

Verwaltungsgesellschaft

**IP**Concept

R.C.S. Luxemburg B 82183

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

Jahresbericht zum 30. September 2024

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 2024 des Fonds Nachhaltigkeit - Stiftungen	Seite	13
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2024	Seite	18
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	Seite	24
Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)	Seite	27
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 Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 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 Nachhaltigkeitsfonds Stiftung handelt es sich um ein OGAW-Sondervermögen im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). 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 Einzeltitel und in aktiv wie passiv gemangte 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

Die Berichtsperiode war geprägt durch ein sich abschwächendes konjunkturelles Umfeld, rückläufige Inflationszahlen und beginnende Zinssenkungen. Die weltweite Konjunktur schwächte sich im Berichtszeitraum merklich ab. Ein Grund hierfür waren die zuvor schnell gestiegenen Zinsen, ein daraus resultierender Abschwung auf den Immobilienmärkten sowie eine schwache Industrieproduktion. Die US-Wirtschaft verzeichnete noch ein weiterhin solides Wachstum, angetrieben durch einen robusten Arbeitsmarkt und einen entsprechend hohen privaten Konsum. In Europa war das Wirtschaftswachstum deutlich niedriger. Dazu beigetragen hat auch eine weiterhin schwächelnde Konjunktur in China. Nicht zuletzt der Konsum hat sich dort trotz Öffnung nach der Corona Pandemie nicht wieder erholt. Hinzu kommt eine umfassende Immobilienkrise. Die anfangs noch hohen Inflationsraten gingen im Verlauf des Berichtsjahres zunächst merklich, dann langsamer zurück. Die zunächst eingepreisten Erwartungen an Leitzinssenkungen wurden im Verlaufe des ersten Halbjahres zunehmend ausgepreist. Zum Ende des Berichtszeitraums verstärkte sich am Markt jedoch wieder der Eindruck, dass ein allgemeiner Leitzinssenkungszyklus näher rückte. Die EZB reduzierte im Juni und September ihre Leitzinsen um jeweils 25 Basispunkte und die US-Zentralbank begann ihren Leitzinssenkungszyklus im September mit einem Schritt von 50 Basispunkten. Zwischenzeitliche Sorgen um die US-Konjunktur sowie eine Leitzinserhöhung in Japan sorgten im August 2024 kurzzeitig für Verwerfungen an den Märkten. Geopolitische Risiken wie beispielsweise der Krieg in der Ukraine oder der Taiwan-Konflikt blieben unverändert bestehen, hatten aber geringere Einflüsse auf die Kapitalmärkte. Dafür sorgte der eskalierende Nahostkonflikt für erhöhte Volatilität an den Märkten, ebenso wie die Wahlen in Frankreich sowie die bevorstehende Präsidentschaftswahl in den USA.

### Rentenmärkte

Während des Großteils des Geschäftsjahres verharrten die Leitzinsen auf hohen Niveaus. Durch eine nachlassende Inflation und zunehmend schwächer werdende konjunkturelle Indikatoren stieg allerdings die Erwartung an Leitzinssenkungen deutlich und schnell an. Die Renditen der Anleihen gaben in dessen Zuge kurzfristig deutlich nach, die Kurse stiegen rasant an. Ab Anfang 2024 drehte sich die Entwicklung jedoch wieder um. Zunehmende Zweifel am schnellen Rückgang der Inflation und entsprechend am Umfang der Leitzinssenkungen bescherten den Anleiherenditen einen Aufwärtstrend unter hoher Volatilität. Die Anleihekurse waren durch das Auspreisen der Leitzinssenkungsfantasien entsprechend unter Druck. Im weiteren Jahresverlauf gingen die Renditen allerdings wieder zurück, was sich speziell durch die Marktverwerfungen Anfang August kurzfristig noch verstärkte. Die Risikoaufschläge auf Unternehmens- und EM-Anleihen gingen bis Mai zurück, stiegen von diesen Tiefständen jedoch wieder leicht an. Die zwischenzeitlichen Ausreißer nach oben in Folge der Marktverwerfung Anfang August sowie September wurden bis Ende des jeweiligen Monats wieder komplett ausgeglichen. Durch den Beginn des Leitzinssenkungszyklus der großen Notenbanken gingen vor allem die Renditen kurzlaufender Anleihen auf beiden Seiten des Atlantiks zurück. Die im Berichtszeitraum vorherrschende inverse Zinsstrukturkurve, wonach Zinsen auf der kurzen Frist höher waren als die mit längerer Frist, verflachte zuletzt zusehends.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Bericht des Fondsmanagers des Teilfonds Nachhaltigkeit - Stiftungen

### Aktienmärkte

Die Aktienmärkte dies- und jenseits des Atlantiks verzeichneten ab Ende Oktober 2023 einen deutlichen Aufschwung. Angetrieben wurde der Markt unter anderem durch die Aussicht auf Leitzinssenkungen sowie durch positive Unternehmensberichte. Die US-Märkte wurden dabei insbesondere von wenigen großen Technologiewerten und den Perspektiven rund um das Thema künstliche Intelligenz getragen. Die asiatischen Märkte konnten an der positiven Entwicklung nur teilweise partizipieren. Insbesondere die Entwicklung der chinesischen Börsen blieb verhalten. Sie wurden durch eine schwache Konjunktur und anhaltende Unruhen auf dem Immobilienmarkt belastet. Zum Ende des Berichtszeitraums kam es zu einer Rotation an den Aktienmärkten. Vor allem US-Technologieunternehmen gerieten im Zuge der Berichtssaison für das zweite Quartal 2024 aufgrund bereits hoher Bewertungen und damit hoher Erwartungen unter Druck. Kleinkapitalisierte Unternehmen (Small Caps) und defensive Marktsegmente profitierten hingegen von der steigenden Erwartung vieler Marktteilnehmer an Leitzinssenkungen. Anfang August gab es eine teilweise drastische Kurskorrektur, ausgelöst durch eine Kombination aus enttäuschten Erwartungen an Wachstumsunternehmen im Zuge der Berichtssaison, gestiegenen Rezessionsängsten aufgrund einiger schwächerer US-Makrodaten sowie die Belastung von Carry-Trade-Strategien durch die starke Aufwertung des Yen in den Vorwochen. Im weiteren Monatsverlauf beruhigten sich die Rezessionsängste und die Aktienkurse erholten sich teilweise wieder von ihren Verlusten. Auch im historisch performanceschwachen September verzeichneten die Aktienmärkte zu Beginn einen Rücksetzer, der im Monatsverlauf wieder aufgeholt werden konnte. Kurz vor Ende des Berichtszeitraums sorgte die Ankündigung eines umfassenden Stimulus-Pakets der chinesischen Regierung für einen sprunghaften Anstieg der chinesischen Börsenkurse. Zudem profitierten auch europäische Titel, die durch das eingetrübte Konjunkturbild ihres wichtigen Absatzmarktes zuvor unter Druck geraten waren.

