

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Selection Rendite Plus

JAHRESBERICHT
ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 31. März 2023 für das am 4. Januar 1990 (als KM-Mitarbeiter Fonds OP) aufgelegte Sondervermögen

Selection Rendite Plus

vorlegen zu können.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds setzt sich zu mindestens 51% aus Wertpapieren zusammen. Der Fonds wird als "gemischtes Portfolio" aus Aktien und Anleihen geführt, wobei mehr als 35% des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen der Aussteller Bundesrepublik Deutschland, Europäische Union, Großbritannien, Japan und Vereinigte Staaten von Amerika angelegt werden dürfen. Bei der Auswahl der Titel erfolgt ein christlich-ethisches Nachhaltigkeits-Screening. Hierbei werden auf Basis von Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact (weltweite Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung) und definierten Vorgaben Ausschlusskriterien formuliert. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Vorgaben des im Bereich nachhaltiges Investieren anerkannten IMUG (Institut für Markt-Umwelt-Gesellschaft). Diese Vorgaben werden auf ein breites Universum von Wertpapieren, vor allem von Unternehmen, deren Titel an großen europäischen Börsen gehandelt werden, angewandt. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der Berichtszeitraum 04/2022 bis 04/2023 war vornehmend durch den russischen Überfall auf die Ukraine und die sich hierdurch verstärkenden inflationären Effekte insbesondere im Öl- und Rohstoffsegment gekennzeichnet. Anfang 2022 vermutete man eine nur vorübergehende Inflation im Wesentlichen bedingt durch pandemiebedingte Lieferengpässe – die Mitte des Jahres 22 zu einem Ende kommen sollte. Dies änderte sich durch den Ukrainekrieg – mit dem wir nicht gerechnet hatten – abrupt. Stark steigende Inflationsraten veranlassten die internationalen Notenbanken zu einer Kehrtwende in ihrer über Jahre andauernde ultra-expansiven Geldpolitik. Angefangen bei der US-Notenbank über die Europäische Zentralbank erhöhten Notenbanken in einem enormen Tempo die weltweiten Zinsen. Dies hatte starke Auswirkungen auf die amerikanischen und europäischen Rentenmärkte. Steigende Zinsen ließen die Notierungen bereits emittierter Anleihen sinken und hatten negative Auswirkungen auf die Rentenmärkte. Die Unsicherheit über die künftige Energieversorgung in Europa und eine Eskalation des Ukrainekrieges, sowie die Inflationsentwicklung mitsamt der neuen Notenbankpolitik hatte negative Einflüsse auf die Aktienmärkte. Gewinner dieser Entwicklung waren Öl, Gas und Rohstoffwerte sowie der rüstungsnaher Bereich. Aufgrund der strengen Nachhaltigkeitskriterien des Fonds – (z.B. genereller Ausschluss aller Energiewerte) – hatte dies stark negative Auswirkungen auf die Performance. Auf der anderen Seite litten besonders die Aktien energieintensiver Unternehmen sowie Wachstumstitel, bedingt durch höhere Diskontierungssätze, unter der Entwicklung des letzten Jahres. Der Anleihebereich, in Krisenphasen oft negativ korreliert mit den Aktienmärkten, konnte im Berichtszeitraum nicht als der übliche Stabilisator wirken, sondern zeigte ebenfalls eine negative Performance. Dies war auf die bereits beschriebene Notenbankpolitik infolge der Preisteuerung zurückzuführen. Die sehr niedrige Bewertung des europäischen Aktienmarktes führte zu einer relativ hohen Gewichtung der europäischen Titel, die wir beibehalten haben. Bis zum 1. Quartal 2023 wurden weniger als 10% der Aktien in US-Titel investiert.

Die Mittelabflüsse sind auf den Rückzug von Dachfondsinvestments zurückzuführen.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. 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 der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von

Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.

- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. April 2022 bis 31. März 2023)

Anteilkategorie I	–9,61% ¹⁾
Anteilkategorie R	–10,16% ¹⁾

Fondsstruktur	per 31. März 2023		per 31. März 2022	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	24.459.213,50	39,75%	53.390.048,50	43,97%
Aktien	30.752.097,36	49,91%	55.863.307,53	46,01%
Fondsanteile	4.771.300,00	7,74%	2.364.425,00	1,95%
Optionen	./65.285,00	./0,11%	./72.900,00	./0,06%
Futures	./17.745,00	./0,03%	./18.475,00	./0,02%
Bankguthaben	1.609.178,49	2,61%	10.086.574,50	8,31%
Zins- und Dividendenansprüche	281.191,01	0,46%	208.205,52	0,17%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./208.629,16	./0,34%	./392.656,31	./0,32%
Fondsvermögen	61.617.321,20	100,00%	121.428.529,74	100,00%

