

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



## **Ethius Global Impact**

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2025

---

## Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

### 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 ausschließlich 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, Bestandteile anders als vom Global Challenges Index® (GCX) vorgegeben zu gewichten. Der GCX umfasst 50 Unternehmen, die substantielle und richtungweisende Beiträge zur Bewältigung von sieben großen globalen Herausforderungen leisten, denen sich Politik und Gesellschaft stellen müssen. 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

	31.12.2025		31.12.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	8.090.607,63	100,10	9.868.278,47	99,14
Bankguthaben	3.109,82	0,04	88.375,07	0,89
Zins- und Dividendenansprüche	28.477,46	0,35	37.469,66	0,38
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-39.545,62	-0,49	-40.222,42	-0,40
Fondsvermögen	8.082.649,29	100,00	9.953.900,78	100,00

Das Geschäftsjahr 2025 stand im Zeichen erheblicher makroökonomischer Verwerfungen, die maßgeblich durch die aggressive Zollpolitik der US-Regierung unter Präsident Donald Trump ausgelöst wurden. Die schrittweise Einführung weitreichender Importzölle – darunter pauschale Zölle auf eine Vielzahl von Warengruppen sowie gezielte Sektorzölle auf Stahl, Aluminium und Technologiegüter – führte zu einer spürbaren Eintrübung des globalen Handelssystems und erhöhten Unsicherheiten an den Kapitalmärkten. Retaliationsmaßnahmen seitens der EU, Chinas und weiterer Handelspartner verstärkten die Volatilität und belasteten insbesondere exportorientierte Unternehmen.

Die handelspolitischen Spannungen hinterließen deutliche Spuren an den Devisenmärkten. Der US-Dollar geriet im Zuge wachsender Rezessionsorgen und nachlassenden Vertrauens in die Verlässlichkeit der US-Wirtschaftspolitik unter Abwertungsdruck.

## **Jahresbericht Ethius Global Impact**

Die Fondsstrategie setzte weiterhin auf ein diversifiziertes Portfolio, das sich durch eine überdurchschnittliche Gewichtung von 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.

### **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.

#### 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 negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)<sup>1</sup>:

Anteilklasse Private EUR	-0,76 %
Anteilklasse Private CHF	-1,88 %
Anteilklasse Inst EUR	-0,24 %
Anteilklasse Inst CHF (bis 03. Juni 2025)	-3,23 %
Benchmark <sup>2</sup>	+7,06 %

## Wichtiger Hinweis

Zum 15. Mai 2025 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert. In diesem Zuge wurde die Anlagegrenze für Investitionen im Einklang mit den nachhaltigkeitsbezogenen Elementen der Anlagestrategie auf 80% des Wertes des OGAW-Sondervermögens geändert. Zusätzlich wurden Ausschlüsse im Zusammenhang mit den Vorgaben für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte (Paris-Aligned Benchmarks (PAB)) aufgenommen. Die Änderungen dienen dazu, die Anlagebedingungen an die neuen Vorgaben der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde für Fonds mit nachhaltigkeitsbezogenen Begriffen im Fondsnamen, welche von der BaFin in ihrer Verwaltungspraxis berücksichtigt werden, anzupassen. Die aktuelle Anlagestrategie wird ansonsten unverändert fortgeführt.

---

<sup>1</sup> Eigene 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 31.12.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>8.122.228,45</b>	<b>100,49</b>
1. Aktien	8.090.607,63	100,10
Bundesrep. Deutschland	1.447.737,68	17,91
Canada	397.651,85	4,92
Dänemark	398.567,50	4,93
Frankreich	532.814,09	6,59
Großbritannien	518.960,02	6,42
Irland	731.712,17	9,05
Japan	132.980,10	1,65
Niederlande	367.914,18	4,55
Schweden	64.540,27	0,80
Schweiz	857.765,03	10,61
USA	2.639.964,74	32,66
2. Bankguthaben	3.109,82	0,04
3. Sonstige Vermögensgegenstände	28.511,00	0,35
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-39.579,16</b>	<b>-0,49</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>8.082.649,29</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht Ethius Global Impact

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.090.607,63</b>	<b>100,10</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.090.607,63</b>	<b>100,10</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>8.090.607,63</b>	<b>100,10</b>
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	4.700	0	1.357	CAD 136,090	397.651,85	4,92
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	413	25	164	CHF 619,600	275.244,49	3,41
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	994	65	0	CHF 207,100	221.423,47	2,74
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	2.527	330	740	CHF 132,850	361.097,07	4,47
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	3.591	710	0	DKK 546,400	262.744,37	3,25
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 1	DK0063855168		STK	4.500	4.500	0	DKK 225,400	135.823,13	1,68
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	1.255	730	553	EUR 124,200	155.871,00	1,93
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	1.898	490	0	EUR 110,100	208.969,80	2,59
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	13.567	3.550	1.600	EUR 23,870	323.844,29	4,01
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	4.845	1.300	0	EUR 40,760	197.482,20	2,44
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.326	140	270	EUR 266,200	352.981,20	4,37
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	4.716	2.490	600	EUR 69,580	328.139,28	4,06
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	9.200	1.400	1.800	EUR 44,920	413.264,00	5,11
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	4.499	3.110	1.675	EUR 21,080	94.838,92	1,17
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	12.161	0	0	EUR 22,455	273.075,26	3,38
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73		STK	51.060	26.060	0	GBP 2,422	141.755,30	1,75
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081		STK	13.892	0	0	GBP 10,505	167.280,44	2,07
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	14.841	0	0	GBP 12,340	209.924,28	2,60
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	3.850	2.500	700	JPY 6.348,000	132.980,10	1,65
Adtalem Global Education Inc. Registered Shares DL -,01	US00737L1035		STK	981	570	755	USD 104,000	86.777,24	1,07