### Andere Anlagen

Die Kurse globaler Wandelanleihen bewegten sich im Betrachtungszeitraum aufwärts. Steigende Aktienkurse wirkten positiv. Ebenso trugen sinkende Renditen zu Beginn sowie zum Ende des Berichtszeitraums zur Steigerung bei. Zwischenzeitlich steigende Renditen belasteten nur partiell. Spreadeinengungen sorgten zudem für einen positiven Einfluss auf die Kursentwicklung. Der Rückgang Anfang August im Zuge der Marktverwerfungen sorgte nur für eine kurzfristige Belastung globaler Wandelanleihen.

### Fondsergebnis und Struktur des Portfolios

Der Fonds Nachhaltigkeit Stiftungen erzielte in der Berichtsperiode folgende Performance (ausschüttungsbereinigt):

LU2376685371	30.09.2023	30.09.2024	+10,44%
LU2376685454	30.09.2023	30.09.2024	+10,72%
LU2376685538	30.09.2023	30.09.2024	+11,11%
LU2376685611	30.09.2023	30.09.2024	+11,27%

Die Gewichtung des Fonds liegt per 30. September 2024 bei 49,1% in Aktien und 33,5% in Renten, 14,8% in Andere Anlagen, ca. 2,6% wurden in Liquidität/sonstige Forderungen gehalten.

Im Berichtszeitraum verzeichnen wir eine insgesamt sehr positive Performanceentwicklung. Die Aktienperformance war ausgesprochen gut. Vor allem Wachstumstitel trieben die Aktienindizes in den USA nach oben. Die so genannten Magnificent 7 haben die Aktienbörsen, vor allem die Technologiebörsen sehr stark angetrieben. So konnte z.B. die Aktie des Unternehmens Nvidia im Berichtszeitraum ca. 180% zulegen. Microsoft oder Apple schafften in der Zeit ein Plus von ca. 37%.

Die Anleihenrenditen in Europa haben sich zu Beginn des Berichtszeitraums nach unten entwickelt und die Kurse der Rentenpapiere konnten davon profitieren. Zu Jahresbeginn zogen die Zinsen wieder an, um zum Ende der Berichtsperiode wieder ungefähr auf dem Niveau vom Jahresstart anzukommen.

Der Fonds konnte insgesamt von der positiven Performance der weltweiten Aktienmärkte sowie der Rentenmärkte profitieren. Die geopolitischen Konflikte wurden immer wieder kurzfristig schlagend, hatten schlussendlich allerdings wenig Einfluss auf das Marktgeschehen.

Generell war die Berichtsperiode geprägt durch ein sich abschwächendes konjunkturelles Umfeld, rückläufige Inflationszahlen und beginnende Zinssenkungen.

Unsere Investitionen im Aktiensegment lagen schwerpunktmäßig in Europa und Nordamerika, Schwellenländer stellen eine Beimischung dar. Im Anleihesegment lag der Schwerpunkt auf Europa. Im Bereich der Anderen Anlagen waren wir über marktweite Anlagen in Wandelanleihen- sowie Multi Opportunity Strategien investiert. Themen rund um künstliche Intelligenz unterstützten u.a. Werte im Technologiebereich. Die asiatischen Märkte, vor allem die Unruhen im chinesischen Immobilienmarkt, belasten die dortigen Aktienmärkte. Anfang August kam es zu einer zwischenzeitlichen Korrektur an den Aktienmärkten u.a. verursacht durch eine starke Aufwertung des JPY und damit verbunden die Auflösung von sogenannten Carrytrades. Die Turbulenzen an den globalen Risikomärkten legten sich wieder relativ schnell. Kurz vor Ende des Berichtszeitraums sorgte die Ankündigung eines umfassenden Stimulus-Pakets der chinesischen Regierung sowie Maßnahmen der chinesischen Zentralbank für einen sprunghaften Anstieg der chinesischen Börsenkurse. Aber auch diese Reaktion wurde kurzfristig korrigiert. Wir präferierten in der Berichtsperiode weiterhin Qualitätstitel und Wachstumstitel vor Value und zyklischen Titeln.



# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Bericht des Fondsmanagers des Teilfonds Nachhaltigkeit - Stiftungen

Aus Branchensicht bilden zum 30.09.24 die Bereiche Informationstechnologie, Finanzen und Konsum die Schwerpunkte. Die Schwergewichte unter den Einzelaktien im Portfolio stellten Apple, Microsoft, E.ON, Zurich Insurance sowie Veolia Environment dar. In die Emerging Markets wurde über marktweite Anlagen investiert. Outperformer waren in der Berichtsperiode u.a. Unternehmen wie Eli Lilly, Schneider Electric, Walmart, Applied Materials, Allianz, AXA, Microsoft, oder Apple. Auf der negativen Seite kann man Befesa, BMW, Starbucks, LuLuLemon oder Nestlé nennen.

