

Verwaltungsgesellschaft

IPConcept

R.C.S. Luxemburg B 82183

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Jahresbericht zum 30. September 2023

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

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Inhalt

Bericht des Fondsmanagers des Fonds Nachhaltigkeit - Stiftungen	Seite	2
Geografische Länderaufteilung des Fonds Nachhaltigkeit - Stiftungen	Seite	5
Wirtschaftliche Aufteilung des Fonds Nachhaltigkeit - Stiftungen	Seite	6
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds Nachhaltigkeit - Stiftungen	Seite	8
Veränderung des Netto-Fondsvermögens des Fonds Nachhaltigkeit - Stiftungen	Seite	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds Nachhaltigkeit - Stiftungen	Seite	10
Vermögensaufstellung zum 30. September 2023 des Fonds Nachhaltigkeit - Stiftungen	Seite	13
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2023	Seite	19
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	Seite	26
Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)	Seite	29
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	40

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 Zahlstellen der jeweiligen Vertriebsländer sowie bei dem Vertreter in der Schweiz 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.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Bericht des Fondsmanagers des Teilfonds Nachhaltigkeit - Stiftungen

Portfolioverwaltung

Bei dem Nachhaltigkeit - Stiftungen handelt es sich um einen Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Es wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet. Die IPConcept (Luxemburg) S.A. wird bei der Umsetzung der Anlagestrategie für dieses Sondervermögen im Rahmen eines Advisorymandates von der DZ PRIVATBANK S.A. beraten.

Anlageziele

Das Anlageziel des Fonds Nachhaltigkeit - Stiftungen ist es, unter Berücksichtigung des Risikos, einen angemessenen Wertzuwachs des Vermögens durch breite Diversifikation über verschiedene Anlageklassen, Währungen und Branchen zu erzielen. Das Portfolio wird auf stabile ordentliche Erträge zur Sicherstellung einer angemessenen Ausschüttung für die Erfüllung von Stiftungszwecken ausgerichtet. Die Auswahl der Einzeltitel sowohl für Aktien als auch für Unternehmens- und Staatsanleihen erfolgt nach sorgfältiger Beurteilung von ESG Kriterien. In unserem nachhaltigen Investmentprozess fokussieren wir uns auf Qualitätstitel, bei denen wir auf Portfolioebene unter Berücksichtigung einer angemessenen Diversifikation einen Mehrwert erwarten. Mindestens 75 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens werden in Vermögensgegenstände (Wertpapiere und Investmentanteile) investiert, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden.

Das Fondsmanagement verfolgt eine Anlagestrategie, die je nach Marktlage weltweit in verzinsliche Wertpapiere sowie bis zu 50% in Aktien investiert. Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement auf Basis eines mehrstufigen risikokontrollierten Ansatzes, der auch Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt. Die Begrenzung der Anlagerisiken des Fonds mit ausgewogenem Risikoprofil erfolgt durch eine laufende Anpassung der Gewichtungen der einzelnen Anlageklassen. Im Aktiensegment wird überwiegend in Standardwerte weltweit sowie in marktweite Anlagen investiert. Im Segment Anleihen wird in Einzelliquidität und in aktiv wie passiv gemanagte Fonds investiert. Neben den klassischen Anlagen in Aktien und Anleihen bietet diese Investmentlösung ebenfalls den Zugang zur Anlageklasse „Andere Anlagen“. Durch die Beimischung dieser Anlageklasse von bis zu 30% soll die Volatilität des Gesamtportfolios reduziert werden. Auch der Einsatz von Derivaten, zur Portfolioabsicherung, zur Erzielung von Zusatzerträgen bzw. zur Umsetzung einer effizienteren Portfoliogestaltung wird in den einzelnen Segmenten umgesetzt. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann das Anlagevermögen zum Teil in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden.

Finanzmarktumfeld

In der Berichtsperiode war die globale Wirtschaft nach wie vor gezeichnet von den Belastungen des Ukraine-Krieges, extrem hoher Inflationsdaten und dem Kampf der Notenbanken gegen den Anstieg der Verbraucherpreise. Zum Jahreswechsel verringerte sich die Intensität dieser Risikofaktoren zwar deutlich, dennoch lösten sie sich nicht vollständig auf. Allerdings zeigte das konjunkturelle Umfeld vermehrt Anzeichen einer Stabilisierung auf niedrigem Niveau. Sowohl die geringeren Energiepreise, als auch die nachhaltige Abkehr Chinas von der Null-Covid-Politik lieferten zunächst positive Impulse für die Weltwirtschaft. Das erhöhte Niveau von Inflationsraten und Zinsen belastete jedoch in den vergangenen zwölf Monaten zunehmend die wirtschaftliche Entwicklung. Auch in Bezug auf die Geldpolitik kam es zwar zu einer Entspannung von der extrem aggressiven geldpolitischen Straffung des Vorjahres, dennoch wurde der Leitzinserhöhungszyklus auf beiden Seiten des Atlantiks in einem vorsichtigeren Tempo fortgeführt. Zwar stand der Leitzinserhöhungszyklus zum Ende der Berichtsperiode vor seinem Ende, allerdings verstärkten die Währungshüter ihre Botschaft, dass die Leitzinssätze länger auf höherem Niveau belassen werden sollen. Im Jahresverlauf 2023 ließ der Preisdruck nicht weniger stark nach, als zuvor erwartet worden war. Zusätzlich bestärkte der deutliche Ölpreisanstieg ab der zweiten Jahreshälfte die Sorgen vor anhaltend hohen Inflationsraten. Gegen Ende der Berichtsperiode zeigte sich in den globalen Konjunkturindikatoren zunehmend die Belastung durch die straffere Geldpolitik. Trotz der rückläufigen wirtschaftlichen Dynamik erscheint eine Rezession in den Industriestaaten allerdings als unwahrscheinlich. In China blieben die angekündigten Stimulus-Maßnahmen jedoch hinter den Erwartungen zurück und dürften für eine Belebung, der im bisherigen Jahresverlauf enttäuschend schleppend verlaufenden Konjunkturerholung, nicht ausreichen.

Rentenmärkte

Nach einem historisch schnellen Tempo der geldpolitischen Straffung in 2022 erhöhte die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen in 2023 in deutlich kleineren Schritten als noch im vorigen Jahr. Die EZB behielt dagegen einen vergleichsweise aggressiveren geldpolitischen Kurs bei und hob ihre Leitzinsen im Jahresverlauf stärker an, als ihr US-Gegenstück. Die Inflation ging zwar im Verlauf der Berichtsperiode wieder zurück, aber weniger stark als am Markt erwartet worden war. In der Berichtsperiode setzte sich der Renditeanstieg kontinuierlich fort, wenn auch in deutlich geringerem Tempo als in den ersten drei Quartalen 2022. Besonders bei langlaufenden Anleihen verstärkte sich der Renditeanstieg zum Ende der Berichtsperiode durch die Erwartung eines längerfristig höheren Leitzinsniveaus. Risikobehaftete Anleihen wie beispielsweise Unternehmensanleihen wurden zwar durch den Zinsanstieg belastet, die geringere Intensität der Risikofaktoren und damit rückläufigen Risikoaufschläge begrenzte hier aber die Kursverluste. Im Segment der Unternehmensanleihen engten sich die Bonitätsaufschläge zu den als sicher angesehenen Staatsanleihen im letzten Quartal 2022 wieder deutlich ein, nachdem sie sich in den Vormonaten noch stark ausgeweitet hatten. Es kam im ersten Quartal 2023 in Folge der Bankenkrise rund um die Silicon Valley Bank und einiger weiterer US-Regionalbanken sowie der Credit Suisse kurzfristig zu einem scharfen Anstieg der Risikoaufschläge. Im weiteren Verlauf der Berichtssaison gaben die Risikoaufschläge jedoch wieder nach, blieben aber weiter auf leicht erhöhtem Niveau.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Bericht des Fondsmanagers des Teilfonds Nachhaltigkeit - Stiftungen