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

Vermögensübersicht zum 31.3.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	61.825.971,22	100,34
1. Aktien	30.226.094,54	49,05
Bundesrepublik Deutschland	16.980.866,00	27,56
Dänemark	291.521,24	0,47
Finnland	773.750,00	1,26
Frankreich	2.063.810,00	3,35
Großbritannien	1.542.315,57	2,50
Irland	32.720,24	0,05
Italien	80.000,00	0,13
Niederlande	2.665.342,50	4,33
Norwegen	457.588,49	0,74
Österreich	301.600,00	0,49
Schweden	104.266,54	0,17
Schweiz	2.669.970,77	4,33
Spanien	618.000,00	1,00
USA	1.644.343,19	2,67
2. Anleihen	23.795.748,50	38,62
< 1 Jahr	812.185,00	1,32
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.338.024,00	3,79
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.211.249,00	13,33
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	11.737.610,50	19,05
>= 10 Jahre	696.680,00	1,13
3. Wandelanleihen	699.465,00	1,14
EUR	699.465,00	1,14
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	526.002,82	0,85
CHF	526.002,82	0,85
5. Investmentanteile	4.771.300,00	7,74
EUR	4.771.300,00	7,74
6. Derivate	./83.030,00	./0,13
7. Bankguthaben	1.609.178,49	2,61
8. Sonstige Vermögensgegenstände	281.211,87	0,46
II. Verbindlichkeiten	./208.650,02	./0,34
III. Fondsvermögen	61.617.321,20	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						60.018.610,86	97,41
Börsengehandelte Wertpapiere						52.027.834,32	84,44
Aktien						29.407.928,00	47,73
Meyer Burger Technology AG					CHF		
Nam.-Aktien SF 0,05	CH0108503795	100.000	350.000	250.000	0,643	64.805,48	0,11
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	1.200	1.500	300	583,200	705.341,66	1,14
u-blox Holding AG Nam.-Akt SF - 13,50	CH0033361673	4.475	4.475	0	127,800	576.400,93	0,94
Zurich Insurance Group AG							
Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	3.000	9.500	13.500	437,700	1.323.422,70	2,15
Novo-Nordisk AS					DKK		
Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	2.000	16.000	14.000	1.085,800	291.521,24	0,47
ADVA Optical Networking SE					EUR		
Inhaber-Aktien o.N.	DE0005103006	13.000	13.000	0	21,640	281.320,00	0,46
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	20.000	20.000	0	31,230	624.600,00	1,01
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	4.000	31.500	32.500	212,800	851.200,00	1,38
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	2.000	2.000	0	62,300	124.600,00	0,20
ASML Holding N.V.							
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	250	16.750	16.500	625,200	156.300,00	0,25
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	14.000	104.000	190.000	28,165	394.310,00	0,64
BayWa AG vink. Namens-Aktien o.N.	DE0005194062	9.000	9.000	0	40,650	365.850,00	0,59
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	2.000	4.500	3.750	170,750	341.500,00	0,55
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000120644	10.000	50.000	40.000	57,310	573.100,00	0,93
Davide Campari-Milano N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL0015435975	50.000	140.000	190.000	11,250	562.500,00	0,91
Deutsche Börse AG Nam.-Aktien o.N.	DE0005810055	2.400	4.000	1.600	179,450	430.680,00	0,70
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	10.000	54.500	44.500	43,090	430.900,00	0,70
Deutsche Telekom AG Nam.-Akt o.N.	DE0005557508	30.000	115.000	235.000	22,350	670.500,00	1,09
Elmos Semiconductor SE Inh.-Akt. o.N.	DE0005677108	2.500	2.500	20.323	89,500	223.750,00	0,36
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	40.000	135.000	145.000	15,780	631.200,00	1,02
FCR Immobilien AG Nam.-Aktien o.N.	DE000A1YC913	76.000	8.794	5.794	15,400	1.170.400,00	1,90
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	25.000	50.000	125.000	23,950	598.750,00	0,97
Heidelberger Druckmaschinen AG							
Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	250.000	250.000	200.000	1,706	426.500,00	0,69
Heineken N.V.							
Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	7.000	11.000	4.000	99,060	693.420,00	1,13
Industria de Diseño Textil SA							
Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	20.000	60.000	40.000	30,900	618.000,00	1,00
Infineon Technologies AG							
Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	30.000	580.000	650.000	37,680	1.130.400,00	1,83
ING Groep N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL0011821202	20.000	305.000	415.000	10,930	218.600,00	0,35
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	25.000	97.500	72.500	35,610	890.250,00	1,44
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	5.000	18.000	21.000	171,550	857.750,00	1,39
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	1.500	20.500	28.000	322,500	483.750,00	0,79
Oréal S.A., L'Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	400	7.550	7.650	411,250	164.500,00	0,27
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007461006	45.000	83.000	58.000	21,700	976.500,00	1,58
Raiffeisen Bank Intl AG Inh.-Aktien o.N.	AT0000606306	12.500	47.500	35.000	14,160	177.000,00	0,29
Sanlorenzo S.p.A. In Sigla SI							
Azioni nom. o.N.	IT0003549422	2.000	2.000	0	40,000	80.000,00	0,13
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	7.000	52.500	50.500	116,060	812.420,00	1,32
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	500	5.500	5.000	387,000	193.500,00	0,31
Shop Apotheke Europe N.V.							
Aandelen aan toonder EO 0,02	NL0012044747	8.000	19.000	11.000	83,420	667.360,00	1,08
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	5.600	34.600	29.000	149,260	835.856,00	1,36
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	1.000	1.000	0	122,600	122.600,00	0,20
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	5.000	5.000	0	74,700	373.500,00	0,61

Jahresbericht zum 31. März 2023 für Selection Rendite Plus

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
SMA Solar Technology AG		Stück	Stück	Stück	EUR		
Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	15.000	56.041	41.041	98,950	1.484.250,00	2,41
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	4.000	4.000	0	147,600	590.400,00	0,96
STMicroelectronics N.V.							
Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	7.500	55.000	47.500	48,955	367.162,50	0,60
Sto SE & Co. KGaA							
Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	6.050	1.771	10.221	170,600	1.032.130,00	1,68
UPM Kymmene Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009005987	25.000	65.000	60.000	30,950	773.750,00	1,26
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG							
Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	500	25.000	34.500	43,220	21.610,00	0,04
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	20.000	79.500	59.500	17,340	346.800,00	0,56
AstraZeneca PLC		Stück	Stück	Stück	GBP		
Registered Shares DL 0,25	GB0009895292	6.000	7.500	1.500	112,320	767.213,11	1,25
Diageo PLC Reg. Shs LS 0,28935185	GB0002374006	5.000	15.000	10.000	36,140	205.714,94	0,33
GSK PLC Reg. Shares LS 0,3125	GB00BN7SWP63	35.000	50.000	15.000	14,290	569.387,52	0,92
NEL ASA		Stück	Stück	Stück	NOK		
Navne-Aksjer NK 0,20	NO0010081235	280.310	1.965.411	2.685.101	14,195	349.740,74	0,57
Norsk Hydro ASA							
Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	15.771	459.686	743.915	77,800	107.847,75	0,18
Alphabet Inc.		Stück	Stück	Stück	USD		
Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	7.000	17.350	11.250	103,730	668.424,93	1,08
First Solar Inc. Reg. Shares DL 0,001	US3364331070	500	500	0	217,500	100.110,47	0,16
Linde plc Registered Shares EO 0,001	IE000S9YS762	100	100	0	355,440	32.720,24	0,05
Microsoft Corp. R. Shs DL 0,00000625	US5949181045	3.300	17.050	16.750	288,300	875.807,79	1,42
Verzinsliche Wertpapiere						21.697.008,50	35,21
0,6250 % A2A S.p.A.		EUR	EUR	EUR	%		
EO-Med.-T. Notes 20(20/32)	XS2250376477	500	0	300	71,756	358.780,00	0,58
1,1250 % AB Sagax							
EO-Medium-T. Nts 20(20/27)	XS2112816934	500	0	0	81,333	406.665,00	0,66
0,2500 % ACEA S.p.A.							
EO-Medium-T. Nts 21(21/30)	XS2292487076	500	0	300	77,942	389.710,00	0,63
2,5890 % AEGON N.V.							
EO-FLR Nts 04(14/Und.)	NL0000116150	400	0	100	77,815	311.260,00	0,51
3,3750 % Allianz SE							
FLR-Med.T.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7	500	500	0	97,777	488.885,00	0,79
0,0000 % Alstom S.A. EO-Nts 21(21/29)	FR0014001EW8	500	0	500	81,495	407.475,00	0,66
0,5000 % Alstom S.A. EO-Nts 21(21/30)	FR0014004R72	500	0	0	79,459	397.295,00	0,64
0,5000 % British Telecommunications PLC							
EO-Med.-T. Notes 19(19/25)	XS2051494222	500	0	0	93,244	466.220,00	0,76
4,1250 % Bulgarien							
EO-Medium-T. Notes 22(29)	XS2536817211	200	200	0	98,584	197.168,00	0,32
0,8750 % CA Immobilien Anlagen AG							
EO-Anl. 20(20/27)	XS2099128055	500	0	0	77,862	389.310,00	0,63
0,7500 % Castellum AB							
EO-Medium-T. Nts 19(19/26)	XS2049767598	500	0	0	80,584	402.920,00	0,65
1,6250 % CPI PROPERTY GROUP S.A.							
EO-M.-T.Nts 19(19/27) Reg.S	XS2069407786	500	0	0	72,252	361.260,00	0,59
1,2500 % Davide Campari-Milano N.V.							
EO-Notes 20(20/27)	XS2239553048	500	0	100	87,797	438.985,00	0,71
0,5000 % Deutsche Telekom AG							
MTN v.19(27)	XS2024715794	400	0	600	89,923	359.692,00	0,58
0,8750 % DS Smith PLC							
EO-Medium-T. Nts 19(19/26)	XS2051777873	500	0	200	90,035	450.175,00	0,73
0,1000 % E.ON SE							
Medium T. Notes v.21(28/28)	XS2288948859	500	0	500	82,413	412.065,00	0,67
1,1250 % ENEL Finance Intl N.V.							
EO-Med.-T. Notes 18(18/26)	XS1750986744	200	0	200	93,531	187.062,00	0,30