Das Rentensegment stand unter dem Einfluss beginnender Zinssenkungen. Diesmal ausgehend von der europäischen Zentralbank, die US Notenbank folgte im Nachgang ebenfalls mit einer Zinssenkung. Die Berichtsperiode war generell von einer zurückgehenden Inflation geprägt. Die Anleiherenditen zeigen sich relativ volatil. Nachdem Anfang 2024 die Zinsen angestiegen sind, gingen diese im Jahresverlauf wieder zurück. 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 Credit-Risiken 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 auf hohem Niveau gehalten. Grundsätzlich wirkte sich die Einengung der Spreads unterstützend aus und war damit ein Gegenpol zu den Belastungen aus den steigenden Renditen.

### **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 Haupteinlösesquellen 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.

Strassen, im Dezember 2024

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 2023 - 30. September 2024

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.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

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

Vereinigte Staaten von Amerika	25,46 %
Luxemburg	19,98 %
Deutschland	9,87 %
Frankreich	8,81 %
Irland	7,04 %
Niederlande	6,33 %
Europäische Gemeinschaft	5,71 %
Österreich	3,49 %
Schweiz	1,93 %
Supranationale Institutionen	1,80 %
Belgien	1,75 %
Spanien	1,44 %
Italien	1,01 %
Dänemark	0,80 %
Kanada	0,79 %
Vereinigtes Königreich	0,68 %
Polen	0,48 %
Wertpapiervermögen	97,37 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,20 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,43 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Nachhaltigkeit - Stiftungen

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

Investmentfondsanteile	24,99 %
Staatsanleihen	16,23 %
Versorgungsbetriebe	5,55 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,69 %
Banken	4,60 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,57 %
Versicherungen	4,27 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,42 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,30 %
Software & Dienste	3,00 %
Hardware & Ausrüstung	2,65 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,60 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,37 %
Transportwesen	1,95 %
Automobile & Komponenten	1,93 %
Groß- und Einzelhandel	1,88 %
Sonstiges	1,80 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzhandel	1,75 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,31 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,98 %
Verbraucherdienste	0,90 %
Investitionsgüter	0,80 %
Real Estate Management & Development	0,78 %
Telekommunikationsdienste	0,66 %
Energie	0,39 %
Wertpapiervermögen	97,37 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,20 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,43 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Nachhaltigkeit - Stiftungen

### Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

#### Anteilklasse A

Datum	Netto-Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	2,24	25.940	2.456,21	86,42
30.09.2023	5,56	62.886	3.298,43	88,35
30.09.2024	5,69	59.757	-314,84	95,30

#### Anteilklasse B

Datum	Netto-Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	4,29	49.588	4.728,73	86,59
30.09.2023	7,86	89.205	3.510,98	88,17
30.09.2024	8,26	86.665	-241,94	95,34

#### Anteilklasse C

Datum	Netto-Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	13,87	159.771	15.717,35	86,81
30.09.2023	17,60	198.551	3.418,69	88,62
30.09.2024	20,49	213.079	1.317,72	96,18

#### Anteilklasse D

Datum	Netto-Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	1,47	14.892	1.514,39	98,39
30.09.2023	1,52	15.107	21,69	100,66
30.09.2024	1,72	15.696	72,59	109,72

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Nachhaltigkeit - Stiftungen

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	35.218.766,92
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 32.727.730,91)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	796.311,86
Zinsforderungen	160.756,78
Dividendenforderungen	5.260,82
Forderungen aus Absatz von Anteilen	48.596,49
Forderungen aus Devisengeschäften	4.318,99
Sonstige Aktiva <sup>2)</sup>	7.379,25
	<u>36.241.391,11</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-4.015,20
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-4.315,23
Sonstige Passiva <sup>3)</sup>	-60.157,28
	<u>-68.487,71</u>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<u><b>36.172.903,40</b></u>

### Zurechnung auf die Anteilklassen

#### Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	5.694.630,98 EUR
Umlaufende Anteile	59.757,000
Anteilwert	95,30 EUR

#### Anteilklasse B

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	8.262.504,67 EUR
Umlaufende Anteile	86.665,000
Anteilwert	95,34 EUR

#### Anteilklasse C

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	20.493.595,73 EUR
Umlaufende Anteile	213.079,000
Anteilwert	96,18 EUR

#### Anteilklasse D

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	1.722.172,02 EUR
Umlaufende Anteile	15.696,000
Anteilwert	109,72 EUR

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

<sup>2)</sup> Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Nachhaltigkeit - Stiftungen

### Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR	Anteilklasse C EUR	Anteilklasse D EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	32.536.962,37	5.555.708,69	7.864.946,78	17.595.637,30	1.520.669,60
Ordentlicher Nettoertrag	259.522,54	17.044,44	44.722,73	180.141,50	17.613,87
Ertrags- und Aufwandsausgleich	8.969,88	5.670,09	4.174,49	-1.110,28	235,58
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	6.827.527,59	1.779.019,30	811.889,89	2.120.898,36	2.115.720,04
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-5.994.005,43	-2.093.860,82	-1.053.834,84	-803.179,03	-2.043.130,74
Realisierte Gewinne	1.071.774,32	176.642,43	250.886,07	592.565,15	51.680,67
Realisierte Verluste	-662.403,84	-113.060,52	-155.840,12	-360.777,60	-32.725,60
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.210.785,31	384.156,50	515.246,08	1.218.744,15	92.638,58
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	717.021,41	124.000,42	171.639,94	389.430,98	31.950,07
Ausschüttung	-803.250,75	-140.689,55	-191.326,35	-438.754,80	-32.480,05
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>36.172.903,40</b>	<b>5.694.630,98</b>	<b>8.262.504,67</b>	<b>20.493.595,73</b>	<b>1.722.172,02</b>

### 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	62.886,000	89.205,000	198.551,000	15.107,000
Ausgegebene Anteile	19.232,000	8.682,000	23.163,000	20.431,000
Zurückgenommene Anteile	-22.361,000	-11.222,000	-8.635,000	-19.842,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>59.757,000</b>	<b>86.665,000</b>	<b>213.079,000</b>	<b>15.696,000</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Nachhaltigkeit - Stiftungen

