SWISS WORLD INVEST

R.C.S. B138101

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital als Umbrella ("société d'investissement à capital variable") gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2024

Vorwort

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds SWISS WORLD INVEST mit seinen Teilfonds
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S, SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W,
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F und SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds klassisch.

SWISS WORLD INVEST (die "Gesellschaft" oder „Fonds“) ist eine Aktiengesellschaft (société anonyme), die gemäß der derzeit gültigen Fassung des Gesetzes des Großherzogtums Luxemburg vom 10. August 1915 (das "Gesetz vom 10. August 1915") organisiert und gemäss Teil I der derzeit gültigen Fassung des Gesetzes des Großherzogtums Luxemburg vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das "Gesetz von 2010“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in der Form einer "société d'investissement à capital variable" (SICAV) zugelassen ist. Es handelt sich hierbei um eine SICAV, die eine Verwaltungsgesellschaft benannt hat. Die Gesellschaft wurde am 24. April 2006 für unbegrenzte Zeit gegründet. Die Gesellschaft hat eine "Umbrella-Struktur", welche erlaubt, unterschiedliche Teilfonds zu bilden, welche verschiedenen Anlageportefeuilles entsprechen ("Teilfonds").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.ci-fund-services.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

Inhalt

Management und Verwaltung 4
Bericht des Fondsmanagers 6
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten (Anhang) 8
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S 11
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W 19
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F 27
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch 34
SWISS WORLD INVEST Zusammenfassung 42
Prüfungsvermerk 45
Sonstige Hinweise (ungeprüft) 48

Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
R.C.S. Luxemburg B138101

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Daniel Fricker
Founder and Managing Partner
Alpina Capital AG, Zug

Stephan Hofer (seit dem 27. März 2025)
Independent Director

Alexander Fischer (seit dem 27. März 2025)
Independent Director

Ernannte Verwaltungsgesellschaft

Ci Fund Services S.A. (vormals Alpina Fund Management S.A.)
2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Aufsichtsrat/Verwaltungsrat der ernannten Verwaltungsgesellschaft

Achim Denkel (seit dem 26. November 2024)
CEO | Ci Fund Solutions AG

Jürgen Sehnert (seit dem 26. November 2024)
Mitglied des Aufsichtsrates Ci Fund Services S.A.

Alexander Krebs (seit dem 16. April 2025, vorbehaltlich Genehmigung der CSSF)
CEO | CAPinside GmbH

Vorstand/Geschäftsleitung der ernannten Verwaltungsgesellschaft

Michael Sanders
Ci Fund Services S.A. (vormals Alpina Fund Management S.A.)

Toufic Bissar (seit dem 28. März 2025, vorbehaltlich Genehmigung der CSSF)
Ci Fund Services S.A. (vormals Alpina Fund Management S.A.)

Zentralverwaltung

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:
Ci Fund Services S.A. (vormals Alpina Fund Management S.A.)
2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz
Banque Cantonale Vaudoise
Place St-François 14, CH-1003 Lausanne

Vertreter in der Schweiz
ACOLIN Fund Services AG
Leutschenbachstraße 50, CH-8050 Zürich

Hauptvertriebsträger

ACOLIN Europe AG
Line-Eid-Straße 6, D-78467 Konstanz

Portfoliomanager

Bank J. Safra Sarasin Ltd.
Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Sub-Delegation an:

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A. (seit dem 1. April 2024)
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bericht des Fondsmanagers

Nur Gold schnitt 2024 besser ab als US-Aktien. Anleihen durchlebten ein volatiles Jahr. 2025 dürfte die Aktien-Performance eher mässig ausfallen.

Rückblick – US-Aktien schnitten besser ab als der Rest der Welt

Nach einem fulminanten November fielen im Dezember die Kurse US-amerikanischer und britischer Aktien aufgrund von Befürchtungen, dass sich die Märkte zu sehr verausgabt haben könnten, wieder geringfügig. Schwellenländeranleihen verloren im Dezember durch den Anstieg der US-Renditen und den stärkeren Dollar ebenfalls an Boden. Die meisten anderen Anlagen handelten in relativ engen Bandbreiten, während Öl moderate Gewinne verzeichnete.