Jahresbericht zum 31. März 2023 für Selection Rendite Plus

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2023 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,2500 % Essity AB							
EO-Med.-Term Nts 21(21/31)	XS2297177664	500	0	0	75,559	377.795,00	0,61
0,3750 % Evonik Industries AG							
Medium T. Notes v.16(16/24)	DE000A185QA5	400	0	100	95,686	382.744,00	0,62
0,0000 % Finnland, Republik							
EO-Bonds 21(26)	FI4000511449	500	0	0	91,363	456.815,00	0,74
0,1250 % Grand City Properties S.A.							
EO-Med.-T. Notes 21(21/28)	XS2282101539	500	0	500	70,955	354.775,00	0,58
0,2500 % Hera S.p.A.							
EO-Med.-Term Nts 20(20/30)	XS2265990452	500	0	500	75,114	375.570,00	0,61
3,4960 % ING Groep N.V.							
EO-FLR Med.-T.Nts18(23)	XS1882544205	500	0	500	100,185	500.925,00	0,81
0,2500 % Iren S.p.A.							
EO-Medium-T. Nts 20(30/31)	XS2275029085	500	0	250	74,856	374.280,00	0,61
0,2000 % Irland							
EO-Treasury Bonds 20(27)	IE00BKFVC568	500	1.000	1.000	90,712	453.560,00	0,74
2,0000 % Italien, Republik							
EO-B.T.P. 18(28)	IT0005323032	500	500	0	93,442	467.210,00	0,76
1,3500 % Italien, Republik							
EO-B.T.P. 19(30)	IT0005383309	500	500	0	85,321	426.605,00	0,69
0,0000 % Italien, Republik							
EO-B.T.P. 21(26)	IT0005454241	500	0	500	89,502	447.510,00	0,73
0,9500 % Italien, Republik							
EO-B.T.P. 21(32)	IT0005466013	750	1.000	250	77,372	580.290,00	0,94
2,6500 % Italien, Republik							
EO-B.T.P. 22(27)	IT0005500068	500	500	0	96,446	482.230,00	0,78
0,8750 % Kon. KPN N.V.							
EO-Med.-T. Notes 20(20/32)	XS2229470146	500	0	500	76,651	383.255,00	0,62
0,0000 % La Poste							
EO-Medium-T. Notes 21(29)	FR0014001IO6	500	0	500	79,663	398.315,00	0,65
0,2500 % LeasePlan Corporation N.V.							
EO-Medium-T. Notes 21(26)	XS2384269101	500	0	500	87,922	439.610,00	0,71
3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG							
FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	XS1843448314	500	500	0	90,570	452.850,00	0,73
0,5000 % Niederlande EO-Bonds 22(32)	NL0015000RP1	750	1.000	250	83,075	623.062,50	1,01
1,7500 % Orange S.A.							
EO-FLR M.-T. Nts 19(26/Und.)	FR0013447877	300	0	0	89,125	267.375,00	0,43
3,6250 % Orsted A/S							
EO-Medium-T. Nts 23(23/26)	XS2591026856	500	500	0	100,673	503.365,00	0,82
0,0000 % Österreich, Republik							
EO-Medium-T. Notes 22(28)	AT0000A2VB47	500	0	500	86,141	430.705,00	0,70
0,4750 % Portugal, Republik							
EO-Obr. 20(30)	PTOTELOE0028	500	0	250	83,578	417.890,00	0,68
0,5000 % Poste Italiane S.p.A.							
EO-Medium-T. Nts 20(28/28)	XS2270397016	500	0	500	80,798	403.990,00	0,66
0,2500 % SKF AB EO-Notes 21(21/31)	XS2297204815	500	0	500	75,571	377.855,00	0,61
0,6250 % Snam S.p.A.							
EO-Med.-T. Nts 21(31/31)	XS2358231798	500	0	0	76,414	382.070,00	0,62
1,4000 % Spanien EO-Bonos 18(28)	ES0000012B39	500	500	0	92,888	464.440,00	0,75
0,0000 % Spanien EO-Bonos 21(27)	ES0000012J15	500	0	500	89,673	448.365,00	0,73
0,5000 % Spanien							
EO-Obligaciones 20(30)	ES0000012F76	500	500	0	84,144	420.720,00	0,68
4,0000 % Thames Water Utilities Fin.PLC							
EO-Med.-Term Nts 23(23/27)	XS2576550326	500	500	0	100,536	502.680,00	0,82
0,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc.							
EO-Notes 19(19/28)	XS2058556536	500	0	500	87,747	438.735,00	0,71
0,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE							
EO-Medium-T. Nts 21(21/28)	FR0014003MJ4	500	0	500	79,789	398.945,00	0,65
0,1250 % UPM Kymmene Corp.							
EO-Medium-T. Nts 20(20/28)	XS2257961818	300	0	700	82,861	248.583,00	0,40

Jahresbericht zum 31. März 2023 für Selection Rendite Plus

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 14(14/26)	XS1030900242	EUR 500	EUR 500	EUR 0	% 99,362	496.810,00	0,81
0,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 21(21/29)	XS2320759538	300	0	450	82,364	247.092,00	0,40
1,0000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-T. Nts 21(21/41)	DE000A287179	500	0	100	48,766	243.830,00	0,40
0,6250 % Vonovia SE Medium T. Notes v.21(21/31)	DE000A3E5FR9	500	0	500	68,883	344.415,00	0,56
0,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 21(21/28)	XS2324836878	300	0	700	85,605	256.815,00	0,42
Wandelanleihen						396.895,00	0,64
0,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-T. Bds 20(31)	XS2257580857	EUR 500	EUR 0	EUR 100	% 79,379	396.895,00	0,64
Sonstige Beteiligungswertpapiere						526.002,82	0,85
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	Stück 2.000	Stück 6.250	Stück 4.250	CHF 260,950	526.002,82	0,85
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3.219.476,54	5,22
Aktien						818.166,54	1,33
ABO Wind AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005760029	Stück 1.500	Stück 1.500	Stück 0	EUR 79,200	118.800,00	0,19
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936	11.000	16.638	5.804	54,100	595.100,00	0,97
PowerCell Sweden AB (publ) Namn-Aktier SK 0,022	SE0006425815	Stück 10.000	Stück 25.000	Stück 60.000	SEK 117,450	104.266,54	0,17
Verzinsliche Wertpapiere						2.098.740,00	3,41
0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2020(20/28)	XS2264977146	EUR 500	EUR 0	EUR 500	% 82,363	411.815,00	0,67
0,8750 % EXOR N.V. EO-Nts 21(21/31)	XS2283188683	500	0	500	77,476	387.380,00	0,63
7,5000 % hep global GmbH Anleihe v.21(24/26)	DE000A3H3JV5	200	0	0	99,750	199.500,00	0,32
0,8750 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-T. Nts 21(21/31)	XS2286012849	500	0	500	62,622	313.110,00	0,51
0,5000 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-T. Notes 20(20/28)	XS2242921711	500	0	500	83,130	415.650,00	0,67
0,9500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 21(21/30)	XS2306082293	500	0	0	74,257	371.285,00	0,60
Wandelanleihen						302.570,00	0,49
2,1250 % ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 20(27)	DE000A283WZ3	EUR 200	EUR 0	EUR 0	% 69,626	139.252,00	0,23
Shop Apotheke Europe N.V. EO-Zero Conv. Notes 21(28)	DE000A287RE9	200	0	0	81,659	163.318,00	0,27
Investmentanteile						4.771.300,00	7,74
KVG-eigene Investmentanteile						4.771.300,00	7,74
Lloyd Fds-Sustaina.Yield Oppo. Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2PB6G7	Stück 5.000	Stück 5.000	Stück 0	EUR 954,260	4.771.300,00	7,74
Summe Wertpapiervermögen ²⁾						60.018.610,86	97,41

²⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand 31.3.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)						./83.030,00	./0,13
Derivate auf einzelne Wertpapiere						./65.285,00	./0,11
Wertpapier-Optionsrechte						./65.285,00	./0,11
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Optionsrechte auf Aktien						./65.285,00	./0,11
BNP PARIBAS INH. PUT 21.04.23 BP 56,00 EUREX	185	./17.500			2,200	./38.500,00	./0,06
INFINEON TECH.AG PUT 21.04.23 BP 35,00 EUREX	185	./20.000			0,390	./7.800,00	./0,01
KION GROUP PUT 21.04.23 BP 30,00 EUREX	185	./7.500			0,170	./1.275,00	0,00
LVMH SE PUT 21.04.23 BP 830,00 EUREX	185	./500			12,890	./6.445,00	./0,01
SIEMENS AG PUT 21.04.23 BP 144,00 EUREX	185	./3.000			1,680	./5.040,00	./0,01
VONOVIA SE PUT 19.05.23 BP 15,50 EUREX	185	./7.500			0,830	./6.225,00	./0,01
Aktienindex-Derivate						./22.565,00	./0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Aktienindex-Terminkontrakte						./22.565,00	./0,04
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 06.23 EUREX	185	EUR ./2				./22.565,00	./0,04
Zins-Derivate						4.820,00	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsterminkontrakte						4.820,00	0,01
FUTURE EURO-BOBL 06.23 EUREX	185	EUR ./2.500.000				4.820,00	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	1.609.178,49	2,61
Bankguthaben	1.609.178,49	2,61
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	1.492.445,36	2,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CHF 23.027,49	23.208,52 0,04
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	GBP 50.763,63	57.791,02 0,09
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD 38.817,40	35.733,59 0,06
Sonstige Vermögensgegenstände	281.211,87	0,46
Zinsansprüche	118.065,84	0,19
Dividendenansprüche	30.533,53	0,05
Quellensteueransprüche	132.612,50	0,22
Sonstige Verbindlichkeiten	./208.650,02	./0,34
Zinsverbindlichkeiten	./20,86	0,00
Verwaltungsvergütung	./182.144,85	./0,30
Verwahrstellenvergütung	./9.084,31	./0,01
Prüfungskosten	./16.000,00	./0,03
Veröffentlichungskosten	./1.400,00	0,00
Fondsvermögen	61.617.321,20	100,00³⁾

Selection Rendite Plus Anteilklasse I

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.499.675
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	38,34
Ausgabepreis	EUR	39,49

Selection Rendite Plus Anteilklasse R

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	41.539
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	99,08
Ausgabepreis	EUR	102,05

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9922000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	11,3770000
Dänische Kronen	DKK	1 EUR =	7,4492000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR =	11,2644000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8784000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0863000

Marktschlüssel

Terminbörsen
185 = Eurex Deutschland

³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Adyen N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0012969182	1.600	1.600
ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	70.000	70.000
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	0	25.000
Antofagasta PLC Registered Shares LS 0,05	GB0000456144	0	50.000
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	6.500	11.500
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	100.000	100.000
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	120.000	120.000
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	200.000	200.000
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	0	400
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO 0,01	NL0012866412	60.500	60.500
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	38.000	38.000
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0017768716	10.000	10.000
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	0	200.000
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	13.000	13.000
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	75.000	75.000
Continental AG	DE0005439004	10.000	10.000
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	188.500	188.500
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	50.000	50.000
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	100.000	100.000
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	27.500	27.500
Eramet S.A. Actions Port. EO 3,05	FR0000131757	5.600	9.600
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	7.000	7.000
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624	10.000	10.000
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	300	300
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	6.000	6.000
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	250	250
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018	2.000	2.000
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL 0,50	GB0005405286	100.000	100.000
K+S AG	DE000KSAG888	175.000	175.000
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	1.500	2.000
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	12.000	12.000
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF 0,25	CH0025751329	7.000	7.000
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	4.600	6.200
Man Group PLC Reg. SharesDL 0,0342857142	JE00BJ1DLW90	50.000	350.000
Mercer International Inc. Registered Shares DL 1	US5880561015	43.000	60.000
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	12.000	12.000
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US60937P1066	3.380	5.880
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	2.000	18.000
Netflix Inc. Registered Shares DL 0,001	US64110L1061	2.500	2.500
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	20.000	40.000
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	14.000	14.000
NVIDIA Corp. Registered Shares DL 0,001	US67066G1040	4.500	4.500
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	220.000	220.000
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0024608827	1.000	1.000
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US70450Y1038	15.000	15.000
Peach Property Group AG Namens-Aktien SF 30	CH0118530366	353	30.253
Prosus N.V. Registered Shares EO 0,05	NL0013654783	30.000	30.000
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	15.000	15.000
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	49.500	49.500
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	11.500	11.500
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	2.000	2.000
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	10.000	10.000
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	115.000	115.000
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	0	3.000
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	140.000	140.000
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	4.000	4.000
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK 0,20	DK0061539921	43.000	88.000
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	600.000	600.000

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
0,5790 % 2i Rete Gas S.p.A. EO-Med.-Term Notes 21(21/31)	XS2292547317	0	500
0,0000 % Aaroundtown SA EO-Med.-Term Notes 20(20/26)	XS2273810510	0	1.000
3,1490 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 18(23/24)	XS1811433983	0	1.000
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 19(19/29)	XS2051494495	0	1.000
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104842	1.500	1.500
1,8750 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 18(26)	AT0000A22H40	0	300
0,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 21(21/29)	XS2307863642	0	500
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 v.21(26)	DE000A3H2ZX9	0	500
0,3750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2053052895	0	600
0,5000 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 20(20/27)	XS2229434852	0	500
0,8750 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 17(23)	XS1732400319	0	300
0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 19(24)	FI4000391529	1.000	1.000
0,7500 % Frankreich EO-OAT 18(28)	FR0013341682	500	500
0,0000 % Frankreich EO-OAT 20(26)	FR0013508470	0	500
0,8750 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 19(19/27)	XS2020608548	0	600
0,1250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 21(21/27)	XS2286441964	0	800
0,9000 % Indonesien, Republik EO-Notes 20(27)	XS2100404396	0	500
1,1250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	XS2194283672	0	500
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 19(26)	XS2081018629	0	500
0,3750 % Investor AB EO-Med.-Term Notes 20(20/35)	XS2250024010	0	500
0,5000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 21(33)	XS2299002423	0	500
0,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 16(23)	IT0005215246	0	200
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 20(26)	IT0005419848	0	800
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 21(24)	IT0005452989	0	500
0,5000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 19(19/32)	FR0013444684	0	500
0,7500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 18(28)	AT0000A1ZGE4	500	500
1,8750 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.17(17/24)	XS1625975153	0	200
0,8750 % Slowenien, Republik EO-Bonds 20(30)	SI0002103990	1.000	1.000
0,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 20(28/28)	XS2268340010	0	500
0,0000 % Spanien EO-Bonos 21(24)	ES0000012H33	0	500
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 16(26)	ES00000128H5	700	1.000
1,4470 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 18(18/27)	XS1756296965	0	200
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 19(19/27)	XS1979280853	0	300
Wandelanleihen		EUR	EUR
3,3890 % Ageasfinlux S.A. EO-Conv.FLR Nts 02(Und.) Reg.S	XS0147484074	0	500
ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 18(25)	DE000A19W2L5	0	200
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6	0	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien		Stück	Stück
Ceres Power Holdings PLC Registered Shares LS 0,10	GB00BG5KQW09	40.000	60.000
VIB Vermögen AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YPDD0	0	10.000
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 21(21/28)	XS2308322002	0	1.000
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 19(31/31)	XS1843433639	0	500
1,2880 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 21(21/29)Reg.S	XS2360853332	0	300
Wandelanleihen		EUR	EUR
1,2500 % Global Fashion Group S.A. EO-Wandelanl. 21(28)	DE000A3KMT51	0	100
Nexi S.p.A. EO-Zero Exch. Bonds 21(28)	XS2305842903	0	200
0,6250 % TAG Immobilien AG Wandelschuldv.v.20(24/26)	DE000A3E46Y9	0	300
Nichtnotierte Wertpapiere⁴⁾			
Aktien		Stück	Stück
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	0	5.000

⁴⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere			
2,5770 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 18(23)	XS1788584321	EUR 0	EUR 1.000
0,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 17(22)	IE00BDHDPQ37	0	500
2,9910 % Santander UK Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-T.Nts 18(23/24)	XS1799039976	0	1.250
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Amundi Wandelanleihen Inhaber-Anteile	DE0008484957	Stück 23.500	Stück 41.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)			
			Volumen in 1.000
Terminkontrakte			
Aktienindex-Terminkontrakte			
gekaufte Kontrakte:			
(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX, MDAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)		EUR	175.746,76
verkaufte Kontrakte:			
(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX, FTSE MIB, MDAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)		EUR	2.172.750,08
Zinsterminkontrakte			
gekaufte Kontrakte:			
(Basiswert[e]: 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BUND, EURO-BUXL)		EUR	16.529,54
verkaufte Kontrakte:			
(Basiswert[e]: 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, COMI SYNTHETISCHE ANLEIHE, EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL, EURO-SCHATZ)		EUR	341.505,51
Währungsterminkontrakte			
gekaufte Kontrakte:			
(Basiswert[e]: CROSS RATE EO/DL)		EUR	2.511,39
verkaufte Kontrakte:			
(Basiswert[e]: CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/SF)		EUR	68.713,52
Optionsrechte			
Wertpapier-Optionsrechte			
Optionsrechte auf Aktien			
verkaufte Kaufoptionen (Call):			
(Basiswert[e]: BNP PARIBAS INH. EO 2, DANONE S.A. EO 0,25)		EUR	67,96
verkaufte Verkaufsoptionen (Put):			
(Basiswert[e]: ANDRITZ AG, ASML HOLDING EO 0,09, COVESTRO AG O.N., DEUTSCHE BANK AG NA O.N., DT.TELEKOM AG NA, INFINEON TECH.AG NA O.N., KION GROUP AG, MONGODB INC. CL.A, MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., NESTLE NAM. SF 0,10, ROCHE HLDG AG GEN., SIEMENS AG NA O.N., VONOVIA SE NA O.N.)		EUR	1.147,29
gekaufte Verkaufsoptionen (Put):			
(Basiswert[e]: ASML HOLDING EO 0,09)		EUR	15,55
Optionsrechte auf Zins-Derivate			
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte			
gekaufte Verkaufsoptionen (Put):			
FUTURE EURO-BUND 09.22 EUREX)		EUR	2,08
verkaufte Kaufoptionen (Call):			
(Basiswert[e]: FUTURE EURO-BUND 09.22 EUREX)		EUR	10,90

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

Jahresbericht zum 31. März 2023 für Selection Rendite Plus
Anteilklasse I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.4.2022 bis 31.3.2023	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		232.974,55	0,15
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		644.250,89	0,43
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		36.721,59	0,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		160.767,65	0,11
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		24.833,42	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./34.631,72	./0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./52.191,15	./0,03
11. Sonstige Erträge		2.210,04	0,00
Summe der Erträge		1.014.935,26	0,68
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./246,91	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./951.677,20	./0,64
– Verwaltungsvergütung	./951.677,20		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./42.892,64	./0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./18.184,89	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		283.694,07	0,19
– Depotgebühren	./9.563,44		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	322.899,60		
– Sonstige Kosten	./29.642,08		
Summe der Aufwendungen		./729.307,57	./0,49
III. Ordentlicher Nettoertrag		285.627,69	0,19
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		10.973.297,95	7,32
2. Realisierte Verluste		./18.711.481,83	./12,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./7.738.183,88	./5,16
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./7.452.556,19	./4,97
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./1.867.879,73	./1,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		42.549,76	0,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./1.825.329,97	./1,22
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		./9.277.886,16	./6,19
Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			114.823.490,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			./1.198.622,09
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			./42.529.739,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.479.370,62		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./51.009.110,22		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./4.315.437,98
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			./9.277.886,16
davon nicht realisierte Gewinne	./1.867.879,73		
davon nicht realisierte Verluste	42.549,76		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			57.501.804,49

Jahresbericht zum 31. März 2023 für Selection Rendite Plus
Anteilklasse I

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		12.573.923,60	8,37
1. Vortrag aus Vorjahr		9.649.256,59	6,42
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./7.452.556,19	./4,97
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁵⁾		10.377.223,19	6,92
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		11.899.069,88	7,92
1. Der Wiederanlage zugeführt		3.273.799,21	2,18
2. Vortrag auf neue Rechnung		8.625.270,67	5,74
III. Gesamtausschüttung		674.853,72	0,45
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		674.853,72	0,45

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019/2020	562.406	22.039.001,17	39,19
2020/2021	2.069.726	93.884.825,64	45,36
2021/2022	2.676.858	114.823.490,30	42,89
2022/2023	1.499.675	57.501.804,49	38,34

⁵⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht zum 31. März 2023 für Selection Rendite Plus
Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.4.2022 bis 31.3.2023	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		16.777,29	0,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		46.375,96	1,12
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		2.637,01	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		11.553,04	0,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.781,81	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./2.493,94	./0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./3.750,14	./0,09
11. Sonstige Erträge		158,90	0,00
Summe der Erträge		<u>73.039,92</u>	<u>1,76</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./11,87	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./85.319,54	./2,06
– Verwaltungsvergütung	./85.319,54		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./2.593,13	./0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./963,42	./0,02
5. Sonstige Aufwendungen		11.513,75	0,28
– Depotgebühren	./428,81		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	13.445,50		
– Sonstige Kosten	./1.502,95		
Summe der Aufwendungen		<u>./77.374,22</u>	<u>./1,86</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./4.334,30</u>	<u>./0,10</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		801.846,65	19,30
2. Realisierte Verluste		./1.358.287,19	./32,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./556.440,54</u>	<u>./13,40</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		./560.774,83	./13,50
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		7.238,33	0,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		24.637,42	0,59
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>31.875,75</u>	<u>0,76</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./528.899,08</u>	<u>./12,74</u>
Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			6.605.039,44
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			./61.658,26
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			./1.818.058,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	816.010,65		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./2.634.068,77		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./80.907,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			./528.899,08
davon nicht realisierte Gewinne	7.238,33		
davon nicht realisierte Verluste	24.637,42		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			<u>4.115.516,71</u>

Jahresbericht zum 31. März 2023 für Selection Rendite Plus
Anteilklasse R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		893.121,59	21,53
1. Vortrag aus Vorjahr		695.057,12	16,76
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./560.774,83	./13,50
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁶⁾		758.839,31	18,27
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		843.275,35	20,33
1. Der Wiederanlage zugeführt		225.947,85	5,44
2. Vortrag auf neue Rechnung		617.327,50	14,89
III. Gesamtausschüttung		49.846,25	1,20
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		49.846,25	1,20

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019/2020	44.243	4.567.183,38	103,23
2020/2021	46.462	5.515.930,90	118,72
2021/2022	59.210	6.605.039,44	111,55
2022/2023	41.539	4.115.516,71	99,08

⁶⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.4.2022 bis zum 31.3.2023	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		249.751,84
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		690.626,85
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		39.358,60
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		172.320,69
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		26.615,23
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./37.125,66
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./55.941,30
11. Sonstige Erträge		2.368,93
Summe der Erträge		1.087.975,18
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./258,78
2. Verwaltungsvergütung		./1.036.996,74
– Verwaltungsvergütung	./1.036.996,74	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./45.485,77
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./19.148,31
5. Sonstige Aufwendungen		295.207,82
– Depotgebühren	./9.992,25	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	336.345,10	
– Sonstige Kosten	./31.145,03	
Summe der Aufwendungen		./806.681,78
III. Ordentliches Nettoergebnis		281.293,40
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		11.775.144,61
2. Realisierte Verluste		./20.069.769,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./8.294.624,42
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./1.860.641,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		67.187,18
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./1.793.454,22
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		./9.806.785,24
Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023		
	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
		121.428.529,74
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./1.260.280,35
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		./44.347.797,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	9.295.381,27	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./53.643.178,98	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./4.396.345,24
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./9.806.785,24
davon nicht realisierte Gewinne	./1.860.641,40	
davon nicht realisierte Verluste	67.187,18	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		61.617.321,20

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindest- anlagesumme EUR	Ausgabeaufschlag, bis zu 3,000% p.a. derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,750% p.a. derzeit	Ertragsverwendung	Währung
Anteilklasse					
Selection Rendite Plus Anteilklasse I	25.000	3,000%	1,150%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Selection Rendite Plus Anteilklasse R	keine	3,000%	1,750%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 4.752.973,26

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,41
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	./.0,13

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 24.8.2018 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,46%
größter potenzieller Risikobetrag	2,22%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,38%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,16

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (Bloomberg: SX5T INDEX)	49,00%
JPM Government Bond Index EMU Investment Grade Total Return (EUR) (Bloomberg: JPMGEMUI INDEX)	51,00%

Sonstige Angaben

Selection Rendite Plus Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	38,34
Ausgabepreis	EUR	39,49
Rücknahmepreis	EUR	38,34
Anzahl Anteile	Stück	1.499.675

Selection Rendite Plus Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	99,08
Ausgabepreis	EUR	102,05
Rücknahmepreis	EUR	99,08
Anzahl Anteile	Stück	41.539

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Selection Rendite Plus Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,23%

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

Selection Rendite Plus Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,83%

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

KVG-eigene Investmentanteile

Lloyd Fds-Sustaina.Yield Oppo. Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2PB6G7	0,800
--	--------------	-------

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

Gruppenfremde Investmentanteile

Amundi Wandelanleihen Inhaber-Anteile	DE0008484957	0,800
---------------------------------------	--------------	-------

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Selection Rendite Plus Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

Selection Rendite Plus Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

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

Transaktionskosten	EUR	630.288,92
--------------------	-----	------------

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
---	--------------------	-------------

davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
-----------------------	-------------	------

davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
--------------------------	-------------	-----

Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
------------------------------	--	-----

Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
-------------------------------------	--------	---

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
---	--------------------	------------

davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
-----------------------	-------------	-----

davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1
------------------------	-------------	-----

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

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

ANHANG

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

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

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

Name des Produkts: Selection Rendite Plus

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300XLQAPZ62JUHZ06

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung. Das Anlageziel sollte unter Berücksichtigung sozialer und ökologischer Investitionskriterien erreicht werden.

Über eine strenge Ausschlusspolitik investierte der Fonds direkt oder indirekt in Aktien oder Anleihen von Unternehmen die Corporate Governance-, Umwelt- und Sozialkriterien (sogenannte ESG-Faktoren) einhalten. Bei Staatsemittenten gilt das Scoring des Freedom House Index.

Die Selection Asset Management berücksichtigt zur Wahrung der Sorgfaltspflicht bei der Vermögensverwaltung und Fondsberatung nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Environmental: Beim Umweltschutz spielt eine Strategie zum Klimaschutz, das schonende Ressourcenmanagement und der Einsatz erneuerbarer Energien eine vorrangige Rolle. Darüber hinaus gilt es, Luft- und Abwasseremissionen zu minimieren und den ökologischen Fußabdruck zu reduzieren.

Social: steht für die Verpflichtung, gerechte Arbeitsbedingungen zu schaffen, die Menschenrechte zu achten, den Arbeitnehmern Zugang zu Weiterbildungen zu ermöglichen und Investitionen in die Sicherheit am Arbeitsplatz sowie die Gesundheit zu tätigen. Darüber hinaus werden Zwangsarbeit und Kinderarbeit ausgeschlossen.

Governance: Bei der Unternehmensführung stellen unabhängige Aufsichtsgremien sicher, dass Korruption oder wettbewerbswidriges Verhalten ausgeschlossen sind. Darüber hinaus verankern die meisten Unternehmen eine erfolgsorientierte Vergütung der Vorstände bei dem Erreichen der Ziele im Bereich der Nachhaltigkeit.

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

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Tabak (Upstream, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Upload, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Upstream, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Kohleprojekten
- Gas (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Gasprojekten

- Öl (Upstream, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Ölprojekten
- andere fossile Brennstoffe (Upstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Jegliche Verbindung zu Neuentwicklungsprojekten von anderen fossilen Brennstoffen
- Abtreibung/Dienstleistungsangebote zur Abtreibung (Produktion, Downstream) > 0 %

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

Weiter werden Länder ausgeschlossen, welche gegen die 10 Kernprinzipien des UN Global Compact verstoßen:

- Menschenrechte: Schwerwiegende und/oder systematische Verstöße gegen Menschenrechte. Die Menschenrechte sind in der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte der UN (UN Universal Declaration of Human Rights) und in der Charta der Grundrechte der Europäischen Union definiert.
- Arbeitsrechte: Schwerwiegende und/oder systematische Verstöße gegen die ILO-Kernarbeitsnormen und deren vier Grundprinzipien (Vereinigungsfreiheit und Recht auf Kollektivverhandlungen; Beseitigung der Zwangsarbeit; Abschaffung der Kinderarbeit; Verbot der Diskriminierung in Beschäftigung und Beruf).
- Umweltschutz: Schwerwiegende und/oder systematische Verstöße gegen Umweltgesetzgebungen und/oder massive Umweltzerstörung. - Korruption und Bestechung: Schwerwiegende und/oder systematische Korruption und/oder Bestechung.
- Korruption und Bestechung: Schwerwiegende und/oder systematische Korruption und/oder Bestechung.

Der Fonds wendete folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),
- Staaten, die das Übereinkommen über die Nichtverbreitung von Kernwaffen nicht ratifiziert haben,
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben,
- Staaten, die gesetzlich nicht an die UN-Konvention zur biologischen Vielfalt (UN Biodiversitäts-Konvention) gebunden sind,
- Staaten, die gesetzlich nicht an das Übereinkommen von Paris gebunden sind,
- Staaten, die gemäß dem aktuell gültigen Freedom House-Ranking als "nicht frei" eingestuft werden,
- Staaten, die einen niedrigeren Score als 35 im aktuell gültigen Korruptionswahrnehmungsindex von Transparency International gehören,
- Staaten, die gesetzlich nicht an den Atomwaffensperrvertrag gebunden sind.

Erster Schritt:

Die Berücksichtigung der PAI erfolgt über tätigkeitsbezogene Ausschlüsse, Ölsektor Ausschluss und ein KPI-Konzept, welches die Selection Asset Management für die jeweiligen Portfolien der Publikumsfonds erstellt.

Die Daten bezüglich der Ausschlüsse werden von dem ESG-Researchanbieter Imug/Vigeo Eiris anhand von den Umsätzen der Emittenten in betreffenden Kontroversen errechnet.

Die Daten bezüglich der KPIs werden intern über Bloomberg erstellt. Hierfür werden KPI-betreffenden Aktientitel und deren Gewichtung im Portfolio

a) mit den Emissionswerten pro 1 Mio.€ Umsatz,

b) mit der Höhe der Vorstandsgehälter,

c) mit der Anzahl der Frauen in der Belegschaft zur Vergleichsgröße (Index) ins Verhältnis gesetzt.

Im zweiten Schritt werden für die Fonds, die nachhaltige Faktoren berücksichtigen, die E-S-G-Einzelscores sowie der Gesamt-Scores mit den E-S-G-Einzelscores sowie Gesamt-Scores der Vergleichsgröße (Index) verglichen.

Ziel ist es, dass die von der Selection Asset Management genutzten PAI-Daten für die Fonds bessere Werte aufweisen als die Vergleichsgröße.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

- THG-Emissionen 1524,7085
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 799,5327
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 2324,2412
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 30,5372
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 3,76%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 12,20%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 38,67%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

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

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

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



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

Die Selection Asset Management GmbH berücksichtigt durch ihre bisherige Nachhaltigkeitsstrategie einige der 14 Pflicht-PAI für Unternehmen. Hier handelt es sich um die PAI (principle adverse impacts), d.h. es werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. (Art. 2 Nr.7c MIFID II DVO (EU) 2021/1253 zur Änderung der DVO (EU) 2017/565).

Die PAI sollen dazu dienen, nachteilige Auswirkungen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance zu vermeiden bzw. nachteilige Auswirkungen zu reduzieren.

Das Ziel ist die Reduzierung von energiebedingten Emissionen (sog. "Treibhausgasemissionen", hauptsächlich CO₂) zu senken.

Beschreibung der strategischen Ansätze zur PAI-Berücksichtigung Treibhausgasemissionen:

• Ausschlussverfahren:

Dazu werden alle Investitionen in Öl- und Gaswerte auf Basis des „STOXX Europe 600 Energy EUR Price“ (S600ENP Index) sowie weitere Kontroversen ausgeschlossen.

• Messung über KPI's:

Bei der Portfolioauswahl der Publikumsfonds strebt die Selection Asset Management an, dass die Fonds innerhalb der nächsten 5 Jahre grundsätzlich um 10% besser als der jeweilig ausgewählte Index sein soll (EuroStoxx50). Dies kann über Reduzierung des Engagements in Vermögenswerten mit erheblichen Risiken des Klimawandels erreicht werden, allem voran, der CO₂-, Energie- und Wasserverbrauch. Mit Hilfe der KPI's wird das Erreichen der Zielsetzung geprüft.

- KPI CO₂-Emissionen Fußabdruck (Carbon-Footprint)
- KPI Energieverbrauch-Fußabdruck (energy-consumption-footprint)
- KPI Wasserverbrauch-Fußabdruck (water-consumption-footprint)
- KPI Vergütung in Vorstandsebene (Board gender pay gap)
- KPI Frauen in Vorstandsebenen (Board_Gender_Diversity)

Methodik: Die KPIs basieren auf Intensitätswerten. Dabei gilt ein Zeitrahmen von 5 Jahren, das Basisjahr ist 2019. Die KPIs werden vierteljährlich erstellt.

Problematik bei KPI CO₂ Emissionen: Seit der neuen Regulatorik der EU sind die Emissionswerte, vor allem bezüglich CO₂, genauer definiert worden (Scope 1-3). Bei der Analyse der Daten wurde festgestellt, dass die Datenversorgung nur sehr eingeschränkt ist und ein Großteil der Unternehmen keine bzw. nur teilweise Daten liefern. Die Datenlücken sind aktuell den mangelnden Nachhaltigkeitsreportings der Unternehmen geschuldet. Mit einer besseren Abdeckung wird aufgrund von regulatorischen Anforderungen in den kommenden Monaten / Jahren gerechnet.

Die Datenabdeckung von Dienstleistern ist Stand Oktober 2022 je nach PAI-Datenpunkt teilweise unzureichend. Dieser geringe Abdeckungsgrad ermöglicht es nicht, Unternehmen mit „auffälligen Werten“ sachgerecht zu bewerten.

Um dieses verzerrte Bild, welches nicht im Sinne der Nachhaltigkeit wäre zu vermeiden, hat sich die Selection Asset Management entschieden, die bisherige Berechnungsmethodik weiterzuführen und die auffälligen bzw. fehlenden Daten der Dienstleister, durch Daten aus den Geschäfts-bzw. Nachhaltigkeitsberichten zu ergänzen.

Unternehmen mit nachhaltig-vorbildlicher Datenvorlage sollen gegenüber Unternehmen, welche keine oder unzureichende Daten liefern, nicht diskriminiert werden.

Durch dieses Vorgehen soll sichergestellt werden, dass die nachteiligsten nachhaltigen Auswirkungen reduziert werden, ohne die genannten negativen Effekte zu stark einfließen zu lassen.

Die Datenversorgung sollte sich in den kommenden Jahren deutlich verbessern und eine Umstellung des Prozesses deshalb möglich sein. Aus diesem Grund sollte einmal im Quartal geprüft werden, wie hoch die Datenabdeckung ist und ob zusätzliche PAI aufgenommen werden können bzw. der Prozess angepasst werden kann.

Info: Scope 1 THG-Emissionen, Scope 2 THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen. Dies basiert auf den absoluten Emissionen, die entweder berichtet oder geschätzt werden. Es werden mehrere Arten von Treibhausgasen berücksichtigt und in Tonnen CO₂ ausgedrückt. Die Zahl wird auf der Grundlage des Umsatzes des Unternehmens in diesem Bereich berechnet.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **01.04.2022-31.03.2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Amundi Wandelanleihen Inhaber-Anteile	n.a.	4,15	Bundesrep. Deutschland
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	Financials	2,18	Schweiz
Lloyd Fds-Sustaina.Yield Oppo. Inhaber-Anteilsklasse I	n.a.	1,94	Bundesrep. Deutschland
FCR Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	Real Estate	1,62	Bundesrep. Deutschland
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	Materials	1,58	Bundesrep. Deutschland
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	Information Technology	1,32	Bundesrep. Deutschland
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	Information Technology	1,07	Bundesrep. Deutschland
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	Financials	1,00	Bundesrep. Deutschland
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	Communication Services	0,99	Bundesrep. Deutschland
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	Financials	0,96	Bundesrep. Deutschland
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	Consumer Staples	0,84	Schweiz
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	Financials	0,74	Frankreich
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	Health Care	0,72	Großbritannien
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	Health Care	0,71	Bundesrep. Deutschland
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	Materials	0,69	Finnland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Dieser Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31. März 2023 zu 100,00% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum 31.03.2023 zu 49,91% in Aktien, zu 39,94% in Renten, zu 7,74% in Fondsanteile. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.

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



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

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

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

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

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

Die Investition in Aktien erfolgte hauptsächlich in Information Technology (27,98%), Industrials (15,02%), Financials (12,61%) und Health Care (10,42%).

Die Investition in Renten erfolgte hauptsächlich in Corporates (48,20%), Governments (25,79%) und Financials non-banking (23,98%).

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

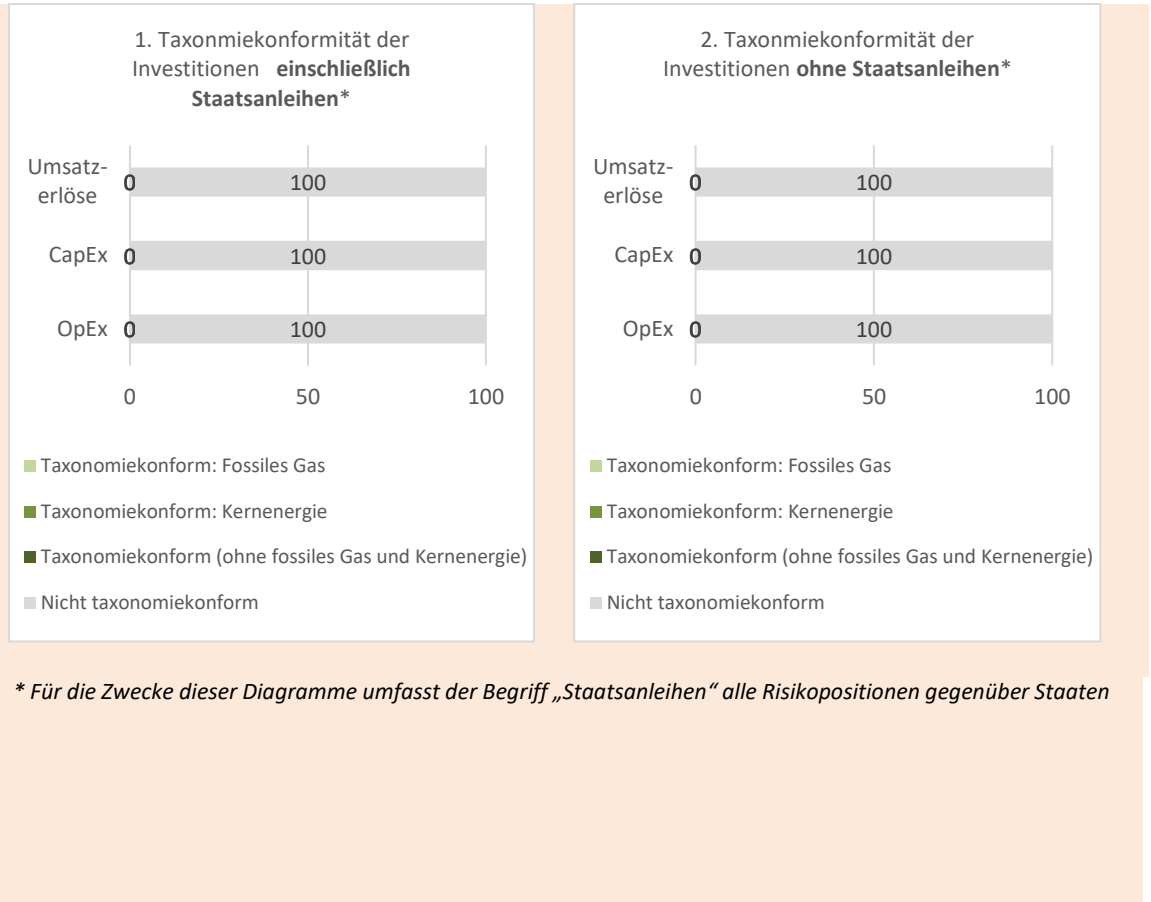
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

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



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

Unter die Rubrik "Andere Investments" fallen die Barmittel und die Derivate, welche zu Absicherungs- und Liquiditätszwecken genutzt werden.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



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

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

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

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

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

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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Referenzwert ist der EURO STOXX 50 und vergleichend dazu auch der EURO STOXX 50 ESG-Index

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der EURO STOXX 50 ist ein Aktienindex, der sich aus 50 großen, börsennotierten Unternehmen des Euro-Währungsgebiets zusammensetzt. Er gilt als eines der führenden Börsenbarometer Europas. Der EURO STOXX 50 ESG-Index schließt, basierend auf ESG-Scores, zehn Prozent der am wenigsten nachhaltigen Unternehmen aus und verbessert das ESG-Profil des EURO STOXX 50 Index bei gleichbleibendem Risiko-Rendite-Profil.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Hauptsächlich wurde die Reduzierung von Treibhausgasen und energiebedingten Emissionen zum Ziel gesetzt. Das Ziel, grundsätzlich um 10% besser als der jeweilig ausgewählte Index zu sein wurde erreicht. Die beworbenen sozialen Merkmale werden über die normbasierten Ausschlüssen gemäß UN Global Compact eingehalten.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der Fonds hat im abgelaufenen Geschäftsjahr auf Grund seiner Gewichtung der Einzelwerte besser als der Referenzwert in den Bereichen Treibhausgasemissionen, Energie- und Wasserverbrauch abgeschnitten.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der CO₂ Ausstoß des Portfolios liegt zum 31.12.2022 um 44% niedriger als der SXSE ESG 50 und um 47% besser als der SXSE 50.

Der Energieverbrauch liegt zum 31.12.2022 um 69% niedriger als der SXSE 50 ESG und um 64% besser als der SXSE 50.

Der Wasserverbrauch liegt zum 31.12.2022 um 53% niedriger als der SXSE 50 ESG und um 38% besser als der SXSE 50.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Selection Rendite Plus - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft. Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

Frankfurt am Main, den 17. Juli 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Das Sondervermögen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I: 4.1.1990
 Anteilklasse R: 5.2.2018

Erstausgabepreis

Anteilklasse I: Euro 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
 Anteilklasse R: Euro 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I: 3,00%
 Anteilklasse R: 3,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I: Euro 25.000,00
 Anteilklasse R: Euro 0,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I: 1,15%
 Anteilklasse R: 1,75%

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I: 0,05%
 Anteilklasse R: 0,05%

Währung

Anteilklasse I: Euro
 Anteilklasse R: Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I: Ausschüttung
 Anteilklasse R: Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse I: 260503 / DE0002605037
 Anteilklasse R: A2H7NQ / DE000A2H7NQ9

Kurzübersicht über die Partner des Selection Rendite Plus

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0
Telefax: 069/710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,- (Stand: Oktober 2022)

Eigenmittel:

EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40 · 60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0
Telefax: 069 /21 61-13 40
www.hal-privatbank.com

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR Mio. 531 (Stand: 31.12. 2021)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

3. Anlageberatungsgesellschaft

Name:

Selection Asset Management GmbH

Postanschrift:

Herzog-Heinrich-Straße 32
80336 München

Telefon: 089/339 801 68-0
Telefax: 089/339 801 68-9

4. Anlageausschuss

Anton Mandt,
Eaton Industries GmbH, Bonn

Jörg Scholl,
Selection Asset Management GmbH, München

Claus Weber,
Selection Asset Management GmbH, München

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-13 40