



Verwaltungsgesellschaft

**IP**Concept

R.C.S. Luxemburg B 82183

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

Halbjahresbericht zum 31. März 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

Geografische Länderaufteilung des Fonds Nachhaltigkeit - Stiftungen	Seite	2
Wirtschaftliche Aufteilung des Fonds Nachhaltigkeit - Stiftungen	Seite	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds Nachhaltigkeit - Stiftungen	Seite	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds Nachhaltigkeit - Stiftungen	Seite	7
Vermögensaufstellung zum 31. März 2024 des Fonds Nachhaltigkeit - Stiftungen	Seite	9
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2024	Seite	15
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	20

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

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

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

Halbjahresbericht  
1. Oktober 2023 - 31. März 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.
Mindestfolganlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

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

Vereinigte Staaten von Amerika	23,80 %
Luxemburg	17,33 %
Deutschland	10,93 %
Frankreich	7,58 %
Irland	7,30 %
Niederlande	6,89 %
Europäische Gemeinschaft	5,76 %
Österreich	3,54 %
Dänemark	2,37 %
Schweiz	2,07 %
Supranationale Institutionen	1,72 %
Belgien	1,67 %
Spanien	1,36 %
Italien	0,88 %
Vereinigtes Königreich	0,64 %
Polen	0,46 %
Wertpapiervermögen	94,30 %
Optionen	-0,09 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	5,61 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,18 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

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

Investmentfondsanteile	22,88 %
Staatsanleihen	16,33 %
Versorgungsbetriebe	5,38 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,66 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,57 %
Versicherungen	3,98 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,81 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,41 %
Banken	3,17 %
Automobile & Komponenten	2,70 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,44 %
Hardware & Ausrüstung	2,29 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,28 %
Software & Dienste	2,19 %
Verbraucherdienste	2,09 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,06 %
Transportwesen	2,02 %
Sonstiges	1,72 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,51 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,27 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	1,11 %
Investitionsgüter	0,97 %
Telekommunikationsdienste	0,78 %
Groß- und Einzelhandel	0,68 %
Wertpapiervermögen	94,30 %
Optionen	-0,09 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	5,61 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,18 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

# 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	2456,21	86,42
30.09.2023	5,56	62.886	3.298,43	88,35
31.03.2024	6,85	73.053	928,58	93,76

### Anteilklasse B

Datum	Netto- Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	4,29	49.588	4728,73	86,59
30.09.2023	7,86	89.205	3.510,98	88,17
31.03.2024	8,45	90.224	96,18	93,69

### 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
31.03.2024	20,29	215.026	1.495,94	94,35

### 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
31.03.2024	1,69	15.688	71,74	107,55

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	35.155.306,50
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 32.951.059,65)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	2.092.041,76
Zinsforderungen	134.724,13
Dividendenforderungen	5.380,33
Forderungen aus Devisengeschäften	998,01
Sonstige Aktiva <sup>2)</sup>	9.011,28
	<u>37.397.462,01</u>
Optionen	-34.508,12
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-16.558,81
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-999,63
Sonstige Passiva <sup>3)</sup>	-68.688,89
	<u>-120.755,45</u>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<u><b>37.276.706,56</b></u>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	6.849.781,94 EUR
Umlaufende Anteile	73.053,000
Anteilwert	93,76 EUR

### Anteilklasse B

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	8.452.891,37 EUR
Umlaufende Anteile	90.224,000
Anteilwert	93,69 EUR

### Anteilklasse C

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	20.286.822,25 EUR
Umlaufende Anteile	215.026,000
Anteilwert	94,35 EUR

### Anteilklasse D

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	1.687.211,00 EUR
Umlaufende Anteile	15.688,000
Anteilwert	107,55 EUR

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

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR	Anteilklasse C EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	32.536.962,37	5.555.708,69	7.864.946,78	17.595.637,30
Ordentlicher Nettoertrag	37.599,68	-6.761,45	1.775,15	38.210,34
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.462,19	240,99	-31,24	-1.909,74
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	5.065.037,50	945.651,43	135.321,58	1.869.195,81
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-2.472.601,36	-17.066,70	-39.143,65	-373.260,27
Realisierte Gewinne	533.522,84	94.209,70	122.190,76	290.724,52
Realisierte Verluste	-260.570,57	-45.219,93	-60.380,69	-140.669,22
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.815.349,24	320.728,05	423.863,36	997.099,21
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	826.119,80	142.980,71	195.675,67	450.549,10
Ausschüttung	-803.250,75	-140.689,55	-191.326,35	-438.754,80
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>37.276.706,56</b>	<b>6.849.781,94</b>	<b>8.452.891,37</b>	<b>20.286.822,25</b>