Insgesamt war 2024 ein starkes Jahr für globale Aktien, deren Wertentwicklung nur von Gold übertroffen wurde. Letzteres stieg im Jahresverlauf um fast 30%, was vor allem auf grossangelegte physische Käufe in den Schwellenländern zurückzuführen war. Mit einer Performance von 25% schnitten US-Aktien 2024 besser ab als andere globale Aktien, was vor allem an den rasanten Kurs-zuwächsen der 'Magnificent 7'-Titel lag. Mit einer Performance von rund 9% schnitten Aktien aus dem Vereinigten Königreich und dem Euroraum nur unwesentlich schwächer ab, was das stagflationäre makroökonomische Umfeld in diesen Wirtschaftsregionen widerspiegelt. Auch Schwellenländer-Aktien hatten mit Gegenwind zu kämpfen, hielten sich aber trotz starkem US-Dollar und hoher Zinssätze bemerkenswert gut. Die zyklische Outperformance der USA sorgte nur für marginalen Rückenwind für das globale Wachstum, weshalb der breitere Rohstoffkomplex nur begrenzt Gewinne verbuchen konnte. Der Ölpreis gab aufgrund der schwachen Dynamik im weltweiten verarbeitenden Gewerbe um fast 5 % nach.

Anleihen begaben sich 2024 auf Achterbahnfahrt. In der Hoffnung, dass die Zentralbanken eine Reihe von Zinssenkungen vornehmen würden fielen die Renditen zu Beginn des Jahres weltweit. Mit einer Gesamtrendite von über 8 % bzw. 5 % führten US-Hochzins- und Schwellenländeranleihen den festverzinslichen Bereich an, während US- und Euro-Anleihen im Jahr 2024 rund 3 % erzielten.

Entwicklung

Die Strategien entwickelten sich während des Geschäftsjahres 2024 wie folgt:

Swiss World Invest Vermögensverwaltungsfonds S	+8,57 %
Swiss World Invest Vermögensverwaltungsfonds W	+12,35 %
Swiss World Invest Vermögensverwaltungsfonds F	+21,22 %
Swiss World Invest Vermögensverwaltungsfonds Klassisch	+11,37 %

Ausblick

Makro-Ausblick – Starker US-Zyklus dürfte fortschreiten

In den USA hielt sich die wirtschaftliche Aktivität im Jahr 2024 bemerkenswert gut. Während sich die Dynamik zu Beginn der zweiten Jahreshälfte etwas verlangsamte, nahm sie wieder zu, als die Märkte begannen, den Sieg von Donald Trump in den US-Wahlen einzupreisen. Der US-Arbeitsmarkt ist nach wie vor widerstandsfähig, und die Konsumentenstimmung weiterhin gut. Bislang konzentrierten sich die Märkte jedoch vor allem auf die wachstumsfreundliche Steuerpolitik und die Deregulierungsbestrebungen von Donald Trump. Dies beflügelte – zusammen mit dem gestiegenen Renditevorteil von US-Anleihen gegenüber dem Rest der Welt – auch den US-Dollar. Obgleich die Wirtschaftstätigkeit in den kommenden Monaten stark bleiben dürfte, sehen wir das Risiko, dass sich die Stimmung verschlechtert, sobald der Markt seinen Fokus auf Zölle und die Aussicht auf eine strengere US-Einwanderungspolitik verlagert.

Dementgegen enttäuschte das Wirtschaftswachstum des Euroraums, welches weiterhin auf schwachen Füssen steht. Das verarbeitende Gewerbe bleibt schwach, was zu einem Anstieg der Arbeitslosigkeit im Jahr 2025 führen dürfte. Die politischen Risiken in Frankreich und Deutschland haben 2024 zugenommen. In den bevorstehenden Bundestagswahlen in Deutschland könnten Parteien am Rande des politischen Spektrums ihre Machtverhältnisse im Bundestag ausbauen. Und angesichts der Schwierigkeiten bei der Bildung einer neuen französischen Regierung sind Fortschritte bei der Lösung der staatlichen Schuldentragbarkeitsprobleme unwahrscheinlich. Beide Entwicklungen belasten den Euro. Positiv zu vermerken ist, dass die Inflation nahe des EZB-Ziels von 2% gesunken ist. Dies sollte es der EZB ermöglichen, ihren Leitzins bis 2025 weiter zu senken, was eine moderate Erholung des Wachstums im Euroraum bewirken sollte. In ähnlicher Weise dürfte das Wachstum im Vereinigten Königreich 2025 durch niedrigere Leitzinsen frischen Schub erhalten, obgleich die Inflation innerhalb unseres Prognosehorizonts oberhalb des Ziels der Bank von England bleiben dürfte.

