

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Ethius Global Impact

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:



ETHIUS
INVEST

Jahresbericht Ethius Global Impact

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt über Investitionen in ausgewählte Unternehmen und aktivem Dialog einen nachhaltigen Wandel innerhalb der Corporate Governance-Strukturen von Unternehmen an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu mindestens 51% in Aktien von Unternehmen, die im Global Challenges Index® (GCX) enthalten sind. Ziel des Fonds ist ein möglichst hoher Wertzuwachs, mittels der Disposition von Komponenten des Global Challenges Index® (GCX) sowie der Möglichkeit, dessen Spektrum durch weitere Titel ähnlicher Charakteristik zu ergänzen oder Bestandteile anders als vom Global Challenges Index® (GCX) vorgegeben zu gewichten. Der GCX umfasst 50 Unternehmen, die substanzielle und richtungweisende Beiträge zur Bewältigung von sieben großen globalen Herausforderungen leisten, denen sich Politik und Gesellschaft stellen müssen. Anlagen erfolgen weltweit überwiegend in Aktien (> 50%). Daneben sind u. a. die Disposition von Geldmarktinstrumenten, Festgeldern und Anleihen möglich. Anteile an Zielfonds (inkl. ETFs) können bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Fondsvermögens beigemischt werden. Dieser Fonds strebt eine nachhaltige Investition im Sinne des Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088) an..

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2024		31.12.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	9.868.278,47	99,14	11.507.476,05	99,94
DTG	0,00	0,00	9.412,10	0,08
Bankguthaben	88.375,07	0,89	6.065,75	0,05
Zins- und Dividendenansprüche	37.469,66	0,38	32.659,73	0,28
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-40.222,42	-0,40	-41.301,67	-0,36
Fondsvermögen	9.953.900,78	100,00	11.514.311,96	100,00

Jahresbericht Ethius Global Impact

Das Jahr 2024 war geprägt von einer anhaltenden Dynamik an den Zinsmärkten, insbesondere im mittleren und langen Laufzeitbereich der Zinskurve. Die weiterhin restriktive Geldpolitik in Verbindung mit einer vor allem in den USA überraschend hartnäckigen Inflationsdynamik führte zu einer steileren Renditekurve und einem erneuten Anstieg der Renditen für Laufzeiten zwischen 5 und 10 Jahren auf beiden Seiten des Atlantiks. Diese Entwicklung belastete insbesondere die Finanzierungskosten von Unternehmen im Bereich der erneuerbaren Energien. In diesem Sektor führten die gestiegenen Refinanzierungskosten zu einem deutlichen Druck auf die Bewertungen. Stark fremdfinanzierte Projekte sahen sich in einem Umfeld steigender langfristiger Zinsen mit erheblichen Abschreibungen konfrontiert.

Ein weiterer signifikanter Belastungsfaktor für die Performance des Ethius Global Impact Fund war ein einmalig großer Verlust aus der Position Intel. Die schwache Unternehmensentwicklung, gepaart mit strukturellen Herausforderungen im Halbleiterbereich, führte zu einer massiven Abwertung der Position (-60,02 % Performance im Jahresverlauf).

Die Fondsstrategie setzte weiterhin auf ein diversifiziertes Portfolio, das sich, wie in den Vorjahren, durch eine überdurchschnittliche Gewichtung von Small- und Mid-Cap-Unternehmen im Vergleich zum Global Challenges Index® (GCX) auszeichnete. In einem Umfeld von Zins- und Bewertungsanpassungen führte diese Struktur zu einer erhöhten Volatilität und stellte einen Performance-Nachteil im Vergleich zu breiteren Indizes wie dem MSCI World dar. Trotz dieser Herausforderungen blieb die Fondsp performance in der institutionellen EUR-Tranche mit -9,52 % jedoch nah am Global Challenges Index® (GCX), der mit -9,14 % abschloss.

In dem Berichtszeitraum haben weiterhin ein Großteil der 50 Hauptversammlungen der Portfolio-Unternehmen des Fonds virtuell stattgefunden. Wir nehmen damit zu Kenntnis, dass sich insbesondere in Nordamerika der Trend auf eine rein virtuelle Hauptversammlung auch nach der Covid-19 Pandemie weiterhin fortsetzt. Um die Stimmrechtsvertretung strukturiert und zielgenau sowohl auf internationalen Best-Practice-Standards für Corporate Governance als auch präzisen ESG-Richtlinien zu stützen, wurde eine eigene Abstimmungspolitik entwickelt. Sie bildet die Grundlage des Abstimmungsverhaltens von Ethius Invest auf Hauptversammlungen und stellt hohe Anforderungen an die Portfoliounternehmen in allen Unternehmensbereichen, vor allem in Bezug auf Prüfungs- und Berichterstattungspflichten. Unsere Erwartungen an Unternehmen unterscheiden sich hier im Vergleich zu anderen Marktteilnehmern explizit durch die Einbindung von wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen. Gute Unternehmensführung und damit verbundenes nachhaltiges Wachstum der Unternehmen soll somit systematisch gefordert und unterstützt werden. Diese Grundprinzipien wendet Ethius Invest mithilfe eines maßgeschneiderten Abstimmungsleitlinienkatalogs in der Stimmrechtsausübung zu den Tagesordnungspunkten auf Hauptversammlungen an. Auf diesem Weg werden ESG-Risiken und -Chancen bei Unternehmen im Portfolio des Ethius Global Impact Fonds identifiziert und es wird gewährleistet, dass auf Hauptversammlungen informiert abgestimmt wird. Für den maßgeschneiderten Leitlinienkatalog wurden die Dienste eines Spezialisten in Anspruch genommen, dessen Expertise und internationale Erfahrung Ethius die Möglichkeit gibt ESG-Know-How in Verbindung mit einer innovativen technologischen Lösung für das Proxy Voting (VoteTech Solution) anzuwenden.

Jahresbericht

Ethius Global Impact

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glatstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht Ethius Global Impact

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)¹.

Anteilklasse Privat EUR:	-10,02%
Anteilklasse Privat CHF:	-8,91%
Anteilklasse Inst EUR:	-9,52%
Anteilklasse Inst CHF:	-8,40%

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	9.994.352,46	100,41
1. Aktien	9.868.278,47	99,14
Bundesrep. Deutschland	1.394.789,05	14,01
Canada	587.281,53	5,90
Dänemark	654.956,29	6,58
Frankreich	680.167,78	6,83
Großbritannien	823.109,72	8,27
Irland	768.180,12	7,72
Japan	100.124,07	1,01
Luxemburg	44.488,68	0,45
Niederlande	356.637,44	3,58
Norwegen	68.338,67	0,69
Österreich	39.353,00	0,40
Schweden	237.569,24	2,39
Schweiz	1.003.992,24	10,09
Spanien	161.769,45	1,63
USA	2.947.521,19	29,61
2. Bankguthaben	88.602,83	0,89
3. Sonstige Vermögensgegenstände	37.471,16	0,38
II. Verbindlichkeiten	-40.451,68	-0,41
III. Fondsvermögen	9.953.900,78	100,00