Aktienmärkte

Die Aktienmärkte honorierten den entschiedenen Kampf der Notenbanken gegen die Inflation trotz gestiegener Zinsen mit steigenden Notierungen. Obwohl Zinserhöhungen und damit ein Liquiditätsentzug grundsätzlich die Aktienmärkte belasten, setzte sich bei den Anlegern die Meinung durch, dass sich die Währungshüter richtig entschieden haben. Diese gaben der Inflationsbekämpfung den Vorrang vor der Unterstützung der Konjunktur. Mit diesem Schritt haben die Notenbanken ihre Glaubwürdigkeit bewahrt. Während europäische Aktienmärkte durch die Verringerung vor allem europäischer Risiken zum Jahreswechsel gestärkt wurden, wurde die Performance der US-Märkte durch den Technologiesektor getragen, dessen Stärke sich auf gestiegene Erwartungen in Bezug auf das Wachstumsfeld Künstliche Intelligenz zurückführen ließ. Aktien aus Ostasien verzeichneten zum Jahreswechsel vor dem Hintergrund der nachhaltigen Abkehr Chinas von der Null-Covid-Politik kurzfristig einen sprunghaften Anstieg, wurden im weiteren Jahresverlauf jedoch durch die enttäuschend schleppende Konjunkturerholung Chinas sowie Probleme auf dem chinesischen Immobiliensektor belastet. Die Märkte in den USA und Europa zeigten sich hingegen robust. Kurzfristige Sorgen um die Stabilität des Bankensektors im Zuge des Bankrotts einiger US-Banken sowie der Credit Suisse konnten durch entschiedene Aktionen der politischen Entscheidungsträger schnell beschwichtigt werden. Zum Ende der Berichtsperiode belastete wiederum die Aussicht auf eine zunehmend schwache globale Konjunkturerholung sowie länger restriktive Geldpolitik die Risikofreude der Anleger.

Andere Anlagen

Die Kurse Globale Wandelanleihen bewegten sich im Betrachtungszeitraum seitwärts. Die Aktienkurse wirkten positiv, steigende Renditen belasteten, Spreadengungen sorgten für einen positiven Einfluss auf die Kursentwicklung. Durch den aktuellen Rückgang der Aktien- und Anleihemärkte zum Ende des dritten Quartals 2023 erhöhte sich die Belastung globaler Wandelanleihen allerdings wieder.

Fondsergebnis und Struktur des Portfolios

Der Fonds Nachhaltigkeit - Stiftungen erzielte in der Berichtsperiode folgende Performance:

LU2376685371	30.09.2022	30.09.2023	3,01%
LU2376685454	30.09.2022	30.09.2023	3,27%
LU2376685538	30.09.2022	30.09.2023	3,63%
LU2376685611	30.09.2022	30.09.2023	3,78%

Die Gewichtung des Fonds liegt per 30. September 2023 bei 47,24% in Aktien und 34,67% in Renten, 12,92% in Andere Anlagen. Ca. 5,17% wurden in Liquidität gehalten.

Im Berichtszeitraum verzeichnen wir eine insgesamt positive Performanceentwicklung, trotz historisch schneller Anpassung der Leitzinsen. Die auch in 2023 tendenziell steigenden Renditen drückten sowohl auf die Anleihekurse als auch auf die Bewertung der Aktienmärkte. Der Fonds konnte insgesamt von der positiven Performance der weltweiten Aktienmärkte profitieren. Der Ukrainekrieg sowie die Lieferketten- und Energieprobleme traten zunehmend in den Hintergrund. Generell haben sich die wirtschaftlichen Aussichten im Jahresverlauf 2023 leicht eingetrübt, zum einen durch die straffere Geldpolitik zum anderen durch die sich verfestigende Inflation.

Unsere Investitionen im Aktiensegment liegen schwerpunktmäßig in Europa und Nordamerika, Schwellenländer stellen eine Beimischung dar. Im Anleihesegment liegt der Schwerpunkt auf Europa. Im Bereich der Anderen Anlagen sind wir über marktweite Anlagen in Wandelanleihen- sowie Multi Opportunity Strategien investiert.

Zu Jahresbeginn 2023 wurden innerhalb des Portfolios die Wachstumswerte etwas aufgestockt.

Der AI Boom hat vor allem diese Werte im Verlauf unterstützt. Aber auch das höhere Gewicht im Sektor Finanzen wirkte, nach zwischenzeitlichen Turbulenzen in den USA durch die Pleite der Silicon Valley Bank, u.a. aufgrund des höheren Zinsniveaus unterstützend. Eine zwischenzeitliche Höhergewichtung der EM wurde reduziert, die Nachrichtenlage für China scheint weiter ungünstig. Wir präferieren weiterhin Qualitätstitel, auch wenn der ein oder andere u.a. durch die angestiegenen Renditen unter Druck kam.

Aus Branchensicht bilden zum 30.09.23 die Bereiche Finanzen sowie Informationstechnologie und Basiskonsumgüter die Schwerpunkte. Die Schwergewichte unter den Einzelaktien im Portfolio stellten Apple, Microsoft, die Münchener Rück sowie Visa dar. In die Emerging Markets sowie den japanischen Markt wurde über marktweite Anlagen investiert. Outperformer waren in der Berichtsperiode Unternehmen wie Eli Lilly, Novo-Nordisk, Microsoft, BMW, Apple oder Münchener Rück, Auf der negativen Seite kann man Befesa, Kering, MSCI oder Nasdaq Inc. nennen.

Das Rentensegment stand unter dem Einfluss weiter steigender Kapitalmarkt-Renditen. Im Rentensegment konzentriert sich der Fonds überwiegend auf Staats- und Unternehmensanleihen. Auf der Rentenseite wurden im Laufe des Jahres mit Erreichen neuer Renditehöchststände die Duration sukzessive erhöht, hauptsächlich mit Staatsanleihen, um längerfristig von den gestiegenen Renditen zu profitieren. Bei den Kreditrisiken der Unternehmensanleihen behielten wir unseren konservativen Umgang bei und waren überwiegend im guten Investmentgrade investiert. Somit wurde, in Anbetracht der konjunkturellen Unwägbarkeiten, die Sicherheit in unseren Portfolios erhöht. Grundsätzlich wirkte sich die Einengung der Spreads unterstützend aus und war damit ein Gegenpol zu den Belastungen aus den steigenden Renditen.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Bericht des Fondsmanagers des Teilfonds Nachhaltigkeit - Stiftungen

Wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum lagen aufgrund der Allokation des Portfolios in Adressausfallrisiken, Währungsrisiken, Zinsänderungs- sowie in Kursrisiken. Wesentliche operationelle Risiken und besondere Liquiditätsrisiken bestanden zu keinem Zeitpunkt. Die Haupteinlösequellen stellen neben den regulären Zinserträgen, Dividenden und Kursgewinne dar.

Der Fonds ist ein Produkt im Sinne des Artikels 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) sowie Artikel 6 in Verbindung mit Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) Anwendung. Nähere Angaben finden Sie im Anhang auf S. 29.

Strassen, im Dezember 2023

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

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

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Jahresbericht
1. Oktober 2022 - 30. September 2023

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse B	Anteilklasse C	Anteilklasse D
WP-Kenn-Nr.:	A3CWW2	A3CWW3	A3CWW4	A3CWW5
ISIN-Code:	LU2376685371	LU2376685454	LU2376685538	LU2376685611
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,40 % p.a.	1,15 % p.a.	0,80 % p.a.	0,65 % p.a.
Mindestfolganlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	23,36 %
Luxemburg	19,16 %
Irland	8,39 %
Deutschland	8,03 %
Frankreich	7,87 %
Niederlande	7,64 %
Europäische Gemeinschaft	6,31 %
Österreich	4,00 %
Finnland	2,09 %
Schweiz	2,00 %
Belgien	1,97 %
Spanien	1,31 %
Dänemark	0,73 %
Vereinigtes Königreich	0,70 %
Italien	0,69 %
Polen	0,58 %
Wertpapiervermögen	94,83 %
Optionen	-0,04 %
Bankguthaben ²⁾	4,78 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,43 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	25,46 %
Staatsanleihen	20,08 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,66 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,04 %
Versorgungsbetriebe	3,83 %
Software & Dienste	3,79 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,64 %
Versicherungen	3,61 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,09 %
Banken	3,07 %
Hardware & Ausrüstung	2,86 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,85 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,06 %
Transportwesen	1,98 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,95 %
Verbraucherdienste	1,75 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,12 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	1,00 %
Investitionsgüter	0,83 %
Automobile & Komponenten	0,81 %
Telekommunikationsdienste	0,72 %
Groß- und Einzelhandel	0,63 %
Wertpapiervermögen	94,83 %
Optionen	-0,04 %
Bankguthaben ²⁾	4,78 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,43 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Entwicklung seit Auflegung

Anteilklasse A

Datum	Netto-Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.12.2021	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2022	2,24	25.940	2.456,21	86,42
30.09.2023	5,56	62.886	3.298,43	88,35

Anteilklasse B

Datum	Netto-Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.12.2021	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2022	4,29	49.588	4.728,73	86,59
30.09.2023	7,86	89.205	3.510,98	88,17

Anteilklasse C

Datum	Netto-Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.12.2021	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2022	13,87	159.771	15.717,35	86,81
30.09.2023	17,60	198.551	3.418,69	88,62

Anteilklasse D

Datum	Netto-Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
29.06.2022	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2022	1,47	14.892	1.514,39	98,39
30.09.2023	1,52	15.107	21,69	100,66

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	30.857.832,43
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 31.316.859,41)	
Bankguthaben ¹⁾	1.554.191,91
Zinsforderungen	131.390,13
Dividendenforderungen	4.365,00
Forderungen aus Absatz von Anteilen	4.340,91
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	453.705,91
Forderungen aus Devisengeschäften	12.650,64
Sonstige Aktiva ²⁾	10.599,44
	<u>33.029.076,37</u>
Optionen	-15.225,78
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-389.481,48
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-12.608,00
Sonstige Passiva ³⁾	-74.798,74
	<u>-492.114,00</u>
Netto-Fondsvermögen	<u>32.536.962,37</u>

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	5.555.708,69 EUR
Umlaufende Anteile	62.886,000
Anteilwert	88,35 EUR

Anteilklasse B

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	7.864.946,78 EUR
Umlaufende Anteile	89.205,000
Anteilwert	88,17 EUR

Anteilklasse C

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	17.595.637,30 EUR
Umlaufende Anteile	198.551,000
Anteilwert	88,62 EUR

Anteilklasse D

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	1.520.669,60 EUR
Umlaufende Anteile	15.107,000
Anteilwert	100,66 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Verwaltungsvergütung.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR	Anteilklasse C EUR	Anteilklasse D EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	21.870.751,33	2.241.800,67	4.293.673,56	13.870.037,24	1.465.239,86
Ordentlicher Nettoertrag	90.828,72	-7.795,62	8.606,28	80.765,60	9.252,46
Ertrags- und Aufwandsausgleich	4.269,46	6.114,53	3.191,03	-5.035,25	-0,85
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	10.990.217,12	3.617.957,05	3.907.380,83	3.443.185,07	21.694,17
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-740.424,96	-319.530,06	-396.402,14	-24.492,76	0,00
Realisierte Gewinne	856.710,16	140.129,20	194.947,56	475.822,38	45.811,02
Realisierte Verluste	-1.180.161,25	-187.253,74	-265.206,25	-663.844,96	-63.856,30
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	600.713,71	78.082,40	130.174,09	357.701,42	34.755,80
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	435.126,13	22.236,78	77.164,32	306.339,34	29.385,69
Ausschüttung	-391.068,05	-36.032,52	-88.582,50	-244.840,78	-21.612,25
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	32.536.962,37	5.555.708,69	7.864.946,78	17.595.637,30	1.520.669,60

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse A Stück	Anteilklasse B Stück	Anteilklasse C Stück	Anteilklasse D Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	25.940,000	49.588,000	159.771,000	14.892,000
Ausgegebene Anteile	40.492,000	44.139,000	39.054,000	215,000
Zurückgenommene Anteile	-3.546,000	-4.522,000	-274,000	0,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	62.886,000	89.205,000	198.551,000	15.107,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR	Anteilklasse C EUR
Erträge				
Dividenden	236.761,12	40.713,21	55.807,17	128.288,27
Erträge aus Investmentanteilen	78.450,58	13.230,20	18.167,05	43.082,85
Zinsen auf Anleihen	159.491,06	26.876,66	37.197,36	87.358,36
Bankzinsen	33.472,49	5.407,24	7.691,57	18.654,57
Bestandsprovisionen	755,30	98,97	164,00	450,64
Ertragsausgleich	45.391,60	8.427,98	15.078,50	21.755,88
Erträge insgesamt	554.322,15	94.754,26	134.105,65	299.590,57
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-80,90	-13,91	-18,87	-43,99
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-284.300,79	-66.970,50	-77.588,19	-129.954,22
Verwahrstellenvergütung	-17.671,82	-2.886,20	-4.071,75	-9.804,86
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-26.736,84	-4.328,53	-6.141,79	-14.883,43
Taxe d'abonnement	-12.409,67	-2.018,03	-2.854,35	-6.898,21
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-23.900,06	-3.880,24	-5.545,81	-13.257,69
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-7.742,57	-1.334,95	-1.790,67	-4.228,05
Register- und Transferstellenvergütung	-3.000,00	-483,43	-687,91	-1.673,00
Staatliche Gebühren	-7.105,53	-1.127,72	-1.575,57	-4.030,55
Gründungskosten	-3.193,87	-514,61	-732,47	-1.780,95
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-27.690,32	-4.449,25	-6.222,46	-15.549,39
Aufwandsausgleich	-49.661,06	-14.542,51	-18.269,53	-16.720,63
Aufwendungen insgesamt	-463.493,43	-102.549,88	-125.499,37	-218.824,97
Ordentlicher Nettoertrag	90.828,72	-7.795,62	8.606,28	80.765,60
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾	37.358,91			
Total Expense Ratio in Prozent ²⁾		1,84	1,58	1,24
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023)		1,84	1,58	1,24
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023)		1,84	1,58	1,24
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023)		-	-	

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Anteilklasse D EUR
Erträge	
Dividenden	11.952,47
Erträge aus Investmentanteilen	3.970,48
Zinsen auf Anleihen	8.058,68
Bankzinsen	1.719,11
Bestandsprovisionen	41,69
Ertragsausgleich	129,24
Erträge insgesamt	25.871,67
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-4,13
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-9.787,88
Verwahrstellenvergütung	-909,01
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-1.383,09
Taxe d'abonnement	-639,08
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-1.216,32
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-388,90
Register- und Transferstellenvergütung	-155,66
Staatliche Gebühren	-371,69
Gründungskosten	-165,84
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-1.469,22
Aufwandsausgleich	-128,39
Aufwendungen insgesamt	-16.619,21
Ordentlicher Nettoertrag	9.252,46
Total Expense Ratio in Prozent ²⁾	1,09
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾	1,09
(für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023)	
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾	1,09
(für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023)	
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾	-
(für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023)	

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Wertentwicklung in Prozent*

Stand: 30.09.2023

Fonds	ISIN WKN	Anteilklassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Nachhaltigkeit - Stiftungen A seit 30.12.2021	LU2376685371 A3CWW2	EUR	0,27%	3,01%	-10,98% ¹⁾	---
Nachhaltigkeit - Stiftungen B seit 30.12.2021	LU2376685454 A3CWW3	EUR	0,40%	3,27%	-10,59% ¹⁾	---
Nachhaltigkeit - Stiftungen C seit 30.12.2021	LU2376685538 A3CWW4	EUR	0,57%	3,63%	-10,04% ¹⁾	---
Nachhaltigkeit - Stiftungen D seit 29.06.2022	LU2376685611 A3CWW5	EUR	0,65%	3,78%	2,11% ¹⁾	---

* Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode und AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)).

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

¹⁾ seit Auflegung

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genusscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	3.320	600	2.720	651,500	237.617,50	0,73
							237.617,50	0,73
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	1.370	170	1.200	156,860	188.232,00	0,58
DE0008404005	Allianz SE	EUR	860	0	860	228,550	196.553,00	0,60
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	4.180	0	9.870	38,200	377.034,00	1,16
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	465	0	1.223	374,300	457.768,90	1,41
DE0007164600	SAP SE ²⁾	EUR	9.400	6.500	2.900	121,480	352.292,00	1,08
							1.571.879,90	4,83
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	14.075	7.075	7.000	28,350	198.450,00	0,61
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	2.105	0	2.105	164,150	345.535,75	1,06
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	175	0	500	429,450	214.725,00	0,66
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	760	0	760	390,300	296.628,00	0,91
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	158	250	325	706,000	229.450,00	0,71
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	1.935	1.300	1.735	156,500	271.527,50	0,83
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	5.230	895	14.230	27,230	387.482,90	1,19
							1.943.799,15	5,97
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	530	0	530	300,770	150.926,06	0,46
IE00S9YS762	Linde Plc.	EUR	1.025	0	1.025	355,250	364.131,25	1,12
							515.057,31	1,58
Italien								
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	EUR	5.220	0	32.070	7,034	225.580,38	0,69
							225.580,38	0,69
Luxemburg								
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	5.305	0	5.305	28,140	149.282,70	0,46
							149.282,70	0,46
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV ²⁾	EUR	580	0	923	550,800	508.388,40	1,56
							508.388,40	1,56

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom ¹⁾ NFV
			im Berichtszeitraum (ungeprüft)	im Berichtszeitraum (ungeprüft)				
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	1.402	0	3.085	102,900	327.974,48	1,01
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	187	0	740	421,000	321.872,09	0,99
							649.846,57	2,00
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0378331005	Apple Inc.	USD	1.245	0	2.695	170,690	435.532,62	1,34
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	2.655	1.105	1.550	138,220	202.841,32	0,62
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	USD	215	0	1.145	243,310	263.766,28	0,81
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	7.680	2.550	5.130	53,880	261.697,03	0,80
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	900	0	900	201,660	171.836,77	0,53
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	2.255	0	4.917	71,310	331.974,31	1,02
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	265	455	500	544,450	257.740,01	0,79
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	2.000	1.100	900	399,440	340.367,35	1,05
US5801351017	McDonald's Corporation ²⁾	USD	2.260	0	2.260	265,590	568.295,21	1,75
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	957	1.760	2.115	104,300	208.856,75	0,64
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	2.118	1.570	1.300	313,640	386.036,74	1,19
US6311031081	Nasdaq Inc.	USD	15.500	9.900	5.600	48,920	259.375,12	0,80
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	491	0	1.680	169,500	269.608,03	0,83
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	805	0	805	368,530	280.881,13	0,86
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	635	150	2.085	159,090	314.052,88	0,97
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	710	0	710	303,490	204.012,40	0,63
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	270	0	1.470	146,340	203.673,36	0,63
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	725	0	725	503,020	345.284,51	1,06
US92826C8394	VISA Inc. ²⁾	USD	2.250	0	3.595	231,660	788.503,79	2,42
US9311421039	Walmart Inc.	USD	2.110	0	2.110	162,540	324.710,66	1,00
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	260	0	1.750	154,440	255.889,04	0,79
							6.674.935,31	20,53
Börsengehandelte Wertpapiere							12.476.387,22	38,35
Aktien, Anrechte und Genussscheine							12.476.387,22	38,35

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS2125914833	2,625%	AbbVie Inc. v.19(2028)	152.000	0	152.000	92,993	141.349,36	0,43
BE6265142099	2,700%	Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.14(2026)	146.000	0	146.000	97,111	141.782,06	0,44
XS2485259241	1,750%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2025)	200.000	0	200.000	94,776	189.552,00	0,58
XS2634687912	4,134%	Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.23(2028)	155.000	0	155.000	98,224	152.247,20	0,47
BE0000357666	3,000%	Belgien Reg.S. v.23(2033)	524.000	0	524.000	95,232	499.015,68	1,53
XS1948611840	1,500%	BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2029)	89.000	0	190.000	87,822	166.861,80	0,51

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom ¹⁾ NFV	
EUR (Fortsetzung)								
XS1419646317	1,500%	BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	160.000	0	160.000	90,083	144.132,80	0,44
XS2582814039	3,750%	British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	100.000	0	100.000	94,635	94.635,00	0,29
XS1617898363	1,125%	Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2026)	21.000	0	147.000	93,746	137.806,62	0,42
XS1917358621	1,625%	Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	89.000	0	190.000	90,120	171.228,00	0,53
FR0011911247	2,375%	Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2026)	300.000	0	300.000	95,801	287.403,00	0,88
XS2152899584	1,000%	E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	215.000	0	215.000	94,603	203.396,45	0,63
EU000A3K4DS6	2,000%	Europäische Union Reg.S. v.22(2027)	1.480.000	0	1.480.000	94,655	1.400.894,00	4,31
EU000A3K4D82	2,750%	Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	665.000	0	665.000	97,889	650.961,85	2,00
FI4000527551	1,375%	Finnland Reg.S. v.22(2027)	728.000	0	728.000	93,456	680.359,68	2,09
XS1379184473	2,500%	HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	0	140.000	94,165	131.831,00	0,41
IE00BH3SQ895	1,100%	Irland Reg.S. v.19(2029)	335.000	0	335.000	88,994	298.129,90	0,92
XS2498154207	2,000%	Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2029)	110.000	25.000	412.000	92,320	380.358,40	1,17
FR001400CN47	2,625%	La Poste EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2028)	100.000	0	100.000	94,146	94.146,00	0,29
NL0010071189	2,500%	Niederlande Reg.S. v.12(2033)	1.353.000	0	1.353.000	94,204	1.274.580,12	3,92
AT0000A10683	2,400%	Österreich Reg.S. v.13(2034)	721.000	0	721.000	89,748	647.083,08	1,99
AT0000A308C5	2,000%	Österreich Reg.S. v.22(2026)	1.479.000	801.000	678.000	96,560	654.676,80	2,01
FR0013506524	1,125%	Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	100.000	95,795	95.795,00	0,29
XS1766612672	1,125%	Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	96.000	0	205.000	92,500	189.625,00	0,58
ES00000127A2	1,950%	Spanien Reg.S. v.15(2030)	128.000	0	265.000	89,452	237.047,80	0,73
XS2477935345	1,625%	TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	150.000	0	150.000	94,739	142.108,50	0,44
XS1708193815	1,250%	The Procter & Gamble Co. v.17(2029)	100.000	0	200.000	86,912	173.824,00	0,53
XS2554488978	4,250%	Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	100.000	0	100.000	98,062	98.062,00	0,30
						9.478.893,10	29,13	
Börsengehandelte Wertpapiere						9.478.893,10	29,13	

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge		Abgänge		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NFV ¹⁾
		im Berichtszeitraum (ungeprüft)	im Berichtszeitraum (ungeprüft)	im Berichtszeitraum (ungeprüft)	im Berichtszeitraum (ungeprüft)				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
EUR									
XS1292389415	2,000%	Apple Inc. v.15(2027)	150.000	0	150.000	93,991	140.986,50	0,43	
XS2631416950	3,500%	ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	162.000	0	162.000	99,121	160.576,02	0,49	
XS1028941117	1,875%	Merck & Co. Inc. v.14(2026)	0	0	136.000	94,298	128.245,28	0,39	
XS1197833053	1,125%	The Coca-Cola Co. v.15(2027)	0	0	100.000	91,606	91.606,00	0,28	
XS1030900242	3,250%	Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2026)	0	0	100.000	97,959	97.959,00	0,30	
								619.372,80	1,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
								619.372,80	1,89
Anleihen								10.098.265,90	31,02
Investmentfondsanteile²⁾									
Deutschland									
DE000A2DTL86		Aranea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	1.779	1.650	3.340	85,070	284.133,80	0,87
								284.133,80	0,87
Irland									
IE00BGDQ0V72		iShares IV Public Limited Company - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD	EUR	69.810	7.720	62.090	5,039	312.871,51	0,96
IE00BZ56RN96		WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF	EUR	66.705	7.335	59.370	26,995	1.602.693,15	4,93
								1.915.564,66	5,89
Luxemburg									
LU1797946248		Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets	EUR	3.720	0	3.720	72,200	268.584,00	0,83
LU1744630424		Carmignac Portfolio - Patrimoine Europe	EUR	4.689	0	10.750	126,120	1.355.790,00	4,17
LU2548079073		Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit	EUR	6.345	0	6.345	99,950	634.182,75	1,95
LU0320533861		Flossbach von Storch - Global Convertible Bond	EUR	8.350	0	8.350	161,090	1.345.101,50	4,13
LU1748854863		Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	EUR	5.801	0	12.385	121,390	1.503.415,15	4,62
LU0602539198		Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund	EUR	4.788	2.450	8.740	111,717	976.407,45	3,00
								6.083.480,85	18,70
Investmentfondsanteile²⁾								8.283.179,31	25,46
Wertpapiervermögen								30.857.832,43	94,83

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Optionen							
Short-Positionen²⁾							
EUR							
	Call on ASML Holding NV Oktober 2023/560,00	0	6	-6		-9.246,00	-0,03
	Call on SAP SE Oktober 2023/126,00	0	29	-29		-4.321,00	-0,01
						-13.567,00	-0,04
USD							
	Call on McDonald's Corporation Oktober 2023/280,00	0	13	-13		-492,33	0,00
	Call on VISA Inc. Oktober 2023/242,50	0	16	-16		-1.166,45	0,00
						-1.658,78	0,00
	Short-Positionen					-15.225,78	-0,04
	Optionen					-15.225,78	-0,04
	Bankguthaben - Kontokorrent³⁾					1.554.191,91	4,78
	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					140.163,81	0,43
	Netto-Fondsvermögen in EUR					32.536.962,37	100,00

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 1.382.224,89.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresabschluss.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 28. September 2023 in Euro umgerechnet.

Dänische Krone	DKK	1	7,458
Schweizer Franken	CHF	1	0,968
US-Dollar	USD	1	1,056

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2023

1.) ALLGEMEINES

Der Fonds „Nachhaltigkeit - Stiftungen“ („der Fonds“) wurde auf Initiative der DZ PRIVATBANK S.A. aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet.

Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 1. November 2021 in Kraft und wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt. Es wurde im „Recueil électronique des sociétés et associations“ („RESA“), der Informationsplattform des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg, veröffentlicht.

Das Sondervermögen 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 Mono-Fonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

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 12. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 82183 eingetragen. Das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2022 auf 10.080.000 EUR vor Gewinnverwendung.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Jahresabschluss wird in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung 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 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 Satz 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 Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds 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 Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Fondsvermögen wird nach 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 den Fonds 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 des Fonds Erwähnung.

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

- 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.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2023

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds 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 des Fonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren 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 nachprüfbar bewerteten Regeln 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 nachprüfbar bewerteten Regeln (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 (Derivaten) und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung 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 Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurses in die Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

- 6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien. Soweit jedoch innerhalb des Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

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

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Fonds

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) den Fonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Fonds, 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 Fonds 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.

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.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2023

Besteuerung der Erträge aus Anteilen am 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.

AUSSCHÜTTUNG

Im Dezember 2023 wurden für die folgenden Anteilscheinklassen der jeweiligen Teilfonds des Nachhaltigkeit - Stiftungen mit Ex-Tag 15.12.2023 und Valuta 19.12.2023 nachstehende Beträge je Anteil ausgeschüttet:

Teilfonds	Anteilklasse	WKN	ISIN	Betrag je Anteil in EUR
Nachhaltigkeit – Stiftungen	A	A3CWW2	LU2376685371	2,15
Nachhaltigkeit – Stiftungen	B	A3CWW3	LU2376685454	2,15
Nachhaltigkeit – Stiftungen	C	A3CWW4	LU2376685538	2,15
Nachhaltigkeit – Stiftungen	D	A3CWW5	LU2376685611	2,15

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:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Fondswährung}}{\text{Durchschnittliches Fondsvolumen (Basis: bewertungstagliches NFV)}} \times 100$$

Die TER gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Pauschalkommission sowie der „*taxe d'abonnement*“ alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens während eines Berichtszeitraumes aus. (Etwaige performanceabhängige Vergütungen werden in direktem Zusammenhang mit der TER gesondert ausgewiesen.)

7.) AUFWANDS- UND ERTRAGSAUSGLEICH

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während des Berichtszeitraumes angefallene Nettoerträge, die der Aktienerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Aktienverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

8.) TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum auf Rechnung des Fonds 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.

9.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES FONDS

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

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2023

10.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraumes getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

11.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung vom 30. Dezember 2022 wurde das Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert:

- Umsetzung der Anforderungen der 2. Ebene der Offenlegungsverordnung 2019/2088 (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR) mit Wirkung zum 30. Dezember 2022
- redaktionelle Änderungen und Musteranpassungen.

Mit Wirkung vom 9. Juni 2023 wurde das Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert:

- Ergänzung des jeweiligen Mindestanteils bzgl. Investitionen mit einem Umweltziel und sozialen Ziel entsprechend der Auslegung der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 in dem Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung
- Anpassung des Verkaufsprospekts an die aktuelle Vorlage des Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung entsprechend den Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2023/363
- redaktionelle Änderungen und Musteranpassungen

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 wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

12.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

13.) RISIKOMANAGEMENT (UNGEPRÜFT)

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagement-Verfahren, 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 Risikomanagement-Verfahren. Die Verwaltungsgesellschaft stellt im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens 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.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2023

- **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 Aktionär 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 fondsspezifischen Anhang angegeben.

Gemäß dem zum Berichtszeitraumende 30. September 2023 gültigen Verkaufsprospekt unterliegen die einzelnen Fonds folgenden Risikomanagement-Verfahren:

Im Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos für den Fonds Nachhaltigkeit - Stiftungen der Commitment Approach verwendet.

14.) ANGABEN ZUM VERGÜTUNGSSYSTEM (UNGEPRÜFT)

Die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. hat ein Vergütungssystem festgelegt, welches den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften entspricht. Es ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich und ermutigt weder zur Übernahme von Risiken, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (nachfolgend „OGAW“) nicht vereinbar sind, noch hindert es die IPConcept(Luxemburg)S.A. daran, pflichtgemäß im besten Interesse des OGAW zu handeln.

Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, den Werten und den Interessen der IPConcept (Luxemburg) S.A. und der von ihr verwalteten OGAW und ihrer Anleger und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Außertarifliche Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für Mitarbeiter im außertariflichen Bereich der IPConcept (Luxemburg) S.A. Die Vergütung der außertariflichen Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Jede außertarifliche Stelle wird anhand der Kriterien Wissen / Können, Problemlösung sowie Verantwortung und strategische Bedeutung bewertet und einer von vier Verantwortungsstufen zugeordnet. Die außertariflichen Mitarbeiter erhalten einen individuellen Referenzbonus, der an die jeweils relevante Verantwortungsstufe gekoppelt ist. Das Bonussystem verknüpft den Referenzbonus sowohl mit der individuellen Leistung als auch der Leistung der jeweiligen Segmente sowie dem Ergebnis der DZ PRIVATBANK Gruppe insgesamt.

Die identifizierten Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für identifizierte Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. Die Vergütung der identifizierten Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Dabei darf der rechnerisch maximal erreichbare Bonusbetrag eines identifizierten Mitarbeiters das vertraglich fixierte Jahresfestgehalt nicht überschreiten. Die erfolgsabhängige Vergütung basiert auf einer Bewertung sowohl der Leistung des betreffenden Mitarbeiters und seiner Abteilung bzw. des betreffenden OGAW sowie deren Risiken als auch auf dem Gesamtergebnis der IPConcept (Luxemburg) S.A. Es werden bei der Bewertung der individuellen Leistung finanzielle und nicht finanzielle Kriterien berücksichtigt.

Die Gesamtvergütung der 64 Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2022 auf 6.773.175,02 EUR.

Diese unterteilt sich in:

Fixe Vergütungen:	6.180.635,16 EUR
Variable Vergütung:	592.539,86 EUR
Für Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	1.382.314,91 EUR
Für Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil 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.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2023

Es findet einmal jährlich eine zentrale und unabhängige 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 sämtliche relevanten Regelungen umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Der Aufsichtsrat hat den Bericht über die zentrale und unabhängige Überprüfung der Umsetzung der Vergütungspolitik 2022 zur Kenntnis genommen.

Im Rahmen der Umsetzung der CRD V Richtlinie (2013/36/EU) in nationale Gesetzgebungen in Luxemburg und Deutschland wurden diverse für die DZ PRIVATBANK direkt und indirekt geltenden Gesetze und aufsichtsrechtlichen Richtlinien angepasst. Die Änderungen an den regulatorischen Rahmenbedingungen für die Vergütung im Jahr 2021 wurden zum 1. Januar 2022 in den Vergütungssystemen der DZ PRIVATBANK umgesetzt. Relevant ist insbesondere eine verlängerte Zurückbehaltungsfrist im Falle der zeitverzögerten Auszahlung zurückbehaltener variabler Vergütung von identifizierten Mitarbeitern. Die Vergütungssysteme in 2022 entsprechen den Vorschriften der Institutsvergütungsverordnung (Fassung vom 25. September 2021).

15.) KLASSIFIZIERUNG NACH SFDR-VERORDNUNG (EU 2019/2088) (UNGEPRÜFT)

Der Fonds ist ein Produkt im Sinne des Artikels 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) sowie Artikel 6 in Verbindung mit Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) Anwendung.

16.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG (UNGEPRÜFT)

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 Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht 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 unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

17.) INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

a) Allgemeines

Der Verkaufsprospekt einschließlich das Basisinformationsblatts und der Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum des Fonds sind kostenlos per Post oder E-Mail beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

b.) Valorennummern:

Fondsname - Anteilscheinklasse	Valorennummer
Nachhaltigkeit - Stiftungen A	113295321
Nachhaltigkeit - Stiftungen B	113296535
Nachhaltigkeit - Stiftungen C	113296540
Nachhaltigkeit - Stiftung D	113296542

c.) Total Expense Ratio (TER)

Total Expense Ratio (TER) nach der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (aktualisiert zum 5. August 2021). Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind entsprechend der international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offenzulegen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des jeweiligen Netto-Fondsvermögens aus und ist grundsätzlich nach der folgenden Formel zu berechnen:

$$\text{TER} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Netto-Fondsvermögen in RE}^*} \times 100$$

* RE = Einheiten in Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2023

Nach Richtlinie der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 (aktualisiert zum 5. August 2021) wurde für den Zeitraum vom 1. November 2022 bis zum 30. September 2023 folgende TER in Prozent ermittelt:

Nachhaltigkeit - Stiftungen	Schweizer TER mit Performance Fee	Schweizer TER ohne Performance Fee
Nachhaltigkeit - Stiftungen A	1,84	1,84
Nachhaltigkeit - Stiftungen B	1,58	1,58
Nachhaltigkeit - Stiftungen C	1,24	1,24
Nachhaltigkeit - Stiftungen D	1,09	1,09

d.) Hinweise für Anleger

Aus der Fondsmanagementvergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommissionen) an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungskommission können institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen gewährt werden.

e.) Prospektänderungen im Berichtszeitraum

Publikationen zu Prospektänderungen im Berichtszeitraum werden auf www.swissfunddata.ch zum Abruf zur Verfügung gestellt.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilinhaber des
Nachhaltigkeit – Stiftungen
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Nachhaltigkeit – Stiftungen (der „Fonds“) bestehend aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Nachhaltigkeit – Stiftungen zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz 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 (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. 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, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" zu diesem Jahresabschluss.

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des "réviseur d'entreprises agréé", welcher 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 wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen 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 Jahresabschlusses 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.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss 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 des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds 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 zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des "réviseur d'entreprises agréé" erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, 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, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Rainer Mahnkopf, *Réviseur d'entreprises agréé*
Managing Director

20 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg

Den 30. Januar 2024

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Anhang 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.

Name des Produkts: **Nachhaltigkeit - Stiftungen**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900QDK9CNGP2J9K78**

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 15,71% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> 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?

Das Fondsvermögen wird mindestens zu 75 % in Wertpapiere investiert, deren Emittenten auf Basis ökologischer, sozialer sowie Merkmalen einer verantwortungsvollen Unternehmensführung ausgewählt wurden. Darunter zählen u.a. Verringerung der Treibhausgasemissionen, Abbau sozialer Ungleichheit und an Nachhaltigkeitszielen ausgerichtete Unternehmensführung. Die Bewertung der Nachhaltigkeitskriterien für Direktinvestments in Unternehmen (Aktien und Anleihen) werden auf Basis der Daten eines externen Anbieters berücksichtigt. Beim Einsatz von Kollektivanlagen bzw. Drittfonds wird zunächst geprüft, ob aktiv oder passiv gemanagte Fonds mit Berücksichtigung von ESG-Kriterien im Investmentprozess verfügbar sind.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

ESG Overall Score (Gesamtportfolio): 25,56

ESG Overall Score (nur für Einzeltitel von Unternehmensemittenten): 49,25

ESG Governance Score (Gesamtportfolio): 26,73

ESG Governance Score (nur für Einzeltitel von Unternehmensemittenten): 51,46

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?**

n/a

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

Die nachhaltigen Investitionen haben als Ziel zu einem oder mehreren der 17 Sustainable Development Goals (SDG) der Vereinten Nationen sowie zu einem oder mehreren der sechs Umweltziele der EU-Taxonomieverordnung beizutragen. Eine Investition in Unternehmensemittenten trägt zu den 17 SDGs bei, wenn hinsichtlich der Wirtschaftstätigkeit des Unternehmens umsatznahe Beiträge in mindestens einem der folgenden Geschäftsfelder gemäß der Klassifizierung des Datenanbieters Moody's ESG Solutions vorliegen:

- " Zugang zu Informationen
- " Bildung / Entwicklung von Kompetenzen und Potenzialen
- " Energie und Klimawandel
- " Lebensmittel und Ernährung
- " Gesundheit
- " Infrastruktur
- " Verantwortungsvolle Finanzdienstleistungen
- " Wasser und sanitäre Anlagen
- " Schutz von Ökosystemen

Ein Investment von Unternehmensemittenten trägt zur EU-Taxonomieverordnung bei, wenn eine Wirtschaftstätigkeit Umsätze zu mindestens einem der folgenden sechs Umweltziele aufweist:

- " Klimaschutz
- " Anpassung an den Klimawandel
- " Nachhaltige Nutzung von Wasser- und Meeresressourcen
- " Wandel zu einer Kreislaufwirtschaft
- " Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung
- " Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität/Ökosystem

Darüber hinaus kann auch der Investitionszweck eines Instruments zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen (z.B. Green Bonds).

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

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

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

Die Überprüfung, dass nachhaltige Investitionen von Unternehmensemittenten keinen der im vorherigen Abschnitt genannten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden, erfolgt durch den Anlageberater in zwei Stufen.

In der ersten Stufe werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren mittels umsatzbasierten Schwellenwerten als Ausschlusskriterien und einem Kontroversen-Screening berücksichtigt.

In der zweiten Stufe wird zur Überprüfung der Nachhaltigkeit von Investments von Unternehmensemittenten auf das SDG-Assessment von Moody's ESG Solutions zurückgegriffen. Hierbei erfolgt ein Screening des SDG-Alignments auf Basis einer qualitativen 7-stufigen Skala (Highly Adverse; Adverse; Neutral; Marginal; Favourable; Highly Favourable; Not Rated; NULL). Es wird sichergestellt, dass die nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Konkret werden nur solche Investments akzeptiert, die sich nicht auffallend negativ oder nachteilig (Highly Adverse) bzgl. der 17 SDGs verhalten.

Diese implizite Messung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wird durch eine explizite Messung über die in den technischen Regulierungsstandards (RTS) zu der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments in Anhang I genannten Standardkennzahlen abgelöst, sobald am Markt eine ausreichende Datenverfügbarkeit für die erforderlichen Kennzahlen vorliegt.

Für Kollektivanlagen wird auf Basis der Daten von WM-Datenservice geprüft, ob die Umwelt- oder Sozialziele nicht wesentlich beeinträchtigt werden.

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

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI - Principal Adverse Impact) werden implizit durch den Anlageberater über umsatzbasierte Ausschlusskriterien sowie einem Kontroversen-Screening wie folgt in den fünf PAI-Gruppen berücksichtigt:

PAI-Prüfung Stufe 1:

" Treibhausgas-Emission: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Anteil am Kohleabbau, an fossilen Brennstoffen, an Nuklearenergie, am Abbau von Ölsanden/Ölschiefer und an atmosphärischen Emissionen; bei Staatsemitenten keine gravierenden Verstöße gegen

Klimaschutzkonventionen; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Treibhausemissionen

" Biodiversität: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien und kritischem Einfluss auf die Biodiversität; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator negative Aktivitäten für Biodiversität

" Gewässerschutz: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit signifikanter Beteiligung an der Wasserverschmutzung und Wasserverschwendung, mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator Wasserverschmutzung

" Abfall: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Umsatzanteil in Nuklearenergie und erheblichem Anteil an der Produktion gefährlicher Abfälle bzw. exzessive Abfallproduktion; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator gefährliche Abfälle

" Soziales und Beschäftigung: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit kritischen Verstößen gegen die UN Global Compact und Produktion von kontroversen Waffen; bei Staatsemitenten Ausschluss von Ländern, die gemäß Freedom House Index als nicht frei gelten; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Soziales und Beschäftigung

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

PAI-Prüfung Stufe 2:

Für Unternehmensemittenten erfolgt durch den Anlageberater ein Screening des SDG-Alignments, wodurch sichergestellt wird, dass die nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Konkret werden nur solche Investments akzeptiert, die sich nicht auffallend negativ oder nachteilig bzgl. der 17 SDGs verhalten

Für Kollektivanlagen wird durch den Anlageberater auf Basis der Daten der Fondsanbieter (via Morningstar, WM-Datenservice oder European ESG Templates) geprüft, ob ein Fonds Bestandteil der Nachhaltigkeitspräferenzen gemäß der MiFID II ist. Hierdurch wird sichergestellt, dass ein Fonds die Umwelt- oder Sozialziele nicht wesentlich beeinträchtigt.

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:

Für den Anteil der nachhaltigen Investitionen werden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte eingehalten. Die betroffenen Unternehmensemittenten (Direktinvestments in Anleihen oder Aktien) dürfen anhand der Daten von Moody's ESG Solutions keine kritischen Verstöße in folgenden Kategorien aufweisen:

- " Grundlegende Menschenrechte
- " Grundlegende Arbeitsrechte und arbeitsrechtliche Standards
- " Diskriminierung
- " Kinderarbeit
- " Umwelt- und Sozialstandards in der Lieferkette
- " Korruption
- " Lobbyismus
- " Unternehmensführung
- " Umweltstrategie
- " Umweltunfälle
- " Grüne Produkte
- " Biodiversität
- " Wasser
- " Energie
- " Emissionen in die Atmosphäre
- " Abfallmanagement
- " Örtliche Umweltbelastung
- " Transport
- " Produktsicherheit
- " Nachhaltige Kundenbeziehung
- " Förderung sozialer und ökonomischer Entwicklung
- " Wettbewerbskonformes Verhalten

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

Kollektivanlagen, die gemäß Offenlegungsverordnung (MiFID II, Art. 2 Nr. 7b) nachhaltige Investitionen oder ökologische nachhaltige Investitionen gemäß Taxonomie Verordnung (MiFID II, Art. 2 Nr. 7a) tätigen und dem deutschen Zielmarkt-konzept gemäß Fondsanbieter (via Morningstar, WM-Datenservice oder European ESG Templates) entsprechen, weisen keine kritischen Verstöße gegen die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte auf.

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?

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI - Principal Adverse Impact) werden implizit durch den Anlageberater über umsatzbasierte Ausschlusskriterien sowie einem Kontroversen-Screening wie folgt in den fünf PAI-Gruppen berücksichtigt:

PAI-Prüfung Stufe 1:

- » Treibhausgas-Emission: Ausschluss von Unternehmensemittelen mit substantiellem Anteil am Kohleabbau, an fossilen Brennstoffen, an Nuklearenergie, am Abbau von Ölsanden/Ölschiefer und an atmosphärischen Emissionen; bei Staatsemitenten keine gravierenden Verstöße gegen Klimaschutzkonventionen; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Treibhausgasemissionen.
- » Biodiversität: Ausschluss von Unternehmensemittelen mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien und kritischem Einfluss auf die Biodiversität; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator negative Aktivitäten für Biodiversität.
- » Gewässerschutz: Ausschluss von Unternehmensemittelen mit signifikanter Beteiligung an der Wasserverschmutzung und Wasserverschwendung, mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator Wasserverschmutzung.
- » Abfall: Ausschluss von Unternehmensemittelen mit substantiellem Umsatzanteil in Nuklearenergie und erheblichem Anteil an der Produktion gefährlicher Abfälle bzw. exzessive Abfallproduktion; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator gefährliche Abfälle.
- » Soziales und Beschäftigung: Ausschluss von Unternehmensemittelen mit kritischen Verstößen gegen die UN Global Compact und Produktion von kontroversen Waffen; bei Staatsemitenten Ausschluss von Ländern, die gemäß Freedom House Index als nicht frei gelten; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Soziales und Beschäftigung.