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR	Anteilklasse C EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	297.284,48	51.961,98	69.858,47	161.691,42
Erträge aus Investmentanteilen	146.343,34	24.778,73	34.351,03	79.913,70
Zinsen auf Anleihen	250.609,73	41.379,27	58.516,10	138.545,16
Bankzinsen	52.343,58	8.808,34	12.251,00	28.795,14
Sonstige Erträge	1.859,42	290,19	425,41	1.055,17
Ertragsausgleich	-18.428,53	-12.046,08	-8.497,70	3.252,88
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>730.012,02</b>	<b>115.172,43</b>	<b>166.904,31</b>	<b>413.253,47</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-105,72	-17,44	-24,62	-58,82
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-346.002,81	-82.225,17	-95.411,96	-157.154,43
Verwahrstellenvergütung	-21.445,31	-3.544,24	-5.006,39	-11.853,85
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-28.708,89	-4.743,80	-6.704,07	-15.870,69
Taxe d'abonnement	-15.126,14	-2.503,52	-3.525,45	-8.351,03
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-24.653,40	-4.062,02	-5.756,55	-13.647,22
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.544,94	-432,19	-581,08	-1.415,99
Register- und Transferstellenvergütung	-3.010,53	-496,75	-703,03	-1.664,68
Staatliche Gebühren	-6.675,16	-1.167,44	-1.539,75	-3.668,70
Gründungskosten	-3.220,19	-531,60	-752,03	-1.780,60
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-28.455,04	-4.779,81	-6.499,86	-15.503,36
Aufwandsausgleich	9.458,65	6.375,99	4.323,21	-2.142,60
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-470.489,48</b>	<b>-98.127,99</b>	<b>-122.181,58</b>	<b>-233.111,97</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>259.522,54</b>	<b>17.044,44</b>	<b>44.722,73</b>	<b>180.141,50</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>2)</sup></b>	<b>24.116,79</b>			
<b>Total Expense Ratio in Prozent <sup>2)</sup></b>		<b>1,79</b>	<b>1,53</b>	<b>1,18</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)		<b>1,79</b>	<b>1,53</b>	<b>1,18</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)		<b>1,79</b>	<b>1,53</b>	<b>1,18</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

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

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Nachhaltigkeit - Stiftungen

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	Anteilklasse D EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenden	13.772,61
Erträge aus Investmentanteilen	7.299,88
Zinsen auf Anleihen	12.169,20
Bankzinsen	2.489,10
Sonstige Erträge	88,65
Ertragsausgleich	-1.137,63
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>34.681,81</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen	-4,84
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung / ggf. Anlageberatervergütung	-11.211,25
Verwahrstellenvergütung	-1.040,83
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-1.390,33
Taxe d'abonnement	-746,14
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-1.187,61
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-115,68
Register- und Transferstellenvergütung	-146,07
Staatliche Gebühren	-299,27
Gründungskosten	-155,96
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-1.672,01
Aufwandsausgleich	902,05
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-17.067,94</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>17.613,87</b>
<b>Total Expense Ratio in Prozent <sup>2)</sup></b>	<b>1,04</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	<b>1,04</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	<b>1,04</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	<b>0,00</b>

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

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

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Nachhaltigkeit - Stiftungen

### Wertentwicklung in Prozent\*

Stand: 30. September 2024

Fonds	ISIN WKN	Anteilklassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Nachhaltigkeit - Stiftungen A seit 30.12.2021	LU2376685371 A3CWW2	EUR	1,63%	10,44%	-1,68% <sup>1)</sup>	---
Nachhaltigkeit - Stiftungen B seit 30.12.2021	LU2376685454 A3CWW3	EUR	1,76%	10,72%	-1,00% <sup>1)</sup>	---
Nachhaltigkeit - Stiftungen C seit 30.12.2021	LU2376685538 A3CWW4	EUR	1,94%	11,11%	-0,04% <sup>1)</sup>	---
Nachhaltigkeit - Stiftungen D seit 29.06.2022	LU2376685611 A3CWW5	EUR	2,02%	11,27%	13,62% <sup>1)</sup>	---

\* 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.

<sup>1)</sup> seit Auflegung

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Nachhaltigkeit - Stiftungen

### Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Dänemark</b>								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	0	0	2.720	796,5000	290.549,19	0,80
							<b>290.549,19</b>	<b>0,80</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	210	0	1.070	296,5000	317.255,00	0,88
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	12.000	7.300	4.700	81,1400	381.358,00	1,05
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	555	1.100	9.325	40,2000	374.865,00	1,04
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	38.420	1.600	36.820	13,4700	495.965,40	1,37
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	8.200	4.200	4.000	32,6950	130.780,00	0,36
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	65	490	798	495,0000	395.010,00	1,09
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	8.500	0	8.500	33,0200	280.670,00	0,78
							<b>2.375.903,40</b>	<b>6,57</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	3.200	0	10.200	35,5300	362.406,00	1,00
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	5.200	0	5.200	63,3000	329.160,00	0,91
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	1.147	1.242	2.010	199,9000	401.799,00	1,11
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	50	710	405,9500	288.224,50	0,80
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	240	90	475	703,4000	334.115,00	0,92
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	275	800	1.210	240,3500	290.823,50	0,80
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	3.615	3.380	14.465	30,0600	434.817,90	1,20
							<b>2.441.345,90</b>	<b>6,74</b>
<b>Irland</b>								
IE000S9YS762	Linde Plc.	USD	1.145	320	825	479,5100	353.905,66	0,98
							<b>353.905,66</b>	<b>0,98</b>
<b>Italien</b>								
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	EUR	13.080	0	45.150	8,1240	366.798,60	1,01
							<b>366.798,60</b>	<b>1,01</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	1.800	0	7.105	26,8000	190.414,00	0,53
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	NOK	11.000	1.200	9.800	170,5000	142.545,15	0,39
							<b>332.959,15</b>	<b>0,92</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	820	1.330	413	757,3000	312.764,90	0,86
							<b>312.764,90</b>	<b>0,86</b>