Die Schweizer Wirtschaft entwickelte sich 2024 etwas besser als die des Euroraums. Die Inflation sank rasch, so dass die SNB 2024 als eine der ersten Zentralbanken ihren Leitzins senken konnte. Mit der jüngsten Senkung um 50 Basispunkte nähert sich die SNB dem Ende ihres Zinssenkungszyklus. Dies dürfte den Aufwärtsdruck auf den Schweizer Franken im kommenden Jahr erhöhen und könnte die SNB dazu veranlassen, am Devisenmarkt wieder aktiver zu intervenieren.

Japan verzeichnete 2024 – trotz eines Aufschwungs im zweiten Quartal, der auf starke Lohnzuwächse infolge der Shunto-Verhandlungen zurückzuführen sein dürfte – nur ein schwaches Wachstum. Wir rechnen damit, dass die Shunto auch 2025 zu stärkeren Lohnzuwächsen führen werden, so dass japanische Zentralbank ihren Leitzins weiter anheben kann. Chinas Wirtschaft zeigt erste Anzeichen einer Stabilisierung, da die Nachfrage aus anderen Schwellenländern stark bleibt und die politischen Massnahmen der Regierung greifen. Eintauschprämien für Elektrofahrzeuge und Haushaltsgeräte haben den Konsum angekurbelt. Dennoch bleibt unklar, inwieweit US-Zölle die chinesische Wirtschaft belasten würden, da es bisher keinerlei Hinweise auf Umfang, Abdeckung und Timing gibt.

Anleihen – Langfristige Renditen scheinen fair bewertet

In den vergangenen zwölf Monaten haben sich die Leitzinserwartungen innerhalb einer breiten Spanne im Wesentlichen seitwärts bewegt. Darüber hinaus ist eine zunehmende Divergenz zwischen den USA und dem Rest der Welt zu beobachten, die dazu geführt hat, dass der US-Dollar im vierten Quartal 2024 stark zugelegt hat. Unserer Ansicht nach sind die langfristigen Renditen fair bewertet und dürften im kommenden Jahr auf hohen Niveaus verharren. Jedoch sehen wir bei britischen Renditen das Potenzial einer deutlichen Abwärtsbewegung. In Anbetracht der Tatsache, dass die Risikoprämien in allen festverzinslichen Unteranlageklassen nahe ihren historischen Tiefständen liegen, erscheinen die Bewertungen teuer. Das Ausbleiben eines nennenswerten Wirtschaftsabschwungs rechtfertigt jedoch zum gegenwärtigen Zeitpunkt keine strukturelle Untergewichtung von Unternehmenskrediten.

Aktien – defensives Exposure erhöhen

Insgesamt war 2024 ein hervorragendes Jahr für Risikoanlagen. Weltweit schnitten Zykliker besser ab als defensive Aktien. Die Zykliker des Euroraums blieben jedoch angesichts der dreifachen Belastung durch Konjunkturschwäche, nachlassende globale Wettbewerbsfähigkeit und gestiegene politische Risiken zurück. Mit Blick auf das Jahr 2025 stellen die US-Zölle eine klare Bedrohung für europäische Exporteure dar. Angesichts der Outperformance zyklischer Aktien im Jahr 2024 sind wir der Ansicht, dass defensive Sektoren im Jahr 2025 besser abschneiden werden und bevorzugen britische Aktien. Durch ein ausgewogenes Verhältnis von Auslandserträgen und -kosten sind diese weniger anfällig für US-Zölle und profitieren zugleich von einem starken Dollar.

Positionierung:

Wenn wir uns die Nachrichtenlage zu Beginn dieses Jahres anschauen, dann könnte man denken, dass 2025 alles andere als ein normales Jahr werden wird. Eine neue Regierung in den USA, Wahlen in Deutschland, Kriege im Osten und vieles mehr werden uns beschäftigen. In Bezug auf die zu erwartenden Anlagerenditen scheint ein normales Börsenjahr aber nicht nur möglich, sondern sogar wahrscheinlich. Wir denken, dass sich Aktien besser als Anleihen entwickeln werden und starten das Jahr entsprechend mit einem Übergewicht in Aktien.

