeinflusst.

Es erfolgt keine Investition in Wertpapiere, von Unternehmen, welche gegen die Ausschlusskriterien Nr. (1.) - (7) verstoßen.

Durch die Ausschlüsse wird nicht in wirtschaftliche Tätigkeiten solcher Emittenten investiert, die über die genannten Umsatzschwellen hinaus in dem jeweiligen Geschäftsfeld tätig sind. In diesem Zuge ist davon auszugehen, dass wenigstens eine erhebliche Beeinträchtigung nicht erfolgt. Hiermit ist angestrebt durch die Investitionen vorliegenden Sondervermögens gar nicht oder nicht im erheblichen Umfang in Geschäftsfelder, welche die Umwelt und soziale Ziele erheblich beeinträchtigen, zu investieren. Konkrete Zusammenhänge einzelner Nachhaltigkeitsauswirkungen und der jeweiligen Ausschlusskriterien sind im vorliegenden Prospekt unter VI. aufgeführt.

Es erfolgt keine Investition in Wertpapiere von Unternehmen, welche nicht im Einklang mit dem Mindestschutz gem. Art. 18 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) agieren.

Der Mindestschutz gem. Art. 18 Taxonomieverordnung setzt voraus, dass Unternehmen Verfahren befolgen, welche sicherstellen, dass die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, die Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisationen und die Internationale Charta der Menschenrechte befolgen. Durch den Ausschluss von Unternehmen, die gegen das Ausschlusskriterium Nr. (8) verstoßen, wird die Investition in entsprechende Emittenten von Aktien und Anleihen ausgeschlossen. Hervorzuheben ist, dass die Internationale Charta der Menschenrechte im Rahmen der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte Berücksichtigung findet und aufgrund fehlender Daten, aktuell auch nur in diesem Rahmen berücksichtigt werden kann. Eine ausführliche Beschreibung kann hierzu unter VI. gefunden werden.

Es erfolgt keine Investition in Unternehmen, welche die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung i.S.d. Art. 2 Nr. 17 Verordnung (EU) 2019/2088 nicht anwenden.

Zur Beurteilung der guten Unternehmensführung wird das Governance Rating herangezogen. Die diesbezüglichen Daten werden durch ISS ESG zur Verfügung gestellt. Im Governance Rating werden u.a. Aufsichts- und Vergütungsstrukturen berücksichtigt.

Es wird davon ausgegangen, dass die Grundsätze der guten Unternehmensführung nicht berücksichtigt werden, sofern die Governance eines Unternehmens im gewichteten Durchschnitt der Bewertung der zugrunde liegenden Einzelkriterien von ISS ESG im Governance Rating mit poor (mangelhaft) bewertet wird.

Weiterhin wird durch den Ausschluss von Unternehmen, die gegen das Ausschlusskriterium Nr. (8) verstoßen, die Investition in Emittenten von Aktien und Anleihen ausgeschlossen, die schwerwiegende Verstöße ohne positive Perspektive in den Bereichen. Korruption, Steuern, Geldwäsche aufweisen.

### **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:**

Durch die Anwendung des zuvor aufgeführten Ausschlusskriterium Nr. (6), wird sichergestellt, dass für den Fonds keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben werden, die in schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes, UN Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder gegen die OECD-Leitsätze für Multinationale Unternehmen verstoßen. Hervorzuheben ist, dass die Internationale Charta der Menschenrechte im Rahmen der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte Berücksichtigung findet.

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

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

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



## **WIE WURDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTOREN BERÜCKSICHTIGT?**

Die Ausschlusskriterien werden unter "II. Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien" definiert und aufgeführt.

Im Folgenden wird ausgeführt, welche Nachhaltigkeitsauswirkungen („PAI“) das Sondervermögen im Rahmen seiner Investitionsentscheidungen berücksichtigte und durch welche Maßnahmen (Ausschlusskriterien) beabsichtigt wurde, diese zu vermeiden, bzw. zu verringern:

Im Besonderen werden PAIs berücksichtigt, die im Kontext ökologischer und sozialer Nachhaltigkeit zu betrachten sind. Hierzu werden die o.g. Ausschlusskriterien Nr. (3)– (6) für Unternehmen sowie die Ausschlusskriterien Nr. (34) und (35) für Staaten herangezogen.