	Anteilklasse D EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.520.669,60
Ordentlicher Nettoertrag	4.375,64
Ertrags- und Aufwandsausgleich	237,80
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	2.114.868,68
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-2.043.130,74
Realisierte Gewinne	26.397,86
Realisierte Verluste	-14.300,73
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	73.658,62
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	36.914,32
Ausschüttung	-32.480,05
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.687.211,00</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	10.356,000	1.448,000	20.514,000	20.423,000
Zurückgenommene Anteile	-189,000	-429,000	-4.039,000	-19.842,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>73.053,000</b>	<b>90.224,000</b>	<b>215.026,000</b>	<b>15.688,000</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR	Anteilklasse C EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	57.223,98	9.967,23	13.264,39	31.147,55
Erträge aus Investmentanteilen	72.073,70	12.342,57	16.814,19	39.036,60
Zinsen auf Anleihen	120.960,19	21.049,02	28.013,18	65.810,30
Bankzinsen	29.738,29	5.203,60	6.898,95	16.199,40
Ertragsausgleich	10.219,56	4.829,81	855,62	5.678,74
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>290.215,72</b>	<b>53.392,23</b>	<b>65.846,33</b>	<b>157.872,59</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-42,41	-7,42	-9,74	-23,37
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-168.731,00	-42.048,39	-45.948,95	-75.096,95
Verwahrstellenvergütung	-10.414,26	-1.813,01	-2.411,68	-5.666,07
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-14.124,56	-2.459,00	-3.273,58	-7.685,98
Taxe d'abonnement	-7.544,07	-1.310,76	-1.742,75	-4.099,83
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-12.350,81	-2.149,70	-2.868,46	-6.724,03
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.739,98	-306,37	-396,97	-959,33
Register- und Transferstellenvergütung	-1.485,64	-258,35	-344,25	-808,60
Staatliche Gebühren	-5.963,32	-1.043,75	-1.372,01	-3.280,67
Gründungskosten	-1.588,16	-276,23	-368,17	-864,43
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-19.874,46	-3.409,90	-4.510,24	-10.683,99
Aufwandsausgleich	-8.757,37	-5.070,80	-824,38	-3.769,00
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-252.616,04</b>	<b>-60.153,68</b>	<b>-64.071,18</b>	<b>-119.662,25</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>37.599,68</b>	<b>-6.761,45</b>	<b>1.775,15</b>	<b>38.210,34</b>

**Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

**1,96**                      **1,72**                      **1,37**

**Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

**1,96**                      **1,72**                      **1,37**

**Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

**-**                                      **-**                                      **-**

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

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



# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Anteilklasse D EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenden	2.844,81
Erträge aus Investmentanteilen	3.880,34
Zinsen auf Anleihen	6.087,69
Bankzinsen	1.436,34
Ertragsausgleich	-1.144,61
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>13.104,57</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen	-1,88
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-5.636,71
Verwahrstellenvergütung	-523,50
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-706,00
Taxe d'abonnement	-390,73
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-608,62
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-77,31
Register- und Transferstellenvergütung	-74,44
Staatliche Gebühren	-266,89
Gründungskosten	-79,33
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-1.270,33
Aufwandsausgleich	906,81
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-8.728,93</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>4.375,64</b>

**Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>** 1,24  
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

**Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>** 1,24  
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

**Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>** -  
(für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

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

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

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom <sup>1)</sup> NFV
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Dänemark</b>								
DK0060448595	Coloplast AS <sup>2)</sup>	DKK	4.500	0	4.500	932,4000	562.545,25	1,51
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	0	0	2.720	881,3000	321.392,22	0,86
							<b>883.937,47</b>	<b>2,37</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	5.000	0	5.000	23,9100	119.550,00	0,32
DE0008404005	Allianz SE	EUR	210	0	1.070	277,4500	296.871,50	0,80
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG <sup>2)</sup>	EUR	12.000	6.000	6.000	106,1600	636.960,00	1,71
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	555	1.100	9.325	40,4900	377.569,25	1,01
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	36.570	0	36.570	12,8500	469.924,50	1,26
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	8.200	0	8.200	31,4750	258.095,00	0,69
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	65	130	1.158	450,3000	521.447,40	1,40
							<b>2.680.417,65</b>	<b>7,19</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	7.000	34,6900	242.830,00	0,65
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	0	912	1.193	214,7000	256.137,10	0,69
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	760	439,0000	333.640,00	0,90
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	210	0	535	830,3000	444.210,50	1,19
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	275	280	1.730	209,3000	362.089,00	0,97
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	2.765	2.380	14.615	30,3700	443.857,55	1,19
							<b>2.082.764,15</b>	<b>5,59</b>
<b>Irland</b>								
IE000S9YS762	Linde Plc.	USD	1.095	0	1.095	466,2300	471.875,27	1,27
							<b>471.875,27</b>	<b>1,27</b>
<b>Italien</b>								
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	EUR	10.580	0	42.650	7,7260	329.513,90	0,88
							<b>329.513,90</b>	<b>0,88</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	0	0	5.305	32,1000	170.290,50	0,46
							<b>170.290,50</b>	<b>0,46</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	785	1.260	448	895,2000	401.049,60	1,08
							<b>401.049,60</b>	<b>1,08</b>

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

<sup>2)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2024 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom <sup>1)</sup> NFV
<b>Schweiz</b>								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	485	0	3.570	96,0000	349.821,37	0,94
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	110	0	850	485,0000	420.792,08	1,13
							<b>770.613,45</b>	<b>2,07</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0378331005	Apple Inc.	USD	3.500	4.000	2.195	173,3100	351.617,94	0,94
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	780	360	1.970	208,0000	378.741,10	1,02
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	USD	335	300	1.180	248,3300	270.847,03	0,73
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	490	0	5.620	49,7700	258.533,51	0,69
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	600	0	1.500	215,6000	298.918,57	0,80
US5324571083	Eli Lilly and Company <sup>2)</sup>	USD	45	90	455	778,1800	327.268,60	0,88
US4781601046	Johnson & Johnson <sup>2)</sup>	USD	5.300	0	5.300	157,9600	773.812,74	2,08
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	USD	900	0	900	389,4600	323.980,04	0,87
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	990	900	990	477,9500	437.351,42	1,17
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	155	700	1.715	282,0200	447.050,84	1,20
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	280	145	1.435	421,4300	558.972,22	1,50
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	0	0	1.680	173,5700	269.523,62	0,72
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	125	125	805	422,8100	314.596,59	0,84
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	4.725	800	3.925	91,5000	331.950,73	0,89
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	515	0	2.600	172,8700	415.437,66	1,11
US4278661081	The Hershey Co.	USD	2.070	290	1.780	193,7100	318.702,10	0,85
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	0	0	710	385,8900	253.241,43	0,68
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	1.510	365	2.615	162,6100	393.035,54	1,05
US92826C8394	VISA Inc.	USD	215	2.370	1.440	279,0200	371.373,32	1,00
US9311421039	Walmart Inc.	USD	5.270	0	7.380	60,7200	414.191,33	1,11
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	310	0	2.060	213,9700	407.411,22	1,09
							<b>7.916.557,55</b>	<b>21,22</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>15.707.019,54</b>	<b>42,13</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genusscheine</b>							<b>15.707.019,54</b>	<b>42,13</b>
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2125914833	2,625%	AbbVie Inc. v.19(2028)	0	0	152.000	97,6660	148.452,32	0,40
BE6265142099	2,700%	Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	0	146.000	99,0410	144.599,86	0,39
XS2485259241	1,750%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2025)	0	0	200.000	97,1160	194.232,00	0,52
XS2634687912	4,134%	Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	0	0	155.000	102,5290	158.919,95	0,43
FR001400KO38	4,125%	Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Social Bond EMTN v.23(2030)	100.000	0	100.000	104,2540	104.254,00	0,28
BE0000357666	3,000%	Belgien Reg.S. v.23(2033)	0	54.000	470.000	101,7010	477.994,70	1,28