**Jahresbericht  
Ethius Global Impact**

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	12.200	0	5.530	USD 36,420	377.922,94	4,68
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	1.347	340	670	USD 264,300	302.808,62	3,75
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084		STK	9.290	4.910	3.000	USD 27,460	216.980,01	2,68
HA Sustainable Infra.Cap.Inc. Registered Shares DL -,01	US41068X1000		STK	4.295	2.880	1.418	USD 31,970	116.790,98	1,44
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	24.350	2.300	12.379	USD 37,300	772.522,75	9,56
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	8.900	1.200	2.315	USD 96,660	731.712,17	9,05
Oatly Group AB Namn-Aktier (ADR)/20	US67421J2078		STK	7.000	7.000	0	USD 10,840	64.540,27	0,80
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	3.865	950	630	USD 233,060	766.162,20	9,48
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.090.607,63</b>	<b>100,10</b>

**Jahresbericht  
Ethius Global Impact**

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>3.109,82</b>	<b>0,04</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.109,82</b>	<b>0,04</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.161,48			% 100,000	1.161,48	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	1.651,29			% 100,000	1.776,15	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	202,44			% 100,000	172,19	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>28.511,00</b>	<b>0,35</b>
Zinsansprüche			EUR	13,87				13,87	0,00
Dividendenansprüche			EUR	10.484,92				10.484,92	0,13
Quellensteueransprüche			EUR	18.012,21				18.012,21	0,22
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-39.579,16</b>	<b>-0,49</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-33,54				-33,54	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-27.534,97				-27.534,97	-0,34
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.510,65				-1.510,65	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00				-10.000,00	-0,12
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.082.649,29</b>	<b>100,00 1)</b>

# Jahresbericht Ethius Global Impact

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Ethius Global Impact Privat EUR</b>									
Anteilwert							EUR	94,99	
Ausgabepreis							EUR	97,84	
Rücknahmepreis							EUR	94,99	
Anzahl Anteile							STK	48.389	
<b>Ethius Global Impact Privat CHF</b>									
Anteilwert							CHF	79,81	
Ausgabepreis							CHF	82,20	
Rücknahmepreis							CHF	79,81	
Anzahl Anteile							STK	3.641	
<b>Ethius Global Impact Inst EUR</b>									
Anteilwert							EUR	972,15	
Ausgabepreis							EUR	972,15	
Rücknahmepreis							EUR	972,15	
Anzahl Anteile							STK	3.265	

### 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 30.12.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6085000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9297000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4678000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8724000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	183,7854000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1757000	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	0	2.143	
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997	STK	0	8.932	
California Water Service Group Registered Shares o.N.	US1307881029	STK	0	698	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	138	12.571	
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974	STK	0	10.108	
Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05	GB0003452173	STK	0	8.011	
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865	STK	0	1.716	
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044	STK	0	679	
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008	STK	0	7.500	
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505	STK	0	1.334	
MillerKnoll Inc. Registered Shares DL 0,20	US6005441000	STK	0	3.439	
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWC6P49	STK	4.200	9.554	
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	0	6.495	
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021	STK	0	1.265	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	0	6.404	
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49	STK	0	3.890	
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139	STK	0	10.151	
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72	STK	0	4.720	
Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01	ES0165386014	STK	0	5.442	
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	0	8.413	
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062	STK	0	3.593	

**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
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Oatly Group AB Namn-Akt.(Spon.ADS)/1 o.N.	US67421J1088	STK	0	140.000	
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	0	213	
Steelcase Inc. Registered Shares Class A o.N.	US8581552036	STK	0	6.331	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797923	STK	12.433	12.433	
Orsted A/S Anrechte	DK0064307839	STK	72.060	72.060	
Pennon Group PLC Anrechte	GB00BT3MB248	STK	2.528	2.528	

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

# Jahresbericht

## Ethius Global Impact Privat EUR

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	18.037,27	0,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	84.385,52	1,74
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	790,00	0,02
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	-2.705,58	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-17.004,69	-0,35
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>83.502,51</b>	<b>1,72</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-336,22	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-70.516,94	-1,45
- Verwaltungsvergütung	EUR	-70.516,94		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-9.254,63	-0,19
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.993,05	-0,10
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-6.560,99	-0,14
- Depotgebühren	EUR	-1.163,41		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	2.569,47		
- Sonstige Kosten	EUR	-7.967,04		
- davon Vertriebskosten	EUR	-4.701,98		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-91.661,83</b>	<b>-1,89</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-8.159,32</b>	<b>-0,17</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	158.772,23	3,28
2. Realisierte Verluste		EUR	-643.689,71	-13,30
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-484.917,47</b>	<b>-10,02</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>-493.076,79</b>	<b>-10,19</b>

## Jahresbericht Ethius Global Impact Privat EUR

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-91.531,13	-1,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	636.908,18	13,16
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>545.377,05</b>	<b>11,27</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>52.300,26</b>	<b>1,08</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