Erläuterungen zu den Vermögensübersichten (Anhang)

zum 31. Dezember 2024

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP erstellt.

Der Wert einer Aktie ("Aktienwert") lautet auf die in der Übersicht der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Währung der Aktienklasse ("Aktienklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Zentralverwaltungsstelle oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft und ihrer Aktienklassen erfolgt durch Teilung des Vermögens je Aktienklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien dieser Aktienklasse. Soweit in Jahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften Auskunft über die Situation des Vermögens der Gesellschaft insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Währung der Aktienklasse bzw. Währung der Finanzstatistik ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Gesellschaftsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Die im Gesellschaftsvermögen enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.

b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.

d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.

e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.

g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.

h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).

j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung der Teilfonds der Gesellschaft ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Investmentgesellschaft kann, in Abstimmung mit der Zentralverwaltungsstelle, nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes der Gesellschaft für angebracht hält.

Wenn die Investmentgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Aktienwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Aktien der Teilfonds der Gesellschaft nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Aktienwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Investmentgesellschaft, in Abstimmung mit der Zentralverwaltungsstelle, beschließen, den Aktienwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Aktienwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Zum 31.Dezember 2024 wurden die Wertpapiere des Investmentportfolios, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Aufgrund der Marktbewegungen zwischen dem 30. und 31. Dezember 2024 ergibt sich für den Fonds unter Zugrundelegung der Wertpapierkurse per Ultimo ein Bewertungsunterschied, welcher einen Einfluss:
- SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F, i. H. v. -1,2 % auf das Nettoteilfondsvermögen darstellt.
Der Bewertungsunterschied in den restlichen Teilfonds und auf Ebene des Umbrellas stellt keinen materiellen Einfluss dar.

Im Geschäftsjahr kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Ereignisse im Berichtszeitraum:

Mit Wirkung zum 1. Februar 2024 ist Michael Sanders als Mitglied des Verwaltungsrates der Ci Fund Services S.A. (vormals Alpina Fund Management S.A.) ausgeschieden. Mit Wirkung zum 31. Juli 2024 ist Irina Heintel als Mitglied des Verwaltungsrates und aus der Geschäftsleitung der Ci Fund Services

S.A. (vormals Alpina Fund Management S.A.) ausgeschieden. Mit Wirkung zum 1. September 2024 ist Jens Schoffelmann in die Geschäftsleitung der Ci Fund Services S.A. (vormals Alpina Fund Management S.A.) eingetreten.
Die Alpina Fund Management S.A. wurde per 17. Oktober 2024 zu 90% von der Ci Fund Solutions AG, Bahnhofstraße 3, CH-8808 Pfäffikon, übernommen und per Beschluss der außerordentlichen Generalversammlung am 26. November 2024 zu Ci Fund Services S.A. umbenannt. Im Zuge dessen wurde die Struktur der Verwaltungsgesellschaft von einer monistischen Struktur in eine dualistische Struktur geändert. Gleichzeitig wurden Achim Denkel, Jürgen Sehnert und Daniel Fricker als Mitglieder des Aufsichtsrates ernannt.
Mit Wirkung zum 26. November 2024 ist Stephan Hofer aus dem Verwaltungsrat der Ci Fund Services S.A. (vormals Alpina Fund Management S.A.) ausgetreten. Mit Wirkung zum 31. Dezember 2024 ist Heiko Hector aus dem Vorstand der Ci Fund Services S.A. (vormals Alpina Fund Management S.A.) ausgetreten.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag:
Mit Wirkung zum 20. Februar 2025 sind Simon Götschmann und Dr. Thomas Christian Bächtold aus dem Verwaltungsrat der SWISS WORLD INVEST ausgeschieden. Mit Wirkung zum 27. März 2025 sind Stephan Hofer und Alexander Fischer in den Verwaltungsrat der SWISS WORLD INVEST eingetreten.
Mit Wirkung zum 28. Februar 2025 ist Jens Schoffelmann aus dem Vorstand der Ci Fund Services S.A. (vormals Alpina Fund Management S.A.) ausgeschieden. Mit Wirkung zum 28. März 2025 ist Toufic Bissar in den Vorstand der Ci Fund Services S.A. (vormals Alpina Fund Management S.A.) eingetreten (vorbehaltlich Genehmigung der CSSF).
Mit Wirkung zum 16. April 2025 ist Daniel Fricker aus dem Aufsichtsrat der Ci Fund Services S.A. (vormals Alpina Fund Management S.A.) abberufen worden. Gleichzeitig wurde Alexander Krebs in den Aufsichtsrat der Ci Fund Services S.A. (vormals Alpina Fund Management S.A.) berufen (vorbehaltlich Genehmigung der CSSF).