Jahresbericht Ethius Global Impact

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	9.868.278,47	99,14
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.868.278,47	99,14
Aktien							EUR	9.868.278,47	99,14
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	6.057	140	350	CAD 144,760	587.281,53	5,90
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	552	40	0	CHF 514,600	301.901,58	3,03
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	929	0	0	CHF 296,300	292.552,56	2,94
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	2.937	0	1.100	CHF 131,200	409.538,10	4,11
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	2.881	440	370	DKK 786,200	303.698,24	3,05
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	6.404	0	0	DKK 324,200	278.375,05	2,80
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	213	0	180	DKK 2.552,000	72.883,00	0,73
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	1.078	0	160	EUR 76,700	82.682,60	0,83
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	2.143	0	0	EUR 20,760	44.488,68	0,45
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	1.408	435	820	EUR 102,400	144.179,20	1,45
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	11.617	0	0	EUR 32,940	382.663,98	3,84
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	12.433	1.802	4.300	EUR 9,595	119.294,64	1,20
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	3.545	3.545	0	EUR 44,160	156.547,20	1,57
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	1.716	395	0	EUR 89,350	153.324,60	1,54
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.456	100	370	EUR 241,400	351.478,40	3,53
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	2.826	0	0	EUR 84,700	239.362,20	2,40
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505		STK	1.334	0	0	EUR 29,500	39.353,00	0,40
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	6.495	0	1.000	EUR 11,270	73.198,65	0,74
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	9.600	0	0	EUR 51,200	491.520,00	4,94
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	3.064	0	0	EUR 21,160	64.834,24	0,65
Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01	ES0165386014		STK	5.442	0	0	EUR 7,805	42.474,81	0,43
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	12.161	3.300	0	EUR 23,995	291.803,20	2,93
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73		STK	25.000	0	7.500	GBP 2,194	66.124,17	0,66
Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05	GB0003452173		STK	8.011	0	58.500	GBP 1,611	15.558,43	0,16
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWC6P49		STK	5.354	5.354	0	GBP 11,675	75.356,18	0,76

Jahresbericht

Ethius Global Impact

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.12.2024						
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081		STK	13.892	2.000	1.200	GBP	12,815	214.618,42	2,16
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49		STK	3.890	0	4.000	GBP	5,825	27.316,76	0,27
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	4.720	1.620	1.200	GBP	25,020	142.368,17	1,43
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	14.841	0	0	GBP	9,822	175.730,32	1,77
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	8.413	895	4.700	GBP	10,455	106.037,27	1,07
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	7.500	0	16.000	JPY	662,500	30.457,51	0,31
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	2.050	0	200	JPY	5.544,000	69.666,56	0,70
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	10.151	0	2.510	NOK	79,500	68.338,67	0,69
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	8.932	0	900	SEK	101,400	79.018,04	0,79
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974		STK	10.108	0	0	SEK	82,800	73.018,88	0,73
Adtalem Global Education Inc. Registered Shares DL -,01	US00737L1035		STK	1.166	1.860	694	USD	90,130	101.254,05	1,02
California Water Service Group Registered Shares o.N.	US1307881029		STK	698	0	700	USD	45,660	30.706,89	0,31
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	17.730	0	1.200	USD	32,150	549.204,64	5,52
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	1.677	280	150	USD	178,070	287.718,85	2,89
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084		STK	7.380	7.380	0	USD	27,380	194.685,81	1,96
HA Sustainable Infra.Cap.Inc. Registered Shares DL -,01	US41068X1000		STK	2.833	0	1.250	USD	26,710	72.906,28	0,73
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	34.429	12.735	1.100	USD	19,820	657.464,86	6,61
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044		STK	679	0	8.680	USD	24,510	16.034,58	0,16
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	10.015	1.800	1.335	USD	79,610	768.180,12	7,72
MillerKnoll Inc. Registered Shares DL 0,20	US6005441000		STK	3.439	0	2.135	USD	22,300	73.889,30	0,74
Oatly Group AB Namn-Akt.(Spon.ADS)/1 o.N.	US67421J1088		STK	140.000	0	0	USD	0,634	85.532,32	0,86
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021		STK	1.265	0	0	USD	68,440	83.415,17	0,84
Steelcase Inc. Registered Shares Class A o.N.	US8581552036		STK	6.331	0	5.400	USD	11,700	71.367,86	0,72
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	3.545	384	340	USD	227,790	778.028,28	7,82
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062		STK	3.593	0	2.500	USD	8,910	30.844,62	0,31
Summe Wertpapiervermögen							EUR		9.868.278,47	99,14

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	88.602,83	0,89
Bankguthaben							EUR	88.602,83	0,89
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	77.261,21			% 100,000	77.261,21	0,78
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	10.671,33			% 100,000	11.341,62	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	37.471,16	0,38
Zinsansprüche			EUR	268,43				268,43	0,00
Dividendenansprüche			EUR	18.667,91				18.667,91	0,19
Quellensteueransprüche			EUR	18.534,82				18.534,82	0,19
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-227,76	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	-236,39			% 100,000	-227,76	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-40.223,92	-0,40
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1,50				-1,50	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-32.864,23				-32.864,23	-0,33
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.858,19				-1.858,19	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	-0,01

Jahresbericht Ethius Global Impact

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fondsvermögen							EUR	9.953.900,78	100,00 1)
Ethius Global Impact Privat EUR									
Anteilwert							EUR	95,72	
Ausgabepreis							EUR	98,59	
Rücknahmepreis							EUR	95,72	
Anzahl Anteile							STK	50.453	
Ethius Global Impact Privat CHF									
Anteilwert							CHF	81,34	
Ausgabepreis							CHF	83,78	
Rücknahmepreis							CHF	81,34	
Anzahl Anteile							STK	5.294	
Ethius Global Impact Inst EUR									
Anteilwert							EUR	974,52	
Ausgabepreis							EUR	974,52	
Rücknahmepreis							EUR	974,52	
Anzahl Anteile							STK	3.336	
Ethius Global Impact Inst CHF									
Anteilwert							CHF	832,71	
Ausgabepreis							CHF	832,71	
Rücknahmepreis							CHF	832,71	
Anzahl Anteile							STK	1.600	

Fußnoten:

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

Jahresbericht Ethius Global Impact

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4930000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9409000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4582000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8295000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	163,1371000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8089000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4620000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636	STK	0	1.648	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Benesse Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3835620000	STK	1.300	7.962	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. Em. 05/2024	ES0127797035	STK	237	237	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	242	4.540	
SunPower Corp. Registered Shs DL -,01	US8676524064	STK	0	16.673	
Andere Wertpapiere					
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797915	STK	14.931	14.931	

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

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:
EUR/CHF

CHF

38

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.

Jahresbericht

Ethius Global Impact Privat EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		13.586,09	0,27
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		97.347,34	1,92
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.488,92	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-2.037,91	-0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-18.903,91	-0,37
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		91.480,52	1,81
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-228,86	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-83.602,51	-1,66
- Verwaltungsvergütung	EUR	-83.602,51		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-5.942,50	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.973,12	-0,12
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		1.964,34	0,04
- Depotgebühren	EUR	-1.527,21		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	7.857,44		
- Sonstige Kosten	EUR	-4.365,89		
Summe der Aufwendungen	EUR		-93.782,65	-1,86
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-2.302,13	-0,05
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		161.398,16	3,20
2. Realisierte Verluste	EUR		-149.095,32	-2,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		12.302,84	0,24

Jahresbericht Ethius Global Impact Privat EUR

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.000,71	0,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-63.219,85	-1,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-536.037,63	-10,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-599.257,48	-11,87
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-589.256,77	-11,68

Entwicklung des Sondervermögens

		2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	6.301.233,61	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-887.796,50	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	874.271,83	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.762.068,33	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	5.033,48	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-589.256,77	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-63.219,85	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-536.037,63	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	4.829.213,82	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.000,71	0,19
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	10.000,71	0,19

Jahresbericht

Ethius Global Impact Privat EUR

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021	Stück	27.723	EUR	3.244.548,77	EUR	117,04
2022	Stück	52.676	EUR	4.736.460,28	EUR	89,92
2023	Stück	59.232	EUR	6.301.233,61	EUR	106,38
2024	Stück	50.453	EUR	4.829.213,82	EUR	95,72