Die unter Ausschlusskriterium Nr. (3) genannten Konventionen, die sich konkret auf die jeweils genannten Waffenkategorien beziehen, verbieten den Einsatz, die Produktion, die Lagerung und die Weitergabe der jeweiligen Waffenkategorie. Darüber hinaus beinhalten die Konventionen Regelungen zur Zerstörung von Lagerbeständen kontroverser Waffen, sowie der Räumung von kontaminierten Flächen und Komponenten der Opferhilfe.

Die mit Ausschlusskriterium Nr. (4) aufgegriffene Begrenzung der Stromerzeugung durch fossile Brennstoffe ist im ökologischen Kontext als ein wesentlicher Faktor für die Einschränkung von Treibhausgas- und Kohlenstoffdioxid-Emissionen einzuordnen.

Das Ausschlusskriterium Nr. (6) greift den UN Global Compact, sowie die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen auf.

Der UN Global Compact verfolgt mit den dort aufgeführten 10 Prinzipien die Vision, die Wirtschaft in eine inklusivere und nachhaltigere Wirtschaft umzugestalten. Die 10 Prinzipien des UN Global Compact lassen sich in vier Kategorien Menschenrechte (Prinzipien 1 und 2), Arbeitsbedingungen (Prinzipien 3-6), Ökologie (Prinzipien 7-9) und Anti-Korruption (Prinzip 10) unterteilen.

Entsprechend der Prinzipien 1 – 2 haben Unternehmen sicherzustellen, dass sie die international anerkannten Menschenrechte respektieren und unterstützen, sie im Rahmen ihrer Tätigkeit also nicht gegen die Menschenrechte verstoßen.

Die Prinzipien 3 – 6 sehen vor, dass die Unternehmen die internationalen Arbeitsrechte respektieren und umsetzen.

Im Rahmen der Prinzipien 7 – 9 werden Anforderungen an die ökologische Nachhaltigkeit gestellt, die unter den folgenden Schlagworten zusammengefasst werden können: Vorsorge, Förderung von Umweltbewusstsein sowie Entwicklung und Anwendung nachhaltiger Technologien.

Das Prinzip 10 etabliert unter anderem den Anspruch, dass Unternehmen Maßnahmen gegen Korruption ergreifen müssen.

Mit den OECD-Leitsätzen für Multinationale Unternehmen wird das Ziel verfolgt, weltweit die verantwortungsvolle Unternehmensführung zu fördern. Die OECD-Leitsätze für Unternehmen stellen hierzu einen Verhaltenskodex in Hinblick auf Auslandsinvestitionen und für die Zusammenarbeit mit ausländischen Zulieferern auf.

Der Freedom House Index wird jährlich durch die NGO Freedom House veröffentlicht und versucht die politischen Rechte sowie bürgerlichen Freiheiten in allen Ländern und Gebieten transparent zu bewerten. Zur Bewertung politischer Rechte werden insbesondere die Kriterien Wahlen, Pluralismus und Partizipation sowie die Regierungsarbeit herangezogen. Die bürgerlichen Freiheiten werden anhand der Glaubens-, Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit sowie der Rechtsstaatlichkeit und der jeweiligen individuellen Freiheit des Bürgers im jeweiligen Land beurteilt.

Mit dem Abkommen von Paris hat sich im Dezember 2015 die Mehrheit aller Staaten auf ein globales Klimaschutzabkommen geeinigt. Konkret verfolgt das Pariser Abkommen drei Ziele:

- Langfristige Begrenzung der Erderwärmung auf deutlich unter zwei Grad Celsius im Vergleich zum vorindustriellen Niveau. Im Übrigen sollen sich die Staaten bemühen, den Temperaturanstieg auf 1,5 Grad Celsius im Vergleich zum vorindustriellen Niveau zu begrenzen.
- Treibhausgasemissionen zu mindern
- die Finanzmittelflüsse mit den Klimazielen in Einklang zu bringen.

Dies vorausgeschickt, soll in den folgenden Tabellen jeweils aufgezeigt werden, durch welche Ausschlusskriterien wesentliche nachteilige Auswirkungen auf welche Nachhaltigkeitsfaktoren abgemildert wurden. Die Auswahl der Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der delegierten Verordnung zur Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