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S / LU0362406018 (vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	8,57 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W / LU0362406109 (vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	12,35 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F / LU0362406281 (vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	21,22 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch / LU0362406364 (vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	11,37 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode)

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S / LU0362406018 (vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,55 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W / LU0362406109 (vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,55 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F / LU0362406281 (vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,50 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch / LU0362406364 (vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	1,78 %

Die Gesamtkostenquote (TER) des Netto-Fondsvermögens drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S (vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	19 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W (vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	32 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F (vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	6 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch (vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	49 %

Die ermittelte absolute Anzahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapierankäufen und Wertpapierverkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S werden grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W werden grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F werden grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch werden grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Nettovermögenswert der Gesellschaft sowie alle sonstigen, für die Aktionäre bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Gesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahlstellen erfragt werden.

Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.
Im Rahmen der Tätigkeit der Gesellschaft bestanden für das abgelaufene Geschäftsjahr keine Vereinbarungen über die Zahlung von "Soft Commissions" oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Geschäftsjahr Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Besteuerung der Gesellschaft in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Aktien nicht-institutioneller Aktienklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Transaktionskosten

Für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z.B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibegebühren).

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S (vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	5.104,42 EUR
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W (vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	5.536,07 EUR
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F (vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	6.402,55 EUR
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch (vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)	3.449,29 EUR

Informationen zu Nachhaltigkeit

Die Teilfonds SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S, SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W, SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F und SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch sind Finanzprodukte, mit denen ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden und qualifizieren gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“). Die regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten sind im Anhang dieses Berichtes aufgeführt.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Investmentanteile*								**117.191.893,14**	**99,40**
Gruppenfremde Investmentanteile									
Belgien									
DPAM B-Equties Europe Sustain. Actions Nom. F Inst. Cap.	BE0948492260	Anteile	1.517,00	0,00	-5.272,00	EUR	490,23	743.678,91	0,63
Irland									
Fed.Hermes IF-F.H.Gl.EM Equity Reg. Shares F Dis. USD	IE00B3DJ5P46	Anteile	505.214,00	0,00	-131.746,00	USD	3,02	1.463.261,47	1,24
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs CL-HDG EUR Acc.	IE00BMDFDY08	Anteile	249.257,00	0,00	0,00	EUR	5,41	1.348.280,96	1,14
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc.	IE00BJK55C48	Anteile	349.443,00	0,00	0,00	EUR	5,52	1.929.169,97	1,64
iShs VII-EO G.Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares	IE00B3VTML14	Anteile	19.046,00	0,00	-9.142,00	EUR	130,64	2.488.169,44	2,11
JPM ICAV-Glbl.Res.enh.Idx.Eq. Reg.Shs JPETF USD Acc.	IE000BXC49I6	Anteile	58.112,00	58.112,00	0,00	USD	31,59	1.761.231,61	1,49
Neub.Berm.Invt-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Acc. Shares P EUR	IE00BYXJQV46	Anteile	245.622,00	0,00	0,00	EUR	10,83	2.660.086,26	2,26
PIMCO Fds: G.In.S.-Gl.Bond ESG Regist.Acc.Shs Inst.EUR Hed.	IE00BYXVX196	Anteile	493.499,00	0,00	-72.491,00	EUR	10,06	4.964.599,94	4,21
UBS(Irl)ETF-M.US.ESG L.U.ETF Reg.Shs A USD Acc.	IE00063GNWK1	Anteile	17.426,00	21.020,00	-3.594,00	USD	235,00	3.929.482,32	3,33
UBS(Irl)ETF-M.US.W.ESG L.U.ETF Reg.Shs A USD Acc.	IE000TG1LGI4	Anteile	11.925,00	11.925,00	0,00	USD	211,05	2.414.979,85	2,05
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc.	IE00B6TYHG95	Anteile	28.033,00	28.033,00	0,00	EUR	45,77	1.283.050,79	1,09
Luxemburg									
AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Anteile I USD Cap.	LU1481506050	Anteile	18.942,00	0,00	-4.248,00	USD	251,40	4.569.454,19	3,88
abrdn I-E.Mkts SDG Corp.Bd Fd Act.Nom. I Acc Hgd EUR	LU0700927352	Anteile	260.835,00	58.480,00	0,00	EUR	14,63	3.815.572,63	3,24
AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc.	LU2182388236	Anteile	180.236,00	0,00	0,00	EUR	45,00	8.110.620,00	6,88
AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Anteile I Cap.EUR	LU1280196426	Anteile	73.286,00	0,00	0,00	EUR	98,43	7.213.540,98	6,12
Axa WF-ACT US H.Y.Bds Low Ca. Act. Nom. I CAP H EUR Acc.	LU2257474663	Anteile	17.198,00	0,00	0,00	EUR	102,83	1.768.470,34	1,50
BNP Par.Fd-Social Bd Act. Nom. I EUR Acc.	LU2355551826	Anteile	30.161,00	0,00	0,00	EUR	98,27	2.963.921,47	2,51
BNP Par.InstiCa.EUR 3M Namens-Anteile I	LU0423949717	Anteile	6.614,06	75.764,62	-73.184,00	EUR	107,36	710.099,48	0,60
Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc.	LU2227857401	Anteile	42.337,00	0,00	-13.958,00	USD	80,69	3.278.004,63	2,78
Carmignac Ptf-Grandchildren Act. Nom. IW uhgd EUR Acc.	LU2420652476	Anteile	26.267,00	5.202,00	0,00	EUR	117,60	3.088.999,20	2,62
GS Euro Sustainable Credit Act. Nom. I EUR Cap.	LU1106537605	Anteile	650,00	450,00	0,00	EUR	5.643,40	3.668.210,00	3,11