Jahresbericht

Ethius Global Impact Privat CHF

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

					insgesamt	je Anteil
I. Erträge						
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		CHF	1.251,98	0,24 EUR	1.330,62	0,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		CHF	8.845,74	1,66 EUR	9.401,36	1,76
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		CHF	134,26	0,03 EUR	142,69	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		CHF	-187,80	-0,04 EUR	-199,59	-0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		CHF	-1.717,17	-0,32 EUR	-1.825,02	-0,34
11. Sonstige Erträge		CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		CHF	8.327,02	1,57 EUR	8.850,06	1,67
II. Aufwendungen						
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		CHF	-20,52	0,00 EUR	-21,80	0,00
2. Verwaltungsvergütung		CHF	-7.488,86	-1,42 EUR	-7.959,25	-1,51
- Verwaltungsvergütung		CHF	-7.488,86 EUR		-7.959,25	
- Beratungsvergütung		CHF	0,00 EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr		CHF	0,00 EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		CHF	-541,48	-0,10 EUR	-575,49	-0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		CHF	-535,82	-0,10 EUR	-569,48	-0,11
5. Sonstige Aufwendungen		CHF	124,21	0,02 EUR	132,01	0,02
- Depotgebühren		CHF	-129,37 EUR		-137,50	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand		CHF	635,89 EUR		675,84	
- Sonstige Kosten		CHF	-382,32 EUR		-406,33	
Summe der Aufwendungen		CHF	-8.462,46	-1,60 EUR	-8.994,01	-1,70
III. Ordentliches Nettoergebnis		CHF	-135,45	-0,03 EUR	-143,95	-0,03
IV. Veräußerungsgeschäfte						
1. Realisierte Gewinne		CHF	14.597,51	2,76 EUR	15.514,42	2,93
2. Realisierte Verluste		CHF	-13.381,82	-2,53 EUR	-14.222,36	-2,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		CHF	1.215,69	0,23 EUR	1.292,05	0,24

Jahresbericht Ethius Global Impact Privat CHF

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	1.080,25	0,20 EUR	1.148,10	0,21
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF	2.489,08	0,47 EUR	2.645,43	0,50
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF	-49.316,46	-9,32 EUR	-52.414,14	-9,91
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	-46.827,38	-8,85 EUR	-49.768,71	-9,41
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	-45.747,13	-8,65 EUR	-48.620,61	-9,19

Entwicklung des Sondervermögens

				2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	CHF	516.409,29	EUR	548.846,09	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	CHF	0,00	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	CHF	0,00	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	CHF	-39.933,32	EUR	-42.441,61	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	21.903,63	EUR	23.279,44	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	-61.836,94	EUR	-65.721,06	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	CHF	-105,92	EUR	-112,57	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	-45.747,13	EUR	-48.620,61	
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	2.489,08	EUR	2.645,43	
davon nicht realisierte Verluste	CHF	-49.316,46	EUR	-52.414,14	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	CHF	430.622,92	EUR	457.671,30	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	1.080,25	0,20 EUR	1.148,10	0,21
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	CHF	1.080,25	0,20 EUR	1.148,10	0,21

Jahresbericht

Ethius Global Impact Privat CHF

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021	Stück	6.670	CHF	732.839,47	CHF 109,87
2022	Stück	5.401	CHF	433.914,72	CHF 80,34
2023	Stück	5.783	CHF	516.409,29	CHF 89,30
2024	Stück	5.294	CHF	430.622,92	CHF 81,34

Jahresbericht

Ethius Global Impact Inst EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		9.098,03	2,73
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		65.275,16	19,57
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		998,47	0,30
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-1.364,70	-0,41
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-12.674,10	-3,80
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		61.332,87	18,39
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-115,73	-0,03
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-31.030,96	-9,32
- Verwaltungsvergütung	EUR	-31.030,96		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-3.313,84	-0,99
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-3.544,90	-1,06
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-5.973,51	-1,79
- Depotgebühren	EUR	-803,35		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.434,52		
- Sonstige Kosten	EUR	-735,64		
Summe der Aufwendungen	EUR		-43.978,94	-13,19
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		17.353,93	5,20
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		108.284,32	32,46
2. Realisierte Verluste	EUR		-100.092,21	-30,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		8.192,11	2,46

Jahresbericht Ethius Global Impact Inst EUR

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	25.546,04	7,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	15.903,71	4,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-349.691,19	-104,82
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-333.787,48	-100,05
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-308.241,44	-92,39

Entwicklung des Sondervermögens

				2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				EUR 2.774.585,67
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen				EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR 789.192,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.081.644,11		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-292.451,63		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR -4.536,42
5. Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR -308.241,44
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	15.903,71		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-349.691,19		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				EUR 3.251.000,29

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR			25.546,04	7,66
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR			0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR			0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR			25.546,04	7,66

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021	Stück	2.041	EUR	2.397.067,58	EUR	1.174,46
2022	Stück	2.241	EUR	2.031.867,36	EUR	906,68
2023	Stück	2.576	EUR	2.774.585,67	EUR	1.077,09
2024	Stück	3.336	EUR	3.251.000,29	EUR	974,52

Jahresbericht

Ethius Global Impact Inst CHF

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	CHF	3.853,34	2,41 EUR	4.095,38	2,56
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	CHF	27.261,15	17,04 EUR	28.973,49	18,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	CHF	413,81	0,26 EUR	439,81	0,28
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	CHF	-578,00	-0,36 EUR	-614,31	-0,38
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	CHF	-5.291,18	-3,31 EUR	-5.623,53	-3,52
11. Sonstige Erträge	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	CHF	25.659,13	16,04 EUR	27.270,83	17,05
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	CHF	-55,02	-0,03 EUR	-58,48	-0,03
2. Verwaltungsvergütung	CHF	-13.944,90	-8,73 EUR	-14.820,81	-9,28
- Verwaltungsvergütung	CHF	-13.944,90 EUR	-14.820,81		
- Beratungsvergütung	CHF	0,00 EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	CHF	0,00 EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	CHF	-1.509,18	-0,94 EUR	-1.603,98	-1,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	CHF	-1.551,26	-0,97 EUR	-1.648,70	-1,03
5. Sonstige Aufwendungen	CHF	-1.175,15	-0,73 EUR	-1.248,96	-0,78
- Depotgebühren	CHF	-357,85 EUR	-380,32		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	-481,74 EUR	-512,00		
- Sonstige Kosten	CHF	-335,56 EUR	-356,64		
Summe der Aufwendungen	CHF	-18.235,52	-11,40 EUR	-19.380,93	-12,12
III. Ordentlicher Nettoertrag	CHF	7.423,61	4,64 EUR	7.889,90	4,93
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	CHF	45.024,13	28,14 EUR	47.852,19	29,91
2. Realisierte Verluste	CHF	-41.297,34	-25,81 EUR	-43.891,32	-27,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	CHF	3.726,79	2,33 EUR	3.960,88	2,48

Jahresbericht Ethius Global Impact Inst CHF

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	11.150,40	6,97 EUR	11.850,78	7,41
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF	6.825,03	4,27 EUR	7.253,72	4,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF	-142.965,33	-89,35 EUR	-151.945,30	-94,96
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	-136.140,30	-85,08 EUR	-144.691,57	-90,42
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	-124.989,90	-78,11 EUR	-132.840,79	-83,02

Entwicklung des Sondervermögens

				2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	CHF	1.281.815,04		EUR	1.362.328,66
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	CHF	0,00		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	CHF	0,00		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	CHF	175.846,74		EUR	186.892,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	175.846,90	EUR 186.892,23		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	-0,16	EUR -0,17		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	CHF	-343,00		EUR	-364,55
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	-124.989,90		EUR	-132.840,79
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	6.825,03	EUR 7.253,72		
davon nicht realisierte Verluste	CHF	-142.965,33	EUR -151.945,30		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	CHF	1.332.328,87		EUR	1.416.015,38

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	11.150,40	6,97 EUR	11.850,78	7,41
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	CHF	11.150,40	6,97 EUR	11.850,78	7,41

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021	Stück	1.980	CHF	2.186.925,71	CHF 1.104,51
2022	Stück	1.545	CHF	1.255.922,53	CHF 812,89
2023	Stück	1.410	CHF	1.281.815,04	CHF 909,09
2024	Stück	1.600	CHF	1.332.328,87	CHF 832,71

Jahresbericht

Ethius Global Impact Inst CHF (EUR Hedged)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 19.03.2024

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	CHF	60,37	0,17 EUR	64,16	0,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	CHF	724,60	2,07 EUR	770,11	2,20
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	CHF	23,37	0,07 EUR	24,84	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	CHF	-9,06	-0,03 EUR	-9,62	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	CHF	-139,98	-0,40 EUR	-148,77	-0,43
11. Sonstige Erträge	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	CHF	659,30	1,88 EUR	700,72	2,00
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	CHF	-4,77	-0,01 EUR	-5,07	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	CHF	-940,40	-2,69 EUR	-999,46	-2,86
- Verwaltungsvergütung	CHF	-940,40 EUR			
- Beratungsvergütung	CHF	0,00 EUR			
- Asset Management Gebühr	CHF	0,00 EUR			
3. Verwahrstellenvergütung	CHF	-66,75	-0,19 EUR	-70,94	-0,20
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	CHF	-49,76	-0,14 EUR	-52,89	-0,15
5. Sonstige Aufwendungen	CHF	-49,95	-0,14 EUR	-53,09	-0,15
- Depotgebühren	CHF	-61,90 EUR			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	97,59 EUR			
- Sonstige Kosten	CHF	-85,64 EUR			
- davon Vertriebskosten	CHF	-85,64 EUR			
Summe der Aufwendungen	CHF	-1.111,63	-3,17 EUR	-1.181,45	-3,37
III. Ordentliches Nettoergebnis	CHF	-452,32	-1,29 EUR	-480,74	-1,37
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	CHF	8.467,20	24,19 EUR	8.999,04	25,71
2. Realisierte Verluste	CHF	-16.280,04	-46,51 EUR	-17.302,63	-49,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	CHF	-7.812,84	-22,32 EUR	-8.303,59	-23,72

Jahresbericht Ethius Global Impact Inst CHF (EUR Hedged)

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF	-8.265,17	-23,61 EUR	-8.784,32	-25,09
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF	-3.814,66	-10,90 EUR	-4.054,27	-11,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF	1.577,42	4,51 EUR	1.676,50	4,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF	-2.237,24	-6,39 EUR	-2.377,77	-6,79
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF	-10.502,41	-30,00 EUR	-11.162,09	-31,88

Entwicklung des Sondervermögens

				2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	CHF	468.110,77		EUR	497.513,84
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	CHF	0,00		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	CHF	0,00		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	CHF	-68.278,65		EUR	-72.567,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	0,00	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	-68.278,65	EUR	-72.567,38	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	CHF		-18,68	EUR	-19,85
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF		-10.502,41	EUR	-11.162,09
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	-3.814,66	EUR	-4.054,27	
davon nicht realisierte Verluste	CHF	1.577,42	EUR	1.676,50	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	CHF	389.311,03		EUR	413.764,52

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF	-8.265,17	-23,61 EUR	-8.784,32	-25,09
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	CHF	8.265,17	23,61 EUR	8.784,32	25,10
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,01

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Jahresbericht
Ethius Global Impact Inst CHF (EUR Hedged)

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022 *)	Stück	469	CHF	457.822,18	CHF 976,17
2023	Stück	411	CHF	468.110,77	CHF 1.138,96
2024 **)	Stück	350	CHF	389.311,03	CHF 1.112,32

*) Auflegedatum 01.07.2022

**) Auflösungsdatum 19.03.2024

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	28.174,29
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	201.767,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	3.094,72
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-4.226,14
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-39.175,34
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	189.634,99
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-429,94
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-138.412,99
- Verwaltungsvergütung	EUR	-138.412,99	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-11.506,75
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.789,08
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.179,21
- Depotgebühren	EUR	-2.914,17	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	3.690,48	
- Sonstige Kosten	EUR	-5.955,52	
Summe der Aufwendungen		EUR	-167.317,98
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	22.317,01
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	342.048,14
2. Realisierte Verluste		EUR	-324.603,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	17.444,30

Jahresbericht Ethius Global Impact

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	39.761,31
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-41.471,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.088.411,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.129.883,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.090.121,70

Entwicklung des Sondervermögens

2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	11.484.507,88
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-440.485,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.166.087,60
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.606.573,09
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	0,09
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.090.121,70
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-41.471,26
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.088.411,75
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	9.953.900,78

**Jahresbericht
Ethius Global Impact**

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
Ethius Global Impact Inst CHF	500.000	0,00	1,000	Thesaurierer	CHF

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

Jahresbericht Ethius Global Impact

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,14
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Ethius Global Impact Privat EUR

Anteilwert	EUR	95,72
Ausgabepreis	EUR	98,59
Rücknahmepreis	EUR	95,72
Anzahl Anteile	STK	50.453

Ethius Global Impact Privat CHF

Anteilwert	CHF	81,34
Ausgabepreis	CHF	83,78
Rücknahmepreis	CHF	81,34
Anzahl Anteile	STK	5.294

Ethius Global Impact Inst EUR

Anteilwert	EUR	974,52
Ausgabepreis	EUR	974,52
Rücknahmepreis	EUR	974,52
Anzahl Anteile	STK	3.336

Jahresbericht Ethius Global Impact

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Ethius Global Impact Inst CHF

Anteilwert	CHF	832,71
Ausgabepreis	CHF	832,71
Rücknahmepreis	CHF	832,71
Anzahl Anteile	STK	1.600

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Ethius Global Impact Privat EUR

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,83 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Jahresbericht Ethius Global Impact

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Ethius Global Impact Privat CHF

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,82 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

CHF

0,00

Ethius Global Impact Inst EUR

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,27 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Ethius Global Impact Inst CHF

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,27 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

CHF

0,00

Jahresbericht Ethius Global Impact

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Ethius Global Impact Inst CHF (EUR Hedged)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,28 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

CHF

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Ethius Global Impact Privat EUR

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Ethius Global Impact Privat CHF

Wesentliche sonstige Erträge:

CHF

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

CHF

0,00

Ethius Global Impact Inst EUR

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

**Jahresbericht
Ethius Global Impact**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Ethius Global Impact Inst CHF

Wesentliche sonstige Erträge:	CHF	0,00
--------------------------------------	------------	-------------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	CHF	0,00
---	------------	-------------

Ethius Global Impact Inst CHF (EUR Hedged)

Wesentliche sonstige Erträge:	CHF	0,00
--------------------------------------	------------	-------------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	CHF	85,64
- davon Vertriebskosten	CHF	85,64

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	5.787,87
--------------------	------------	-----------------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht Ethius Global Impact

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Ethius Global Impact - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

Ethius Global Impact

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht Ethius Global Impact

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 28. April 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 9 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die eine nachhaltige Investition anstreben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des (Teil-)Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über nachhaltige Investitionen und zu der Berücksichtigung von den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Dieser Fonds strebt eine nachhaltige Investition im Sinne des Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung an. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse Privat EUR	1. März 2021
Anteilklasse Privat CHF	1. März 2021
Anteilklasse Inst EUR	1. März 2021
Anteilklasse Inst CHF	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
Anteilklasse Inst CHF	CHF 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse Privat EUR	keine
Anteilklasse Privat CHF	keine
Anteilklasse Inst EUR	EUR 500.000,00 bei Erstanlage in den Fonds
Anteilklasse Inst CHF	CHF 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.
Anteilklasse Inst CHF	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.
Anteilklasse Inst CHF	derzeit 0,06 % p.a.

Währung

Anteilklasse Privat EUR	Euro
Anteilklasse Privat CHF	Schweizer Franken
Anteilklasse Inst EUR	Euro
Anteilklasse Inst CHF	Schweizer Franken

Ertragsverwendung

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

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse Privat EUR	A2QCXY / DE000A2QCXY8
Anteilklasse Privat CHF	A2QCXZ / DE000A2QCXZ5
Anteilklasse Inst EUR	A2QCX0 / DE000A2QCX03
Anteilklasse Inst CHF	A2QCX1 / DE000A2QCX11

Jahresbericht

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

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

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

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Ethius Global Impact

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900580H7XIEQ0PF41

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: $\leq 96,74\%$ *

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: $\geq 1,00\%$ **

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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

** siehe Abschnitt „Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?“.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Dieser Fonds strebte nachhaltige Investitionen im Sinne des Artikel 9 der Offenlegungsverordnung an.

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen betrug 80 %.

Der Fonds verfolgte das Ziel einer doppelten Rendite: eine marktadäquate Rendite als auch eine positive gesellschaftliche Wirkung. Für die Auswahl der Fondsunternehmen war entscheidend, inwiefern sich die Unternehmen aktiv den sieben großen globalen Herausforderungen stellen.

Die sieben Handlungsfelder sind im Einzelnen:

- die Bekämpfung der Ursachen und Folgen des Klimawandels,
- die Sicherstellung einer ausreichenden Versorgung mit Trinkwasser,
- ein nachhaltiger Umgang mit Wäldern,
- der Erhalt der Biodiversität,
- der Umgang mit der Bevölkerungsentwicklung,
- die Bekämpfung der Armut,
- die Etablierung von Corporate Governance-Strukturen

Durch innovative Maßnahmen können die Unternehmen Risiken für den Unternehmenserfolg, die sich aus den Entwicklungen in den sieben Handlungsfeldern ergeben, aktiv begegnen und sich Chancen für die Unternehmensentwicklung eröffnen.

Durch den Einbezug dieser präzisierten ESG-Kriterien kann das Risikomanagement erweitert oder gar Kapitalerträge gesteigert werden. Um auf die Nachhaltigkeitsleistung der Unternehmen einen positiven Einfluss zu nehmen, führt Ethius Invest einen konstruktiv kritischen Dialog mit den Fondsunternehmen für die Erreichung einer fortwährenden Steigerung ihrer ESG-Performance.

Innerhalb des Global Challenges Index (GCX), der das Universum für Investitionen des Fonds bildet, wurden die sieben definierten globalen Herausforderungen (Global Challenges), die von den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG) abgeleitet sind, diesen eindeutig zugeordnet. Die Erfüllung der einzelnen SDG wurde mithilfe separater SDG Scores der Ratingagentur ISS ESG gemessen. Jeder SDG-Score wurde auf Basis einer Bewertung der Produkte und/oder Dienstleistungen eines Unternehmens (Emittenten) ermittelt. Die Bewertungen sowohl des SDGA Overall Scores (SDG Solutions Assessment Overall Score) als auch der einzelnen SDGA-Scores können von +10 bis -10 reichen. Mindestvoraussetzung für die Aufnahme eines Unternehmens in den Index ist ein SDGA Overall Score (SDG Solution Assessment Overall Score) von mindestens 0,2 ("limited positive (net) impact"); einzelne SDGA-Scores dürfen nicht schlechter als -0,1 ("no (net) impact") sein.

Der Index Global Challenges Index wurde als Referenzbenchmark festgelegt, um die nachhaltige Anlage des Fonds zu erreichen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwiefern wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

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

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 255,0772
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 85,6982
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 2239,7100
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 340,7754
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 2585,3749
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 32,1565
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 243,7573
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1,2 und 3 Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 625,9776
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 625,9776
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1,2 und 3 Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 22,08%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 59,89%
(Messgröße: Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen in der Investitionsstrategie des Fonds berücksichtigt 59,89%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)

- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE A)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE B)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,2998
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE C)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 1,0176
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE D)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,7508
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE E)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE F)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE G)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 1,5356
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE H)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,2720
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE L)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,51%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Emissionen in Wasser 0,0000
(Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle" in der Investmentstrategie des Fonds berücksichtigt 0,5690

(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13,88%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 40,47%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität – n.a.
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen – n.a.
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen – n.a.
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Emissionen von Luftschadstoffen 0,2211
(Messgröße: Tonnen Äquivalent anorganischer Schadstoffe pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2- Emissionen 51,47 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2- Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen)

- Aufschlüsselung des Energieverbrauchs nach Art der nicht erneuerbaren Energiequellen
 - Anteil der Energien aus Öl – n.a.
 - Anteil der Energien aus Gas 0,84 %
 - Anteil der Energien aus Kohle 0,01 %
 (Messgröße: Anteil der von den Unternehmen, in die investiert wird, genutzten Energie aus nicht erneuerbaren Quellen, aufgeschlüsselt nach den einzelnen nicht erneuerbaren Energiequellen)
- Wasserverbrauch und Recycling 0,0079

(Messgröße: Durchschnittlicher Wasserverbrauch (in Kubikmetern) der Unternehmen, in die investiert wird, pro einer Million EUR Umsatz)
- Wasserverbrauch und Recycling 0,0000

(Messgröße: Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz des von den Unternehmen, in die investiert wird, zurückgewonnenen und wiederverwendeten Wassers)
- Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen 25,85 %

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen)
- Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress 0,00 %

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Standorte in Gebieten mit hohem Wasserstress liegen und die keine Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen umsetzen)
- Investitionen in Unternehmen, die Chemikalien herstellen 0,00 %

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Tätigkeiten unter die Abteilung 20.2 des Anhangs I der Verordnung (EG) Nr. 1893/2006 fallen)
- Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung 0,40 %

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Tätigkeiten zu Bodendegradation, Wüstenbildung oder Bodenversiegelung führen)
- Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Verfahren im Bereich Ozeane/Meere 77,65 %

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne nachhaltige Verfahren im Bereich Ozeane/Meere)
- Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete 1,90 %

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Geschäftstätigkeit sich auf bedrohte Arten auswirkt)
- Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete 14,34 %

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne Strategien zum Schutz der biologischen Vielfalt für Betriebsstätten in oder in der Nähe von Schutzgebieten oder Gebieten mit hohem Biodiversitätswert außerhalb von Schutzgebieten, die sich im Besitz des Unternehmens befinden oder von ihm gemietet oder verwaltet werden)
- Entwaldung 92,43 %

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Strategien zur Bekämpfung der Entwaldung)
- Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen 0,00 %

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen eingerichtet haben)
- Unfallquote 0,0031

(Messgröße: Unfallquote in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)

- Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage 0,0266
(Messgröße: Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage in den Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Kein Verhaltenskodex für Lieferanten 47,17 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die nicht über einen Verhaltenskodex für Lieferanten verfügen (zur Bekämpfung von unsicheren Arbeitsbedingungen, prekärer Beschäftigung, Kinderarbeit und Zwangsarbeit))
- Kein Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden im Zusammenhang mit Arbeitnehmerbelangen 16,45 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden im Zusammenhang mit Arbeitnehmerbelangen eingerichtet haben)
- Unzureichender Schutz von Hinweisgebern 0,00 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in denen es keine Maßnahmen zum Schutz von Hinweisgebern gibt)
- Fälle von Diskriminierung – n.a.
(Messgröße: Anzahl der gemeldeten Diskriminierungsfälle in den Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Fälle von Diskriminierung – n.a.
(Messgröße: Anzahl der Diskriminierungsfälle in den Unternehmen in die investiert wird, die zu Sanktionen geführt haben, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane 137,3573
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis zwischen der jährlichen Gesamtvergütung des höchstbezahlten Mitarbeiters und dem Median der jährlichen Gesamtvergütung aller Mitarbeiter (ohne den höchstbezahlten Mitarbeiter) in den Unternehmen, in die investiert wird)
- Fehlende Menschenrechtspolitik 1,38 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik)
- Fehlende Sorgfaltspflicht 3,15 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Sorgfaltsprüfung zur Ermittlung, Verhinderung, Begrenzung und Bewältigung nachteiliger Auswirkungen auf die Menschenrechte durchführen)
- Fehlende Verfahren und Maßnahmen zur Bekämpfung des Menschenhandels 8,04 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung des Menschenhandels eingerichtet haben)
- Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht 0,00 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Kinder zur Arbeit herangezogen werden, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten oder Art der Tätigkeit)
- Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Zwangsarbeit besteht 0,00 %

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Zwangsarbeit eingesetzt wird, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten und/oder Art der Tätigkeit)

- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen – n.a.
(Messgröße: Anzahl der gemeldeten Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen in den Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung 1,22 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben)
- Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Korruptions- und Bestechungsbekämpfung 0,00 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen Unzulänglichkeiten bei der Ahndung von Verstößen gegen Verfahren und Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung festgestellt wurden)
- Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften 1,0000
(Messgröße: Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Durchschnittliche Leistung im Bereich Menschenrechte – n.a.
(Messgröße: Bewertung der durchschnittlichen Leistung der Länder, in die investiert wird, im Bereich Menschenrechte anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte Erläuterung erläutert wird)
- Durchschnittlicher Score für Korruption – n.a.
(Messgröße: Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators)
- Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke – n.a.
(Messgröße: Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen)
- Durchschnittlicher Score für politische Stabilität – n.a.
(Messgröße: Bewertung der Wahrscheinlichkeit, dass das derzeitige politische System durch Gewaltanwendung gestürzt wird, anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte Erläuterung erläutert wird)

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

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 31.12.2023 gab es keine Änderung der Ausschlusskriterien.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren				
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen		
		2024	2023	2022
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEOZUGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	255,0772	295,4443	197,4087
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	85,6982	100,9143	77,7384
	Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	2239,7100	2719,9298	1686,8650
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	340,7754	396,3586	275,1471
	Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	2585,3749	3163,6599	1956,8318
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	32,1565	37,5472	31,7513
	CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	243,7573	299,4779	225,7971
3. THG-Emissionsintensität der investiert wird	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	625,9776	612,5677	699,1520
	Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	625,9776	612,5677	699,1520
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	22,08%	22,13%	25,72%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energie verbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	59,89%	59,43%	67,51%
	Anteil der Energie erzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	59,89%	59,43%	67,51%

6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren)	klimaintensive Sektoren NACE A	n.a.	n.a.	0,0000
	klimaintensive Sektoren NACE B	n.a.	n.a.	0,0000
	klimaintensive Sektoren NACE C	0,2998	0,3725	0,3784
	klimaintensive Sektoren NACE D	1,0176	0,3786	1,2930
	klimaintensive Sektoren NACE E	0,7508	0,6603	0,5086
	klimaintensive Sektoren NACE F	n.a.	n.a.	0,0100
	klimaintensive Sektoren NACE G	n.a.	n.a.	0,0900
	klimaintensive Sektoren NACE H	1,5356	1,7745	1,2210
	klimaintensive Sektoren NACE L	0,2720	0,1762	0,5007
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0,51%	0,00%	0,00%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0000	n.a.	156,4438
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,5690	0,2872	0,8640
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,0102	0,0000
11. Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00%	0,4116	0,3680
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,88%	13,98%	14,73%

13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	40,47%	39,09%	38,01%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%	0,00%
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen				
15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	n.a.	n.a.	0,0000
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	n.a.	n.a.	0
	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	n.a.	n.a.	0,00%
Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren				
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2024	2023	2022
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
Emissionen	2. Emissionen von Luftschadstoffen (Tonnen Äquivalent Luftschadstoffe pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	0,2211	n.a.	0,0000
	4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen)	51,47%	32,37%	57,68%
Energieeffizienz	5. Aufschlüsselung des Energieverbrauchs nach Art der nicht erneuerbaren Energiequellen (Anteil der von den Unternehmen, in die investiert wird, genutzten Energie aus nicht erneuerbaren Quellen, aufgeschlüsselt nach den einzelnen nicht erneuerbaren Energiequellen)			
	Öl	n.a.	n.a.	0,02%
	Gas	0,84%	6,54%	2,77%
	Kohle	0,01%	8,01%	0,00%

Wasser, Abfall und Materialemissionen	6. Wasserverbrauch und Recycling			
	Durchschnittlicher Wasserverbrauch (in Kubikmetern) der Unternehmen, in die investiert wird, pro einer Million EUR Umsatz	0,0079	0,0001	0,0000
	Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz des von den Unternehmen, in die investiert wird, zurückgewonnenen und wiederverwendeten Wassers	0,0000	0,0000	0,0000
	7. Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen)	25,85%	29,07%	39,84%
	8. Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Standorte in Gebieten mit hohem Wasserstress liegen und die keine Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen umsetzen)	0,00%	0,00%	0,81%
	9. Investitionen in Unternehmen, die Chemikalien herstellen (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Tätigkeiten unter die Abteilung 20.2 des Anhangs I der Verordnung (EG) Nr. 1893/2006 fallen)	0,00%	0,00%	0,00%
	10. Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Tätigkeiten zu Bodendegradation, Wüstenbildung oder Bodenversiegelung führen)	0,40%	0,75%	0,00%
	12. Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Verfahren im Bereich Ozeane/Meere (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne nachhaltige Verfahren im Bereich Ozeane/Meere)	77,65%	75,45%	82,23%
	14. Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete			
	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Geschäftstätigkeit sich auf bedrohte Arten auswirkt	1,90%	2,93%	18,22%
	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne Strategien zum Schutz der biologischen Vielfalt für Betriebsstätten in oder in der Nähe von Schutzgebieten oder Gebieten mit hohem Biodiversitätswert außerhalb von Schutzgebieten, die sich im Besitz des Unternehmens befinden oder von ihm gemietet oder verwaltet werden	14,34%	1,77%	96,60%

	15. Entwaldung (Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Strategien zur Bekämpfung der Entwaldung)	92,43%	97,59%	96,12%
Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung				
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2024	2023	2022
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
Soziales und Beschäftigung	1. Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen eingerichtet haben)	0,00%	0,77%	9,07%
	2. Unfallquote (Unfallquote in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	0,0031	0,0038	0,0015
	3. Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage (Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage in den Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	0,0266	0,0324	0,0000
	4. Kein Verhaltenskodex für Lieferanten (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die nicht über einen Verhaltenskodex für Lieferanten verfügen (zur Bekämpfung von unsicheren Arbeitsbedingungen, prekärer Beschäftigung, Kinderarbeit und Zwangsarbeit))	47,17%	71,08%	83,24%
	5. Kein Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden im Zusammenhang mit Arbeitnehmerbelangen (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden im Zusammenhang mit Arbeitnehmerbelangen eingerichtet haben)	16,45%	27,71%	39,21%
	6. Unzureichender Schutz von Hinweisgebern (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in denen es keine Maßnahmen zum Schutz von Hinweisgebern gibt)	0,00%	1,01%	2,43%
	7. Fälle von Diskriminierung			
	Anzahl der gemeldeten Diskriminierungsfälle in den Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	n.a.	n.a.	0,0000
	Anzahl der Diskriminierungsfälle, die in den Unternehmen, in die investiert wird, zu Sanktionen führten, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	n.a.	n.a.	0,0000

	8. Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane (Durchschnittliches Verhältnis zwischen der jährlichen Gesamtvergütung des höchstbezahlten Mitarbeiters und dem Median der jährlichen Gesamtvergütung aller Mitarbeiter (ohne den höchstbezahlten Mitarbeiter) in den Unternehmen, in die investiert wird)	137,3573	183,5313	431,1465
Menschenrechte	9. Fehlende Menschenrechtspolitik (Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik)	1,38%	1,02%	7,64%
	10. Fehlende Sorgfaltspflicht (Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Sorgfaltsprüfung zur Ermittlung, Verhinderung, Begrenzung und Bewältigung nachteiliger Auswirkungen auf die Menschenrechte durchführen)	3,15%	14,40%	41,22%
	11. Fehlende Verfahren und Maßnahmen zur Bekämpfung des Menschenhandels (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung des Menschenhandels eingerichtet haben)	8,04%	12,29%	35,53%
	12. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Kinder zur Arbeit herangezogen werden, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten oder Art der Tätigkeit)	0,00%	8,14%	16,63%
	13. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Zwangsarbeit besteht (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Zwangsarbeit eingesetzt wird, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten und/oder Art der Tätigkeit)	0,00%	8,78%	8,29%
	14. Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird)	n.a.	n.a.	0,0000

Bekämpfung von Korruption und Bestechung	15. Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben)	1,22%	0,77%	2,43%
	16. Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen Unzulänglichkeiten bei der Ahndung von Verstößen gegen Verfahren und Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung festgestellt wurden)	0,00%	0,00%	0,00%
	17. Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften (Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften bei den Unternehmen, in die investiert wird)	1,0000	0,5000	0,0000
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen				
Menschenrechte	20. Durchschnittliche Leistung im Bereich Menschenrechte (Bewertung der durchschnittlichen Leistung der Länder, in die investiert wird, im Bereich Menschenrechte anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird)	n.a.	n.a.	0,0000
Staatsführung	21. Durchschnittlicher Score für Korruption (Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird)	n.a.	n.a.	0,0000
	22. Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke (Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen)	n.a.	n.a.	0,0000
	23. Durchschnittlicher Score für politische Stabilität (Bewertung der Wahrscheinlichkeit, dass das derzeitige politische System durch Gewaltanwendung gestürzt wird, anhand eines quantitativen Indikators, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird)	n.a.	n.a.	n.a.

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

Die Kalkulationsmethode des Gesamt-Nachhaltigkeitsratings innerhalb des Global Challenges Index (GCX), der das Universum für Investitionen des Teilfonds bildet und dessen sieben definierte globale Handlungsfelder (Global Challenges) eindeutig den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG) zugeordnet sind, berücksichtigt sowohl positive als auch negative Erreichungsgrade hinsichtlich der einzelnen SDG. Der SDGA Overall Score (SDG Solution Assessment Overall Score) muss mindestens 0,2 ("limited positive (net) impact") betragen, die einzelnen SDGA /Scores dürfen nicht schlechter als -0,1 ("no (net) impact") sein. Alle nachhaltigkeitsrelevanten Ratingdaten werden zum Ende eines jeden Halbjahres sowie zu jedem Termin eines Rebalancings des Global Challenges Index (GCX) vom Datenanbieter ISS ESG zur Verfügung gestellt.

Der Fonds wendete normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO-Standards (International Labour Organization) an.

---Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden im Global Challenges Index (GCX), der das Universum für Investitionen des Fonds bildet, berücksichtigt. Entsprechende Indikatoren sind Bestandteil des nachhaltigen Unternehmensratings (ESG Corporate Rating), der normbasierten Unternehmensprüfung (Norm-based Research) und/oder des SDGA-Ratings (SDG Solution Assessment Rating) der Nachhaltigkeits-Ratingagentur ISS ESG, mit dem die Erfüllung der nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDG) bewertet wird. Teilweise - sofern spezifische Datenangaben noch nicht vorliegen - werden Hilfsdaten (Proxies) verwendet, die den zu berücksichtigenden nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren am besten entsprechen. Einzelne Indikatoren decken sich mit Ausschlusskriterien des GCX. Der Fonds berücksichtigt die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288.

---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:

Der Fonds stellt sicher, dass es keine schwerwiegenden und/oder systematischen Verstöße gegen die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte oder gegen die Prinzipien des UN Global Compact gibt. Im Rahmen eines normbasierten Ratings der Ratingagentur ISS ESG werden Faktizität, Schweregrad und Gegenmaßnahmen der Unternehmen bewertet. Alle Unternehmen im Global Challenges Index (GCX), der das Universum für Investitionen des Teilfonds bildet, führen im Ampelsystem des NBS Overall Flag (Norm-Based Screening Overall Flag) die Signalfarbe "grün".

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

Die PAIs wurden durch Ausschlüsse, Positivkriterien und in einem konstruktiven Dialog mit den Fondsunternehmen auf Ebene des eigens Unternehmen berücksichtigt. Zu diesem Zweck bestehen u.a. Wertschriftendepots lautend auf den die Gesellschaft des Fondsiniciators aufgebaut und i.a. folgende Ansprüche an die Unternehmen verdeutlicht: Transparenz entlang der Liefer- bzw. Wertschöpfungskette, Menschenrechte, Klimaanpassungsstrategien,

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.



Biodiversitätsverlust, Nachhaltigkeitsstrategie, Arbeitsrechte bei Zulieferunternehmen, Entwaldung, Tierwohl, Produktlebensdauer, Kreislauffähigkeit, Konfliktmineralien, Trinkwasser bzw. wasserbezogene Risiken, bedenkliche Substanzen.

Zum Abschneiden der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen siehe Seite 3 bis 8 dieses Annexes.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	Health Care	7,75	Irland
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	Industrials	7,51	USA
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	Information Technology	7,34	USA
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	Industrials	6,16	Canada
CSX Corp. Registered Shares DL 1	Industrials	5,33	USA
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	Health Care	4,88	Deutschland
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	Information Technology	3,97	Frankreich
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	Financials	3,76	Schweiz
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	Financials	3,70	Deutschland
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	Health Care	3,15	Dänemark
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	Utilities	3,09	Dänemark
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	Information Technology	3,06	Niederlande
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	2,89	USA
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	Industrials	2,81	Schweiz
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	Health Care	2,63	Schweiz

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigten wurden: 01.01.2024 – 31.12.2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

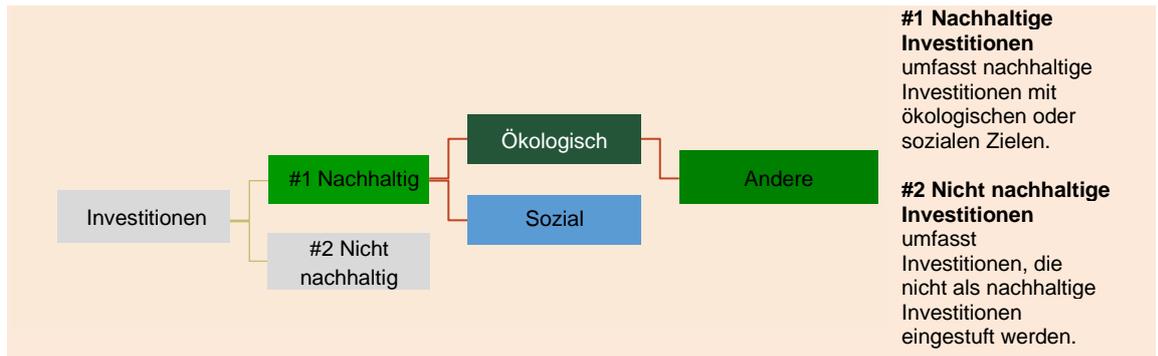
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch die Festlegung einer Mindestgrenze in Investitionen aus dem Anlageuniversum eines Referenzwertes.

Dieser Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2024 zu 97,58 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Mindestanlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert (mindestens 51% Aktien aus dem Index Global Challenges Index TR (EUR) gefordert). Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war am 31.12.2024 zu 99,14% in Aktien investiert. Die nicht nachhaltigen Investitionen waren liquide Mittel (0,86%).

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



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

Zum Geschäftsjahresende war der Fonds hauptsächlich in folgenden Sektoren investiert:

- Industrials 27,55 %,
- Health Care 24,31 %,
- Information Technology 19,01 %,
- Utilities 9,10 % und
- Financials 8,45 %.

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates¹⁷ erzielen, lag bei 22,08 %.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

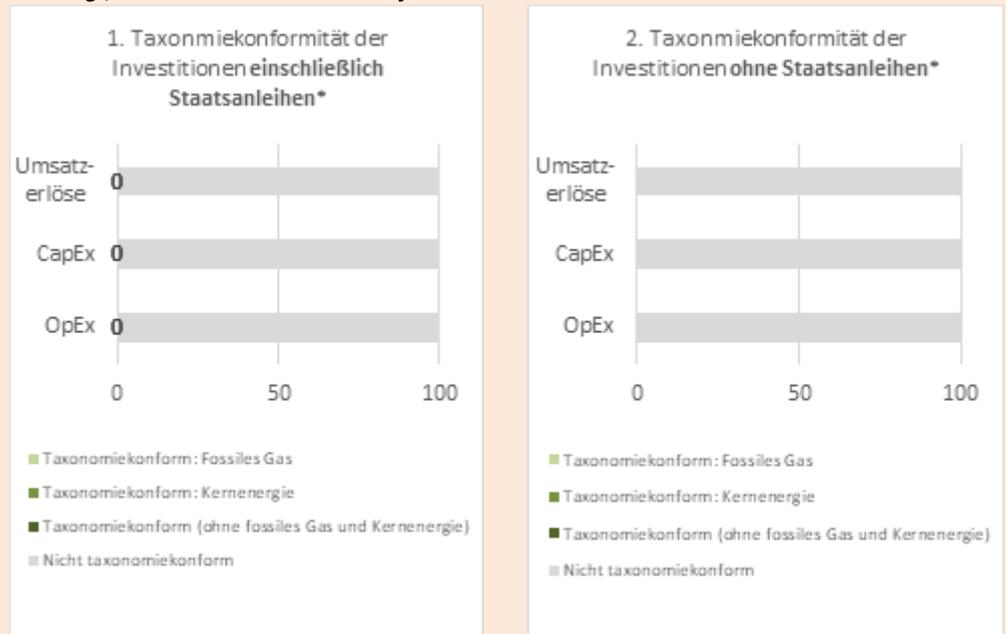
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen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

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

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



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

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

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



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

Da nachhaltige Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Anteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomiekonforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Da nachhaltige Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Anteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen. Die 1% Angabe bei den sozialen Zielen weist lediglich daraufhin, dass mit den Investments ebenfalls soziale Ziele verfolgt werden.



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

Unter „nicht nachhaltige Investitionen“ fielen liquide Mittel zur Liquiditätssteuerung.

Für "Nicht nachhaltige Investitionen", die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gab es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist auch durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann.



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

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Referenzwert ist der Global Challenges Index der Börse Hamburg-Hannover.

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

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

Der Global Challenges Index (GCX) konkretisiert das Thema Nachhaltigkeit und konzentriert sich auf sieben zukunftsrelevante Handlungsfelder. Der Index verlangt strenge und konsequente Leistungskriterien von den gelisteten Unternehmen und identifiziert unternehmerische Vorreiter, die die Chancen des globalen Wandels nachhaltig nutzen. Dies sind Großunternehmen ebenso wie kleine und mittlere Unternehmen (KMU), die durch ihre Produkt- und Dienstleistungspalette eine nachhaltige Entwicklung fördern und sich gleichzeitig Chancen für ihre eigene Geschäftsentwicklung erschließen.

Abhängig von der gewählten Methodik für den Index unterschiedet sich der Index von einem relevanten breiten Marktindex. Die jeweiligen Index-Anbieter veröffentlichen eine Benchmark-Erklärung ("Benchmark Statement") aus der auch die Unterschiede des Index zu einem relevanten breiten Marktindex ersichtlich werden. Das Benchmark Statement kann hier abgerufen werden:

https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Benchmark_Statement_DE000A0MEN33.pdf

Für die Auswahl der Unternehmen für den GCX ist entscheidend, inwiefern sie sich aktiv den sieben großen globalen Herausforderungen stellen. Von besonderer Bedeutung sind in diesem Zusammenhang die Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen, die Nachhaltigkeitsstrategie der Europäischen Union, der „Global Environmental Outlook“ des Umweltprogramms der Vereinten Nationen (UNEP) sowie die zehn Prinzipien des UN Global Compact. Strenge Ausschlusskriterien stellen sicher, dass es keine schwerwiegenden und/oder systematischen Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact gibt.

● **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?**

Da der Fonds hauptsächlich in Werte des GCX-Index investiert, gibt es hier kaum Unterschiede zum Referenzwert. Die Unterschiede begründen sich in den leicht angepassten Gewichtungsdifferenzen, die hauptsächlich aus der Regulatorik des Investmentgesetzes (Anlagegrenzen) resultieren.

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

Der Fonds hat im abgelaufenen Geschäftsjahr vor Kosten nahezu identisch performt wie der Referenzwert. Die relative Underperformance in Höhe von 1,00 % ist auf die Kosten des Fonds zurückzuführen.

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

Mit einer Performance von -9,52 % in der AK „Inst. EUR“ bzw. liegt die erzielte Performance unter dem Niveau des MSCI World Index, der das Jahr 2024 mit einer Entwicklung von 26,35 % beendet hat. Der Referenzwert zum Vergleich hat mit ca. -8,50 % Performance das Jahr 2024 beendet.

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage Ethius Global Impact ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts.

Vertreter

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
Tel. ++41 58 458 48 00
Fax ++41 58 458 48 10
info@1741group.com

Zahlstelle

Tellco Bank AG
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz
Tel. ++41 58 442 12 91
info@tellco.ch

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: 0041 (0)58 458 48 00).

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes, der Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com) publiziert.

Total Expense Ratio (TER)

Ethius Global Impact Privat EUR

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 1,83 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 1,83 %.

Ethius Global Impact Privat CHF

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 1,82 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 1,82 %.

Ethius Global Impact Inst EUR

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 1,27 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 1,27 %.

Ethius Global Impact Inst CHF

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 1,27 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 1,27 %.

Performance¹**Ethius Global Impact Privat EUR**

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei -10,02 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 31.12.2024 bei -1,13 % p.a.

Ethius Global Impact Privat CHF

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei -8,91 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 31.12.2024 bei -5,25 % p.a.

Ethius Global Impact Inst EUR

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei -9,52 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 31.12.2024 bei -0,67 % p.a.

Ethius Global Impact Inst CHF

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei -8,40 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 31.12.2024 bei -4,66 % p.a.

¹ Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.