### Für Aktien oder Anleihen von Unternehmen:

| Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI                                                                                                                                                                              | Berücksichtigt durch                | Begründung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 Treibhausgasemissionen (GHG Emissions)<br>2 CO <sub>2</sub> Fußabdruck (Carbon Footprint)<br>3 Treibhausgasintensität der im Portfolio befindlichen Unternehmen (GHG intensity of investee companies) | Ausschlusskriterien Nr. (4) und (6) | Durch die in den Ausschlusskriterien Nr. (4)) genannte Umsatzschwelle hinsichtlich Unternehmen, welche Umsatz mit der Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen erwirtschaften, sowie durch den Ausschluss von Unternehmen, welche schwere Kontroversen mit den UN Global Compact und damit ebenfalls mit den Prinzipien 7-9 des UN Global Compacts aufweisen, kann davon ausgegangen werden, dass mittelbar weniger Emissionen ausgestoßen werden. |
| 4. Exposition zu Unternehmen aus dem Sektor der Fossilen Brennstoffe (Exposure to companies active in the fossile fuel sector)                                                                          | Ausschlusskriterien Nr. (4)         | Investitionen in Aktivitäten im Bereich fossile Brennstoffe sind für den Fonds aufgrund der in den Ausschlusskriterien verankerten Umsatzschwellen begrenzt, wodurch eine entsprechende Exposition teilweise vermieden wird.                                                                                                                                                                                                                       |
| 5. Anteil von nichterneuerbarer Energie an Energieverbrauch und -produktion (Share of non-renewable energy consumption and production)                                                                  | Ausschlusskriterien Nr. (4) - (5)   | Durch die in den Ausschlusskriterien beinhalteten Umsatzschwellen wird die Investition in als besonders problematisch eingestuft Energiequellen beschränkt.<br><br>Der Anteil von nicht-erneuerbaren Energien am Energieverbrauch wird damit indirekt berücksichtigt, da anzunehmen ist, dass die Begrenzung der Investitionen zu einem verminderten Angebot nicht erneuerbarer Energie führen wird.                                               |

|                                                                                                                                                                                                                                                                |                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 6. Energieverbrauchsintensität pro Branche mit hohen Klimaauswirkungen (Energy consumption intensity per high impact climate sector)                                                                                                                           | Ausschlusskriterium Nr. (6) | Die Prinzipien 7-9 des UN Global Compact halten Unternehmen an die Umwelt vorsorglich, innovativ und zielgerichtet im Rahmen ihrer Tätigkeiten zu schützen. Insbesondere der mit Prinzip 9 UN Global Compact verfolgte Ansatz, innovative Technologien zu entwickeln, kann zu einer Verringerung der Energieintensität beitragen. Entsprechend wird erwartet, dass Unternehmen, welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, beschränkte negativen Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben. |
| 7. Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf artenreiche Gebiete (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas)<br>8. Schadstoffausstoß in Gewässer (Emissions to water)<br>9. Sondermüll (Hazardous waste)                                | Ausschlusskriterium Nr. (6) | Insbesondere wird in Prinzip 7 des UN Global Compact der Vorsorgeansatz postuliert. Es wird davon ausgegangen, dass Unternehmen welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, nur beschränkte negative Auswirkungen auf geschützte Gebiete und die dort beheimateten Arten, und nur beschränkte negative Auswirkungen an anderen Orten durch Schadstoff-belastetes Abwasser oder durch Sondermüll entfalten.                                                                                                            |
| 10. Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen (Violations of UNGC and OECD Guidelines for MNE)                                                                                                              | Ausschlusskriterium Nr. (6) | Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium Nr. 8 fortlaufend überwacht.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 11. Mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen, um Einhaltung des UN Global Compacts oder der OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen zu überwachen (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD Guidelines) | Ausschlusskriterium Nr. (6) | Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannten Vereinbarung auftreten, haben erkennbar nicht ausreichend Strukturen geschaffen, um die Einhaltung der Normen sicherstellen zu können, so dass davon ausgegangen werden kann, dass der Ausschluss zu einer Beschränkung der negativen Auswirkungen führt.                                                                                                                                                                                                                         |

|                                                                                                                                                                                       |                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>12. Unbereinigte geschlechtsspezifische Lohnlücke (Unadjusted gender pay gap)</p> <p>13. Geschlechterdiversität im Aufsichtsrat oder Geschäftsführung (Board gender diversity)</p> | <p>Ausschlusskriterium Nr. (6)</p> | <p>Da Prinzip 6 des UN Global Compact auf die Abschaffung aller Formen von Diskriminierung am Arbeitsplatz abzielt und zudem im Rahmen der Prinzipien 3-6 auf die ILO Kernarbeitsnormen verwiesen wird ist davon auszugehen, dass der Ausschluss schwerwiegender Verstöße zu einer Beschränkung negativer Auswirkungen führt.</p> |
| <p>14. Exposition zu kontroversen Waffen (Exposure to controversial weapons)</p>                                                                                                      | <p>Ausschlusskriterium Nr. (3)</p> | <p>Über das Ausschlusskriterium Nr. (3) wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.</p>                                                                                                                                     |