PAI-Prüfung Stufe 2:

Für Unternehmensemittelen erfolgt durch den Anlageberater ein Screening des SDG-Alignments, wodurch sichergestellt wird, dass die nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Konkret werden nur solche Investments akzeptiert, die sich nicht auffallend negativ oder nachteilig bzgl. der 17 SDGs verhalten. Für Kollektivanlagen wird durch den Anlageberater auf Basis der Daten der Fondsanbieter (via Morningstar, WM-Datenservice oder European ESG Templates) geprüft, ob ein Fonds Bestandteil der Nachhaltigkeitspräferenzen gemäß der MiFID III ist. Hierdurch wird sichergestellt, dass ein Fonds die Umwelt- oder Sozialziele nicht wesentlich beeinträchtigt.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)



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:
01.10.2022 - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,49	Luxemburg
Carmignac Portfolio - Patrimoine Europe	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,33	Luxemburg
WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,77	Irland
Flossbach von Storch - Global Convertible Bond	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,76	Luxemburg
Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,25	Luxemburg
Europäische Union Reg.S. v.22(2027)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	3,19	EG
Niederlande Reg.S. v.12(2033)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,98	Niederlande
Österreich Reg.S. v.22(2026)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,65	Österreich
VISA Inc.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,53	Vereinigte Staaten von Amerika
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,44	Luxemburg
iShares MSCI World Quality Dividend ESG UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,30	Irland
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,29	Deutschland
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2025)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,28	Deutschland
Microsoft Corporation	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,24	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,24	Vereinigte Staaten von Amerika

Nachhaltigkeit - Stiftungen

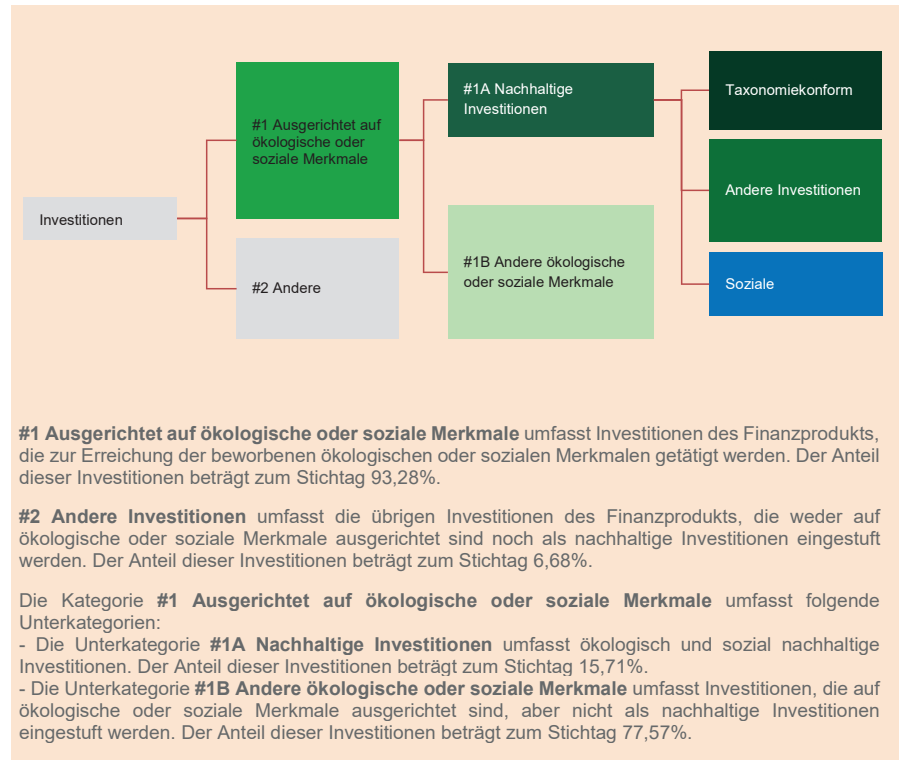
Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

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?

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
ENERGIEVERSORGUNG	Elektrizitätsversorgung	0,77
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Beteiligungsgesellschaften	4,45
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Effekten- und Warenbörsen	0,96
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Fondsmanagement	20,54
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	2,86
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Lebensversicherung	0,77
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,88
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige Finanzdienstleistungen a. n. g.	4,83
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,61
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	0,69
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Unternehmensberatung	1,03
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND	Verwaltung und Führung von Unternehmen und	7,60

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Betrieben	
GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u. Ä.	0,44
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf	0,48
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel mit Waren verschiedener Art (in Verkaufsräumen)	1,50
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,63
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Programmierungstätigkeiten	0,57
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	1,05
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlegen von Software	1,62
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Getränkeherstellung	0,32
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Bier	0,34
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,57
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer	1,21
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Industriegasen	0,84
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	0,42
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Kunststoffen in Primärformen	0,11
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige	0,29
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u. ä. Instrumenten und Vorrichtungen	0,88
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,87
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Körperpflegemitteln sowie von Duftstoffen	1,03
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Poliermitteln	0,90
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Süßwaren (ohne Dauerbackwaren)	0,24
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,25
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von elektronischen Bauelementen und Leiterplatten	0,16
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,69
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	1,18
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstigen elektrischen Ausrüstungen und Geräten a. n. g.	0,18

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstiger Bekleidung und Bekleidungszubehör a. n. g.	0,34
VERKEHR UND LAGEREI	Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	1,87
WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	0,86
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	Öffentliche Verwaltung	18,60
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige Finanzdienstleistungen	-0,03

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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?**¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

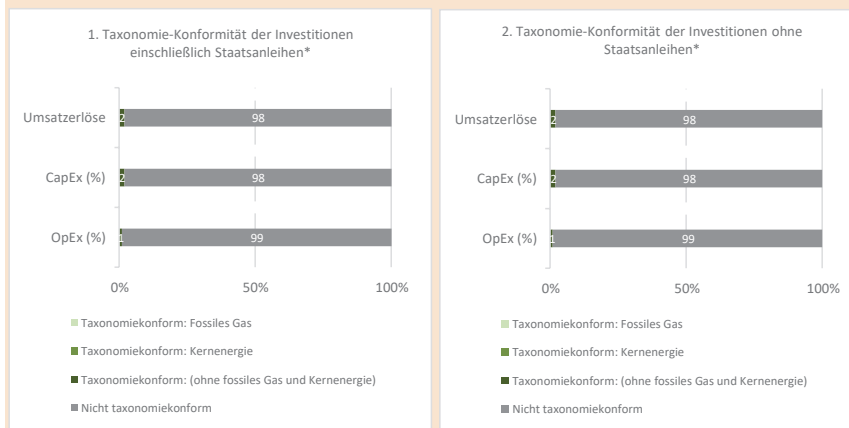
Nachhaltigkeit - Stiftungen

Anhang 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

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: keine Angabe

Übergangstätigkeiten: keine Angabe

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

n/a



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 7,71 %.



● **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 5,92 %.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)



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

Unter #2 fallen alle Investitionen, die sich anhand der E/S-Kriterien nicht der Kategorie "#1" zuordnen lassen oder Investitionen, die aufgrund ihrer Charakteristik automatisch der Kategorie #2 zugeordnet werden wie bspw. Liquidität oder Rohstoffe. Für diese Investitionen gilt kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



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

n/a



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 Fonds 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?**

Die Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wird regelmäßig im Rahmen unseres nachhaltigen Investmentprozesses überwacht. Hierfür verwenden wir entsprechende Daten von Moody's ESG Solutions, einem auf ESG spezialisierten globalen Partner mit mehr als 30 Jahren Erfahrung sowie ESG-Daten weiterer Datenanbieter. Mit Hilfe dieser Daten erfolgt eine systematische Auswertung eines Universums von rund 8.000 Emittenten auf Übereinstimmung mit unseren nachhaltigen Strategien. Hierdurch wird regelmäßig überprüft, welche Titel investierbar sind und ob erforderliche Anpassungen an den getätigten Investitionen vorgenommen werden müssen. Die Einhaltung der Merkmale bzw. Auswahlkriterien wird regelmäßig überwacht und erforderliche Anpassungen wurden unter Beachtung des Anlegerinteresses umgesetzt.

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

Es gibt keinen festgelegten Referenzwert.

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko
Vorstandsvorsitzender

Vorstandsmitglieder:

Silvia Mayers (bis zum 30. September 2023)
Nikolaus Rummler

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglieder:

Klaus-Peter Bräuer
Bernhard Singer

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Abschlussprüfer des Fonds

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

Cabinet de Révision agréé
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg

Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Anlageberater

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach
EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich
für Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg
D-60325 Frankfurt am Main

Zusätzliche Angaben für Anleger in der Schweiz
Zahlstelle

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG

Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

Vertreter

IPConcept (Schweiz) AG

Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