				<b>2025</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>				<b>EUR 4.829.213,82</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-235.306,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.024.608,79		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.259.915,61		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-49.898,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	52.300,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-91.531,13		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	636.908,18		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>				<b>EUR 4.596.308,75</b>

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

				insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-493.076,79	-10,19
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	493.076,79	10,19
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr			EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>			<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

# 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	
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
2025	Stück	48.389	EUR	4.596.308,75	EUR	94,99

# Jahresbericht

## Ethius Global Impact Privat CHF

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

				insgesamt	je Anteil		insgesamt
<b>I. Erträge</b>							
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)				CHF	1.147,45	0,32	EUR 1.234,22
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)				CHF	5.375,37	1,48	EUR 5.781,83
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren				CHF	0,00	0,00	EUR 0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)				CHF	0,00	0,00	EUR 0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland				CHF	50,28	0,01	EUR 54,08
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)				CHF	0,00	0,00	EUR 0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen				CHF	0,00	0,00	EUR 0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften				CHF	0,00	0,00	EUR 0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer				CHF	-172,12	-0,05	EUR -185,13
10. Abzug ausländischer Quellensteuer				CHF	-1.080,72	-0,30	EUR -1.162,44
11. Sonstige Erträge				CHF	0,00	0,00	EUR 0,00
<b>Summe der Erträge</b>				<b>CHF</b>	<b>5.320,26</b>	<b>1,46</b>	<b>EUR 5.722,56</b>
<b>II. Aufwendungen</b>							
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen				CHF	-28,36	-0,01	EUR -30,50
2. Verwaltungsvergütung				CHF	-6.356,56	-1,74	EUR -6.837,22
- Verwaltungsvergütung	CHF	-6.356,56	EUR	-6.837,22			
- Beratungsvergütung	CHF	0,00	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	CHF	0,00	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung				CHF	-851,16	-0,23	EUR -915,52
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten				CHF	-428,59	-0,12	EUR -461,00
5. Sonstige Aufwendungen				CHF	2.005,94	0,55	EUR 2.157,62
- Depotgebühren	CHF	-107,79	EUR	-115,94			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	2.589,59	EUR	2.785,40			
- Sonstige Kosten	CHF	-475,86	EUR	-511,84			
<b>Summe der Aufwendungen</b>				<b>CHF</b>	<b>-5.658,74</b>	<b>-1,55</b>	<b>EUR -6.086,63</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>				<b>CHF</b>	<b>-338,47</b>	<b>-0,09</b>	<b>EUR -364,07</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>							
1. Realisierte Gewinne				CHF	10.055,25	2,76	EUR 10.815,58
2. Realisierte Verluste				CHF	-40.875,20	-11,23	EUR -43.966,01
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>				<b>CHF</b>	<b>-30.819,95</b>	<b>-8,47</b>	<b>EUR -33.150,43</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				<b>CHF</b>	<b>-31.158,43</b>	<b>-8,56</b>	<b>EUR -33.514,50</b>

## Jahresbericht Ethius Global Impact Privat CHF

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF	-6.553,66	-1,80	EUR	-7.049,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF	42.759,47	11,75	EUR	45.992,76
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>CHF</b>	<b>36.205,81</b>	<b>9,95</b>	<b>EUR</b>	<b>38.943,54</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>CHF</b>	<b>5.047,38</b>	<b>1,39</b>	<b>EUR</b>	<b>5.429,04</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

	2025		2025	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>CHF</b>	<b>430.622,92</b>	<b>EUR</b>	<b>463.184,81</b>
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	-128.458,38	EUR	-138.171,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	32.099,91	EUR	34.527,17
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	-160.558,29	EUR	-172.699,03
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	CHF	-16.635,35	EUR	-17.893,24
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	5.047,38	EUR	5.429,04
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	-6.553,66	EUR	-7.049,22
davon nicht realisierte Verluste	CHF	42.759,47	EUR	45.992,76
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>CHF</b>	<b>290.576,57</b>	<b>EUR</b>	<b>312.548,75</b>

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

	insgesamt		je Anteil	insgesamt	
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	-31.158,43	-8,56	EUR	-33.514,50
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	CHF	31.158,43	8,56	EUR	33.514,50
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	CHF	0,00	0,00	EUR	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>CHF</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>

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

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2025	Stück	3.641	CHF	290.576,57	CHF	79,81

**Jahresbericht**  
**Ethius Global Impact Inst EUR**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	12.403,63	3,80
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	58.058,78	17,78
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	543,43	0,16
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	-1.860,54	-0,57
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-11.700,10	-3,58
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>57.445,20</b>	<b>17,59</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-228,82	-0,07
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-32.863,14	-10,07
- Verwaltungsvergütung	EUR	-32.863,14		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.560,97	-2,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.242,83	-0,99
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-3.860,10	-1,18
- Depotgebühren	EUR	-826,19		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	2.283,14		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.317,05		
- davon Vertriebskosten	EUR	-3.074,67		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-46.755,87</b>	<b>-14,32</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>10.689,34</b>	<b>3,27</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	109.300,74	33,48
2. Realisierte Verluste		EUR	-443.069,81	-135,71
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-333.769,07</b>	<b>-102,23</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>-323.079,73</b>	<b>-98,96</b>