**Für Anleihen von Staaten:**

| Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI                                                                                                              | Berücksichtigt durch         | Begründung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Treibhausgasintensität (GHG Intensity)                                                                                                  | Ausschlusskriterium Nr. (35) | Da der Portfoliomanager durch Anwendung des Ausschlusskriteriums Nr. (35) nur in Anleihen von Staaten investiert, die das Pariser Abkommen ratifiziert haben, ist sichergestellt, dass nur in Staaten investiert wird, welche Maßnahmen treffen, um die Treibhausgasintensität zu minimieren. Daher lässt sich davon ausgehen, dass mittelbar eine Beschränkung negativer Auswirkungen auf die Treibhausgasintensität von Staaten erfolgt.                                                                                                                                                    |
| Im Portfolio befindliche Anleihen von Ländern, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind (Investee countries subject to social violations) | Ausschlusskriterium Nr. (34) | Durch Anwendung des Ausschlusskriteriums Nr. (34) investiert der Portfoliomanager für das Sondervermögen nicht in Staatsanleihen, welche auf Grundlage bestehender Informationen, Analysen und Experteninterviews als „unfrei“ klassifiziert werden. [Die Klassifizierung ist in „frei“, „teilweise frei“ und „unfrei“ unterteilt.] So wird sichergestellt, dass der Portfoliomanager wenigstens keine Anleihen von Staaten investiert, welche definitiv sozialen Verstößen ausgesetzt sind. Entsprechend wird das PAI insofern berücksichtigt, als dass eine Beschränkung negativer erfolgt. |

**Für Investmentanteile:**

Das Fondsmanagement strebt an für das Sondervermögen nur in Investmentanteile solcher Fonds zu investieren, die im Rahmen ihrer jeweiligen Anlagestrategie die zuvor genannten PAI berücksichtigen.

Konkrete Daten liegen dem Portfolioverwalter aktuell noch nicht vor, Entsprechend kann eine Bewertung etwaiger Investmentanteile in Hinblick auf das Einhalten der PAI aktuell noch nicht getroffen werden.

Sobald dem Portfolioverwalter entsprechende Daten vorliegen, wird der Portfoliomanager diese bei seinen Investitionsentscheidungen entsprechend berücksichtigen.

Die genaue Funktionsweise der Titelauswahl wird auf der Homepage der Gesellschaft unter <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht/> dargestellt.



## WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Es wurden die Sektoren anhand der NACE Codes ausgewiesen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2025 - 31.12.2025

| Größte Investitionen                                                        | Sektor                                                                    | In % der Vermögenswerte | Land                          |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. (DE0005810055)                         | Effekten- und Warenbörsen                                                 | 3,21%                   | Deutschland                   |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 (NL0010273215)                   | Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben                      | 3,10%                   | Niederlande                   |
| European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(29) (XS2015227494)       | Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)                             | 3,08%                   | Europ. Investitionsbank (EIB) |
| Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10 (CH0030170408)                      | Herstellung von Sanitärkeramik                                            | 3,08%                   | Schweiz                       |
| Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2019(26) (XS2079798562) | Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)                             | 2,91%                   | Niederlande                   |
| Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2019(27) (XS2002516446) | Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)                             | 2,88%                   | Niederlande                   |
| EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2021(28) (XS2356409966)                       | Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g.                                    | 2,86%                   | EUROFIMA                      |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 (US67066G1040)                       | Herstellung von elektronischen Bauelementen und Leiterplatten             | 2,80%                   | USA                           |
| Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N. (DE0006047004)                  | Herstellung von Zement                                                    | 2,78%                   | Deutschland                   |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. (DE0008404005)                           | Beteiligungsgesellschaften                                                | 2,74%                   | Deutschland                   |
| Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N. (DE0006766504)                               | Erzeugung und erste Bearbeitung von Kupfer                                | 2,44%                   | Deutschland                   |
| KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. (DE000KGX8881)                            | Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben                      | 2,41%                   | Deutschland                   |
| Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50 (NO0012470089)                       | Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a.n.g. | 2,39%                   | Norwegen                      |
| Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2023(31/31) (XS2589790109)   | Beteiligungsgesellschaften                                                | 2,35%                   | Niederlande                   |
| Intl Business Machines Corp. (US4592001014)                                 | Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten          | 2,35%                   | USA                           |



## WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

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

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

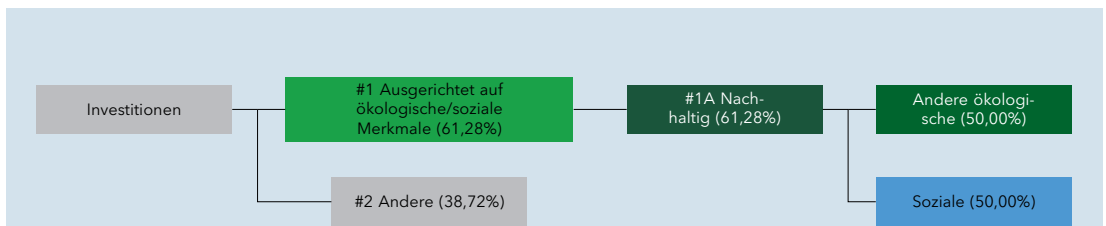
Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Als positiv bewertet und damit im Rahmen der genannten 51 % Grenze Berücksichtigung finden all die Vermögensgegenstände, die sich als nachhaltige Investition gem. Art. 2 Nr. 17 Verordnung (EU) 2019/2088 klassifizieren. Im Sinne dieses Sondervermögens gilt eine Investition, dann als nachhaltige Investition gem. Art. 2 Nr. 17 Verordnung (EU) 2019/2088, wenn sie auf eine wirtschaftliche Tätigkeit ausgerichtet ist, die zur Erreichung der Ziele der Erhaltung der Umwelt und / oder der Erreichung der sozialen Gestaltung der Gesellschaft beitragen. Dies ist insbesondere dann der Fall, wenn die nachhaltigen Investitionen auf wirtschaftliche Tätigkeiten ihrerseits darauf ausgerichtet sind zu der Erfüllung der Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen („SDG“) beizutragen. Konkret wird als Nachhaltigkeitsindikator der „SDG Solution Score“ herangezogen. Ferner werden nur Wertpapiere von Staatsemitenten erworben, die mindestens die Primeschwelle bei der Bewertung durch ISS ESG erhalten.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.01.2025 bis 31.12.2025. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben.

In der nachfolgenden Grafik erfolgt der Ausweis der "Anderen ökologischen" und der "Sozialen" Investitionen mit jeweils 50 %. Dieser Umstand resultiert daraus, dass das Sondervermögen sowohl SDG, die auf Umweltziele als auch solche, die auf soziale Ziele ausgerichtet sind berücksichtigt.



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die Sektoren anhand der NACE Codes ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in die Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffen ist somit 3,51 %.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

| Sektor                                                                        | Anteil |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben                          | 19,27% |
| Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)                                 | 9,49%  |
| Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g.                                        | 7,93%  |
| Beteiligungsgesellschaften                                                    | 7,65%  |
| Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien | 7,49%  |
| Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten              | 6,83%  |
| Herstellung von elektronischen Bauelementen                                   | 3,41%  |
| Effekten- und Warenbörsen                                                     | 3,21%  |

| Sektor                                                                                         | Anteil |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Herstellung von Sanitärkeramik                                                                 | 3,08%  |
| Herstellung von elektronischen Bauelementen und Leiterplatten                                  | 2,80%  |
| Herstellung von Zement                                                                         | 2,78%  |
| Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen                                  | 2,56%  |
| Erzeugung und erste Bearbeitung von Kupfer                                                     | 2,44%  |
| Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a.n.g.                      | 2,39%  |
| Sammlung nicht gefährlicher Abfälle                                                            | 2,23%  |
| Verlegen von sonstiger Software                                                                | 2,22%  |
| Herstellung von sonstigen elektrischen Ausrüstungen und Geräten a.n.g.                         | 2,20%  |
| Wasserversorgung                                                                               | 2,19%  |
| Sonstige Telekommunikation                                                                     | 1,68%  |
| Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten                                    | 1,38%  |
| Herstellung elektrischer und elektronischer Ausrüstungsgegenstände für Kraftwagen              | 1,09%  |
| Herstellung von sonstigen elektronischen und elektrischen Drähten und Kabeln                   | 1,04%  |
| Herstellung von Verpackungsmitteln, Lagerbehältern und Ladungsträgern aus Holz                 | 1,03%  |
| Sonstiger Ausbau                                                                               | 0,69%  |
| Öffentliche Verwaltung                                                                         | 0,64%  |
| Leasing von nichtfinanziellen immateriellen Vermögensgegenständen (ohne Copyrights)            | 0,60%  |
| Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten                                              | 0,46%  |
| Programmierungstätigkeiten                                                                     | 0,43%  |
| Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen     | 0,38%  |
| Elektrizitätserzeugung                                                                         | 0,26%  |
| Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge) | 0,07%  |
| Verlegen von Büchern                                                                           | 0,06%  |



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

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

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.

