

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Ethius Global Impact

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:



ETHIUS
INVEST

Halbjahresbericht Ethius Global Impact

Wichtiger Hinweis

Zum 15.05.2025 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	8.577.921,22	100,42
1. Aktien	8.425.800,96	98,64
Bundesrep. Deutschland	1.331.165,01	15,58
Canada	536.706,26	6,28
Dänemark	459.498,66	5,38
Frankreich	690.750,41	8,09
Großbritannien	890.854,66	10,43
Irland	650.971,33	7,62
Japan	66.136,54	0,77
Luxemburg	12.539,04	0,15
Niederlande	347.314,76	4,07
Norwegen	14.179,79	0,17
Österreich	9.688,20	0,11
Schweden	125.909,20	1,47
Schweiz	900.442,88	10,54
Spanien	133.519,97	1,56
USA	2.256.124,25	26,41
2. Bankguthaben	115.520,68	1,35
3. Sonstige Vermögensgegenstände	36.599,58	0,43
II. Verbindlichkeiten	-35.938,84	-0,42
III. Fondsvermögen	8.541.982,38	100,00

Halbjahresbericht Ethius Global Impact

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	8.425.800,96	98,64
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.425.800,96	98,64
Aktien							EUR	8.425.800,96	98,64
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	6.057	0	0	CAD 141,890	536.706,26	6,28
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	458	0	94	CHF 624,000	305.987,15	3,58
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	929	0	0	CHF 236,400	235.134,48	2,75
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	2.447	0	490	CHF 137,150	359.321,25	4,21
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	2.881	0	0	DKK 601,600	232.311,93	2,72
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	4.804	0	1.600	DKK 272,000	175.142,82	2,05
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 1	DK0063855168		STK	1.310	1.310	0	DKK 296,400	52.043,91	0,61
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	525	0	553	EUR 88,300	46.357,50	0,54
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	453	0	1.690	EUR 27,680	12.539,04	0,15
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	1.898	490	0	EUR 117,400	222.825,20	2,61
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	10.017	0	1.600	EUR 30,730	307.822,41	3,60
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	12.571	138	0	EUR 9,475	119.110,23	1,39
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	4.845	1.300	0	EUR 48,650	235.709,25	2,76
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	1.716	0	0	EUR 93,300	160.102,80	1,87
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.386	0	70	EUR 267,200	370.339,20	4,34
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	2.826	0	0	EUR 66,660	188.381,16	2,21
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505		STK	402	0	932	EUR 24,100	9.688,20	0,11
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	2.295	0	4.200	EUR 16,820	38.601,90	0,45
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	9.600	0	0	EUR 47,060	451.776,00	5,29
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	1.389	0	1.675	EUR 22,980	31.919,22	0,37
Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01	ES0165386014		STK	1.465	0	3.977	EUR 9,836	14.409,74	0,17
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	12.161	0	0	EUR 25,935	315.395,54	3,69
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73		STK	25.000	0	0	GBP 2,884	84.199,46	0,99
Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05	GB0003452173		STK	8.011	0	0	GBP 2,306	21.573,47	0,25
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWC6P49		STK	9.554	4.200	0	GBP 11,895	132.716,14	1,55
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081		STK	13.892	0	0	GBP 10,715	173.832,51	2,04
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49		STK	3.890	0	0	GBP 5,015	22.782,14	0,27
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	4.720	0	0	GBP 27,340	150.700,46	1,76
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	14.841	0	0	GBP 11,130	192.900,07	2,26
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	8.413	0	0	GBP 11,415	112.150,41	1,31

Halbjahresbericht Ethius Global Impact

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.06.2025	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000			Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK		7.500	0	0	JPY 469,200	20.758,92	0,24
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK		1.350	0	700	JPY 5.698,000	45.377,62	0,53
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK		1.810	0	8.341	NOK 93,050	14.179,79	0,17
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK		2.891	0	6.041	SEK 98,150	25.367,36	0,30
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974		STK		3.931	0	6.177	SEK 84,650	29.748,62	0,35
Adtalem Global Education Inc. Registered Shares DL -,01	US00737L1035		STK		411	0	755	USD 127,230	44.552,72	0,52
California Water Service Group Registered Shares o.N.	US1307881029		STK		698	0	0	USD 45,480	27.046,98	0,32
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK		17.730	0	0	USD 32,630	492.911,22	5,77
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK		1.157	0	520	USD 165,540	163.184,61	1,91
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084		STK		6.630	2.250	3.000	USD 29,400	166.074,81	1,94
HA Sustainable Infra.Cap.Inc. Registered Shares DL -,01	US41068X1000		STK		1.415	0	1.418	USD 26,860	32.382,12	0,38
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK		30.050	0	4.379	USD 22,400	573.502,60	6,71
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044		STK		679	0	0	USD 20,930	12.108,26	0,14
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK		8.765	0	1.250	USD 87,170	650.971,33	7,62
MillerKnoll Inc. Registered Shares DL 0,20	US6005441000		STK		939	0	2.500	USD 19,420	15.536,66	0,18
Oatly Group AB Namn-Aktier (ADR)/20	US67421J2078		STK		7.000	7.000	0	USD 11,870	70.793,22	0,83
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021		STK		715	0	550	USD 83,760	51.025,30	0,60
Steelcase Inc. Registered Shares Class A o.N.	US8581552036		STK		1.331	0	5.000	USD 10,430	11.827,84	0,14
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK		3.315	0	230	USD 230,080	649.838,29	7,61
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062		STK		3.593	0	0	USD 5,270	16.132,84	0,19
Summe Wertpapiervermögen								EUR	8.425.800,96	98,64

Halbjahresbericht Ethius Global Impact

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	115.520,68	1,35	
Bankguthaben						EUR	115.520,68	1,35	
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	110.268,99		%	100,000	110.268,99	1,29
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	4.094,33		%	100,000	4.383,65	0,05
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	1.018,82		%	100,000	868,04	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	36.599,58	0,43	
Zinsansprüche			EUR	218,45				218,45	0,00
Dividendenansprüche			EUR	17.306,29				17.306,29	0,20
Quellensteueransprüche			EUR	19.074,84				19.074,84	0,22
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-35.938,84	-0,42	
Verwaltungsvergütung			EUR	-26.412,07				-26.412,07	-0,31
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.526,77				-1.526,77	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,09
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	-0,01
Fondsvermögen						EUR	8.541.982,38	100,00 1)	

Halbjahresbericht Ethius Global Impact

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Ethius Global Impact Privat EUR									
Anteilwert							EUR	92,56	
Ausgabepreis							EUR	95,34	
Rücknahmepreis							EUR	92,56	
Anzahl Anteile							STK	49.385	
Ethius Global Impact Privat CHF									
Anteilwert							CHF	78,13	
Ausgabepreis							CHF	80,47	
Rücknahmepreis							CHF	78,13	
Anzahl Anteile							STK	5.577	
Ethius Global Impact Inst EUR									
Anteilwert							EUR	944,94	
Ausgabepreis							EUR	944,94	
Rücknahmepreis							EUR	944,94	
Anzahl Anteile							STK	3.709	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht Ethius Global Impact

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6013000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9340000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4607000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	169,5175000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8775000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,1857000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Oatly Group AB Namn-Akt.(Spon.ADS)/1 o.N.	US67421J1088	STK	0	140.000	
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	0	213	
Andere Wertpapiere					
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797923	STK	12.433	12.433	
Pennon Group PLC Anrechte	GB00BT3MB248	STK	2.528	2.528	

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

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Ethius Global Impact Privat EUR	keine	3,00	1,500	Thesaurierer	EUR
Ethius Global Impact Privat CHF	keine	3,00	1,500	Thesaurierer	CHF
Ethius Global Impact Inst EUR	500.000	0,00	1,000	Thesaurierer	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht Ethius Global Impact

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Ethius Global Impact Privat EUR

Anteilwert	EUR	92,56
Ausgabepreis	EUR	95,34
Rücknahmepreis	EUR	92,56
Anzahl Anteile	STK	49.385

Ethius Global Impact Privat CHF

Anteilwert	CHF	78,13
Ausgabepreis	CHF	80,47
Rücknahmepreis	CHF	78,13
Anzahl Anteile	STK	5.577

Ethius Global Impact Inst EUR

Anteilwert	EUR	944,94
Ausgabepreis	EUR	944,94
Rücknahmepreis	EUR	944,94
Anzahl Anteile	STK	3.709

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht Ethius Global Impact

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse Privat EUR	1. März 2021
Anteilklasse Privat CHF	1. März 2021
Anteilklasse Inst EUR	1. März 2021

Erstausgabepreise

Anteilklasse Privat EUR	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse Privat CHF	CHF 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse Inst EUR	EUR 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse Privat EUR	derzeit 3,00 %
Anteilklasse Privat CHF	derzeit 3,00 %
Anteilklasse Inst EUR	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse Privat EUR	keine
Anteilklasse Privat CHF	keine
Anteilklasse Inst EUR	EUR 500.000,00 bei Erstanlage in den Fonds

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse Privat EUR	derzeit 1,5 % p.a.
Anteilklasse Privat CHF	derzeit 1,5 % p.a.
Anteilklasse Inst EUR	derzeit 1,0 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse Privat EUR	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse Privat CHF	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse Inst EUR	derzeit 0,06 % p.a.

Währung

Anteilklasse Privat EUR	EUR
Anteilklasse Privat CHF	CHF
Anteilklasse Inst EUR	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse Privat EUR	Thesaurierung
Anteilklasse Privat CHF	Thesaurierung
Anteilklasse Inst EUR	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse Privat EUR	A2QCXY / DE000A2QCXY8
Anteilklasse Privat CHF	A2QCXZ / DE000A2QCXZ5
Anteilklasse Inst EUR	A2QCX0 / DE000A2QCX03

Halbjahresbericht Ethius Global Impact

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Asset Management-Gesellschaft

CSR Beratungsgesellschaft mbH

Postanschrift:

Am Untertor 4
65719 Hofheim/Ts.

Telefon +49 6192 97700-0

Telefax +49 6192 97700-10

www.csr-beratungsgesellschaft.de

4. Vertrieb für die Bundesrepublik Deutschland

Ethius Invest Europe GmbH für Rechnung und unter der Haftung des Unternehmens BN & Partners Capital AG

Postanschrift:

Untermainkai 20
60329 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 247 51 27 60

www.bnpartner.com

Ethius Invest Europe GmbH

Postanschrift:

Königsallee 27
40212 Düsseldorf

Telefon +49 211 176 00997

www.ethius-invest.ch