## Jahresbericht Ethius Global Impact Inst EUR

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	63.984,49	19,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	271.862,64	83,27
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>335.847,13</b>	<b>102,87</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>12.767,40</b>	<b>3,91</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2025</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>3.251.000,29</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-71.412,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	821.359,24	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-892.771,55	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-18.563,59
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	12.767,40
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	63.984,49	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	271.862,64	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.173.791,79</b>	

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

		insgesamt		je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-323.079,73		-98,96
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	323.079,73		98,96
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00		0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>

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

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2025	Stück	3.265	EUR	3.173.791,79	EUR	972,15

# Jahresbericht

## Ethius Global Impact Inst CHF

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 03.06.2025

					insgesamt	je Anteil		insgesamt
<b>I. Erträge</b>								
1.	Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)				CHF	645,81	3,23	EUR 694,64
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)				CHF	1.525,00	7,62	EUR 1.640,32
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren				CHF	0,00	0,00	EUR 0,00
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)				CHF	0,00	0,00	EUR 0,00
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland				CHF	13,23	0,07	EUR 14,23
6.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)				CHF	0,00	0,00	EUR 0,00
7.	Erträge aus Investmentanteilen				CHF	0,00	0,00	EUR 0,00
8.	Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften				CHF	0,00	0,00	EUR 0,00
9.	Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer				CHF	-96,87	-0,48	EUR -104,20
10.	Abzug ausländischer Quellensteuer				CHF	-316,08	-1,58	EUR -339,98
11.	Sonstige Erträge				CHF	0,00	0,00	EUR 0,00
<b>Summe der Erträge</b>					<b>CHF</b>	<b>1.771,09</b>	<b>8,86</b>	<b>EUR 1.905,01</b>
<b>II. Aufwendungen</b>								
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen				CHF	-22,42	-0,11	EUR -24,12
2.	Verwaltungsvergütung				CHF	-4.510,73	-22,55	EUR -4.851,81
	- Verwaltungsvergütung	CHF	-4.510,73	EUR				-4.851,81
	- Beratungsvergütung	CHF	0,00	EUR				0,00
	- Asset Management Gebühr	CHF	0,00	EUR				0,00
3.	Verwahrstellenvergütung				CHF	-897,80	-4,49	EUR -965,69
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten				CHF	-361,91	-1,81	EUR -389,27
5.	Sonstige Aufwendungen				CHF	4.672,88	23,36	EUR 5.026,22
	- Depotgebühren	CHF	-171,26	EUR				-184,21
	- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	5.651,05	EUR				6.078,36
	- Sonstige Kosten	CHF	-806,91	EUR				-867,92
<b>Summe der Aufwendungen</b>					<b>CHF</b>	<b>-1.119,98</b>	<b>-5,60</b>	<b>EUR -1.204,67</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>					<b>CHF</b>	<b>651,11</b>	<b>3,26</b>	<b>EUR 700,34</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>								
1.	Realisierte Gewinne				CHF	2.221,03	11,11	EUR 2.388,97
2.	Realisierte Verluste				CHF	-8.686,54	-43,43	EUR -9.343,38
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>					<b>CHF</b>	<b>-6.465,51</b>	<b>-32,32</b>	<b>EUR -6.954,41</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>					<b>CHF</b>	<b>-5.814,41</b>	<b>-29,06</b>	<b>EUR -6.254,07</b>

## Jahresbericht Ethius Global Impact Inst CHF

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF	-52.211,89	-261,06	EUR	-56.159,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF	-12.376,15	-61,88	EUR	-13.311,98
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>CHF</b>	<b>-64.588,04</b>	<b>-322,94</b>	<b>EUR</b>	<b>-69.471,91</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>CHF</b>	<b>-70.402,44</b>	<b>-352,00</b>	<b>EUR</b>	<b>-75.725,98</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		2025		2025	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>CHF</b>	<b>1.332.328,87</b>	<b>EUR</b>	<b>1.433.073,97</b>
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	-1.069.406,50	EUR	-1.150.270,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	0,00		EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	-1.069.406,50		EUR	-1.150.270,52
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			CHF -31.354,14		EUR -33.725,01
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			CHF -70.402,44		EUR -75.725,98
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	-52.211,89		EUR	-56.159,93
davon nicht realisierte Verluste	CHF	-12.376,15		EUR	-13.311,98
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>CHF</b>	<b>161.165,79</b>	<b>EUR</b>	<b>173.352,47</b>

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

		insgesamt je Anteil		insgesamt
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>				
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF	-5.814,41	-29,06	EUR -6.254,07
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	CHF	5.814,41	29,06	EUR 6.254,07
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	CHF	0,00	0,00	EUR 0,00
<b>II. Wiederanlage vor Anteilscheinrückgabe</b>	<b>CHF</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>EUR 0,00</b>

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

# Jahresbericht Ethius Global Impact Inst 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	
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
2025 **)	Stück	200	CHF	161.165,79	CHF	805,83

\*\*) Auflösungsdatum 03.06.2025

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025**

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	32.369,75
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	149.866,45
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	1.401,74
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	-4.855,45
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-30.207,21
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>148.575,28</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-619,67
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-115.069,11
- Verwaltungsvergütung	EUR	-115.069,11	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-17.696,82
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.086,15
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-3.237,25
- Depotgebühren	EUR	-2.289,75	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	13.716,36	
- Sonstige Kosten	EUR	-14.663,86	
- davon Vertriebskosten	EUR	-7.776,65	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-145.708,99</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>2.866,29</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	281.277,53
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.140.068,91