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

<sup>2)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2024 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom <sup>1)</sup> NFV
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
XS1948611840	1,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2029)	100.000	0	290.000	92,2860	267.629,40	0,72
XS1419646317	1,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	0	160.000	93,2770	149.243,20	0,40
XS2582814039	3,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	0	0	100.000	101,1790	101.179,00	0,27
XS1617898363	1,125% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2026)	53.000	0	200.000	95,9220	191.844,00	0,51
XS1917358621	1,625% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	110.000	0	300.000	93,7690	281.307,00	0,75
FR0011911247	2,375% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2026)	0	0	300.000	97,9600	293.880,00	0,79
EU000A3K4DS6	2,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2027)	141.000	208.000	1.413.000	97,4840	1.377.448,92	3,70
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	154.000	49.000	770.000	99,6450	767.266,50	2,06
XS0975634204	3,000% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.13(2033)	708.000	78.000	630.000	102,0430	642.870,90	1,72
XS1379184473	2,500% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	0	140.000	97,3930	136.350,20	0,37
IE00BH3SQ895	1,100% Irland Reg.S. v.19(2029)	106.000	55.000	386.000	93,2060	359.775,16	0,97
XS2498154207	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2029)	88.000	50.000	450.000	96,5730	434.578,50	1,17
FR001400CN47	2,625% La Poste EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2028)	0	0	100.000	97,7720	97.772,00	0,26
NL0010071189	2,500% Niederlande Reg.S. v.12(2033)	129.000	182.000	1.300.000	99,8600	1.298.180,00	3,48
AT0000A10683	2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034)	30.000	51.000	700.000	96,5300	675.710,00	1,81
AT0000A308C5	2,000% Österreich Reg.S. v.22(2026)	30.000	50.000	658.000	98,2320	646.366,56	1,73
FR0013506524	1,125% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	100.000	97,4070	97.407,00	0,26
XS1766612672	1,125% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	55.000	83.000	177.000	95,9090	169.758,93	0,46
ES00000127A2	1,950% Spanien Reg.S. v.15(2030)	115.000	50.000	330.000	94,9520	313.341,60	0,84
XS2477935345	1,625% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	0	0	150.000	97,2730	145.909,50	0,39
XS1708193815	1,250% The Procter & Gamble Co. v.17(2029)	0	0	200.000	91,1610	182.322,00	0,49
XS2554488978	4,250% Volkswagen International Finance NV-EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	0	0	100.000	102,0530	102.053,00	0,27
						<b>9.960.646,20</b>	<b>26,72</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>9.960.646,20</b>	<b>26,72</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2791959906	3,500% E.ON SE EMTN Reg.S. v.24(2032)	325.000	0	325.000	100,2490	325.809,25	0,87
						<b>325.809,25</b>	<b>0,87</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>325.809,25</b>	<b>0,87</b>

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

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2024 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom <sup>1)</sup> NFV	
<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	96,7790	145.168,50	0,39	
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	162.000	100,1610	162.260,82	0,44	
XS1028941117	1,875% Merck & Co. Inc. v.14(2026)	0	0	136.000	96,8140	131.667,04	0,35	
XS1197833053	1,125% The Coca-Cola Co. v.15(2027)	0	0	100.000	94,5430	94.543,00	0,25	
XS1030900242	3,250% Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2026)	0	0	100.000	99,9620	99.962,00	0,27	
						<b>633.601,36</b>	<b>1,70</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>633.601,36</b>	<b>1,70</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>10.920.056,81</b>	<b>29,29</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	570	0	3.910	90,3100	353.112,10	0,95
						<b>353.112,10</b>	<b>0,95</b>	
<b>Irland</b>								
IE00BGDQ0V72	iShares IV Public Limited Company - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD	EUR	9.780	9.290	62.580	5,5370	346.505,46	0,93
IE00BZ56RN96	WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF	EUR	6.985	16.355	50.000	30,7850	1.539.250,00	4,13
						<b>1.885.755,46</b>	<b>5,06</b>	
<b>Luxemburg</b>								
LU1797946248	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets	EUR	645	0	4.365	77,7800	339.509,70	0,91
LU1744630424	Carmignac Portfolio - Patrimoine Europe	EUR	0	700	10.050	135,2900	1.359.664,50	3,65
LU2548079073	Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit	EUR	0	0	6.345	99,8300	633.421,35	1,70
LU0320533861	Flossbach von Storch - Global Convertible Bond	EUR	760	755	8.355	165,1100	1.379.494,05	3,70
LU1748854863	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	EUR	1.495	1.000	12.880	127,7100	1.644.904,80	4,41
LU0602539198	Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund	EUR	1.315	3.755	6.300	122,2923	770.441,49	2,07
LU1134536728	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund	EUR	2.210	0	2.210	73,2700	161.926,70	0,43
						<b>6.289.362,59</b>	<b>16,87</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>						<b>8.528.230,15</b>	<b>22,88</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>35.155.306,50</b>	<b>94,30</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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2024 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom <sup>1)</sup> NFV
<b>Optionen</b>							
<b>Short-Positionen</b> <sup>2)</sup>							
<b>DKK</b>							
	Call on Coloplast AS April 2024/920,00	0	45	-45		-15.155,66	-0,04
						<b>-15.155,66</b>	<b>-0,04</b>
<b>EUR</b>							
	Call on Bayer. Motoren Werke AG April 2024/106,00	0	60	-60		-12.960,00	-0,03
						<b>-12.960,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>USD</b>							
	Call on Johnson & Johnson April 2024/160,00	0	38	-38		-6.392,46	-0,02
						<b>-6.392,46</b>	<b>-0,02</b>
<b>Short-Positionen</b> <sup>2)</sup>						<b>-34.508,12</b>	<b>-0,09</b>
<b>Optionen</b>						<b>-34.508,12</b>	<b>-0,09</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b> <sup>3)</sup>						<b>2.092.041,76</b>	<b>5,61</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>63.866,42</b>	<b>0,18</b>
<b>Netto-Fondsvermögen in EUR</b>						<b>37.276.706,56</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> Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 1.238.005,72.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

---

Dänische Krone	DKK	1	7,4586
Schweizer Franken	CHF	1	0,9797
US-Dollar	USD	1	1,0819

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2024

### 1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „Nachhaltigkeit - Stiftungen“ 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 20. 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 nach Gewinnverwendung.

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

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

1. Das 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, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

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



# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2024

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

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

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2024

### 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 Artikels 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Investiert der Fonds in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) kann eine Reduzierung der „taxe d'abonnement“ gemäß Artikels 174 Abs. 3 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erfolgen. 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.

#### 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.

### 5.) 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.

### 6.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

### 7.) 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, 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 sprechen, noch ergaben sich für diesen Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme. Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet - um die Auswirkungen auf den Fonds zeitnah zu beurteilen.

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

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2024

### 8.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

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

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

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

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

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

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

### 11.) INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

#### a) Allgemeines

Der Verkaufsprospekt einschließlich des 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)

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

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

\*RE = Einheiten in Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

Nach Richtlinie der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 (aktualisiert zum 5. August 2021) wurde für den Zeitraum hochgerechnet vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 folgende TER in Prozent ermittelt:

Nachhaltigkeit - Stiftungen	Schweizer TER mit Performance Fee	Schweizer TER ohne Performance Fee
Nachhaltigkeit – Stiftungen A	1,96	1,96
Nachhaltigkeit – Stiftungen B	1,72	1,72
Nachhaltigkeit – Stiftungen C	1,37	1,37
Nachhaltigkeit – Stiftungen D	1,24	1,24

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2024

### **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 Geschäftsjahr**

Publikationen zu Prospektänderungen im Berichtszeitraum werden auf [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) zum Abruf zur Verfügung gestellt.

# Nachhaltigkeit - Stiftungen

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

### IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko  
Vorstandsvorsitzender

Vorstandsmitglieder:

Silvia Mayers (bis zum 30. September 2023)  
Nikolaus Rummeler  
Jörg Hügel (seit dem 30. Januar 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

Einrichtung gemäß den Bestimmungen  
nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich  
für Luxemburg und die Bundesrepublik Deutschland  
Großherzogtum Luxemburg

### DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

### Zusätzliche Angaben für Anleger in der Schweiz Zahlstelle

### DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG

Münsterhof 12  
Postfach  
CH-8022 Zürich

### Vertreter

### IPConcept (Schweiz) AG

Münsterhof 12  
Postfach  
CH-8022 Zürich