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, 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-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

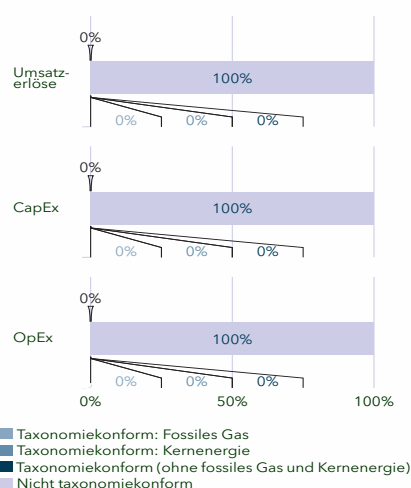
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

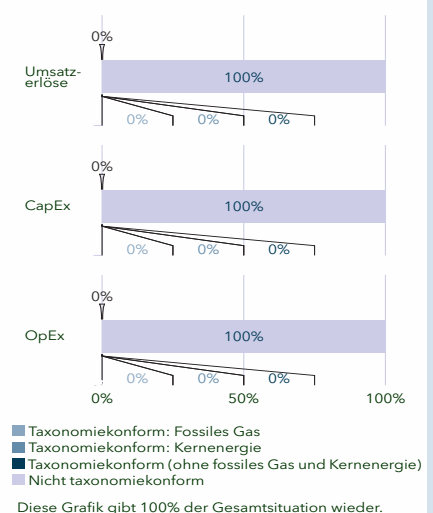
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

1. Taxonomie-Ausrichtung von Investitionen **einschließlich Staatsanleihen\***



2. Taxonomie-Ausrichtung von Anlagen **ohne Staatsanleihen\***



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

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

#### Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine 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 ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

| Art der Wirtschaftstätigkeit | Anteil |
|------------------------------|--------|
| Ermöglichende Tätigkeiten    | 0,00%  |
| Übergangstätigkeiten         | 0,00%  |



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



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

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Insofern wurden keine derartigen Investitionen getätigt.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Sondervermögen legt keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel fest. Stattdessen investiert das Sondervermögen mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umwelt und / oder sozialen Ziel.

Dieser Umstand resultiert daraus, dass das Sondervermögen sowohl SDG, die auf Umweltziele als auch solche, die auf soziale Ziele ausgerichtet sind berücksichtigt.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein SDG Solution Score von mindestens 2,0 (ISS) in Höhe von 61,28 % auf.



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

Unter „Andere Investitionen“ können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitpunkt einen durchschnittlichen Anteil von 38,72 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in "Andere Investitionen" investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in "Andere Investitionen" zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz wird in Bezug auf Aktien, Anleihen durch das Anwenden der oben genannten Ausschlusskriterien sichergestellt. Dies gilt nur dann, wenn der Datenprovider entsprechende Daten zur Verfügung stellt. Sofern keine Daten verfügbar sind, bleiben die Aktien, Anleihen erwerbbar, jedoch kann in diesem Fall diesbezüglich kein Mindestschutz garantiert werden.



## **WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?**

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.01.2025 bis 31.12.2025 durchgehend beachtet. Es wurden folgende Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt:

- Investition in ein Wertpapier, dass mehr als 1% seines Umsatzes mit der Förderung und dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen generiert, der Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen und/oder mit Dienstleistungen im Bereich fossile Brennstoffe. - (11.08.2025);
- Wertpapiere - SDG Solution Score von mindestens 2,0 - min. 51% (02.12.2025 bis 10.12.2025).

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter "<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>" eingesehen werden.

Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageentscheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG-relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der

bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nichtfinanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

Hamburg, 16. April 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Dr. Christian Schumacher

Ludger Wibbeke

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ECie Fair Future Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 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“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens 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 *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* 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 *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* 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.

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

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

Hamburg, den 17.04.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 294,830 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2024

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

[info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST