

# Jahresbericht 2025

**IPC**Concept

## JAHRESBERICHT

zum 31. Dezember 2025

### PRIMA

R.C.S. Luxemburg K 445

Luxemburger Investmentfonds (Fonds Commun de Placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung

# INHALTSVERZEICHNIS

<b>VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG</b>	<b>2</b>
<b>ZUSAMMENGEFASSTER JAHRESBERICHT DES PRIMA</b>	<b>4</b>
<b>PRIMA - Globale Werte</b>	<b>6</b>
- Bericht zum Geschäftsverlauf PRIMA - Globale Werte	6
- Geografische Länderaufteilung und Wirtschaftliche Aufteilung	7-8
- Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	9
- Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens	10
- Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds PRIMA - Global Werte	11
- Vermögensaufstellung	12
<b>PRIMA - Nachhaltige Rendite</b>	<b>16</b>
- Bericht zum Geschäftsverlauf PRIMA - Nachhaltige Rendite	16
- Geografische Länderaufteilung und Wirtschaftliche Aufteilung	17-18
- Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	19
- Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens	20
- Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds PRIMA - Nachhaltige Rendite	21
- Vermögensaufstellung	23
<b>PRIMA - Zukunft</b>	<b>26</b>
- Bericht zum Geschäftsverlauf PRIMA - Zukunft	26
- Geografische Länderaufteilung und Wirtschaftliche Aufteilung	27-28
- Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	29
- Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens	30
- Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds PRIMA - Zukunft	31
- Vermögensaufstellung	32
<b>PRIMA - Kapitalaufbau Total Return</b>	<b>35</b>
- Bericht zum Geschäftsverlauf PRIMA - Kapitalaufbau Total Return	35
- Geografische Länderaufteilung und Wirtschaftliche Aufteilung	36
- Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	37
- Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens	38
- Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds PRIMA - Kapitalaufbau Total Return	39
- Vermögensaufstellung	40
<b>ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2025 (ANHANG)</b>	<b>43-48</b>
<b>PRÜFUNGSVERMERK</b>	<b>49</b>
<b>ZUSÄTZLICHE ERLÄUTERUNGEN (UNGEPRÜFT)</b>	<b>54</b>
<b>ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)</b>	<b>58</b>

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Fonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

## VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

### VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

**IPConcept (Luxemburg) S.A.**  
R.C.S. Luxemburg B-82183  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

### AUFSICHTSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Vorsitzender

Dr. Frank Müller  
Mitglied des Vorstandes  
DZ PRIVATBANK AG

Mitglieder

Klaus-Peter Bräuer  
Bernhard Singer

### VORSTAND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

(Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko (bis zum 31. August 2025)

Mitglieder des Vorstands

Michael Riefer (seit dem 1. Juni 2025)  
Jörg Hügel  
Felix Graf von Hardenberg (bis zum 31. Januar 2026)  
Daniela Schiffels (seit dem 1. November 2025)

### ABSCHLUSSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

**PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative**  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

### ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

**PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative**  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

### VERWAHRSTELLE

**DZ PRIVATBANK AG \***  
Niederlassung Luxemburg  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

### REGISTER- UND TRANSFERSTELLE SOWIE ZENTRALVERWALTUNGSSTELLE

**DZ PRIVATBANK AG \***  
Niederlassung Luxemburg  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

### FONDSMANAGER

**Greiff capital management AG**  
Munzinger Str. 5a  
D-79111 Freiburg im Breisgau

### VERTRIEBS- UND INFORMATIONSTELLE

**PRIMA Fonds Service GmbH**  
Engelplatz 59-61  
D-63897 Miltenberg

### ZUSÄTZLICHE ANGABEN FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK

Deutschland und Luxemburg

Kontakt- und Informationsstelle gemäß den

Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92

**DZ PRIVATBANK AG \***  
Niederlassung Luxemburg  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

## VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

### ZUSÄTZLICHE ANGABEN FÜR ANLEGER IN ÖSTERREICH

Kontakt- und Informationsstelle gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92

**DZ PRIVATBANK AG \***  
Niederlassung Luxemburg  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

Inländischer steuerlicher Vertreter im Sinne des § 186 Abs. 2 Z 2 InvFG 2011

**Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG**  
Am Belvedere 1  
A-1100 Wien

\* Änderung der Firmierung und Formwechsel von vormals „DZ PRIVATBANK S.A.“ in „DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg“ mit Wirkung zum 2. Januar 2026.

# PRIMA

## Zusammengefasster Jahresbericht des PRIMA mit den Teilfonds

PRIMA - Globale Werte, PRIMA - Nachhaltige Rendite, PRIMA - Zukunft und PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. Dezember 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	83.139.714,65
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 71.421.397,50)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	3.581.695,65
Zinsforderungen	45.022,28
Dividendenforderungen	46.506,67
Forderungen aus Absatz von Anteilen	5.952,12
Forderungen aus Devisengeschäften	18.933,47
	<b>86.837.824,84</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-219.341,94
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-18.994,35
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-222.480,88
	<b>-460.817,17</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>86.377.007,67</b>

### Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

	EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	102.379.645,78
Ordentlicher Nettoaufwand	-246.256,88
Ertrags- und Aufwandsausgleich	60.879,35
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	11.633.498,97
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-27.903.437,04
Mittelabflüsse aus Liquidation Anteilklasse I	-4.640,83
Realisierte Gewinne	14.917.578,60
Realisierte Verluste	-15.189.819,57
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-6.061.356,02
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	6.790.915,31
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>86.377.007,67</b>

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

# PRIMA

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

EUR

### Erträge

Dividenden	1.559.933,87
Erträge aus Investmentanteilen	33.777,06
Zinsen auf Anleihen	81.221,42
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	502.679,12
Bankzinsen	84.483,43
Sonstige Erträge	1.576,56
Ertragsausgleich	-238.121,87
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.025.549,59</b>

### Aufwendungen

Zinsaufwendungen	-2.286,47
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-1.637.154,90
Verwahrstellenvergütung	-86.704,29
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-103.446,01
Taxe d'abonnement	-46.580,96
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-54.746,36
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-5.910,25
Register- und Transferstellenvergütung	-72.723,88
Staatliche Gebühren	-11.724,52
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-427.771,35
Aufwandsausgleich	177.242,52
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.271.806,47</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-246.256,88</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lizenzgebühren.

## BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF PRIMA - Globale Werte

Der Fondsmanager berichtet im Auftrag des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft:

### **Rückblick:**

Das Börsenjahr 2025 war geprägt von einer starken Diskrepanz zwischen geopolitischen Spannungen und technologischem Fortschritt. Während die im zweiten Quartal von der US-Administration unter Donald Trump initiierten Handelskonflikte global für Volatilität sorgten, trieb der KI-Boom den Technologiesektor zunächst weiter an. Allerdings wirkte die Währungsseite als massiver Bremsklotz für unseren in Euro notierenden Fonds: Der US-Dollar wertete im Jahresverlauf knapp 12% gegenüber dem Euro ab, was die Kursgewinne von US-Titeln bei der Umrechnung schmälerte.

Die großen Indizes beendeten das Jahr 2025 (in Euro) verhaltener als im Vorjahr: Der MSCI World Net Total Return legte in Euro um 6,7% zu, der S&P 500 um 3,9%.

In diesem herausfordernden Umfeld konnte sich der PRIMA - Globale Werte dennoch mit einer leicht positiven Performance behaupten. Wir agierten konsequent antizyklisch: Gewinne bei KI-Profitoren – hier hat unter anderem unsere Position in Alphabet einen starken Beitrag geleistet – haben wir teilweise realisiert und in abgestrafte Sektoren wie Life Sciences umgeschichtet. Als Stabilitätsanker erwiesen sich einmal mehr unsere langjährigen Positionen Diploma und Storebrand, die beide zweistellige Kurszuwächse verzeichneten. Der Fonds erzielte im Berichtsjahr in der Anteilklasse A einen Wertzuwachs von 1,1%.

### **Ausblick:**

Für 2026 erwarten wir ein Spannungsfeld aus der volatilen "America First"-Politik und realwirtschaftlichen Chancen. Der Fokus an den Märkten verschiebt sich dabei vom reinen "KI-Hype" hin zur KI-Produktivität: Entscheidend wird nicht mehr nur sein, wer die Chips baut, sondern welche Unternehmen die Technologie nutzen, um ihre Margen signifikant zu steigern.

Wir blicken mit vorsichtigem Optimismus in diese zweigeteilte Marktlandschaft. Während Tech-Titel teils ambitioniert bewertet sind, sehen wir in anderen Bereichen, wie etwa im Life-Science-Sektor, nach der Bodenbildung 2025 exzellentes Nachholpotenzial. In diesem Umfeld wird Stockpicking zum entscheidenden Erfolgsfaktor, um die Gewinner der neuen Handelspolitik von den Verlierern zu trennen. Wir bleiben unserer Linie treu und setzen auf Unternehmen mit strukturellen Wettbewerbsvorteilen (Moats) und Preissetzungsmacht, die auch politischen Gegenwind überstehen.

Strassen, im April 2026

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung des Fonds.

**Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.**

**Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:**

	<b>Anteilklasse A</b>	<b>Anteilklasse G</b>	<b>Anteilklasse V</b>
WP-Kenn-Nr.:	A0D9KC	A0D9KE	A3DNXT
ISIN-Code:	LU0215933978	LU0215934513	LU2488426524
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,78 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	1,03 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	1,28 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

**Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>**

Vereinigte Staaten von Amerika	31,96 %
Niederlande	9,81 %
Vereinigtes Königreich	9,60 %
Italien	8,08 %
Frankreich	7,74 %
Deutschland	7,55 %
Norwegen	7,00 %
Schweden	6,35 %
Dänemark	4,07 %
Taiwan	3,79 %
Cayman-Inseln	2,94 %
Wertpapiervermögen	98,89 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	1,43 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,32 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## PRIMA - Globale Werte

### Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Versicherungen	14,57 %
Investitionsgüter	11,86 %
Diversifizierte Finanzdienste	10,53 %
Groß- und Einzelhandel	10,20 %
Media & Entertainment	9,42 %
Software & Dienste	8,76 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7,23 %
Sonstiges	6,66 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,29 %
Verbraucherdienste	5,31 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,11 %
Transportwesen	2,95 %
Wertpapiervermögen	98,89 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	1,43 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,32 %
	<b>100,00 %</b>

### Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

#### Anteilklasse A

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2023	31,96	177.929	-5.457,55	179,64
31.12.2024	23,88	120.470	-10.979,19	198,19
31.12.2025	22,53	112.385	-1.592,20	200,45

#### Anteilklasse G

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2023	1,57	7.591	-45,29	206,67
31.12.2024	0,95	4.144	-774,69	229,87
31.12.2025	0,73	3.104	-255,70	234,55

#### Anteilklasse V

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2023	0,03	300	22,10	102,21
31.12.2024	0,03	250	-5,21	113,24
31.12.2025	0,04	360	11,21	114,17

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## PRIMA - Globale Werte

### Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	23.038.040,66
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 17.091.250,81)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	332.822,66
Zinsforderungen	29.758,59
Dividendenforderungen	4.250,29
Forderungen aus Absatz von Anteilen	3.464,27
Forderungen aus Devisengeschäften	2.400,17
	<b>23.410.736,64</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-51.852,72
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-2.403,54
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-60.009,45
	<b>-114.265,71</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>23.296.470,93</b>

### Zurechnung auf die Anteilklassen

#### Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	22.527.369,59 EUR
Umlaufende Anteile	112.385,015
Anteilwert	200,45 EUR

#### Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	728.000,84 EUR
Umlaufende Anteile	3.103,866
Anteilwert	234,55 EUR

#### Anteilklasse V

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	41.100,50 EUR
Umlaufende Anteile	360,000
Anteilwert	114,17 EUR

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

## PRIMA - Globale Werte

### Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse G EUR	Anteilklasse V EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	24.856.506,76	23.875.660,84	952.535,77	28.310,15
Ordentlicher Nettoaufwand	-218.491,39	-217.153,84	-811,83	-525,72
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-8.810,65	-8.094,24	-1.007,51	291,10
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	1.880.409,96	1.594.666,11	246.711,85	39.032,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-3.717.108,69	-3.186.867,29	-502.414,60	-27.826,80
Realisierte Gewinne	2.428.216,87	2.271.692,37	155.233,62	1.290,88
Realisierte Verluste	-2.693.743,57	-2.521.354,21	-171.608,45	-780,91
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-481.354,68	-479.651,02	-2.598,00	894,34
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.250.846,32	1.198.470,87	51.959,99	415,46
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>23.296.470,93</b>	<b>22.527.369,59</b>	<b>728.000,84</b>	<b>41.100,50</b>

### Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse A Stück	Anteilklasse G Stück	Anteilklasse V Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	120.469,891	4.143,802	250,000
Ausgegebene Anteile	8.070,956	1.104,654	350,000
Zurückgenommene Anteile	-16.155,832	-2.144,590	-240,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>112.385,015</b>	<b>3.103,866</b>	<b>360,000</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## PRIMA - Globale Werte

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse G EUR	Anteilklasse V EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	308.005,16	296.309,17	11.570,67	125,32
Zinsen auf Anleihen	81.221,42	78.235,93	2.924,13	61,36
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	10.570,80	10.188,28	374,53	7,99
Bankzinsen	29.866,08	28.732,28	1.113,21	20,59
Sonstige Erträge	184,25	178,19	5,74	0,32
Ertragsausgleich	-17.822,21	-15.162,96	-3.170,22	510,97
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>412.025,50</b>	<b>398.480,89</b>	<b>12.818,06</b>	<b>726,55</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-0,03	-0,03	0,00	0,00
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-441.359,06	-431.504,99	-9.606,53	-247,54
Verwahrstellenvergütung	-18.000,65	-17.340,45	-645,85	-14,35
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-27.579,68	-26.566,18	-991,82	-21,68
Taxe d'abonnement	-11.743,14	-11.309,63	-424,28	-9,23
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-14.916,44	-14.370,40	-533,70	-12,34
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.482,26	-1.424,96	-57,23	-0,07
Register- und Transferstellenvergütung	-15.787,10	-14.765,63	-979,88	-41,59
Staatliche Gebühren	-2.920,06	-2.799,50	-117,43	-3,13
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-123.361,33	-118.810,16	-4.450,90	-100,27
Aufwandsausgleich	26.632,86	23.257,20	4.177,73	-802,07
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-630.516,89</b>	<b>-615.634,73</b>	<b>-13.629,89</b>	<b>-1.252,27</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-218.491,39</b>	<b>-217.153,84</b>	<b>-811,83</b>	<b>-525,72</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>2)</sup></b>	<b>35.537,63</b>			
<b>Total Expense Ratio in Prozent <sup>2)</sup></b>		<b>2,78</b>	<b>2,08</b>	<b>2,36</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## PRIMA - Globale Werte

### Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Cayman-Inseln</b>								
US7223041028	PDD Holdings Inc. ADR	USD	7.060	0	7.060	114,1500	684.938,81	2,94
							<b>684.938,81</b>	<b>2,94</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	21.611	10.000	21.611	327,7500	948.269,64	4,07
							<b>948.269,64</b>	<b>4,07</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	2.061	0	2.061	560,8000	1.155.808,80	4,96
							<b>1.155.808,80</b>	<b>4,96</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0010411983	Scor SE	EUR	8.500	24.455	39.045	28,5600	1.115.125,20	4,79
FR0000064271	STEF S.A.	EUR	0	3.700	5.300	129,8000	687.940,00	2,95
							<b>1.803.065,20</b>	<b>7,74</b>
<b>Italien</b>								
IT0003492391	Diasorin S.p.A.	EUR	11.909	5.370	17.339	68,6200	1.189.802,18	5,11
IT0004195308	Multiply Group	EUR	0	0	20.000	34,6500	693.000,00	2,97
							<b>1.882.802,18</b>	<b>8,08</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	1.244	360	884	906,8000	801.611,20	3,44
NL0012059018	Exor NV	EUR	5.740	0	5.740	72,3500	415.289,00	1,78
NL0013654783	Prosus NV	EUR	20.300	0	20.300	52,6400	1.068.592,00	4,59
							<b>2.285.492,20</b>	<b>9,81</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010360266	Bouvet ASA	NOK	97.500	0	97.500	61,5000	507.799,60	2,18
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	0	59.895	77.605	170,8000	1.122.509,93	4,82
							<b>1.630.309,53</b>	<b>7,00</b>
<b>Schweden</b>								
SE0014401378	Addlife AB	SEK	0	0	35.000	160,1000	518.070,28	2,22
SE0014781795	Addtech AB	SEK	0	8.162	31.838	326,6000	961.371,55	4,13
							<b>1.479.441,83</b>	<b>6,35</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## PRIMA - Globale Werte

### Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Taiwan</b>								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	3.450	0	3.450	300,9200	882.350,84	3,79
							<b>882.350,84</b>	<b>3,79</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0090661010	Airbnb Inc.	USD	0	4.350	10.650	136,6200	1.236.616,52	5,31
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	1.500	1.701	6.599	313,5600	1.758.611,63	7,55
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	1.050	3.150	232,0700	621.299,08	2,67
US2253101016	Credit Acceptance Corporation [Mich.]	USD	0	0	1.500	455,4700	580.660,38	2,49
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	822	316	2.006	487,1000	830.462,86	3,56
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	1.010	0	1.010	892,1800	765.852,29	3,29
							<b>5.793.502,76</b>	<b>24,87</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB0001826634	Diploma Plc.	GBP	0	15.455	29.545	53,1000	1.800.160,07	7,73
GB00BGDT3G23	Rightmove Plc.	GBP	73.737	0	73.737	5,1540	436.076,31	1,87
							<b>2.236.236,38</b>	<b>9,60</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>20.782.218,17</b>	<b>89,21</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
N/A	STADA Arzneimittel AG -Nachbesserungsrechte-	EUR	83.000	0	83.000	0,0000	0,00	0,00
							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>20.782.218,17</b>	<b>89,21</b>
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE000BU25042	2,400% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.25(2030)		954.000	350.000	604.000	100,0870	604.525,48	2,59
							<b>604.525,48</b>	<b>2,59</b>
<b>USD</b>								
US91282CNC19	4,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.25(2035)		1.100.000	0	1.100.000	101,3672	947.678,96	4,07
							<b>947.678,96</b>	<b>4,07</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.552.204,44</b>	<b>6,66</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## PRIMA - Globale Werte

### Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
US594918BS26	3,450% Microsoft Corporation v.16(2036)	0	300.000	600.000	91,7620	467.934,73	2,01
US68389XBV64	2,950% Oracle Corporation v.20(2030)	300.000	0	300.000	92,4350	235.683,32	1,01
						<b>703.618,05</b>	<b>3,02</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>703.618,05</b>	<b>3,02</b>
<b>Anleihen</b>						<b>2.255.822,49</b>	<b>9,68</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>23.038.040,66</b>	<b>98,89</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>2)</sup></b>						<b>332.822,66</b>	<b>1,43</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>-74.392,39</b>	<b>-0,32</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>						<b>23.296.470,93</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## PRIMA - Globale Werte

### Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2025 in Euro umgerechnet.

---

Britisches Pfund	GBP	1	0,8715
Dänische Krone	DKK	1	7,4694
Isländische Krone	ISK	1	147,2750
Japanischer Yen	JPY	1	183,4555
Norwegische Krone	NOK	1	11,8083
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2277
Schwedische Krone	SEK	1	10,8161
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,6392
Türkische Lira	TRY	1	50,5050
US-Dollar	USD	1	1,1766

# BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF PRIMA - Nachhaltige Rendite

Der Fondsmanager berichtet im Auftrag des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft:

## Rückblick:

Das Jahr 2025 war für konsequent nachhaltige Strategien eine Bewährungsprobe. Während breite Indizes teilweise durch den KI-Boom oder – wie beim DAX – durch Rüstungskonzerne getrieben wurden, sah sich unser Fonds mit spezifischen Gegenwinden konfrontiert. Zum einen belastete die im zweiten Quartal durch die US-Administration unter Donald Trump ausgelöste geopolitische Unruhe die globalen Märkte. Zum anderen wirkte die Währungsseite als massiver Bremsklotz: Der US-Dollar wertete rund 12% gegenüber dem Euro ab. Dies drückte die Performance unserer US-Qualitätstitel bei der Umrechnung in Euro erheblich. Zudem gehörten Rüstungswerte, die 2025 marktrelevant waren, aufgrund unserer strengen Ausschlusskriterien nicht zum Anlageuniversum.

Trotz der operativen Stärke vieler Portfoliounternehmen konnte sich der PRIMA - Nachhaltige Rendite diesem perfekten Sturm aus Währungseffekten und Sektor-Rotation nicht gänzlich entziehen. Der Fonds beendete das Jahr mit einem leichten Rückgang von -0,9% (Anteilklasse A).

Dennoch zeigte das Portfolio intern starke Resilienz, die Schlimmeres verhinderte. Unsere hohen Gewichtungen im Rückversicherungssektor – namentlich Münchener Rück, SCOR SE und Storebrand – fungierten als verlässliche Stabilitätsanker und profitierten von einem harten Marktumfeld.

Belastend wirkte hingegen der Life-Science-Sektor: Während die operative Entwicklung vieler Firmen intakt blieb, litten die Kurse unter der allgemeinen Sektor-Rotation und Währungseffekten. Wir haben diese Phase genutzt, um antizyklisch an unseren Qualitätswerten festzuhalten, da wir die fundamentalen Aussichten weiterhin als exzellent bewerten.

## Ausblick:

Für 2026 sind wir überzeugt, dass die aktuelle Unterbewertung nachhaltiger Qualitätswerte eine attraktive Einstiegsbasis bietet. Strukturelle Megatrends wie der demografische Wandel und die Klimaanpassung bleiben ungelöst und bieten langfristiges Wachstumspotenzial, das aktuell vom Markt unterschätzt wird.

Wir blicken optimistisch auf eine Renaissance des „Stockpickings“ in unseren drei Kernbereichen:

- **Biosphäre & Ressourceneffizienz:** Unternehmen wie Geberit, die Lösungen für Wasserknappheit oder ressourcenschonende Produktion bieten, verfügen über hohe Preissetzungsmacht. Dies ermöglicht es ihnen, auch in volatilen Marktphasen ihre Margen zu sichern.
- **Gesellschaft & Gesundheit:** Nach der deutlichen Korrektur 2025 sehen wir besonders im Life-Science- und Diagnostik-Sektor (wie bei DiaSorin) eine Bodenbildung. Die Bewertungslücke zum restlichen Markt ist historisch groß und bietet erhebliches Aufholpotenzial.
- **Wirtschaft & Resilienz:** Der Versicherungssektor bleibt ein stabilisierender Kernbestandteil des Portfolios. In einer unsicheren Welt ist professioneller Risikoschutz unverzichtbar und generiert stetige Erträge.

Wir halten strikt an unseren strengen Ausschlusskriterien und dem Best-in-Class-Ansatz fest. Das leichte Minus des Vorjahres werten wir als temporäre Delle; für 2026 positionieren wir uns klar, um von der Erholung substanzstarker, nachhaltiger Geschäftsmodelle zu profitieren.

## PRIMA - Nachhaltige Rendite: Investieren mit Wirkung:

Der PRIMA - Nachhaltige Rendite ist ein Finanzprodukt gemäß Art. 9 der Verordnung (EU) 2019/2088. Der aktiv und ohne Benchmark verwaltete Fonds investiert ausschließlich in Unternehmen, die einen messbaren Beitrag zu den globalen Nachhaltigkeitszielen (SDGs) leisten. Das Portfolio wird entlang des "SDG Wedding Cake" (Biosphäre, Gesellschaft, Wirtschaft) strukturiert. Alle Unternehmen durchlaufen einen strengen Auswahlprozess und müssen im ESG-Rating von ISS ESG den "Prime Status" erreichen. Damit stellen wir sicher, dass Ihre Anlage nicht nur finanzielle Erträge anstrebt, sondern auch höchsten ökologischen und ethischen Standards genügt.

Strassen, im April 2026

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung des Fonds.

## PRIMA - Nachhaltige Rendite

Jahresbericht  
1. Januar 2025 - 31. Dezember 2025

**Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.**

**Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:**

	<b>Anteilklasse A</b>	<b>Anteilklasse G</b>	<b>Anteilklasse V</b>	<b>Anteilklasse I <sup>1)</sup></b>
WP-Kenn-Nr.:	A0JMLV	A0JMLW	A2P06H	A3DNXU
ISIN-Code:	LU0254565053	LU0254565566	LU2129774621	LU2488461869
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,78 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	1,03 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	1,38 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	0,58 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

### Geografische Länderaufteilung <sup>2)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	16,89 %
Vereinigtes Königreich	10,41 %
Deutschland	9,16 %
Italien	9,14 %
Schweiz	8,98 %
Taiwan	7,83 %
Schweden	6,27 %
Irland	5,88 %
Niederlande	5,32 %
Finnland	4,76 %
Frankreich	4,12 %
Kanada	3,49 %
Dänemark	2,61 %
Wertpapiervermögen	94,86 %
Bankguthaben <sup>3)</sup>	5,52 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,38 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> Die Anteilklasse I wurde zum 26. Mai 2025 liquidiert.

<sup>2)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>3)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## PRIMA - Nachhaltige Rendite

### Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	22,41 %
Investitionsgüter	17,10 %
Versicherungen	13,86 %
Software & Dienste	10,33 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7,83 %
Transportwesen	7,24 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	6,67 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,00 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,56 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,86 %
Wertpapiervermögen	94,86 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	5,52 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,38 %
	<b>100,00 %</b>

### Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

#### Anteilklasse A

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2023	70,92	353.409	-8.652,80	200,67
31.12.2024	50,80	274.564	-15.332,37	185,04
31.12.2025	42,47	231.582	-7.937,75	183,40

#### Anteilklasse G

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2023	19,72	90.557	-2.159,99	217,74
31.12.2024	14,01	69.293	-4.484,80	202,25
31.12.2025	5,95	29.471	-8.250,05	201,95

#### Anteilklasse V

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2023	0,02	150	9,78	103,42
31.12.2024	0,02	250	9,70	95,71
31.12.2025	0,08	810	53,99	95,21

#### Anteilklasse I

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2023	0,00	50	0,00	98,77
31.12.2024	0,00	50	0,00	92,16
31.12.2025	-	-	-4,64 <sup>3)</sup>	-

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>3)</sup> Diese Position enthält Mittelabflüsse aus der Liquidation der Anteilklasse I.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# PRIMA - Nachhaltige Rendite

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	46.004.966,89
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 42.495.886,70)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	2.676.081,63
Zinsforderungen	10.891,69
Dividendenforderungen	39.516,92
Forderungen aus Absatz von Anteilen	1.837,60
Forderungen aus Devisengeschäften	15.708,22
	<b>48.749.002,95</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-132.826,89
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-15.764,57
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-98.257,41
	<b>-246.848,87</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>48.502.154,08</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	42.473.258,59 EUR
Umlaufende Anteile	231.582,246
Anteilwert	183,40 EUR

### Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	5.951.779,34 EUR
Umlaufende Anteile	29.470,965
Anteilwert	201,95 EUR

### Anteilklasse V

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	77.116,15 EUR
Umlaufende Anteile	810,000
Anteilwert	95,21 EUR

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

## PRIMA - Nachhaltige Rendite

### Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse G EUR	Anteilklasse V EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	64.846.756,87	50.804.064,92	14.014.157,57	23.926,26
Ordentlicher Nettoertrag	358.782,70	275.044,12	82.903,47	779,48
Ertrags- und Aufwandsausgleich	44.784,97	-1.048,32	46.151,64	-318,35
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	5.248.269,30	3.302.571,91	1.891.706,19	53.991,20
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-21.382.073,97	-11.240.317,39	-10.141.756,58	0,00
Mittelabflüsse aus Liquidation Anteilklasse I	-4.640,83	0,00	0,00	0,00
Realisierte Gewinne	10.284.413,10	8.178.138,16	2.099.940,00	5.722,17
Realisierte Verluste	-10.559.098,84	-8.340.688,50	-2.213.125,54	-4.603,89
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-5.214.538,69	-4.292.366,91	-918.301,48	-3.535,50
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	4.879.499,47	3.787.860,60	1.090.104,07	1.154,78
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>48.502.154,08</b>	<b>42.473.258,59</b>	<b>5.951.779,34</b>	<b>77.116,15</b>

	Anteilklasse I EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.608,12
Ordentlicher Nettoertrag	55,63
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	0,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	0,00
Mittelabflüsse aus Liquidation Anteilklasse I	-4.640,83
Realisierte Gewinne	612,77
Realisierte Verluste	-680,91
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-334,80
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	380,02
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>0,00</b>

### Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse A Stück	Anteilklasse G Stück	Anteilklasse V Stück	Anteilklasse I Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	274.563,835	69.292,808	250,000	50,000
Ausgegebene Anteile	17.786,253	9.254,091	560,000	0,000
Zurückgenommene Anteile	-60.767,842	-49.075,934	0,000	0,000
Zurückgenommene Anteile aus Liquidation Anteilklasse I	0,000	0,000	0,000	-50,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>231.582,246</b>	<b>29.470,965</b>	<b>810,000</b>	<b>0,000</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## PRIMA - Nachhaltige Rendite

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse G EUR	Anteilklasse V EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	1.216.647,24	975.433,32	240.407,16	738,32
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	491.360,21	416.798,57	73.948,09	602,82
Bankzinsen	38.021,67	30.977,12	7.012,57	30,93
Sonstige Erträge	1.023,81	825,45	197,68	0,62
Ertragsausgleich	-225.239,54	-90.905,95	-135.377,98	1.044,39
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.521.813,39</b>	<b>1.333.128,51</b>	<b>186.187,52</b>	<b>2.417,08</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-432,23	-339,52	-92,53	-0,15
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-957.846,67	-842.713,59	-114.488,74	-633,23
Verwahrstellenvergütung	-35.654,78	-28.895,45	-6.730,78	-27,30
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-32.558,61	-26.446,42	-6.085,24	-25,73
Taxe d'abonnement	-28.067,89	-22.731,49	-5.314,02	-21,34
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-15.740,52	-12.680,20	-3.049,35	-10,59
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.630,24	-2.882,45	-745,64	-1,93
Register- und Transferstellenvergütung	-30.167,48	-23.632,96	-6.494,04	-40,31
Staatliche Gebühren	-6.564,13	-5.148,09	-1.412,82	-2,77
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-232.822,71	-184.568,49	-48.097,23	-148,21
Aufwandsausgleich	180.454,57	91.954,27	89.226,34	-726,04
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.163.030,69</b>	<b>-1.058.084,39</b>	<b>-103.284,05</b>	<b>-1.637,60</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>358.782,70</b>	<b>275.044,12</b>	<b>82.903,47</b>	<b>779,48</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>2)</sup></b>	<b>206.105,89</b>			
<b>Total Expense Ratio in Prozent <sup>2)</sup></b>		<b>2,47</b>	<b>1,78</b>	<b>2,07</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lizenzgebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## PRIMA - Nachhaltige Rendite

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

Anteilklasse I  
EUR

#### Erträge

Dividenden	68,44
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	10,73
Bankzinsen	1,05
Sonstige Erträge	0,06
Ertragsausgleich	0,00
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>80,28</b>

#### Aufwendungen

Zinsaufwendungen	-0,03
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-11,11
Verwahrstellenvergütung	-1,25
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-1,22
Taxe d'abonnement	-1,04
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-0,38
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-0,22
Register- und Transferstellenvergütung	-0,17
Staatliche Gebühren	-0,45
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-8,78
Aufwandsausgleich	0,00
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-24,65</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>55,63</b>

**Total Expense Ratio in Prozent <sup>2)</sup>** **0,53 <sup>3)</sup>**

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lizenzgebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>3)</sup> Für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis 26. Mai 2025.