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Nachhaltigkeit - Stiftungen

### Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom <sup>1)</sup> NFV
			im Berichtszeitraum (ungeprüft)	im Berichtszeitraum (ungeprüft)				
<b>Schweiz</b>								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	8.115	8.700	2.500	85,2000	226.354,94	0,63
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	210	90	860	512,8000	468.658,87	1,30
							<b>695.013,81</b>	<b>1,93</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	1.800	0	1.800	187,9700	302.689,21	0,84
US0378331005	Apple Inc.	USD	5.245	4.480	3.460	227,7900	705.093,40	1,95
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	980	700	1.830	204,9200	335.483,63	0,93
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	USD	835	430	1.550	272,8800	378.389,69	1,05
US1729081059	Cintas Corporation	USD	1.865	65	1.800	202,3500	325.845,41	0,90
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	USD	300	0	300	885,6200	237.686,53	0,66
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	45	90	455	877,7900	357.304,03	0,99
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	USD	900	330	570	280,0100	142.785,56	0,39
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	1.045	1.050	895	493,6400	395.247,63	1,09
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	155	1.215	1.200	303,6900	326.022,54	0,90
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	4.555	2.670	4.000	113,6900	406.834,85	1,12
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	715	225	1.790	428,0200	685.414,03	1,89
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	2.600	0	2.600	121,4000	282.376,10	0,78
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	1.130	350	2.460	170,0000	374.127,75	1,03
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	440	275	970	512,7200	444.926,10	1,23
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	665	450	2.300	209,1400	430.329,22	1,19
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	470	130	1.050	399,5300	375.296,56	1,04
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	1.510	525	2.455	173,5500	381.164,12	1,05
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	1.125	1.200	650	614,4200	357.284,85	0,99
US92826C8394	VISA Inc.	USD	215	2.370	1.440	275,1700	354.486,31	0,98
US9311421039	Walmart Inc.	USD	5.270	1.880	5.500	79,7800	392.547,86	1,09
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	410	310	1.850	205,5100	340.126,59	0,94
							<b>8.331.461,97</b>	<b>23,03</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>15.500.702,58</b>	<b>42,84</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>15.500.702,58</b>	<b>42,84</b>

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

#### EUR

XS2125914833	2,625%	AbbVie Inc. v.19(2028)	0	0	152.000	99,6920	151.531,84	0,42
BE6265142099	2,700%	Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	0	146.000	100,0840	146.122,64	0,40
XS2485259241	1,750%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2025)	0	0	200.000	98,5730	197.146,00	0,55
XS2634687912	4,134%	Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	0	100.000	55.000	103,9440	57.169,20	0,16
FR001400K038	4,125%	Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Social Bond EMTN v.23(2030)	100.000	0	100.000	105,5130	105.513,00	0,29
BE0000357666	3,000%	Belgien Reg.S. v.23(2033)	34.000	84.000	474.000	102,8170	487.352,58	1,35

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Nachhaltigkeit - Stiftungen

### Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
		im Berichtszeitraum (ungeprüft)	im Berichtszeitraum (ungeprüft)				
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
XS1948611840	1,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2029)	100.000	60.000	230.000	94,7700	217.971,00	0,60
XS1419646317	1,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	0	160.000	95,8490	153.358,40	0,42
XS2582814039	3,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	0	0	100.000	103,3850	103.385,00	0,29
XS1617898363	1,125% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2026)	53.000	60.000	140.000	97,8190	136.946,60	0,38
XS1917358621	1,625% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	110.000	60.000	240.000	96,6150	231.876,00	0,64
FR0011911247	2,375% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2026)	0	0	300.000	99,4320	298.296,00	0,82
XS2791959906	3,500% E.ON SE EMTN Reg.S. v.24(2032)	325.000	60.000	265.000	102,0010	270.302,65	0,75
EU000A3K4DS6	2,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2027)	242.000	363.000	1.359.000	99,1500	1.347.448,50	3,73
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	224.000	179.000	710.000	100,9180	716.517,80	1,98
XS0975634204	3,000% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.13(2033)	708.000	78.000	630.000	103,4310	651.615,30	1,80
XS1379184473	2,500% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	0	140.000	99,8280	139.759,20	0,39
IE00BH3SQ895	1,100% Irland Reg.S. v.19(2029)	136.000	111.000	360.000	95,3990	343.436,40	0,95
XS2498154207	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2029)	88.000	100.000	400.000	98,4700	393.880,00	1,09
FR001400CN47	2,625% La Poste EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2028)	0	0	100.000	98,9700	98.970,00	0,27
NL0010071189	2,500% Niederlande Reg.S. v.12(2033)	178.000	332.000	1.199.000	101,3460	1.215.138,54	3,36
AT0000A10683	2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034)	81.000	151.000	651.000	97,9680	637.771,68	1,76
AT0000A308C5	2,000% Österreich Reg.S. v.22(2026)	30.000	80.000	628.000	99,6760	625.965,28	1,73
FR0013506524	1,125% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	100.000	98,7670	98.767,00	0,27
XS1766612672	1,125% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	55.000	83.000	177.000	97,6300	172.805,10	0,48
ES00000127A2	1,950% Spanien Reg.S. v.15(2030)	115.000	50.000	330.000	97,1840	320.707,20	0,89
XS2477935345	1,625% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	0	0	150.000	97,5060	146.259,00	0,40
XS2804565435	3,500% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	279.000	0	279.000	101,7790	283.963,41	0,79
XS1708193815	1,250% The Procter & Gamble Co. v.17(2029)	0	0	200.000	93,8490	187.698,00	0,52
XS2554488978	4,250% Volkswagen International Finance NV-EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	0	0	100.000	102,7110	102.711,00	0,28
						<b>10.040.384,32</b>	<b>27,76</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>10.040.384,32</b>	<b>27,76</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1292389415	2,000% Apple Inc. v.15(2027)	0	0	150.000	98,8340	148.251,00	0,41
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	162.000	100,6410	163.038,42	0,45
XS1028941117	1,875% Merck & Co. Inc. v.14(2026)	0	0	136.000	98,6350	134.143,60	0,37