## Jahresbericht Ethius Global Impact

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-858.791,38</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>-855.925,09</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-90.755,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	941.451,60
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>850.695,80</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>-5.229,29</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2025</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>9.976.472,89</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-1.768.513,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.880.495,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.649.009,16	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-120.080,34
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-5.229,29
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-90.755,79	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	941.451,60	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>8.082.649,29</b>

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

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

\*) 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
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>100,10</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

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	94,99
Ausgabepreis	EUR	97,84
Rücknahmepreis	EUR	94,99
Anzahl Anteile	STK	48.389

#### Ethius Global Impact Privat CHF

Anteilwert	CHF	79,81
Ausgabepreis	CHF	82,20
Rücknahmepreis	CHF	79,81
Anzahl Anteile	STK	3.641

#### Ethius Global Impact Inst EUR

Anteilwert	EUR	972,15
Ausgabepreis	EUR	972,15
Rücknahmepreis	EUR	972,15
Anzahl Anteile	STK	3.265

# Jahresbericht Ethius Global Impact

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

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

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

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

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

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

##### Ethius Global Impact Privat EUR

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,00 %

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 Privat CHF

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,95 %

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 EUR

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,49 %

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

1,48 %

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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

**Jahresbericht  
Ethius Global Impact**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

**Ethius Global Impact Privat EUR**

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--------------------------------------	------------	-------------

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>7.967,04</b>
- davon Vertriebskosten	EUR	4.701,98

**Ethius Global Impact Privat CHF**

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>CHF</b>	<b>0,00</b>
--------------------------------------	------------	-------------

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>CHF</b>	<b>0,00</b>
---	------------	-------------

**Ethius Global Impact Inst EUR**

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--------------------------------------	------------	-------------

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>5.317,05</b>
- davon Vertriebskosten	EUR	3.074,67

**Ethius Global Impact Inst CHF**

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>CHF</b>	<b>0,00</b>
--------------------------------------	------------	-------------

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>CHF</b>	<b>0,00</b>
---	------------	-------------

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

Transaktionskosten	EUR	7.596,21
--------------------	-----	----------

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**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>86,1</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	67,9
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	18,2
Zahl der Mitarbeiter der KVG		976
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>2,9</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,0

**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 2026

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 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 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, 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.
- 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.

## **Jahresbericht Ethius Global Impact**

- 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 17. April 2026

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.

# Jahresbericht Ethius Global Impact

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

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

### Erstausgabepreise

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

### Ausgabeaufschlag

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

### Mindestanlagesumme

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

### Verwaltungsvergütung

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

### Verwahrstellenvergütung

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

### Währung

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

### Ertragsverwendung

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

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

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

### 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: +49 (0) 69 / 710 43-0  
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700  
www.universal-investment.com

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

##### Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz  
David Blumer, Schaan  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Kurt Jovy, München  
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

##### Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Frankfurt am Main  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus  
Janet Zirlwagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

##### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0  
Telefax: 069 / 21 61-1340  
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

CSR Beratungsgesellschaft mbH

##### Postanschrift:

Am Untertor 4  
65719 Hofheim/Ts.

Telefon +49 6192 97700-0  
Telefax +49 6192 97700-10  
www.csr-beratungsgesellschaft.de

#### 4. Vertrieb für die Bundesrepublik Deutschland

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

##### Postanschrift:

Untermainkai 20  
60329 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 247 51 27 60  
www.bnpartner.com

Ethius Invest Europe GmbH

##### Postanschrift:

Königsallee 27  
40212 Düsseldorf

Telefon +49 211 176 00997  
www.ethius-invest.ch

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: 99,30 %\*

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: 99,30 %\*\*

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 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.

Der Fonds setzt sich zu mindestens 51 % aus Aktien von Unternehmen zusammen, die im Global Challenges Index®1 (GCX) enthalten sind. Die Anlage der Gelder des Fonds erfolgt weltweit überwiegend in Aktien des Global Challenges Index® (GCX) unter Wahrung einer angemessenen Risikostreuung. Der Fonds zielt jedoch nicht darauf ab, den Global Challenges Index® (GCX) nachzubilden. Die Zusammensetzung des Fonds und seine Wertentwicklung können wesentlich von der des Index abweichen.

Der Global Challenges Index® ist eine eingetragene Marke der Börse Hannover. Durch die BÖAG Börsen AG (BÖAG) wurde der Gesellschaft ausschließlich die Nutzung des Index und

die Bezugnahme auf den Index im Zusammenhang mit dem Fonds gestattet. Der von der Gesellschaft aufgelegte Fonds wird von der BÖAG und dem Index-Administrator Solactive AG (Solactive) weder gesponsert, beworben noch vertrieben oder in anderer Weise unterstützt. Die BÖAG und Solactive geben keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung ab, weder im Hinblick auf die Ergebnisse aus der Nutzung des Index und/oder der Indexmarke, noch im Hinblick auf den Wert des Index zu einem bestimmten Zeitpunkt oder in irgendeiner anderen Hinsicht. Die BÖAG und Solactive übernehmen, soweit dies im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen zulässig ist, keine Haftung gegenüber Dritten für eventuelle Fehler im Index. Darüber hinaus sind die BÖAG und Solactive nicht verpflichtet, Dritten, wie z. B. Anlegern, eventuelle Fehler im Index anzuzeigen. Weder die Veröffentlichung des Index durch die BÖAG oder durch Dritte, noch die Gestattung der Nutzung des Index im Zusammenhang mit dem Fonds oder anderen Wertpapieren oder Finanzprodukten, die von dem Index abgeleitet werden, stellt eine Empfehlung der BÖAG oder von Solactive zur Kapitalanlage dar oder beinhaltet in irgendeiner Weise eine Zusicherung oder Meinung hinsichtlich der Attraktivität einer Investition in dieses Produkt.

Der Global Challenges Index (GCX) enthält definitionsgemäß ausschließlich Aktien von Unternehmen, die im Rahmen ihres Kerngeschäfts einen positiven Beitrag zur Bewältigung mindestens einer von sieben globalen Herausforderungen (Global Challenges) leisten. Die definierten globalen Herausforderungen sind von den Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG) der Vereinten Nationen abgeleitet und diesen eindeutig zugeordnet. Der GCX steht daher mit den in den SDG formulierten nachhaltigen Zielen in Einklang.

Es wird keine EU-Klimawandel Benchmark verwendet. Der Fonds ist bemüht durch Anwendung verschiedener Engagement-Instrumente auf die Unternehmen des Fonds einzuwirken, CO<sub>2</sub> Emissionen nach Möglichkeit zu reduzieren und klimaschädliche Geschäftspraktiken einzustellen.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Tabak (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse / CapEx / OpEx / CapEx / OpEx
- unkonventionelle Waffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse / CapEx / OpEx / CapEx / OpEx
- Kohle (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 1 % Umsatzerlöse
- Gas (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 50 % Umsatzerlöse
- Öl (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- Der maximale relative Anteil an anderen fossilen Brennstoffen als Teil des Energiemixes beträgt 0%
- Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO<sub>2</sub> e/kWh > 50% Umsatz (Produktion)

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

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

### **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.

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

- THG-Emissionen 185,0737  
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 60,2343  
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 1733,5328  
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 245,3080  
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 1979,7  
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 27,7257  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 224,4281  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 585,4477  
(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 585,4477  
(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 20,26%

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)

- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 59,78%  
(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 59,78%  
(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 0,2577  
(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 0,5470  
(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 0,4032  
(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 1,5809

(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 0,1185  
(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 1,07%  
(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 0,0006  
(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 0,4344  
(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 13,71%  
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 38,85%  
(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 0,1444  
(Messgröße: Tonnen Äquivalent Luftschadstoffe pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen 47,14%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen)
- Aufschlüsselung des Energieverbrauchs nach Art der nicht erneuerbaren Energiequellen n.a.  
(Messgröße: Anteil der Energien aus Öl)
- Aufschlüsselung des Energieverbrauchs nach Art der nicht erneuerbaren Energiequellen 6,17%  
(Messgröße: Anteil der Energien aus Gas)
- Aufschlüsselung des Energieverbrauchs nach Art der nicht erneuerbaren Energiequellen 0,67%  
(Messgröße: Anteil der Energien aus Kohle)
- Wasserverbrauch und Recycling 0,0724  
(Messgröße: Durchschnittlicher Wasserverbrauch (in Kubikmetern) der Unternehmen, in die investiert wird, pro einer Million EUR Umsatz)
- Wasserverbrauch und Recycling 0,000  
(Messgröße: Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz des von den Unternehmen, in die investiert wird, zurückgewonnenen und wiederverwendeten Wassers)
- Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen 18,28%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen)
- Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress 2,39%

- (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 0,73%  
(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 89,87%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne nachhaltige Verfahren im Bereich Ozeane/Meere)
  - Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete 0,22%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Geschäftstätigkeit sich auf bedrohte Arten auswirkt)
  - Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete 13,72%  
(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 89,54%  
(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 0,00009  
(Messgröße: Unfallquote in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
  - Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage 0,0188  
(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 25,47%  
(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 4,02%  
(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, die in den Unternehmen, in die investiert wird, zu Sanktionen führten, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane 115,8380  
(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 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik)
- Fehlende Sorgfaltspflicht 1,87%  
(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 6,68%  
(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)
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen n.a.  
(Messgröße: Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird)

- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung 0,16%  
(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, der in der Spalte „Erläuterung“ erläutert wird)
- 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)

*n.a.: entweder keine Investitionen (Eligibility) oder keine Datenabdeckung (Data Coverage)*

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

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

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 31.12.2024 gab es keine Änderung der Ausschlusskriterien. Die Ausschlusskriterien wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren					
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen			
		2025	2024	2023	2022
<b>KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN</b>					
1. THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	185,0737	255,0772	295,4443	197,4087
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	60,2343	85,6982	100,9143	77,7384
	Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	1733,5328	2239,7100	2719,9298	1686,8650
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	245,3080	340,7754	396,3586	275,1471
	Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	1979,7717	2585,3749	3163,6599	1956,8318
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	27,7257	32,1565	37,5472	31,7513
	CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	224,4281	243,7573	299,4779	225,7971
3. THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	585,4477	625,9776	612,5677	699,1520
	Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	585,4477	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	20,26%	22,08%	22,13%	25,72%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energie <b>verbrauchs</b> der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	59,78%	59,89%	59,43%	67,51%
	Anteil der Energie <b>erzeugung</b> der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	59,78%	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.	n.a.	0,0000
	klimaintensive Sektoren NACE B	n.a.	n.a.	n.a.	0,0000
	klimaintensive Sektoren NACE C	0,2577	0,2998	0,3725	0,3784
	klimaintensive Sektoren NACE D	0,5470	1,0176	0,3786	1,2930
	klimaintensive Sektoren NACE E	0,4032	0,7508	0,6603	0,5086
	klimaintensive Sektoren NACE F	n.a.	n.a.	n.a.	0,0100
	klimaintensive Sektoren NACE G	n.a.	n.a.	n.a.	0,0900
	klimaintensive Sektoren NACE H	1,5809	1,5356	1,7745	1,2210
	klimaintensive Sektoren NACE L	0,1185	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	1,07%	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	0,0006	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	0,4344	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%	0,00%	1,02%	0,00%
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%	0,00%	41,16%	36,80%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,71%	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	38,85%	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%	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.	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.	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.	n.a.	0,0000
Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren					
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2025	2024	2023	2022
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
	2. Emissionen von Luftschadstoffen (Tonnen Äquivalent Luftschadstoffe pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	0,1444	0,2211	n.a.	0,0000
	4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen)	47,14%	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.	n.a.	0,02%
	Gas	6,17%	0,84%	6,54%	2,77%
	Kohle	0,67%	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	0,0724	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	0,0000
	7. Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen)	18,28%	25,85%	0,2907	0,3984
	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)	2,39%	0,00%	0,0000	0,0081
	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%	0,0000	0,0000
	10. Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Tätigkeiten zu Bodendegradation, Wüstenbildung oder Bodenversiegelung führen)	0,73%	0,40%	0,0075	0,0000
	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)	89,87%	77,65%	0,7545	0,8223
	14. Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete				
	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Geschäftstätigkeit sich auf bedrohte Arten auswirkt	0,22%	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	13,72%	14,34%	1,77%	96,60%	
15. Entwaldung (Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Strategien zur Bekämpfung der Entwaldung)	89,54%	92,43%	97,59%	96,12%	
Wasser, Abfall und Materialemissionen					

Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung						
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2025	2024	2023	2022	
<b>Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird</b>						
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%	0,00%	0,77%	9,07%	
	2. Unfallquote (Unfallquote in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	0,0009	0,0031	0,38%	0,15%	
	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)	0,0188	0,0266	3,24%	0,00%	
	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))	25,47%	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)	4,02%	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%	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.	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.	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)	115,8380	137,3573	183,5313	431,1465	

Menschenrechte	9. Fehlende Menschenrechtspolitik (Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik)	0,00%	1,38%	1,02%	7,64%
	10. Fehlende Sorgfaltpflicht (Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Sorgfaltsprüfung zur Ermittlung, Verhinderung, Begrenzung und Bewältigung nachteiliger Auswirkungen auf die Menschenrechte durchführen)	1,87%	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)	6,68%	8,04%	12,29%	35,53%
Menschenrechte	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%	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%	0,00%	8,78%	8,29%
Menschenrechte	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.	n.a.	0,00%
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)	0,16%	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%	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)	1,000	1,000	50,00%	0,00%

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.	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.	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.	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.	n.a.

n.a.: entweder keine Investitionen (Eligibility) oder keine Datenabdeckung (Data Coverage)

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

● **Inwiefern 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.

--- **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 werden durch Ausschlüsse, Positivkriterien und In einem konstruktiven Dialog mit den Fondsunternehmen auf Ebene des eigends Unternehmen berücksichtigt. Zu diesem Zweck bestehen u.a. Wertschriftendepots lautend auf den die Gesellschaft des Fondsinitiators aufgebaut und i.a. folgende Ansprüche an die Unternehmen verdeutlicht: Transparenz entlang der Liefer- bzw Wertschöpfungskette, Menschenrechte, Klimaanpassungsstrategien, Biodiversitätsverlust, Nachhaltigkeitsstrategie, Arbeitsrechte bei Zulieferunternehmen, Entwadlung, Tierwohl, Produktlebensdauer, Kreislauffähigkeit, Konfliktmineralien, Trinkwasser bzw. wasserbezogene Risiken, bedenkliche Substanzen.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt 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, wo diese fehlt, wird die Fondsart ausgewiesen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	Industrials	8,52	USA
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	Health Care	8,29	Irland
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	Information Technology	8,19	USA
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	Industrials	5,43	Canada
CSX Corp. Registered Shares DL 1	Industrials	5,13	USA
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	Health Care	5,09	Deutschland
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	Financials	4,49	Schweiz
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	Financials	4,29	Deutschland
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	Information Technology	4,02	Frankreich
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	Industrials	3,42	Schweiz
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	Information Technology	3,20	Niederlande
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	Consumer Staples	3,11	Deutschland
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	Health Care	2,94	Dänemark
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	2,70	USA
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	Health Care	2,66	Schweiz

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigten wurden:  
01.01.2025 – 31.12.2025



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen 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 das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

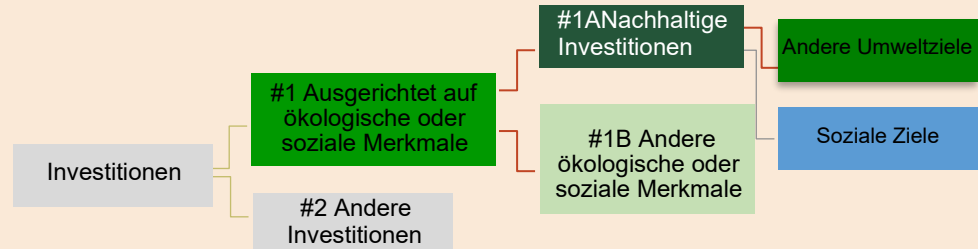
Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2025 zu 100,10 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus.

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

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale 100,10 %
  - #1A Nachhaltige Investitionen 99,30 %
  - #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 0,70 %
- #2 Andere Investitionen -0,10 %



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Der Fonds investierte im Geschäftsjahr in die Sektoren (im Durchschnitt der Quartale bezogen auf das Fondsvermögen):

Sektor	% Assets
Health Care	27,50
Industrials	26,54
Information Technology	20,71
Financials	9,75
Utilities	4,19
Consumer Staples	3,95
Consumer Discretionary	2,96
Materials	2,32
Real Estate	1,14

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren 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 Rates erzielen, lag bei 20,26 %.

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

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



**Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?**

Der Fonds verfolgt das Ziel einer doppelten Rendite: eine marktadäquate Rendite als auch eine positive gesellschaftliche Wirkung. Für die Auswahl der Fondsunternehmen ist 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, werden 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 wird mithilfe separater SDG Scores der Ratingagentur ISS ESG gemessen. Jeder SDG Score wird 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.

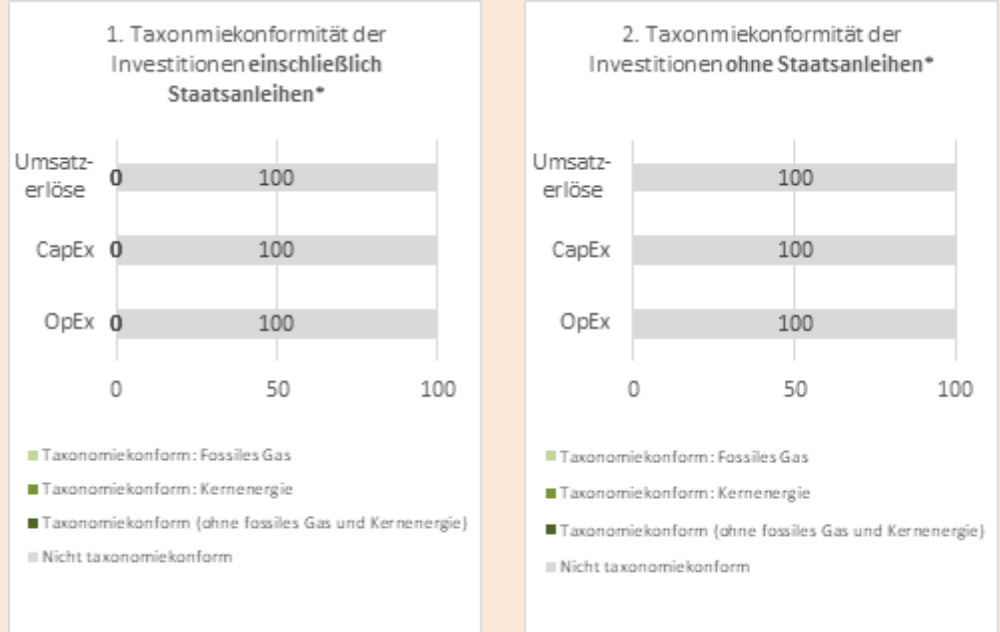
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:  
 In fossiles Gas       In Kernenergie  
 Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen 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.

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



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



### **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 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.



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

Der Fonds kann Derivate zur Absicherung gegen Währungsrisiken und Aktienrisiken benutzen. Insbesondere bei der Währungsabsicherung spielen auch Länderrisiken eine Rolle, daher werden nur Währungen mit einem ökologischen oder sozialen Mindestschutz herangezogen.



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

Die Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels des (Teil-)Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager. Soweit für die Fondsbestände möglich, wurde die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 "Analyseleitlinien 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 des nachhaltigen Investitionsziels 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.

### ● **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/downloads/ESG Methodology Statement DE000A0MEN25 .pdf](https://www.solactive.com/downloads/ESG_Methodology_Statement_DE000A0MEN25.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 Gewichtungsunterschieden, die hauptsächlich aus der Regulatorik des Investmentgesetzes (Anlagegrenzen) resultieren.

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

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

Der Fonds hat im abgelaufenen Geschäftsjahr vor Kosten ähnlich performt wie der Referenzwert. Die relative Underperformance in Höhe von 1,00 % ist auf die Kosten des Fonds zurückzuführen sowie den angepassten Gewichtungsunterschieden, die hauptsächlich aus der Regulatorik des Investmentgesetzes (Anlagegrenzen) resultieren.

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

Mit einer Performance von -0,24 % in der AK „Inst. EUR“ liegt die erzielte Performance unter dem Niveau des MSCI World Index, der das Jahr 2025 mit einer Entwicklung von 7,89 % beendet hat. Der Referenzwert zum Vergleich hat mit ca. -4,57 % Performance das Jahr 2024 beendet.