## PRIMA - Nachhaltige Rendite

### Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Dänemark</b>								
DK0060448595	Coloplast AS	DKK	17.400	15.800	17.400	544,0000	1.267.250,38	2,61
							<b>1.267.250,38</b>	<b>2,61</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	5.526	3.474	266,6000	926.168,40	1,91
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	6.731	464	6.267	560,8000	3.514.533,60	7,25
							<b>4.440.702,00</b>	<b>9,16</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009013403	KONE Oyj	EUR	27.498	0	27.498	60,2800	1.657.579,44	3,42
FI0009010854	Lassila & Tikanoja OYJ	EUR	60.810	0	60.810	10,6600	648.234,60	1,34
							<b>2.305.814,04</b>	<b>4,76</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0013280286	bioMerieux	EUR	9.222	0	18.222	109,7000	1.998.953,40	4,12
							<b>1.998.953,40</b>	<b>4,12</b>
<b>Irland</b>								
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	18.000	52.072	34.928	96,1500	2.854.264,15	5,88
							<b>2.854.264,15</b>	<b>5,88</b>
<b>Italien</b>								
IT0003492391	Diasorin S.p.A.	EUR	52.311	15.954	36.357	68,6200	2.494.817,34	5,14
IT0003828271	Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	EUR	49.057	9.057	40.000	48,5000	1.940.000,00	4,00
							<b>4.434.817,34</b>	<b>9,14</b>
<b>Kanada</b>								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	0	31.001	19.999	136,2500	1.694.250,92	3,49
							<b>1.694.250,92</b>	<b>3,49</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	41.673	25.509	16.164	60,4800	977.598,72	2,02
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	18.000	0	18.000	88,9000	1.600.200,00	3,30
							<b>2.577.798,72</b>	<b>5,32</b>
<b>Schweden</b>								
SE0017486889	Atlas Copco AB	SEK	85.740	0	85.740	165,5500	1.312.326,72	2,71
SE0015811963	Investor AB	SEK	75.194	18.194	57.000	327,9000	1.728.007,32	3,56
							<b>3.040.334,04</b>	<b>6,27</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## PRIMA - Nachhaltige Rendite

### Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Schweiz</b>								
CH0030170408	Geberit AG	CHF	730	579	3.012	616,4000	1.999.350,42	4,12
CH1175448666	Straumann Holding AG	CHF	10.550	0	10.550	93,0600	1.057.272,24	2,18
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	0	13.977	9.123	132,4500	1.301.250,65	2,68
							<b>4.357.873,31</b>	<b>8,98</b>
<b>Taiwan</b>								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	20.007	5.165	14.842	300,9200	3.795.898,90	7,83
							<b>3.795.898,90</b>	<b>7,83</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	14.809	0	14.809	95,7600	1.205.260,79	2,48
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	USD	5.000	0	5.000	212,5400	903.195,65	1,86
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	24.730	15.268	9.462	195,3800	1.571.209,89	3,24
US8716071076	Synopsys Inc.	USD	4.200	0	4.200	478,9700	1.709.734,83	3,53
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	0	20.280	9.120	234,5300	1.817.876,59	3,75
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	6.710	1.508	5.202	222,2900	982.791,59	2,03
							<b>8.190.069,34</b>	<b>16,89</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB0001826634	Diploma Plc.	GBP	58.879	4.379	54.500	53,1000	3.320.654,04	6,85
GB00BYZDVK82	Softcat Plc.	GBP	105.502	0	105.502	14,2600	1.726.286,31	3,56
							<b>5.046.940,35</b>	<b>10,41</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>46.004.966,89</b>	<b>94,86</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>46.004.966,89</b>	<b>94,86</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>46.004.966,89</b>	<b>94,86</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>2)</sup></b>							<b>2.676.081,63</b>	<b>5,52</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-178.894,44</b>	<b>-0,38</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>48.502.154,08</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## PRIMA - Nachhaltige Rendite

### Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2025 in Euro umgerechnet.

---

Britisches Pfund	GBP	1	0,8715
Dänische Krone	DKK	1	7,4694
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,6083
Schwedische Krone	SEK	1	10,8161
Schweizer Franken	CHF	1	0,9286
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,6392
US-Dollar	USD	1	1,1766

## BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF PRIMA - Zukunft

Der Fondsmanager berichtet im Auftrag des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft:

### **Anlagepolitik:**

Der PRIMA - Zukunft investiert schwerpunktmäßig in die identifizierten Aktien innovativer und wachstumsstarker Unternehmen weltweit. Ziel ist eine Beteiligung am überdurchschnittlichen Wachstum ausgesuchter Zukunftstechnologien. Zu diesen Technologien zählen wir unter anderem Biotechnologie und Medizin, computergestützte Landwirtschaft, Elektromobilität und autonomes Fahren, alternative Energieerzeugung und -speicherung, Künstliche Intelligenz, Robotik, Internet of Things sowie Digitalisierung und Cloud Computing. Im Rahmen eines Best Ideas/Best Managers-Ansatzes werden die Top-Positionen solcher Innovations-/Technologiefonds analysiert, die besonders aktiv gemanagt werden und über ein längerfristig überdurchschnittliches Risiko-Rendite-Profil verfügen. Der PRIMA - Zukunft wird aktiv und ohne Benchmark gemanagt.

In der Anlagepolitik werden gemäß Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 ökologische und soziale Ausschlusskriterien berücksichtigt.

### **Rückblick:**

Der PRIMA - Zukunft verzeichnete im abgelaufenen Geschäftsjahr eine Steigerung seines Anteilwertes um 0,62% in der Anteilsklasse A und um 1,20% in der Anteilsklasse G.

Das Börsenjahr 2025 war von geopolitischen Konflikten und Handelsspannungen geprägt, während starke Unternehmensgewinne die Märkte stabilisierten. Auf neue Strafzölle im zweiten Quartal folgte eine deutliche Marktkorrektur. In der zweiten Jahreshälfte leitete die US-Notenbank Zinssenkungen ein, wohingegen die EZB eine Pause einlegte. Der US-Dollar verlor gegenüber dem Euro signifikant an Wert, was sich negativ auf die in Euro bewerteten US-Titel im Fonds auswirkte.

Unter den Unternehmen überzeugten insbesondere Technologiewerte aus Industrie- und Schwellenländern mit robusten Ergebnissen und hohen Wachstumsraten. Die Investitionen in zukunftsweisende Technologien, insbesondere im Bereich der Künstlichen Intelligenz (KI), nahmen weiter an Fahrt auf und entwickelten sich zu einem wichtigen Treiber der Marktdynamik.

Der PRIMA - Zukunft profitierte von diesen Entwicklungen durch den hohen Anteil der Investitionen im IT-Sektor und in Hersteller elektronischer Bauteile. So erreichte beispielsweise LAM Research als Anbieter von Geräten und Anlagen für die Halbleiterindustrie im Jahresverlauf einen Kursanstieg von über 100%. Weitere positive Renditebeiträge lieferten Investitionen in AMD, Broadcom, KLA und TSMC, während der Software-Konzern Salesforce trotz positiver Unternehmensergebnisse aufgrund von Sorgen über das künftige Wachstum und den Wettbewerb im KI-/CRM-Markt unter Druck geriet.

Entsprechend der Systematik des verwendeten Best Ideas/Best Managers-Ansatzes investierte der PRIMA - Zukunft das gesamte Jahr über mit einer hohen Aktienquote in die identifizierten Unternehmen (zuletzt 96,1%). Geografisch lag der Fokus dabei auf US-Aktien, deren Anteil mit 66,5% einen Großteil des Portfolios ausmachte. Als Heimat vieler innovativer Unternehmen allokierten auch die Manager der analysierten Fonds häufig Aktien aus den USA. Die nächstgrößeren Gewichtungen des Portfolios nach Ländern hatten die Vereinigten Staaten von Amerika mit 66,48%, gefolgt von Taiwan mit 5,4% und die Niederlande mit 4,5%.

### **Ausblick:**

Auch im kommenden Jahr bleibt das Marktumfeld von politischen Spannungsfeldern und wirtschaftlichen Gegensätzen geprägt. Globale Machtansprüche und ungelöste Konflikte – insbesondere der fortdauernde Krieg in der Ukraine – stellen Europa weiterhin vor strukturelle Risiken. Zusätzliche Unsicherheit entsteht durch potenzielle Auseinandersetzungen über Zölle und Regulierung, was phasenweise für erhöhte Volatilität sorgen dürfte. Gleichzeitig besteht die Chance, dass sich die Handelsbeziehungen schrittweise stabilisieren und damit neue Impulse für die Märkte setzen.

Thematisch dürften langfristige Wachstumstreiber wie Zukunftstechnologien, Rohstoffe und Infrastruktur weiter im Mittelpunkt stehen, während konjunkturabhängige Sektoren stärker auf das wirtschaftliche Umfeld reagieren. In der Geldpolitik bleiben weitere Zinsschritte – insbesondere in den USA – möglich, allerdings abhängig von Inflationstrends und Entwicklungen am Arbeitsmarkt.

Sofern die Unternehmen ihre Gewinnstärke aufrechterhalten, eröffnen sich für Aktien zusätzliche Aufwärtspotenziale, auch wenn mit anhaltend höheren Marktschwankungen zu rechnen ist.

Strassen, im April 2026

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung des Fonds.

**Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.**

**Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:**

	<b>Anteilklasse A</b>	<b>Anteilklasse G</b>
WP-Kenn-Nr.:	A2P06J	A2P06K
ISIN-Code:	LU2129774894	LU2129774977
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	Keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,48 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	1,03 % p.a. zzgl. 1.500 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

### **Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>**

Vereinigte Staaten von Amerika	66,48 %
Taiwan	5,41 %
Niederlande	4,49 %
Irland	4,30 %
Frankreich	4,14 %
Kanada	3,43 %
Schweiz	2,51 %
Deutschland	1,91 %
Italien	1,82 %
Spanien	1,59 %
Wertpapiervermögen	96,08 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	4,67 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,75 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## PRIMA - Zukunft

### Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	31,59 %
Investitionsgüter	26,71 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	19,31 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,83 %
Media & Entertainment	4,04 %
Software & Dienste	3,38 %
Hardware & Ausrüstung	2,04 %
Groß- und Einzelhandel	1,59 %
Versorgungsbetriebe	1,59 %
Wertpapiervermögen	96,08 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	4,67 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,75 %
	<b>100,00 %</b>

### Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

#### Anteilklasse A

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2023	4,60	42.936	-159,30	107,02
31.12.2024	4,17	32.203	-1.265,68	129,52
31.12.2025	4,13	31.703	-69,39	130,32

#### Anteilklasse G

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2023	1,91	17.637	-263,35	108,53
31.12.2024	0,61	4.626	-1.565,44	132,32
31.12.2025	4,04	30.189	3.119,66	133,91

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## PRIMA - Zukunft

### Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	7.854.524,60
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 6.507.320,41)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	382.110,91
Zinsforderungen	1.825,65
Dividendenforderungen	2.739,46
Forderungen aus Absatz von Anteilen	650,25
Forderungen aus Devisengeschäften	825,08
	<u>8.242.675,95</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-34.642,95
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-826,24
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-33.170,12
	<u>-68.639,31</u>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<u><b>8.174.036,64</b></u>

### Zurechnung auf die Anteilklassen

#### Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.131.565,86 EUR
Umlaufende Anteile	31.702,557
Anteilwert	130,32 EUR

#### Anteilklasse G

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.042.470,78 EUR
Umlaufende Anteile	30.188,842
Anteilwert	133,91 EUR

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Verwaltungsvergütung.

## PRIMA - Zukunft

### Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse G EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.783.073,59	4.171.012,08	612.061,51
Ordentlicher Nettoaufwand	-220.880,85	-122.643,24	-98.237,61
Ertrags- und Aufwandsausgleich	47.688,87	-707,19	48.396,06
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	4.345.612,46	972.156,15	3.373.456,31
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-1.295.339,77	-1.041.544,45	-253.795,32
Realisierte Gewinne	1.521.141,96	1.203.287,63	317.854,33
Realisierte Verluste	-1.402.658,63	-1.078.423,83	-324.234,80
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-290.013,35	-514.793,00	224.779,65
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	685.412,36	543.221,71	142.190,65
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>8.174.036,64</b>	<b>4.131.565,86</b>	<b>4.042.470,78</b>

### Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse A Stück	Anteilklasse G Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	32.203,099	4.625,579
Ausgegebene Anteile	7.957,013	27.556,987
Zurückgenommene Anteile	-8.457,555	-1.993,724
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>31.702,557</b>	<b>30.188,842</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## PRIMA - Zukunft

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse G EUR
<b>Erträge</b>			
Dividenden	35.281,47	22.619,71	12.661,76
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	748,11	427,86	320,25
Bankzinsen	4.841,89	3.020,36	1.821,53
Sonstige Erträge	184,25	93,37	90,88
Ertragsausgleich	10.410,65	-109,80	10.520,45
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>51.466,37</b>	<b>26.051,50</b>	<b>25.414,87</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsaufwendungen	-30,29	-26,42	-3,87
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-112.222,73	-78.824,93	-33.397,80
Verwahrstellenvergütung	-18.022,76	-11.774,05	-6.248,71
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-24.957,03	-16.278,93	-8.678,10
Taxe d'abonnement	-3.285,48	-2.056,39	-1.229,09
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-12.074,66	-7.926,16	-4.148,50
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-353,90	-228,14	-125,76
Register- und Transferstellenvergütung	-12.989,65	-10.034,91	-2.954,74
Staatliche Gebühren	-970,42	-769,78	-200,64
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-29.340,78	-21.592,02	-7.748,76
Aufwandsausgleich	-58.099,52	816,99	-58.916,51
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-272.347,22</b>	<b>-148.694,74</b>	<b>-123.652,48</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-220.880,85</b>	<b>-122.643,24</b>	<b>-98.237,61</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>2)</sup></b>	<b>42.775,84</b>		
<b>Total Expense Ratio in Prozent <sup>2)</sup></b>		<b>3,85</b>	<b>2,84</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## PRIMA - Zukunft

### Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE0007236101	Siemens AG	EUR	1.106	446	660	237,0500	156.453,00	1,91
							<b>156.453,00</b>	<b>1,91</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	1.230	0	1.230	126,7000	155.841,00	1,91
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	771	0	771	236,3000	182.187,30	2,23
							<b>338.028,30</b>	<b>4,14</b>
<b>Irland</b>								
IE00BLS09M33	Pentair Plc.	USD	1.230	0	1.230	105,8000	110.601,73	1,35
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	720	0	720	394,1900	241.217,75	2,95
							<b>351.819,48</b>	<b>4,30</b>
<b>Italien</b>								
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	1.739	1.243	1.739	85,7800	149.171,42	1,82
							<b>149.171,42</b>	<b>1,82</b>
<b>Kanada</b>								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	1.113	0	1.113	171,3400	162.078,38	1,98
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	2.218	0	2.218	62,6900	118.176,46	1,45
							<b>280.254,84</b>	<b>3,43</b>
<b>Niederlande</b>								
US04016X1019	argenx SE ADR	USD	405	84	361	837,4500	256.943,27	3,14
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	212	266	122	906,8000	110.629,60	1,35
							<b>367.572,87</b>	<b>4,49</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0012221716	ABB Ltd.	CHF	4.959	1.729	3.230	59,0000	205.222,92	2,51
							<b>205.222,92</b>	<b>2,51</b>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	7.106	0	7.106	18,3300	130.252,98	1,59
							<b>130.252,98</b>	<b>1,59</b>
<b>Taiwan</b>								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	1.270	330	1.730	300,9200	442.454,19	5,41
							<b>442.454,19</b>	<b>5,41</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## PRIMA - Zukunft

### Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	1.946	1.070	1.486	215,6100	272.307,04	3,33
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	1.500	0	1.500	137,9300	175.841,41	2,15
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc.	USD	606	0	606	398,8200	205.409,59	2,51
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	615	813	902	313,5600	240.380,01	2,94
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	835	795	660	232,0700	130.176,95	1,59
US0311621009	Amgen Inc.	USD	1.054	0	1.054	329,6300	295.283,04	3,61
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	1.430	200	1.430	136,9000	166.383,65	2,04
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	1.021	0	1.021	349,3900	303.184,76	3,71
US2441991054	Deere & Co.	USD	390	320	390	470,2400	155.867,41	1,91
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	869	0	869	265,5200	196.104,78	2,40
US5324571083	Eli Lilly and Co.	USD	250	80	170	1.078,7300	155.859,34	1,91
US31488V1070	Ferguson Enterprises Inc.	USD	672	0	672	227,0600	129.682,41	1,59
US3364331070	First Solar Inc.	USD	833	0	833	268,2500	189.913,52	2,32
US4581401001	Intel Corporation	USD	4.600	0	4.600	36,6800	143.403,03	1,75
US4824801009	KLA Corporation	USD	282	78	204	1.260,3900	218.527,59	2,67
US5128073062	Lam Research Corporation	USD	1.256	1.700	1.256	175,8700	187.738,16	2,30
US5738741041	Marvell Technology Inc.	USD	5.189	3.139	2.050	85,7600	149.420,36	1,83
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	784	0	784	294,3700	196.146,59	2,40
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	331	74	667	487,1000	276.130,97	3,38
US65290E1010	Nextpower Inc.	USD	2.235	0	2.235	90,2100	171.357,60	2,10
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	1.952	1.053	2.309	188,2200	369.369,35	4,52
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	397	178	219	890,5500	165.757,65	2,03
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	600	0	600	431,0300	219.801,12	2,69
US7710491033	Roblox Corporation	USD	1.937	637	1.300	81,5200	90.069,69	1,10
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	1.069	486	583	585,0700	289.899,55	3,55
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	350	0	510	459,7800	199.292,71	2,44
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	1.190	0	1.190	138,4100	139.986,32	1,71
							<b>5.433.294,60</b>	<b>66,48</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>7.854.524,60</b>	<b>96,08</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>7.854.524,60</b>	<b>96,08</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>7.854.524,60</b>	<b>96,08</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>2)</sup></b>							<b>382.110,91</b>	<b>4,67</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-62.598,87</b>	<b>-0,75</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>8.174.036,64</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## PRIMA - Zukunft

### Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Wahrung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2025 in Euro umgerechnet.

---

Schweizer Franken	CHF	1	0,9286
US-Dollar	USD	1	1,1766

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

Der Fondsmanager berichtet im Auftrag des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft:

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der PRIMA - Kapitalaufbau Total Return verzeichnete im abgelaufenen Geschäftsjahr einen Rückgang seines Anteilwerts um 0,6% PRIMA - Kapitalaufbau Total Return (I), 2,0% PRIMA - Kapitalaufbau Total Return (R) und 1,7% PRIMA - Kapitalaufbau Total Return (A).

Mit einer Aktienquote von mindestens 50 Prozent und einer Kapitalbeteiligungsquote von mindestens 51% strebt der Fonds, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos ein langfristig angemessenes Kapitalwachstum an. Dazu werden die Märkte und Anlageklassen weltweit anhand von Trendsignalen ausgewählt und über börsennotierte Indexfonds, die sogenannten ETFs abgebildet. Durch die flexible Steuerung der Aktienquote zwischen 50 und 100 Prozent kann der Fonds in Hausse-Phasen gezielt an den Aufwärtstrends an den Aktienmärkten partizipieren und in schwierigen renditezehrenden Marktphasen teilweise reduzieren.

## Rückblick

Das Börsenjahr 2025 war von einem widersprüchlichen Umfeld geprägt. Einerseits sorgten handelspolitische Spannungen und geopolitische Konflikte in der Ukraine und im Nahen Osten für Unsicherheit. Andererseits zeigten viele Unternehmen eine bemerkenswerte Ertragsstabilität und stützten die Aktienmärkte.

Geldpolitisch leitete die US-Notenbank nach einer abwartenden Phase im zweiten Halbjahr Zinssenkungen ein. Die europäische Zentralbank pausierte nach vorherigen Senkungen, während in Japan die geldpolitische Normalisierung voranschritt. Der US-Dollar gab gegenüber dem Euro deutlich nach, Gold erreichte neue Höchststände. Bei den Unternehmen wussten vor allem Technologietitel aus den Industrie- und Schwellenländern zu überzeugen. Die Investitionsdynamik in Zukunftstechnologien rund um künstliche Intelligenz (KI) gewann weiter an Bedeutung. Lieferketten blieben durch Störungen wichtiger Schifffahrtsrouten belastet, normalisierten sich jedoch gegen Jahresende.

Der Fonds investierte global über ETFs in Aktien und Anleihen. Die Quoten wurden innerhalb der Anlagerichtlinien flexibel gesteuert. Der Schwerpunkt lag auf den Aktienmärkten. Zur Risikostreuung kamen breit diversifizierte Aktien ETFs aus Industrie und Schwellenländern zum Einsatz. Die Gewichtung orientierte sich taktisch an vorherrschenden Markttrends. Die Gewichtung in Aktien-ETFs wurde im Verlauf des ersten Quartals reduziert. Dabei kam es zu Verkäufen in globalen und regionalen Aktien-ETFs. Die Bekanntgabe von Strafzöllen löste Anfang des zweiten Quartals einen markanten Risikoumschwung und eine Marktkorrektur aus. Das Umfeld wurde genutzt, um die Aktienquote über antizyklische Käufe wieder zu erhöhen. Aufgestockt wurden regionale, globale und themenbezogene Aktien-ETFs. Neu ins Portfolio kamen ETFs, mit denen die Entwicklung von US-Technologietiteln und US-Small-Caps abgebildet wird. Die Gewichtung bei Anleihen wurde über Verkäufe in Renten-ETFs reduziert. Einige der im April gekauften Aktien ETFs wurden im Laufe des zweiten Quartals wieder veräußert. Im dritten Quartal waren die Anpassungen gering. Zu Beginn des vierten Quartals wurde die Aktienquote über Verkäufe in ETFs auf Schwellenländer und den US-Markt erneut gesenkt. Bis zum Jahresende wurde sie dann schrittweise über Käufe in ETFs auf Schwellenländer, China, europäische und US-Small-Caps wieder erhöht. US-Staatsanleihen ETFs wurden abgebaut. Im Rentenbereich verblieben ein globaler ETF auf Staats- und Unternehmensanleihen der Industrieländer sowie ein Euro High-Yield ETF. Zur Absicherung der Aktienengagements nutzte der Fonds mehrfach Verkäufe von Aktienindex Futures.

Der Fonds schloss das Geschäftsjahr 2025 mit einer negativen Wertentwicklung ab. Zum Jahresende dominierten Aktien-ETFs die Portfoliostruktur, während Renten-ETFs weniger als ein Zehntel des Gesamtvermögens ausmachten.

## Ausblick

Das Kapitalmarktumfeld wird weiterhin von politischen und wirtschaftlichen Gegensätzen belastet sein, was die internationalen Handelsbeziehungen vor Herausforderungen stellt. Die Durchsetzung territorialer Ansprüche von Großmächten könnte für Verunsicherung sorgen. Vor allem die anhaltende militärische Auseinandersetzung in der Ukraine entwickelt sich für Europa zunehmend zu einer strukturellen Belastung. Erhöhte Volatilität könnte darüber hinaus durch strittige Zoll- und Regulierungsfragen ausgelöst werden. Gleichwohl ist auch eine schrittweise Normalisierung der internationalen Handelsbeziehungen denkbar, was den Märkten wiederum Rückenwind verleihen könnte.

Strukturell dürften Zukunftstechnologien, Rohstoffe und Infrastruktur im Fokus bleiben, während zyklische Bereiche stärker von der konjunkturellen Entwicklung abhängen. Geldpolitisch sind weitere Zinsschritte möglich, insbesondere bei der US-Notenbank, diese bleiben jedoch abhängig von der Inflationsentwicklung und der Lage am Arbeitsmarkt.

Blieben die Unternehmensgewinne robust, besteht weiteres Kurspotenzial für Aktien, auch wenn höhere Schwankungen einzuplanen sind. Renten-ETFs können in unruhigen Phasen Stabilität bieten. Solange die positiven Aktienmarkttrends anhalten, bleibt der Fonds überwiegend in Aktien-ETFs investiert.

Grundsätzlich basieren die Anlageentscheidungen im Fonds auf der Analyse der vorherrschenden Trends an den Kapitalmärkten. Diese erfolgt über die Auswertung historischer Kurszeitreihen entsprechender Aktien- und Rentenindizes der Industrie- und Schwellenländer. Bilden sich in den ausgewählten Anlagesegmenten negative Trends aus, wird die jeweilige Investitionsquote aktiv reduziert oder über Index-Futures abgesichert. Je nach Marktsituation wird der Fonds dabei auch die Gewichtung im US-Dollar reduzieren oder sich bewusst stärker im US-Dollar und anderen Fremdwährungen engagieren.

Strassen, im April 2026

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung des Fonds.

## PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

Jahresbericht  
1. Januar 2025 - 31. Dezember 2025

**Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.**

**Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:**

	<b>Anteilklasse A</b>	<b>Anteilklasse R</b>	<b>Anteilklasse I</b>
WP-Kenn-Nr.:	A1W0ND	A1W0NE	A1W0NF
ISIN-Code:	LU0944781540	LU0944781623	LU0944781896
Ausgabeaufschlag:	keiner	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,59 % p.a.	1,89 % p.a.	0,59 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

### **Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>**

Irland	92,38 %
Luxemburg	5,08 %
Wertpapiervermögen	97,46 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,98 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,44 %
	<b>100,00 %</b>

### **Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>**

Investmentfondsanteile	97,46 %
Wertpapiervermögen	97,46 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,98 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,44 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

### Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

#### Anteilklasse A

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2023	1,58	109.370	1.046,93 <sup>1)</sup>	14,41
31.12.2024	1,62	106.568	-41,31	15,17
31.12.2025	1,31	88.056	-276,92	14,91

#### Anteilklasse R

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2023	6,21	418.759	-538,84	14,83
31.12.2024	5,20	333.935	-1.285,24	15,57
31.12.2025	4,02	263.657	-1.067,27	15,26

#### Anteilklasse I

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.12.2023	1,02	654	813,38 <sup>1)</sup>	1.560,87
31.12.2024	1,08	650	-6,89	1.660,50
31.12.2025	1,07	646	-5,51	1.651,16

### Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	6.242.182,50
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 5.326.939,58)	
Bankguthaben <sup>2)</sup>	190.680,45
Zinsforderungen	2.546,35
	<b>6.435.409,30</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-19,38
Sonstige Passiva <sup>3)</sup>	-31.043,90
	<b>-31.063,28</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>6.404.346,02</b>

<sup>1)</sup> Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion der Teilfonds STARS Flexibel und STARS New Dimension.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>3)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Verwaltungsvergütung.

## PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

### Zurechnung auf die Anteilklassen

#### Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.313.077,24 EUR
Umlaufende Anteile	88.056,046
Anteilwert	14,91 EUR

#### Anteilklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.024.088,95 EUR
Umlaufende Anteile	263.657,456
Anteilwert	15,26 EUR

#### Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.067.179,83 EUR
Umlaufende Anteile	646,321
Anteilwert	1.651,16 EUR

### Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse R EUR	Anteilklasse I EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.893.308,56	1.616.547,93	5.197.964,65	1.078.795,98
Ordentlicher Nettoaufwand	-165.667,34	-34.326,82	-115.707,94	-15.632,58
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-22.783,84	-3.779,85	-18.949,06	-54,93
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	159.207,25	11.989,02	147.218,23	0,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-1.508.914,61	-288.913,83	-1.214.492,80	-5.507,98
Realisierte Gewinne	683.806,67	137.821,53	443.844,99	102.140,15
Realisierte Verluste	-534.318,53	-108.924,53	-344.268,44	-81.125,56
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-75.449,30	-13.133,28	-53.413,10	-8.902,92
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-24.842,84	-4.202,93	-18.107,58	-2.532,33
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>6.404.346,02</b>	<b>1.313.077,24</b>	<b>4.024.088,95</b>	<b>1.067.179,83</b>

### Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse A Stück	Anteilklasse R Stück	Anteilklasse I Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	106.568,418	333.934,983	649,682
Ausgegebene Anteile	806,022	9.548,671	0,000
Zurückgenommene Anteile	-19.318,394	-79.826,198	-3,361
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>88.056,046</b>	<b>263.657,456</b>	<b>646,321</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Verwaltungsvergütung.

## PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse R EUR	Anteilklasse I EUR
<b>Erträge</b>				
Erträge aus Investmentanteilen	33.777,06	6.831,06	22.034,17	4.911,83
Bankzinsen	11.753,79	2.369,22	7.637,78	1.746,79
Sonstige Erträge	184,25	37,28	116,68	30,29
Ertragsausgleich	-5.470,77	-985,33	-4.460,17	-25,27
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>40.244,33</b>	<b>8.252,23</b>	<b>25.328,46</b>	<b>6.663,64</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-1.823,92	-362,36	-1.199,57	-261,99
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-125.726,44	-24.744,50	-93.448,72	-7.533,22
Verwahrstellenvergütung	-15.026,10	-3.040,37	-9.751,95	-2.233,78
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-18.350,69	-3.712,61	-11.910,85	-2.727,23
Taxe d'abonnement	-3.484,45	-704,43	-2.263,76	-516,26
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-12.014,74	-2.429,45	-7.802,29	-1.783,00
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-443,85	-88,63	-289,80	-65,42
Register- und Transferstellenvergütung	-13.779,65	-3.497,67	-9.309,42	-972,56
Staatliche Gebühren	-1.269,91	-253,55	-837,98	-178,38
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-42.246,53	-8.510,66	-27.631,29	-6.104,58
Aufwandsausgleich	28.254,61	4.765,18	23.409,23	80,20
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-205.911,67</b>	<b>-42.579,05</b>	<b>-141.036,40</b>	<b>-22.296,22</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-165.667,34</b>	<b>-34.326,82</b>	<b>-115.707,94</b>	<b>-15.632,58</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>2)</sup></b>	<b>16.750,43</b>			
<b>Total Expense Ratio in Prozent <sup>2)</sup></b>		<b>3,24</b>	<b>3,51</b>	<b>2,08</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

### Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Irland</b>								
IE000Y77LGG9	Amundi MSCI World SRI Climate Paris Aligned UCITS ETF	EUR	2.000	4.500	2.500	103,2400	258.100,00	4,03
IE00BHZZRR147	Franklin FTSE China UCITS ETF	EUR	5.000	10.000	15.000	27,5550	413.325,00	6,45
IE00BHZZRQZ17	Franklin FTSE India UCITS ETF	EUR	2.500	0	7.500	38,0000	285.000,00	4,45
IE00BMDPBZ72	Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate UCITS ETF	EUR	9.500	14.500	5.000	48,9550	244.775,00	3,82
IE00B3F81409	iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	EUR	50.000	50.000	75.000	3,8034	285.255,00	4,45
IE00B8KGV557	iShares Edge MSCI EM Minimum Volatility UCITS ETF	EUR	5.000	0	5.000	32,8550	164.275,00	2,57
IE00BKVL7D31	iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility Advanced UCITS ETF	EUR	0	0	50.000	8,0850	404.250,00	6,31
IE00BKVL7331	iShares Edge MSCI USA Minimum Volatility Advanced UCITS ETF	EUR	0	0	50.000	7,2410	362.050,00	5,65
IE00BKVL7778	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility Advanced UCITS ETF	EUR	0	0	50.000	6,8960	344.800,00	5,38
IE00BJK55C48	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG SRI UCITS ETF	EUR	0	0	50.000	5,8470	292.350,00	4,56
IE00B02KXM00	iShares EURO STOXX Small UCITS ETF	EUR	3.500	0	3.500	48,7950	170.782,50	2,67
IE00B2QWCY14	iShares III Plc. - S&P Small Cap 600 UCITS ETF	EUR	6.500	2.500	4.000	84,8300	339.320,00	5,30
IE00BYVJRP78	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	EUR	0	0	50.000	8,1070	405.350,00	6,33
IE00B52VJ196	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	EUR	0	0	5.000	70,0800	350.400,00	5,47
IE00BYVJRR92	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	EUR	0	0	25.000	15,3340	383.350,00	5,99
IE00BDZZTM54	iShares MSCI World SRI UCITS ETF	EUR	25.000	0	50.000	9,0290	451.450,00	7,05
IE00BG370F43	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	EUR	7.500	10.000	7.500	53,1600	398.700,00	6,23
IE00BG36TC12	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	EUR	5.000	7.500	15.000	24,2200	363.300,00	5,67
							<b>5.916.832,50</b>	<b>92,38</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

## PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

### Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Luxemburg</b>							
LU1781541849	Amundi MSCI EM Asia ESG Broad Transition UCITS ETF	40.000	45.000	25.000	13,0140	325.350,00	5,08
						<b>325.350,00</b>	<b>5,08</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>						<b>6.242.182,50</b>	<b>97,46</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>6.242.182,50</b>	<b>97,46</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>3)</sup></b>						<b>190.680,45</b>	<b>2,98</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>-28.516,93</b>	<b>-0,44</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>						<b>6.404.346,02</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

<sup>3)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## PRIMA - Kapitalaufbau Total Return

### Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2025 in Euro umgerechnet.

---

US-Dollar	USD	1	1,1766
-----------	-----	---	--------

# ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2025 (ANHANG)

## 1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „PRIMA“ („Fonds“) wurde auf Initiative der PRIMA Fonds Service GmbH aufgelegt wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 31. März 2005 in Kraft. Es wurde im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 11. April 2005 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 18. Dezember 2019 geändert und im RESA veröffentlicht.

Der Fonds ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B-82183 eingetragen.

Der Fonds PRIMA bestand zum 31. Dezember 2025 aus den Teilfonds PRIMA - Globale Werte, PRIMA - Nachhaltige Rendite, PRIMA - Zukunft und PRIMA - Kapitalaufbau Total Return.

## 2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Jahresabschluss wird in der Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und der Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Abschlüssen unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach den folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2025 (ANHANG)

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

### 3.) BESTEUERUNG

#### Besteuerung des Investmentfonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „taxe d'abonnement“ von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2025 (ANHANG)

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

### **Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger**

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren, und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder einen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds. Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

### **4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE**

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im aktuellen Verkaufsprospekt enthalten.

### **5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN**

Angaben zu Management- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### **6.) TOTAL EXPENSE RATIO (TER)**

Für die Berechnung der Total Expense Ratio (TER) wurde folgende Berechnungsmethode angewandt:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Teilfondswährung}}{\text{Durchschnittliches Teilfondsvolumen}} \times 100$$

(Basis: bewertungstägliches NTFV\*)

\* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Die TER gibt an, wie stark das jeweilige Teilfondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie der „taxe d'abonnement“ alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im jeweiligen Teilfonds angefallenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Teilfondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. (Etwaige performanceabhängige Vergütungen werden in direktem Zusammenhang mit der TER gesondert ausgewiesen.)

Sofern der jeweilige Teilfonds in Zielfonds investiert, wird auf die Berechnung einer synthetischen TER verzichtet.

### **7.) TRANSAKTIONSKOSTEN**

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung der Teilfonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren und Steuern.

### **8.) AUFWANDS- UND ERTRAGSAUSGLEICH**

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

### **9.) PERFORMANCEVERGÜTUNG**

#### **Teilfonds PRIMA – Globale Werte**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anteilsklassen A und G eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von 15%, der über einer definierten Mindestperformance (Hurdle Rate) hinausgehenden Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Halbjahresende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Halbjahresenden (High Watermark Prinzip). Für die Anteilklasse V wird keine erfolgsbezogene Zusatzvergütung gezahlt.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2025 (ANHANG)

Die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) beläuft sich auf 3% pro Halbjahr die an jedem Berechnungstag auf die jeweiligen vergangenen Tage innerhalb der Berechnungsperiode proratisiert wird.

High Watermark Prinzip: Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Halbjahres oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Halbjahres gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Watermark unverändert. Der Referenzzeitraum der High Watermark erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Anteilklassen des Fonds.

Anteilwert: Nettoinventarwert pro Anteil, d.h. Bruttoinventarwert pro Anteil abzüglich aller anteiliger Kosten wie Verwaltungs-, Verwahrstellenvergütung, etwaiger Performance Fee und sonstigen Kosten, die dem Teilfonds belastet werden. Dieser Anteilwert entspricht dem veröffentlichten Anteilspreis.

Die Anteilwertentwicklung („Performance des Anteilwerts“) wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum höchsten Anteilwert der vorangegangenen Halbjahresenden (High Watermark) errechnet. Bestehen im Teilfonds unterschiedliche Anteilklassen, wird der Anteilwert pro Anteilklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten Anteilwert hinzugerechnet.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Halbjahres, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, der durchschnittlich umlaufenden Anteile des Halbjahres, sowie dem höchsten Anteilwert der vorangegangenen Halbjahresenden (High Watermark) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts größer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist (Out-Performance) und gleichzeitig der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts geringer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist oder der aktuelle Anteilwert die High Watermark unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen.

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende des Halbjahres entnommen werden.

Ist die Anteilwertentwicklung eines Halbjahres geringer als die vereinbarte Mindestperformance (Hurdle Rate), so wird diese vereinbarte Mindestperformance nicht mit der Mindestperformance der Folgeperiode kumuliert.

Die Abrechnungsperioden beginnen am 1. Januar und am 1. Juli und enden am 30. Juni und am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Eine Verkürzung einer Abrechnungsperiode, im Fall von Verschmelzung oder Auflösung des Teilfonds, ist möglich.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### **Teilfonds PRIMA – Kapitalaufbau Total Return**

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft für die Anteilklasse A eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 10 % der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Geschäftsjahresende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden bzw. am Ende des ersten Geschäftsjahres höher als der Erstanteilwert (High Watermark Prinzip).

High Watermark Prinzip: bei Auflage des Fonds ist die High Watermark identisch mit dem Erstanteilwert. Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Geschäftsjahres oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Geschäftsjahres gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Watermark unverändert. Der Referenzzeitraum der High Watermark erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Anteilklassen des Fonds.

Anteilwert: Nettoinventarwert pro Anteil, d.h. Bruttoinventarwert pro Anteil abzüglich aller anteiliger Kosten wie Verwaltungs-, Verwahrstellenvergütung, etwaiger Performance Fee und sonstigen Kosten, die der Anteilscheinklasse belastet werden. Dieser Anteilwert entspricht dem veröffentlichten Anteilspreis.

Die Anteilwertentwicklung („Performance des Anteilwerts“) wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (High Watermark) errechnet. Bestehen im Fonds unterschiedliche Anteilklassen, wird der Anteilwert pro Anteilklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten Anteilwert hinzugerechnet.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Geschäftsjahres, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, der durchschnittlich umlaufenden Anteile des Geschäftsjahres, so-wie dem höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (High Watermark) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2025 (ANHANG)

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres entnommen werden.

Die erfolgsbezogene Zusatzvergütung kann an den Fondsmanager weitergezahlt werden.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Eine Verkürzung der Abrechnungsperiode, im Fall von Verschmelzung oder Auflösung des Teilfonds, ist möglich.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für das am 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr stellen sich die tatsächlich angefallene Performancevergütung und der entsprechende Prozentsatz der Performancevergütung (berechnet auf Basis des jeweiligen durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens) für die jeweiligen Teilfonds wie folgt dar:

Währung	Fondsname	ISIN	Performance Fee	
			in EUR	in %
EUR	PRIMA - Globale Werte - Anteilklasse A	LU0215933978	0,00	0,00
EUR	PRIMA - Globale Werte - Anteilklasse G	LU0215934513	0,00	0,00
EUR	PRIMA - Kapitalaufbau Total Return - Anteilklasse A	LU0944781540	0,00	0,00

### 10.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 2. Januar 2025 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert.

Es wurden nachfolgende Änderungen vorgenommen:

- Abbildung des Anlageberaters der Teilfonds PRIMA - Globale Challenges und PRIMA Zukunft
- Abbildung des Anlageberaters und des gebundenen Vermittlers des Teilfonds PRIMA - Globale Werte
- Anbindung eines neuen Fondsmanagers Greiff capital management AG für die Teilfonds PRIMA - Globale Challenges, PRIMA - Zukunft und PRIMA - Globale Werte
- Umbenennung des Teilfonds PRIMA - Globale Challenges in PRIMA - Nachhaltige Rendite
- Anpassung der Anlagepolitik und der ESG-Strategien der Teilfonds
- Ergänzung der Kostenübernahme durch den Fonds
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen

Die Anteilklasse PRIMA - Nachhaltige Rendite I (WKN A3DNXU / ISIN LU2488461869) wurde zum 26. Mai 2025 liquidiert.

#### Russland/Ukraine-Konflikt

In Folge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds bzw. dessen Teilfonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt in der Ukraine, können nicht antizipiert werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seiner Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet um die Auswirkungen auf den Fonds und seine Teilfonds zeitnah zu beurteilen.

Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

### 11.) EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 2. Januar 2026 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Anpassungen aufgrund des bereits bekannten grenzüberschreitenden Formwechsels und damit einhergehenden Umfirmierung der DZ PRIVATBANK S.A. zur DZ PRIVATBANK AG. Die bisher durch die DZ PRIVATBANK S.A. erbrachten Dienstleistungen für den Fonds werden daher zukünftig von der DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg nahtlos fortgeführt
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderung

Die DZ PRIVATBANK S.A. hat mit Wirkung zum 2. Januar 2026 einen grenzüberschreitenden Formwechsel durch Verlegung ihres derzeitigen Hauptsitzes von Luxemburg nach Deutschland und damit einhergehend eine Umwandlung der Gesellschaftsform von einer luxemburgischen Aktiengesellschaft (Société Anonyme) in eine deutsche Aktiengesellschaft (AG) vollzogen. Die umgewandelte deutsche Aktiengesellschaft wird als DZ PRIVATBANK AG firmieren. Die vormals durch die DZ PRIVATBANK S.A. ausgeführten Dienstleistungen werden ab dem 2. Januar 2026 durch die DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg erbracht.

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentliche Ereignisse.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2025 (ANHANG)

### 12.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DER JEWEILIGEN TEILFONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedliche Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

### 13.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES UND DER DERIVATE

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, erhältlich.

### 14.) KLASSIFIZIERUNG NACH SFDR-VERORDNUNG (EU 2019/2088)

#### Teilfonds PRIMA – Globale Werte und Teilfonds PRIMA – Zukunft

Auf diesen Teilfonds finden Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) Anwendung.

Nähere Informationen im Zusammenhang mit der Bewertung ökologischer und/oder sozialer Merkmale und ggf. nachhaltiger Investitionsziele des Fondsmanagers gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) für diese Teilfonds sind im jeweils nachfolgenden Anhang enthalten. (Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung).

#### Teilfonds PRIMA – Nachhaltige Rendite

Auf diesen Teilfonds finden Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) Anwendung.

Nähere Informationen im Zusammenhang mit der Bewertung ökologischer und/oder sozialer Merkmale und ggf. nachhaltiger Investitionsziele des Fondsmanagers gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) für diese Teilfonds sind im jeweils nachfolgenden Anhang enthalten. (Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung).

#### Teilfonds PRIMA – Kapitalaufbau Total Return

Der Teilfonds ist ein Produkt im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor).

Erklärung gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 (Taxonomie):

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

# Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des

**PRIMA**

---

## Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des PRIMA (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

## Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens der Teilfonds zum 31. Dezember 2025;
- der Veränderung des Netto-Fondsvermögens des Fonds und der Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- Der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Dezember 2025; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative,  
2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg  
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)

---

## **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

## **Sonstige Informationen**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

## **Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

## **Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 28. April 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative

Vertreten durch

Signed by:  
  
3D5A8A808742496...

Björn Ebert

# ZUSÄTZLICHE ERLÄUTERUNGEN (UNGEPRÜFT)

## 1.) RISIKOMANAGEMENT

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das es ihr erlaubt, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie ihren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Anlageportfolios ihrer verwalteten Fonds jederzeit zu überwachen und zu messen. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig der CSSF über das eingesetzte Risikomanagementverfahren. Die Verwaltungsgesellschaft stellt im Rahmen des Risikomanagementverfahrens anhand zweckdienlicher und angemessener Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko der verwalteten Fonds den Gesamtnettowert deren Portfolios nicht überschreitet. Dazu bedient sich die Verwaltungsgesellschaft folgender Methoden:

### Commitment Approach

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden (ggf. delta-gewichteten) Basiswertäquivalente oder Nominale umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Gesamtnettowert des Fondsportfolios nicht überschreiten.

### VaR-Ansatz:

Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard-Risikomaß im Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (sogenannte Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (sogenanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

- **Relativer VaR-Ansatz:**  
Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Faktor nicht übersteigen. Der aufsichtsrechtlich maximal zulässige Faktor beträgt 200%. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.
- **Absoluter VaR-Ansatz:**  
Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Anteil des Fondsvermögens nicht überschreiten. Das aufsichtsrechtlich maximal zulässige Limit beträgt 20% des Fondsvermögens.

Für Fonds, deren Ermittlung des Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen. Die verwendete Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos und, soweit anwendbar, die Offenlegung des Referenzportfolios und des erwarteten Grades der Hebelwirkung sowie dessen Berechnungsmethode werden im teilfondsspezifischen Anhang angegeben.

Für Fonds, deren Ermittlung des Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen. Die verwendete Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos und, soweit anwendbar, die Offenlegung des Referenzportfolios und des erwarteten Grades der Hebelwirkung sowie dessen Berechnungsmethode werden im teilfondsspezifischen Anhang angegeben.

Für Fonds, deren Ermittlung des Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen. Die verwendete Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos und, soweit anwendbar, die Offenlegung des Referenzportfolios und des erwarteten Grades der Hebelwirkung sowie dessen Berechnungsmethode werden im teilfondsspezifischen Anhang angegeben.

Gemäß dem zum Geschäftsjahresende gültigen Verkaufsprospekt unterliegen die einzelnen Teilfonds folgenden Risikomanagement-Verfahren:

### OGAW

### Angewendetes Risikomanagementverfahren

PRIMA – Globale Werte	Commitment Approach
PRIMA – Nachhaltige Rendite	Commitment Approach
PRIMA – Zukunft	Commitment Approach
PRIMA – Kapitalaufbau Total Return	Commitment Approach

## ZUSÄTZLICHE ERLÄUTERUNGEN (UNGEPRÜFT)

### **Commitment Approach für die Teilfonds PRIMA – Globale Werte**

Im Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos für den Teilfonds PRIMA - Globale Werte der Commitment Approach verwendet.

### **Commitment Approach für die Teilfonds PRIMA – Nachhaltige Rendite**

Im Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos für den Teilfonds PRIMA - Nachhaltige Rendite der Commitment Approach verwendet.

### **Commitment Approach für die Teilfonds PRIMA – Zukunft**

Im Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos für den Teilfonds PRIMA - Zukunft der Commitment Approach verwendet.

### **Commitment Approach für die Teilfonds PRIMA – Kapitalaufbau Total Return**

Im Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos für den Teilfonds PRIMA - Kapitalaufbau Total Return der Commitment Approach verwendet.

## **2.) ANGABEN ZUM VERGÜTUNGSSYSTEM**

Die Verantwortung für die angemessene Ausgestaltung der Vergütungspolitik trägt der Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. (vgl. Art.111ter Abs.1 lit. c) OGAW-G und Art.12 i.V.m. Anhang II Ziff. 1 lit. c) AIFM-G). Die Vergütungspolitik wird vom Leitungsorgan der Gesellschaft in seiner Aufsichtsfunktion beschlossen. Dieses Organ legt die allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik fest, überprüft sie mindestens einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Die Grundsätze werden in einer Art und einem Ausmaß angewendet, die der Größe, der internen Organisation und der Art, dem Umfang und der Komplexität der Geschäfte der IPConcept (Luxemburg) S.A. angemessen sind.

Die IPConcept (Luxemburg) S.A. hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, der kompetent und unabhängig über die Vergütungspolitik und -praxis sowie die für das Risikomanagement geschaffenen Anreize urteilt. Der Vergütungsausschuss ist für die Ausarbeitung von Empfehlungen bzgl. der Vergütung zuständig, einschließlich Entscheidungen mit Auswirkungen auf das Risiko und das Risikomanagement der IPConcept (Luxemburg) S.A. oder der von ihr verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (nachfolgend OGAW), die vom Aufsichtsrat der Gesellschaft zu fassen sind. Der Vergütungsausschuss ist insbesondere für die unmittelbare Überprüfung der Vergütung höherer Führungskräfte in den Bereichen Risikomanagement und Compliance zuständig.

Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit den strategischen Zielen, Werten und Interessen der DZ PRIVATBANK, der IPConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft und der betreffenden OGAW sowie ihrer Anleger. Sie ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Sie ermutigt nicht zur unverhältnismäßigen Übernahme von Risiken, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der von ihr verwalteten OGAW nicht vereinbar sind (auch in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken) und sie hindert die IPConcept (Luxemburg) S.A. nicht daran, pflichtgemäß im besten Interesse der OGAW zu handeln. Die Vergütungspolitik ist sowohl den Prinzipien Transparenz und Grundsicherung als auch der Leistungs- und Ergebnisabhängigkeit verpflichtet.

Die Vergütungspolitik gilt für alle Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. und ist geschlechtsneutral. Sie berücksichtigt die verschiedenen Kategorien von Mitarbeitern, einschließlich Vorstand, Risikoträger, Mitarbeiter mit einer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe wie Vorstand und Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der IPConcept (Luxemburg) S.A. oder der von ihr verwalteten Sondervermögen haben.

Die IPConcept (Luxemburg) S.A. unterscheidet neben der Vergütung auf Grundlage des individualvertraglich in Bezug genommenen Kollektivvertrages für Bankangestellte in der jeweils gültigen Fassung die Vergütungssysteme für außertarifliche Mitarbeiter und für identifizierte Mitarbeiter. Allen ist gemein, dass der Schwerpunkt auf der Fixvergütung liegt. Die Vergütungssysteme umfassen grundsätzlich fixe und variable Vergütungselemente sowie ggfs. Nebenleistungen.

Vergütung nach dem Bankenkollektivvertrag:

Wird individualvertraglich auf den Bankenkollektivvertrag Bezug genommen, erhält der Mitarbeiter die der ihm zugeordneten Tarifgruppe entsprechende Fixvergütung und ggfs. weitere tarifliche Vergütungsbestandteile, welche ebenfalls der Fixvergütung zuzuordnen sind.

Vergütungssystem für außertarifliche Mitarbeiter:

Die Vergütung der außertariflichen Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einem leistungs- und ergebnisorientierten Bonus zusammen. Das Festgehalt und der korrespondierende Referenzbonus leiten sich aus dem System der Verantwortungsstufen ab. Die Zuordnung erfolgt kriterienbasiert.

Das Bonussystem verknüpft den vertraglich vereinbarten Referenzbonus mit der Leistung auf mehreren Ebenen. Bei der Bonusberechnung wird nicht nur die individuelle Leistung, sondern auch das Ergebnis der jeweiligen Organisationseinheit sowie der Erfolg der DZ PRIVATBANK bzw. der IPConcept (Luxemburg) S.A. inkl. der Leistung der betreuten OGAW berücksichtigt. Die individuelle Leistung wird auf der Grundlage einer transparenten und nachvollziehbaren Leistungsbeurteilung auf Basis einer geschlossenen Zielvereinbarung im Rahmen des jährlichen Mitarbeitergesprächs festgestellt und in einen individuellen Leistungsfaktor überführt. Vereinbart werden grundsätzlich quantitative und qualitative Ziele in einem ausgeglichenen Verhältnis zueinander. Die dem Bonussystem

## ZUSÄTZLICHE ERLÄUTERUNGEN (UNGEPRÜFT)

zugrundeliegenden Leistungsparameter leiten sich aus den Zielen der Geschäfts- und Risikostrategie ab und unterstützen damit das Erreichen der strategischen Ziele der IPConcept (Luxemburg) S.A. sowie der DZ PRIVATBANK.

War ein Mitarbeiter für negative Erfolgsbeiträge verantwortlich oder maßgeblich beteiligt, kann zudem im Einzelfall eine Kürzung oder Streichung der variablen Vergütung erfolgen.

Für Mitarbeiter in Kontrolleinheiten existieren aufgrund regulatorischer Vorgaben spezielle Regelungen, die sicherstellen, dass deren Vergütung der besonderen Bedeutung ihrer Funktion nicht zuwiderläuft.

Vergütungssystem für identifizierte Mitarbeiter:

Die Vergütung der identifizierten Mitarbeiter (auch „Risikoträger“), deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder verwalteter OGAW auswirkt, setzt sich ebenfalls aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einem leistungs- und ergebnisorientierten Bonus zusammen. Das Vergütungssystem entspricht in weiten Teilen dem Vergütungssystem für außertarifliche Mitarbeiter, sieht jedoch im Bereich der variablen Vergütung einen Maximalbonus vor. Ein Anspruch auf einen Mindestbonus besteht nicht. Die Zielvereinbarungssystematik berücksichtigt quantitative und qualitative Ziele in Form von Unternehmens-, Segment- und Individualzielen. 60 Prozent der Ziele sind mehrjährig über einen Bemessungszeitraum von drei Jahren angelegt, die übrigen Ziele haben eine einjährige Bemessungsgrundlage. Wurde kein ausreichender Bonuspool festgestellt, darf ebenfalls kein Bonus ausgezahlt werden. War ein identifizierter Mitarbeiter für negative Erfolgsbeiträge verantwortlich oder maßgeblich beteiligt, wird die variable Vergütung gekürzt, bzw. sie entfällt vollständig. Auch kann die Aufsichtsbehörde die Auszahlung variabler Vergütung ganz oder teilweise untersagen.

Überschreitet die variable Vergütung den festgelegten Schwellenwert von 50.000 EUR oder ein Drittel der Gesamtjahresvergütung, wird diese in Teilen zurückbehalten und mit einer Sperrfrist versehen. Während des Zurückbehaltungszeitraums ist die variable Vergütung nicht erdient und hängt zu 100 Prozent von der nachhaltigen Entwicklung ab. Bei Vorliegen negativer Erfolgsbeiträge kann die variable Vergütung gekürzt oder gestrichen werden. Zudem hat die IPConcept (Luxemburg) S.A. unter bestimmten Voraussetzungen bereits ausgezahlte variable Vergütungen zurückzufordern (Clawback).

Mindestens einmal jährlich findet eine zentrale und unabhängige interne Prüfung statt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wird. Die Überprüfung hat ergeben, dass die Vergütungssysteme der IPConcept (Luxemburg) S.A. in Bezug auf die definierten Prüfungsgegenstände angemessen ausgestaltet sind. Der Aufsichtsrat hat den Bericht über die zentrale und unabhängige Überprüfung der Umsetzung der Vergütungspolitik 2024 zur Kenntnis genommen.

Im Jahr 2024 wurden die Vergütungssysteme der IPConcept (Luxemburg) S.A. auf Aktualität überprüft und angepasst. Die Vergütungssysteme entsprechen den Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („OGAW-Gesetz“) sowie des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM-Gesetz“). Darüber hinaus werden die Richtlinie 2009/65/EG (OGAW-Richtlinie), Richtlinie 2011/61/EU (AIFM-Richtlinie), die ESMA Leitlinien für solide Vergütungspolitiken (ESMA/GL/2016/575, ESMA/GL/2016/579) und - ausgehend von der Zugehörigkeit zum DZ PRIVATBANK Konzern - die Regelungen der Institutsvergütungsverordnung („InstitutsVergV“) beachtet.

Die Gesamtvergütung der 42 Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2025 auf 5.291.493,88 EUR. Diese unterteilt sich in:

Fixe Vergütungen:	4.854.108,76 EUR
Variable Vergütung:	437.385,12 EUR
Für Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil I der OGAWs auswirkt:	1.082.113,36 EUR
Für Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil I der OGAWs auswirkt:	0,00 EUR

Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAWs und alternativen Investmentfonds, die von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist.

Weitere Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. hat die Fondsmanager-Funktion ausgelagert. Die Verwaltungsgesellschaft zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fondsvermögen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Die Gesamtvergütung der 25 Mitarbeiter der Greiff capital management AG als Fondsmanager des PRIMA – Kapitalaufbau Total Return beläuft sich zum 31. Dezember 2025 auf 2.110.000 EUR.

## ZUSÄTZLICHE ERLÄUTERUNGEN (UNGEPRÜFT)

Die Gesamtvergütung unterteilt sich in:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	2.110.000 EUR
Davon feste Vergütung:	1.626.000 EUR
Davon variable Vergütung:	484.000 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	0,00 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:	25

### 3.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Geschäftsjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Jahresabschluss keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

# ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

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.



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

Name des Produkts: **PRIMA - Globale Werte**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **52990002JYAUC9HUFQ46**

## Ökologische und/ oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltigen 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: %

**X Nein**

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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

Der Teilfonds investiert mindestens 51 % in Wertpapiere, deren Emittenten auf Basis ökologischer und sozialer Kriterien sowie Merkmalen einer verantwortungsvollen Unternehmensführung ausgewählt werden. Schwerpunkt der Nachhaltigkeitsstrategie ist eine Liste von Ausschlusskriterien, mit der schwerwiegende nachteilige Auswirkungen der Investitionen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren vermieden werden sollen. Leitprinzipien sind hierbei der Umwelt- und Gesundheitsschutz sowie der Schutz essentieller Persönlichkeitsrechte. Der Teilfonds berücksichtigt auch ausgewählte nachteilige Auswirkungen gemäß Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288. Hierbei handelt es sich um Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen, Exposure zu umstrittenen Waffen /oder fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Eine separate Performance der einzelnen Indikatoren wird nicht ermittelt. Der Fonds nutzt in erster Linie Ausschlusskriterien um das Gesamtuniversum auf eine Positivliste einzuzugrenzen.

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde seitens des ausgelagerten Fondsmanagements bzw. durch den in Anspruch genommenen Anlageberater berechnet und zur Verfügung gestellt.

PRIMA - Globale Werte

# ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

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

Das Hauptziel dieses Fonds ist es, zur Verfolgung der E/S-Merkmale beizutragen. Daher verpflichtet sich dieser Teilfonds derzeit nicht, einen Mindestanteil seines Gesamtvermögens in ökologisch, nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung (2020/852) zu investieren. Dies betrifft ebenfalls Angaben zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß Artikel 16 bzw. 10 Absatz 2 der EU-Taxonomie-Verordnung (2020/852) als ermöglichende bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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

## — Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

## — Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

*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?

Der Teilfonds berücksichtigt im Rahmen verfügbarer Daten die folgenden nachteiligen Auswirkungen gemäß Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 als Nachhaltigkeitsindikatoren (in Klammern Nummer gemäß Tabelle 1):

- Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen (10)



# ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

- Exposure zu umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen) (14)

- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Tabelle 3, 15)

Die Berücksichtigung der aufgeführten nachteiligen Auswirkungen erfolgt auf Basis generischer Daten externer Datenanbieter. Wird eine der Auswirkungen festgestellt (Rating "Breach" bzw. "True"), wird das Wertpapier des betreffenden Unternehmens für den Teilfonds ausgeschlossen.

## 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:

01.01.2025 - 31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Diploma Plc.	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	8,91	Großbritannien
Airbnb Inc.	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	6,12	Vereinigte Staaten von Amerika
Storebrand ASA	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,25	Norwegen
Alphabet Inc.	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	5,21	Vereinigte Staaten von Amerika
Scor SE	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,95	Frankreich
Addtech AB	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,64	Schweden
Diasorin S.p.A.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,85	Italien
STEF S.A.	VERKEHR UND LAGEREI	3,84	Frankreich
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.25(2030)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	3,72	Deutschland
Multiply Group	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,46	Italien
Prosus NV	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,93	Niederlande
ASML Holding NV	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,86	Niederlande
Novo-Nordisk AS	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,79	Dänemark
Amazon.com Inc.	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,74	Vereinigte Staaten von Amerika
Microsoft Corporation	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,68	Vereinigte Staaten von Amerika

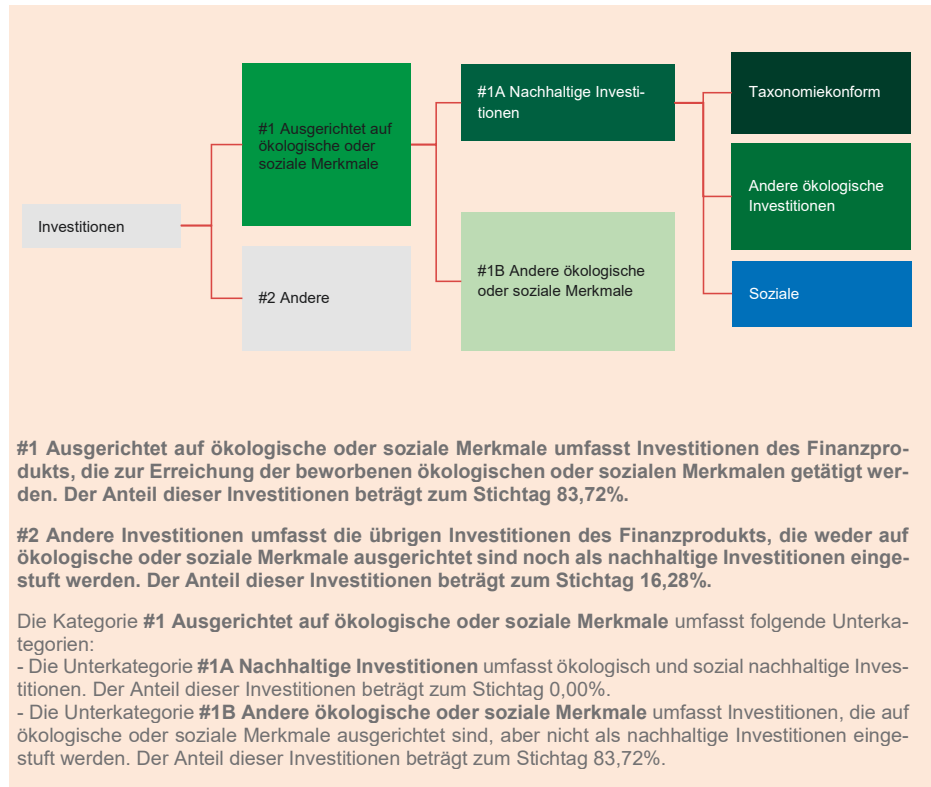
# ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 0,0 % der Investitionen im Bereich Fossile Brennstoffe getätigt. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Beteiligungsgesellschaften	15,39
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Rückversicherungen	4,95
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,96
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Spezialkreditinstitute	2,68
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	12,47
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	6,12
GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Altenheime; Alten- und Behindertenwohnheime	0,64
GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	Vermittlung von Grundstücken	0,47

## ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

	cken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	
GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNG-SWESEN	Verwaltung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	1,06
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel mit Bekleidung	0,41
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Handelsvermittlung	8,91
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Versand- und Internet-Einzelhandel	2,74
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	2,23
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Programmierungstätigkeiten	7,64
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlegen von Software	4,90
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlegen von sonstiger Software	5,21
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von elektronischen Bauelementen	2,50
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von elektronischen Bauelementen und Leiterplatten	0,54
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	3,85
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	2,79
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstigen chemischen Erzeugnissen a. n. g.	0,09
VERKEHR UND LAGEREI	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr a. n. g.	3,84
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	Öffentliche Verwaltung	5,73

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

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

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-



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

Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen wurde auf Basis des Gesamtportfolios bzw. des Gesamtportfolios exkl. Staatlicher Emittenten berechnet. Die Bewertung der Investitionen hinsichtlich der zuvor genannten Vermögensallokation in „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“, „#2 Andere Investitionen“ und „#1A Nachhaltige Investitionen“ wurde nicht berücksichtigt.

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

# ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

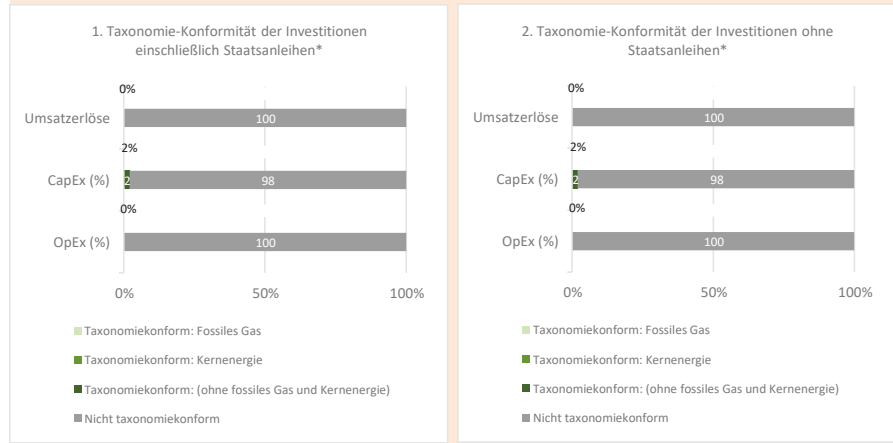
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



Diese Grafik gibt 93,34% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Ermöglichende Tätigkeiten: 0%

Übergangstätigkeiten: 0%

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

Hier gilt das zum Abschneiden der Nachhaltigkeitsindikatoren Gesagte entsprechend.



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



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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag: 0 %.



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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag: 0 %.



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen beispielsweise Absicherungsinstrumente; Investitionen zu Diversifikationszwecken; Investitionen, für die keine Daten vorliegen oder Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Alle hier genannten Investitionen werden von einer Nachhaltigkeitsprüfung ausgenommen und implizieren insofern keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



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

Alle im Verkaufsprospekt vereinbarten Schritte zur Erfüllung der Nachhaltigkeitsmerkmale wurden im Bezugszeitraum umgesetzt. Dazu zählt insbesondere die quartalsweise Aktualisierung der Positivliste zum zeitnahen Ausschluss aller vereinbarten Negativkriterien.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

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

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

### ● **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?**

Für das Produkt ist kein Referenzwert im Rahmen der ESG-Strategie angegeben.

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

Für das Produkt ist kein Referenzwert im Rahmen der ESG-Strategie angegeben.

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

# ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten 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: **PRIMA – Nachhaltige Rendite**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900WMY4G6JUEDD833**

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**X Ja**

Es wurden damit **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 25,02%

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 **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 69,84%

**Nein**

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Teilfonds investiert in Aktien von Unternehmen, die laut Einschätzung des Ratinganbieters ISS ESG über einen Prime-Status verfügen und deren Produkte und Dienstleistungen einen Beitrag zur Erfüllung mindestens eines der folgenden zwölf Nachhaltigkeitsziele leisten:

- Bekämpfung der Ursachen und Folgen des Klimawandels
- Erhalt der biologischen Vielfalt
- Versorgung mit Trinkwasser
- Schutz der Wälder und Vermeidung von Wüstenbildung
- Gesundheitsförderung und medizinische Versorgung
- Bekämpfung von Armut
- Umweltfreundliche Energiegewinnung und- nutzung
- Gesicherte Ernährung
- Ressourcenschonende Produktion und verantwortungsvoller Verbrauch
- Hochwertige Bildung

# ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

- Gleichberechtigung der Geschlechter
- Frieden und Sicherheit

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

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

Nachhaltigkeits-, Umweltziel- und Sozialzielquote:

Nachhaltige Investitionen vor der Stichtagsprüfung 94,86%

Umweltziel 25,38%

Sozialziel 67,57%

Differenz\* 1,91%

\* Die Differenz zwischen den Quoten nachhaltiger Investitionen einerseits und der Summe der Investitionen mit Umwelt- und Sozialziel andererseits entspricht dem Portfolioanteil der Aktie Hannover Rück zum 31.12.2025. Hannover Rück erfüllt bei der vierteljährlichen Prüfung nicht mehr die im Verkaufsprospekt festgelegten Voraussetzungen für eine nachhaltige Investition und wird daher zu Beginn des Folgejahres umgehend verkauft.

Nachhaltigkeitsziel	SDGA	SDG	Wedding-Cake-Ebene	Ergebnis
Bekämpfung der Ursachen und Folgen des Klimawandels	SDGSolMitigating ClimateChngScore	SDG 13 Maßnahmen zum Klimaschutz	Biosphäre	18,43%
Bekämpfung der Ursachen und Folgen des Klimawandels	SDGSolPromotingSus BuildingsScore	SDG 11 Nachhaltige Städte und Gemeinden	Gesellschaft	3,42%
Erhalt der biologischen Vielfalt	SDGSolPresrvngMarine EcosysScore	SDG 14 Leben unter Wasser	Biosphäre	0,00%
Erhalt der biologischen Vielfalt	SDGSolPresrvngTerr Ecosys Score	SDG 15 Leben an Land	Biosphäre	0,00%
Versorgung mit Trinkwasser	SDGSolConserving Water Score	SDG 6 Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	Biosphäre	4,12%
Schutz der Wälder und Vermeidung von Wüstenbildung	SDGSolAchievingSusAg ForestScore	SDG 15 Leben an Land	Biosphäre	0,00%
Gesundheitsförderung und medizinische Versorgung	SDGSolEnsuring Health Score	SDG 3 Gesundheit und Wohlergehen	Gesellschaft	62,14%
Bekämpfung von Armut	SDGSolAlleviating Poverty Score	SDG 1 Keine Armut	Gesellschaft	0,00%
Umweltfreundliche Energiegewinnung und -nutzung	SDGSolContSus EnergyUse Score	SDG 7 Bezahlbare und saubere Energie	Gesellschaft	11,19%
Gesicherte Ernährung	SDGSolCombating HungerScore	SDG 2 Kein Hunger	Gesellschaft	0,00%
Ressourcenschonende Produktion und verantwortungsvoller Verbrauch	SDGSolOptimising Material UseScore	SDG 12 Verantwortungsvoller Konsum und Produktion	Wirtschaft	7,94%
Hochwertige Bildung	SDGSolDelivering Education Score	SDG 4 Hochwertige Bildung	Gesellschaft	3,30%
Gleichberechtigung der Geschlechter	SDGSolAttaining GenE-quality Score	SDG 5 Geschlechtergleichstellung	Gesellschaft	0,00%
Frieden und Sicherheit	SDGSolSafeguarding Peace Score	SDG 16 Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	Gesellschaft	7,09%

Nachhaltige Investitionen nach der Stichtagsprüfung 92,95% Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren wurden seitens des ausgelagerten Fondsmanagements bzw. durch den in Anspruch genommenen Anlageberater berechnet und zur Verfügung gestellt.

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

Das Hauptziel dieses Teilfonds besteht darin, einen Beitrag zu einer Mischung aus sozialen und ökologischen Zielen zu leisten. Daher verpflichtet sich dieser Teilfonds derzeit nicht, einen

PRIMA - Global Challenges

# ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

Mindestanteil seines Gesamtvermögens in ökologisch, nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung (2020/852) zu investieren. Dies betrifft ebenfalls Angaben /zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß Artikel 16 bzw. 10 Absatz 2 der EU-Taxonomie-Verordnung (2020/852) als ermöglichende bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

Berichtsperiode	zum Stichtag 31.12.2025	zum Stichtag 31.12.2024	zum Stichtag 31.12.2023
#1 Nachhaltige Investitionen	94,85%	99,53%	84,70%
ökologisch	25,02%	46,92%	59,28%
Soziale	69,84%	42,68%	25,42%

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

## ● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Die für den Teilfonds gemessenen Scores bewerten sowohl positive als auch negative Beiträge der (Produkte und Dienstleistungen der im Teilfondsportfolio enthaltenen Unternehmen („Emittenten“) zur Erfüllung der UN-Nachhaltigkeitsziele („SDG“). Erhebliche negative Beeinträchtigungen des nachhaltigen Investitionsziels werden dadurch vermieden, dass kein SDG Solutions Assessment Score („SDGA Score“) eines Emittenten niedriger als -5,0 („Limited obstruction“) ausfallen darf. Anleger finden weitere Informationen unter <https://www.issgovernance.com/esg/methodology-information>.

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

Der Teilfonds berücksichtigt die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 über folgende Kriterien des Ratinganbieters ISS ESG:

## — **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie weitere internationale Konventionen zu sozial und ökologisch nachhaltigem Wirtschaften sind Bestandteil des normbasierten Researchs, des ESG-Unternehmensratings und des SDG-Ratings zur Erfüllung der Nachhaltigkeitsziele. Unternehmen („Emittenten“) im Portfolio des Teilfonds müssen im Ampelsystem des Norm-Based Screening Overall Flag mit „grün“ ausgewiesen werden. d.h. laut ESG-Ratingdienstleister dürfen keine Kontroversen-Vorwürfe vorliegen.

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

nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden im Global Challenges Index (GCX), der das Universum für Investitionen des Teilfonds bildet, berücksichtigt. Entsprechende Indikatoren sind Bestandteil des nachhaltigen Unternehmensratings (ESG Corporate Rating), der normbasierten Unternehmensprüfung (Norm-based Research) und/oder des SDGA Ratings (SDG Solution Assessment Rating) der Nachhaltigkeits-Ratingagentur ISS ESG, mit dem die Erfüllung der nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDG) bewertet wird. Teilweise - sofern spezifische Datenangaben noch nicht vorliegen - werden Hilfsdaten (Proxies) verwendet, die den zu berücksichtigenden nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren am besten entsprechen. Einzelne Indikatoren decken sich mit Ausschlusskriterien des GCX.

Der Teilfonds berücksichtigt die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 wie folgt:

# ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
01.01.2025 - 31.12.2025

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	5,96	Taiwan
Scor SE	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,23	Frankreich
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,10	Deutschland
Diploma Plc.	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	4,72	Großbritannien
Oracle Corporation	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,55	Vereinigte Staaten von Amerika
Diasorin S.p.A.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,40	Italien
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,31	Italien
bioMerieux	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,74	Frankreich
Softcat Plc.	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,47	Großbritannien
ASR Nederland NV	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,47	Niederlande
Geberit AG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,46	Schweiz
Investor AB	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,46	Schweden
Union Pacific Corporation	VERKEHR UND LAGEREI	3,33	Vereinigte Staaten von Amerika
Storebrand ASA	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,25	Norwegen
Medtronic Plc.	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	3,17	Irland

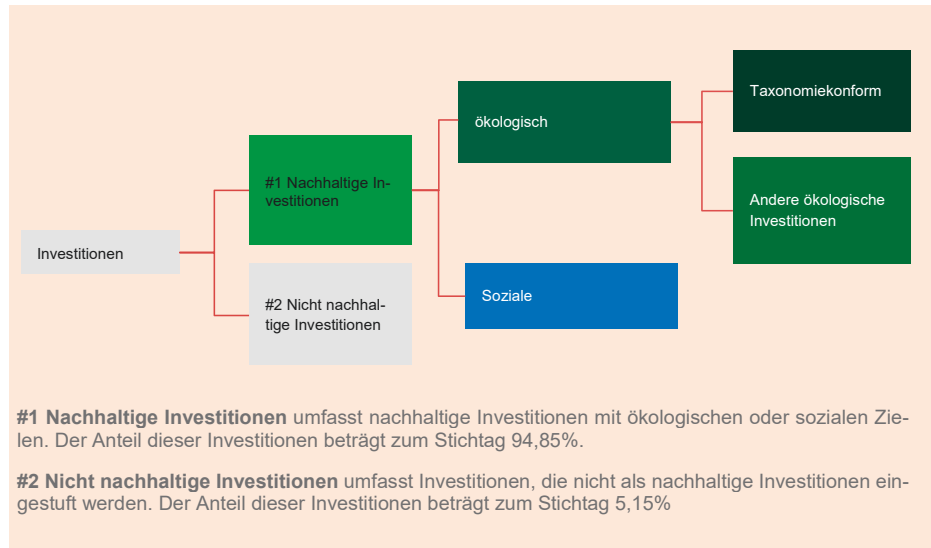
# ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 0,0 % der Investitionen im Bereich Fossile Brennstoffe getätigt. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Beteiligungsgesellschaften	14,28
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Rückversicherungen	6,90
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	9,86
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Inkassobüros und Auskunfteien	2,06
GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Gesundheitswesen a. n. g.	3,17
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel mit Bekleidung	1,22
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Handelsvermittlung	4,72
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	0,87
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Programmierungstätigkeiten	3,47
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Sonstiges Verlagswesen (ohne Software)	1,44
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlagswesen	0,83
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlegen von Software	4,55
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlegen von sonstiger Software	1,43
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	2,80

## ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a. n. g.	0,80
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Sanitärkeramik	3,46
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von elektronischen Bauelementen	5,96
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von elektronischen Bauelementen und Leiterplatten	0,59
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	9,52
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,40
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	8,89
VERKEHR UND LAGEREI	Güterbeförderung im Eisenbahnverkehr	3,33
VERKEHR UND LAGEREI	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	3,08
WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	2,90

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

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

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



### Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen wurde auf Basis des Gesamtportfolios bzw. des Gesamtportfolios exkl. Staatlicher Emittenten berechnet. Die Bewertung der Investitionen hinsichtlich der zuvor genannten Vermögensallokation in „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“, „#2 Andere Investitionen“ und „#1A Nachhaltige Investitionen“ wurde nicht berücksichtigt.

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

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

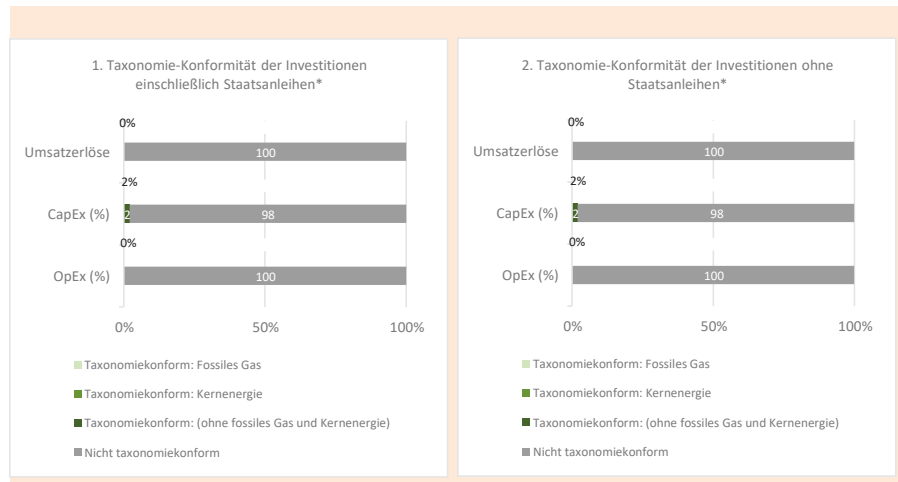
# ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Ermöglichende Tätigkeiten: 0%

Übergangstätigkeiten: 0%

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

Nachhaltigkeits-, Umweltziel- und Sozialzielquote:

Nachhaltige Investitionen vor der Stichtagsprüfung 94,86%

Umweltziel 25,38%

Sozialziel 67,57%

Differenz\* 1,91%

Nachhaltige Investitionen nach der Stichtagsprüfung 92,95%

\* Die Differenz zwischen den Quoten nachhaltiger Investitionen einerseits und der Summe der Investitionen mit Umwelt- und Sozialziel andererseits entspricht dem Portfolioanteil der Aktie Hannover Rück zum 31.12.2025. Hannover Rück erfüllt bei der vierteljährlichen Prüfung nicht mehr die im Verkaufsprospekt festgelegten Voraussetzungen für eine nachhaltige Investition und wird daher zu Beginn des Folgejahres umgehend verkauft.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige



## **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen („SDGs“) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen

# ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

schwer möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt daher mindestens 80%. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag: 25,02 %.



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

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen („SDGs“) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen schwer möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds beträgt daher mindestens 80%. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag: 69,84 %.



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Absicherungsinstrumente („Derivate“) sowie Barmittel. Diese Investitionen werden von einer Nachhaltigkeitsprüfung ausgenommen, sie implizieren insofern keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



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

Grundlage zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Teilfonds ist das Nachhaltigkeitsrating von ISS ESG. Zur Sicherstellung nachhaltiger Investitionen werden Ratingscores der im Fondsportfolio (Aktienportfolio) enthaltenen Unternehmen zur Erfüllung der nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDG) ausgewertet. Methodisch wurden diese SDGA Scores (SDG Solutions Assessment Scores) im Berichtszeitraum zwölf globalen Nachhaltigkeitszielen zugeordnet. Positive SDGA Scores implizieren somit einen messbaren Beitrag zur Erfüllung der SDG und der aus ihnen abgeleiteten globalen Herausforderungen. Die Erfüllung eines Umwelt- oder Sozialziels wird auf Basis der entsprechenden (berichteten oder geschätzten) Anteile der Nettoumsätze der Unternehmen ermittelt (SDG Solutions Assessment - Minimum Combined Contribution Env/Soc). Negative SDGA Scores implizieren eine Beeinträchtigung nachhaltiger Ziele und werden zu diesem Zweck ebenfalls ausgewertet (Do No Significant Harm-Prinzip). Negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden anhand einzelner Kriterien des Unternehmensratings (ESG Corporate Rating), des normbasierten Ratings und/oder des SDGA Ratings berücksichtigt. Einzelne Indikatoren decken sich mit Ausschlusskriterien des Teilfonds. Gleiches gilt für die Berücksichtigung einer guten Unternehmensführung (Good Governance) und die Erfüllung der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, des UN Global Compact und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

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

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

## ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

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

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

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

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

# ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

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.



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

Name des Produkts: **PRIMA - Zukunft**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900G6E8PKGQ2CC774**

## Ökologische und/ oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltigen 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 0,00% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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

Schwerpunkt der Nachhaltigkeitsstrategie ist eine Liste von Ausschlusskriterien, mit der schwerwiegende nachteilige Auswirkungen der Investitionen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren vermieden werden sollen. Leitprinzipien sind hierbei der Umwelt- und Gesundheitsschutz sowie der Schutz essentieller Persönlichkeitsrechte. Der Teilfonds berücksichtigt auch ausgewählte nachteilige Auswirkungen gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, mit denen die Einhaltung grundlegender Menschen- und Arbeitsrechte sowie faire Geschäftspraktiken von Unternehmen sichergestellt werden sollen.

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

Eine separate Performance der einzelnen Indikatoren wird nicht ermittelt. Der Fonds nutzt in erster Linie Ausschlusskriterien um das Gesamtuniversum auf eine Positivliste einzuzugrenzen.

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren wurden seitens des ausgelagerten Fondsmanagements bzw. durch den in Anspruch genommenen Anlageberater berechnet und zur Verfügung gestellt.

# ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

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

Da die EU-Taxonomie noch zu neu ist, gibt es aktuell noch keine historischen Berichte.

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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

## — Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

## — Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

*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?

Der Teilfonds berücksichtigt die folgenden nachteiligen Auswirkungen gemäß Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 als Nachhaltigkeitsindikatoren (in Klammern Nummer gemäß Tabelle 1):

- Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen (10)
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (11)
- Exposure zu umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen) (14)

Die Berücksichtigung der aufgeführten nachteiligen Auswirkungen erfolgt auf Basis der Ratingdaten von Moody's. Wird eine der Auswirkungen festgestellt, wird das Wertpapier des betreffenden Unternehmens für den Teilfonds ausgeschlossen bzw. verkauft.



# ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)



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

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA Corporation	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	5,06	Vereinigte Staaten von Amerika
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,96	Taiwan
Broadcom Inc.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,73	Vereinigte Staaten von Amerika
Microsoft Corporation	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,68	Vereinigte Staaten von Amerika
Amgen Inc.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,30	Vereinigte Staaten von Amerika
Thermo Fisher Scientific Inc.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,21	Vereinigte Staaten von Amerika
Advanced Micro Devices Inc.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,02	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc.	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,94	Vereinigte Staaten von Amerika
argenx SE ADR	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,77	Niederlande
Ecolab Inc.	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,66	Vereinigte Staaten von Amerika
Vertex Pharmaceuticals Inc.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,58	Vereinigte Staaten von Amerika
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,50	Vereinigte Staaten von Amerika
Trane Technologies Plc.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,44	Irland
KLA Corporation	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,40	Vereinigte Staaten von Amerika
Eli Lilly and Co.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,23	Vereinigte Staaten von Amerika

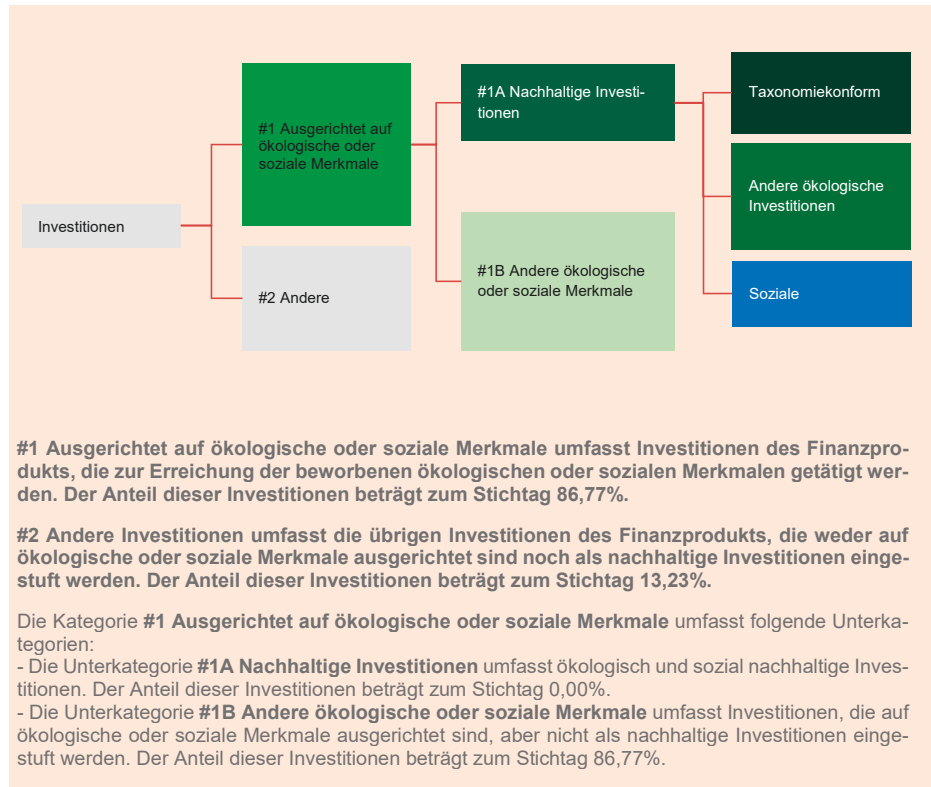
# ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 0,0 % der Investitionen im Bereich Fossile Brennstoffe getätigt. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
BAUWERBE/BAU	Elektroinstallation	1,07
BAUWERBE/BAU	Gas-, Wasser-, Heizungs- sowie Lüftungs- und Klimainstallation	1,88
BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Bergbau auf chemische und Düngemittelminerale	1,73
BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	NE-Metallerzbergbau	0,50
ENERGIEVERSORGUNG	Elektrizitätserzeugung	1,80
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	2,77
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	0,41
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	7,79
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEI-	Gebäudebetreuung;	2,66

## ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

STUNGEN	Garten- und Landschaftsbau	
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel mit Datenverarbeitungsgeräten, peripheren Geräten und Software	0,48
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Versand- und Internet-Einzelhandel	1,43
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Fernsehveranstalter	1,38
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Programmierungstätigkeiten	4,09
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlegen von Software	1,00
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlegen von sonstiger Software	5,79
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Webportale	2,11
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Elektrizitätsverteilungs- und -schaltanlagen	0,90
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Elektromotoren, Generatoren, Transformatoren, Elektrizitätsverteilungs- und schaltanlagen	0,96
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	0,51
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u. ä. Instrumenten und Vorrichtungen	4,16
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von elektronischen Bauelementen	23,32
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von elektronischen Bauelementen und Leiterplatten	5,06
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von hydraulischen und pneumatischen Komponenten und Systemen	4,51
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von land- und forstwirtschaftlichen Maschinen	1,93
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	1,18
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	12,44
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstigen elektrischen Ausrüstungen und Geräten a. n. g.	1,44
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstigen elektronischen und elektrischen Drähten und Kabeln	0,46
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstigen organischen Grundstoffen und Chemikalien	0,48
WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	0,95
WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	0,93

# ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

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

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen wurde auf Basis des Gesamtportfolios bzw. des Gesamtportfolios exkl. Staatlicher Emittenten berechnet. Die Bewertung der Investitionen hinsichtlich der zuvor genannten Vermögensallokation in „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“, „#2 Andere Investitionen“ und „#1A Nachhaltige Investitionen“ wurde nicht berücksichtigt.

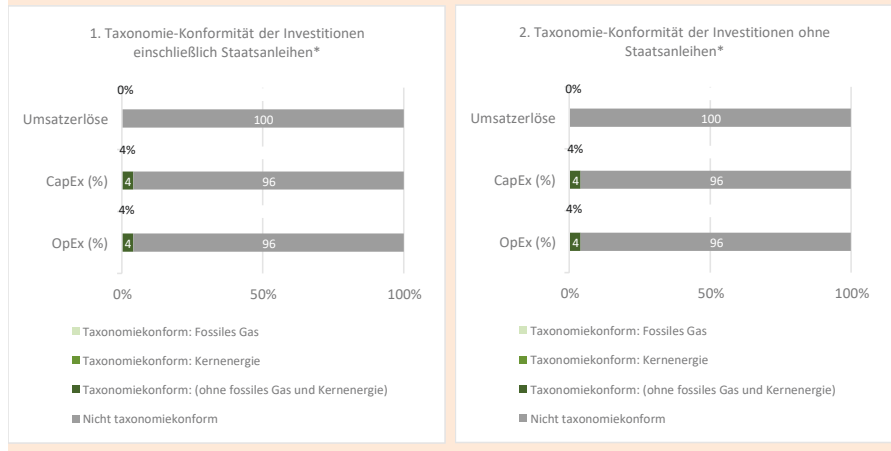
### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?<sup>1</sup>

Ja

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität 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.



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Ermöglichende Tätigkeiten: 0%

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

# ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

Übergangstätigkeiten: 0%

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

Es existiert kein früherer Zeitraum, da keine Performancemessung der Nachhaltigkeitsindikatoren erfolgt.



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



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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag: 0 %.



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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag: 0 %.



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen beispielsweise Absicherungsinstrumente; Investitionen zu Diversifikationszwecken; Investitionen, für die keine Daten vorliegen oder Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Alle hier genannten Investitionen werden von einer Nachhaltigkeitsprüfung ausgenommen und implizieren keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



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

Alle im Verkaufsprospekt vereinbarten Schritte zur Erfüllung der Nachhaltigkeitsmerkmale wurden im Bezugszeitraum umgesetzt. Dazu zählt insbesondere die quartalsweise Aktualisierung der Positivliste zum zeitnahen Ausschluss aller vereinbarten Negativkriterien.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

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

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **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?**

Für das Produkt ist kein Referenzwert im Rahmen der ESG-Strategie angegeben.

## ANGABEN GEM. OFFENLEGUNGS- UND TAXONOMIEVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

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

Für das Produkt ist kein Referenzwert im Rahmen der ESG-Strategie angegeben.

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