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Nachhaltigkeit - Stiftungen

### Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>EUR (Fortsetzung)</b>								
XS1197833053	1,125% The Coca-Cola Co. v.15(2027)		0	0	100.000	96,4700	96.470,00	0,27
XS1030900242	3,250% Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2026)		0	0	100.000	100,6870	100.687,00	0,28
							<b>642.590,02</b>	<b>1,78</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>642.590,02</b>	<b>1,78</b>
<b>Anleihen</b>							<b>10.682.974,34</b>	<b>29,54</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	570	655	3.255	91,3400	297.311,70	0,82
							<b>297.311,70</b>	<b>0,82</b>
<b>Irland</b>								
IE00BZ56RN96	WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF	EUR	18.385	20.505	57.250	32,2700	1.847.457,50	5,11
							<b>1.847.457,50</b>	<b>5,11</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1377965030	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond	EUR	17.340	0	17.340	113,6800	1.971.211,20	5,45
LU1797946248	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets	EUR	645	0	4.365	75,0000	327.375,00	0,91
LU1744630424	Carmignac Portfolio - Patrimoine Europe	EUR	4.075	2.295	12.530	141,2500	1.769.862,50	4,89
LU2548079073	Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit	EUR	0	0	6.345	101,8400	646.174,80	1,79
LU1748854863	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	EUR	1.725	1.930	12.180	132,7400	1.616.773,20	4,47
LU0602539198	Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund	EUR	1.560	7.300	3.000	132,0378	396.113,40	1,10
LU1134536728	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund	EUR	2.480	270	2.210	73,6700	162.810,70	0,45
							<b>6.890.320,80</b>	<b>19,06</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>							<b>9.035.090,00</b>	<b>24,99</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>35.218.766,92</b>	<b>97,37</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>3)</sup></b>							<b>796.311,86</b>	<b>2,20</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>157.824,62</b>	<b>0,43</b>
<b>Netto-Fondsvermögen in EUR</b>							<b>36.172.903,40</b>	<b>100,00</b>

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

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Nachhaltigkeit - Stiftungen

### Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 29. September 2024 in Euro umgerechnet.

Dänische Krone	DKK	1	7,4565
Norwegische Krone	NOK	1	11,7219
Schweizer Franken	CHF	1	0,9410
US-Dollar	USD	1	1,1178

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2024

### 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 2023 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 unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im 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 2024

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 überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nach nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (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 2024

### 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 2024 wurden für die folgenden Anteilscheinklassen der jeweiligen Teilfonds des Nachhaltigkeit - Stiftungen mit Ex-Tag 16. Dezember 2024 und Valuta 18. Dezember 2024 nachstehende Beträge je Anteil ausgeschüttet:

Teilfonds	Anteilklasse	WKN	ISIN	Betrag je Anteil in EUR
Nachhaltigkeit – Stiftungen	A	A3CWW2	LU2376685371	2,23
Nachhaltigkeit – Stiftungen	B	A3CWW3	LU2376685454	2,23
Nachhaltigkeit – Stiftungen	C	A3CWW4	LU2376685538	2,23
Nachhaltigkeit – Stiftungen	D	A3CWW5	LU2376685611	2,23

### 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 Aktienwerker im Ausgabepreis mitbezahlt und der Aktienverkufer 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 2024

### 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

#### 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

Mit Wirkung vom 31. Januar 2025 wurde das Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert.

Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Namensänderung des Fonds Nachhaltigkeit - Stiftungen in DZ PRIVATBANK S.A. - Stiftung ausgewogen
- Wechsel des ESG Datenanbieters
- Musteranpassung und redaktionelle Änderungen.

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren 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 Gesamtnettwert 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 Gesamtnettwert des Fondsportfolios nicht überschreiten.

#### • **VaR-Ansatz:**

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

#### • **Relativer VaR-Ansatz:**

Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Faktor nicht übersteigen. Der aufsichtsrechtlich maximal zulässige Faktor beträgt 200%. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.

#### • **Absoluter VaR-Ansatz:**

Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Anteil des Fondsvermögens nicht überschreiten. Das aufsichtsrechtlich maximal zulässige Limit beträgt 20% des Fondsvermögens.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2024

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 2024 gültigen Verkaufsprospekt unterliegen die einzelnen Fonds folgenden Risikomanagement-Verfahren:

Im Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 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 eine Vergütungssystematik festgelegt, welche den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften entspricht. Sie 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 sie die IPConcept(Luxemburg)S.A. daran, pflichtgemäß im besten Interesse des OGAW zu handeln.

Die Vergütungssystematik 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 berücksichtigt dabei den Grundsatz zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die IPConcept(Luxemburg)S.A. unterscheidet neben der Vergütung auf Grundlage des individualvertraglich in Bezug genommenen Kollektivvertrages für Bankangestellte in der jeweils gültigen Fassung die Vergütungssysteme für außertarifliche Mitarbeiter und für identifizierte Mitarbeiter.

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, wobei der Schwerpunkt auf der fixen Vergütung liegt. Jede außertarifliche Stelle wird anhand festgelegter Kriterien bewertet und einer von vier Verantwortungsstufen zugeordnet. Die außertariflichen Mitarbeiter erhalten einen individuellen Referenzbonus, der an die jeweils relevante Verantwortungsstufe gekoppelt ist. Das Bonussystem für außertarifliche Mitarbeiter verknüpft den Referenzbonus sowohl mit der individuellen Leistung des Mitarbeiters, der Entwicklung des jeweiligen Segmentes sowie dem Erfolg der IPConcept(Luxemburg)S.A.

Die identifizierten Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für identifizierte Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. Dieses leitet sich aus dem Vergütungssystem der außertariflichen Mitarbeiter ab, sieht jedoch im Bereich der variablen Vergütung einen Maximalbonus vor. Die Zielvereinbarungssystematik berücksichtigt quantitative und qualitative Ziele. Die variable Vergütung von identifizierten Mitarbeitern wird bei Erreichen eines festgelegten Schwellenwertes in Teilen zurückbehalten und mit einer Sperrfrist versehen.

Die Gesamtvergütung der 50 Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2023 auf 6.535.175,29 EUR.

Diese unterteilt sich in:

Fixe Vergütungen:	5.964.761,69 EUR
Variable Vergütung:	570.413,60 EUR
Für Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	1.234.472,80 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.

Mindestens einmal jährlich findet eine zentrale und unabhängige interne Prüfung statt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wird. Die Überprüfung hat ergeben, dass die Vergütungssysteme der IPConcept(Luxemburg)S.A. in Bezug auf die definierten Prüfungsgegenstände angemessen ausgestaltet sind. Der Aufsichtsrat hat den Bericht über die zentrale und unabhängige Überprüfung der Umsetzung der Vergütungspolitik 2023 zur Kenntnis genommen.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung der Vergütungssystematik vorgenommen.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2024

### 15.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG (UNGEPRÜFT)

Die IPCConcept (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](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

### 16.) 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.) Valorenummern:

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

#### c.) Total Expense Ratio (TER)

Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offen zu legen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Nettovermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender 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

Nach Richtlinie der Swiss Funds & Asset Management Association (AMAS) vom 16. Mai 2008 (aktualisiert zum 5. August 2021) wurde für den Zeitraum vom 1. November 2023 bis zum 30. September 2024 folgende TER in Prozent ermittelt:

Nachhaltigkeit - Stiftungen	Schweizer TER mit Performance Fee	Schweizer TER ohne Performance Fee
Nachhaltigkeit - Stiftungen A	1,79	1,79
Nachhaltigkeit - Stiftungen B	1,53	1,53
Nachhaltigkeit - Stiftungen C	1,18	1,18
Nachhaltigkeit - Stiftungen D	1,04	1,04

#### d.) Hinweise für Anleger

Aus der Fondsmanagementvergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommissionen) an Vertriebssträger 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](http://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 2024, 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 2024 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 gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

### Verantwortung des 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 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 2025

# 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.



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

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 checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: %  <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 type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 17,54% an nachhaltigen Investitionen  <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 <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

#### 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.

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

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale hat der Teilfonds Mindestausschlüsse und einen ESG-Performance-Score als Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen. Die Mindestausschlüsse wurden von den Investitionen mit ökologischen und sozialen Merkmalen eingehalten. Der zum Stichtag 30.09.2024 gehaltene Anteil an Investitionen

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

mit ökologischen und sozialen Merkmalen kann der im folgenden Verlauf des Dokuments abgebildeten Vermögensallokation entnommen werden.

ESG Overall Score (Gesamtportfolio): 28,89

ESG Overall Score (nur für Einzeltitel von Unternehmensemittenten): 47,85

ESG Governance Score (Gesamtportfolio): 30,92

ESG Governance Score (nur für Einzeltitel von Unternehmensemittenten): 51,22

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?

Berichtsperiode	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,80%	93,28%
#1A Nachhaltige Investitionen	17,55%	15,71%
Andere Investitionen	7,17%	7,71%
Soziale	7,04%	5,92%

### **ESG-Performance-Score 2023:**

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

### ● 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

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

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).

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-

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

Indikatoren für Treibhausemissionen

" Biodiversität: Ausschluss von Unternehmensemitteln 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 Unternehmensemitteln 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 Unternehmensemitteln 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 Unternehmensemitteln 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 Unternehmensemitteln 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 Unternehmensemitteln (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

Nachhaltigkeit - Stiftungen

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

- " Energie
- " Emissionen in die Atmosphäre
- " Abfallmanagement
- " Örtliche Umweltbelastung
- " Transport
- " Produktsicherheit
- " Nachhaltige Kundenbeziehung
- " Förderung sozialer und ökonomischer Entwicklung
- " Wettbewerbskonformes Verhalten

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 Zielmarktconcept 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 Unternehmensemittenten mit substantiellem Anteil am Kohleabbau, an fossilen Brennstoffen, an Nuklearenergie, am Abbau von Ölsanden/Ölschiefer und an atmosphärischen Emissionen; bei Staatsemittenten 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 Staatsemittenten Ausschluss von Ländern, die gemäß Freedom House Index als nicht frei gelten; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Soziales und

Nachhaltigkeit - Stiftungen

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

Beschäftigung.

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 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: 01.10.2023 - 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,62	Irland
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,39	Luxemburg
Carmignac Portfolio - Patrimoine Europe	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,95	Luxemburg
Europäische Union Reg.S. v.22(2027)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG; VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	3,80	Europa
Niederlande Reg.S. v.12(2033)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG; VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	3,58	Niederlande
Flossbach von Storch - Global Convertible Bond	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,81	Luxemburg
Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG; VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,05	Europa
Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,85	Luxemburg
European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.13(2033)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,82	Supranationale Institutionen
Österreich Reg.S. v.22(2026)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG; VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,79	Österreich
Österreich Reg.S. v.13(2034)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG; VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,79	Österreich
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,75	Luxemburg
Microsoft Corporation	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,75	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc.	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,45	Vereinigte Staaten von Amerika
Belgien Reg.S. v.23(2033)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG; VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,38	Belgien

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

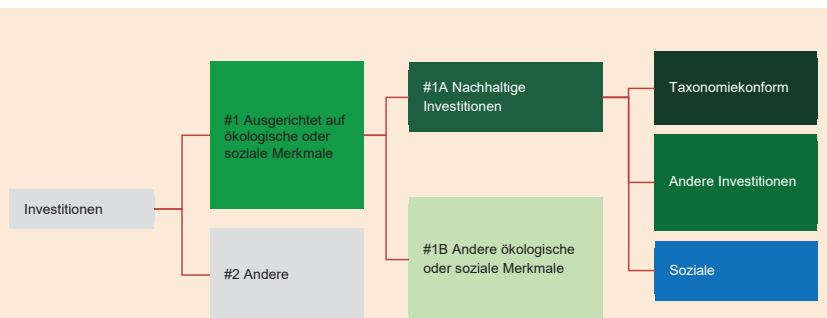
Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)



## 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.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen getätigt werden. Der Anteil dieser Investitionen beträgt zum Stichtag 97,80%.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Der Anteil dieser Investitionen beträgt zum Stichtag 2,20%.

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen. Der Anteil dieser Investitionen beträgt zum Stichtag 17,54%.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Der Anteil dieser Investitionen beträgt zum Stichtag 80,25%.

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

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 0,23% der Investitionen im Bereich Fossile Brennstoffe getätigt. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,23
ENERGIEVERSORGUNG	Elektrizitätsübertragung	0,86
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Beteiligungsgesellschaften	5,86
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Effekten- und Warenbörsen	0,32
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Fondsmanagement	19,46
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	4,99
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,04
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige Finanzdienstleistungen a.	3,95

Nachhaltigkeit - Stiftungen

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

N	n. g.	
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,14
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	0,73
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	9,63
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	1,20
GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eisalons u. Ä.	1,49
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel mit Bekleidung	0,43
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel mit Datenverarbeitungsgeräten , peripheren Geräten und Software	1,86
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf	0,71
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Sonstiger Einzelhandel mit Waren verschiedener Art	1,20
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Versand- und Internet-Einzelhandel	0,38
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	0,85
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Leitungsgebundene Telekommunikation	0,56
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlagswesen	0,20
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlegen von sonstiger Software	1,75
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Getränkeherstellung	0,27
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Arbeits- und Berufsbekleidung	0,42
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Bier	0,40
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	0,35
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten , elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,08
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer	0,76
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Industriegasen	1,06
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	0,98
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	1,58
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte	1,08

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

WAREN	Wirtschaftszweige a. n. g.	
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u. ä. Instrumenten und Vorrichtungen	0,75
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Schuhen	0,15
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Poliermitteln	0,24
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Süßwaren (ohne Dauerbackwaren)	0,40
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von elektronischen Bauelementen	0,49
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von elektronischen Bauelementen und Leiterplatten	0,31
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	0,38
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,66
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	3,02
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstigen Nahrungsmitteln a. n. g.	0,62
VERKEHR UND LAGEREI	Postdienste von Universaldienstleistungsan bietern	0,27
VERKEHR UND LAGEREI	Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	1,78
WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	1,33
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0,49
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	Öffentliche Verwaltung	16,19

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



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

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

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

Ja

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

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

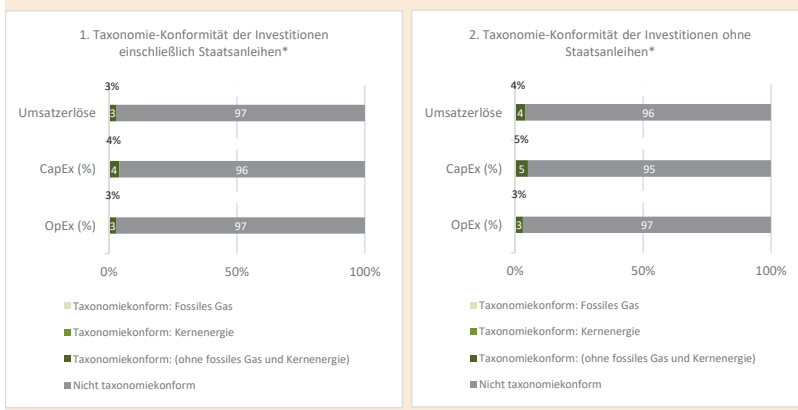
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

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



Diese Grafik gibt 89,49% 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?**

Berichtsperiode	2023/2024	2022/2023
Taxonomiekonform	3,33%	2,08%

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)



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 mindestens 15% nachhaltige Investitionen getätigt. Von diesen 15% sind wiederum mindestens 1%, gemessen an den Investitionen des Finanzprodukts, taxonomiekonform. Die restlichen nachhaltigen Investitionen folgen einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel, sind jedoch nicht taxonomiekonform. Eine separate Mindestquote für Investitionen mit Umweltziel ist nicht festgelegt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag 7,17 %.



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

Es werden mindestens 15% nachhaltige Investitionen getätigt. Von diesen 15% sind wiederum mindestens 1%, gemessen an den Investitionen des Finanzprodukts, taxonomiekonform. Die restlichen nachhaltigen Investitionen folgen einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel, sind jedoch nicht taxonomiekonform. Eine separate Mindestquote für Investitionen mit sozialem Ziel ist nicht festgelegt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag 7,04 %.



### 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?

Die Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wird regelmäßig im Rahmen unseres nachhaltigen Investmentprozesses überwacht. Wir beziehen unser Nachhaltigkeits-research sowie entsprechende Daten von Moody's ESG Solutions, einem auf ESG spezialisierten globalen Partner mit mehr als 30 Jahren Erfahrung, Morningstar, WM-Datenservice und European ESG Templates. Mit Hilfe dieser Daten erfolgt eine systematische Auswertung eines Universums von mehr als 10.000 Emittenten und Kollektivanlagen 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 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?**

Es gibt keinen festgelegten Referenzwert.

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.



# Nachhaltigkeit - Stiftungen

Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

Zahlstelle für Bundesrepublik Deutschland und Großherzogtum Luxemburg fehlen.

**EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**

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

**Vorstand der Verwaltungsgesellschaft**

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko  
Vorstandsvorsitzender

Vorstandsmitglieder:

Nikolaus Rummler (bis zum 30. September 2024)  
Felix Graf von Hardenberg (ab dem 1. Oktober 2024)

**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**  
Bellerivestraße 36  
CH-8008 Zürich

**Vertreter**

**IPConcept (Schweiz) AG**  
Bellerivestraße 36  
CH-8008 Zürich