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	im Berichtszeitraum Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR	LU1365052627	Anteile	2.134,25	0,00	0,00	EUR	4.940,53	10.544.326,15	8,94
GSF-Emer. Mkts Equity ESG Ptf. Act. Nom. I USD Dis.	LU1876476141	Anteile	145.356,00	0,00	0,00	USD	11,98	1.670.934,97	1,42
JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C	LU0129459060	Anteile	45.279,00	0,00	-14.180,00	USD	82,09	3.566.620,07	3,03
JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Anteile C	LU0088300024	Anteile	5.030,00	1.907,00	0,00	USD	638,82	3.083.303,36	2,62
JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Act. Nom. I10 EUR Acc.	LU2794641170	Anteile	110.392,82	110.392,82	0,00	EUR	103,70	11.447.735,64	9,71
JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc.	LU2427700138	Anteile	40.678,00	0,00	-6.438,00	USD	130,41	5.090.263,38	4,32
JSS Inv.-JSS Sust.Eq.Gr.Planet Act. Nom. I10 EUR Acc.	LU2427703074	Anteile	19.256,00	0,00	-5.149,00	EUR	116,20	2.237.547,20	1,90
Rob.Cap.Gr-Rob.Glob.Creds Act. Nom. ICH EUR Acc.	LU1811861431	Anteile	16.161,00	0,00	0,00	EUR	103,85	1.678.319,85	1,42
Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD	LU0226954369	Anteile	1.998,00	0,00	-6.226,00	USD	513,98	985.397,53	0,84
Swisscanto(LU)Bd-Res.COCO Namens-Ant. DTH EUR	LU1495639384	Anteile	5.862,00	0,00	0,00	EUR	213,63	1.252.299,06	1,06
UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile U Cap.CHF	LU0862308441	Anteile	1.753,00	0,00	0,00	CHF	441,20	823.272,77	0,70
UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Anteile A Acc. USD	LU0950674928	Anteile	121.906,00	0,00	0,00	EUR	10,73	1.308.051,38	1,11
UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF Inhaber-Anteile A Acc.EUR	LU1484799843	Anteile	516.612,00	0,00	-70.428,00	EUR	14,62	7.554.933,89	6,41
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis	LU0629460089	Anteile	7.780,00	0,00	0,00	USD	237,90	1.776.003,45	1,51
Bankguthaben								**873.286,89**	**0,74**
EUR – Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			873.286,89			EUR		873.286,89	0,74
Sonstige Vermögensgegenstände								**1.622,13**	**0,00**
Zinsansprüche aus Bankguthaben			1.622,13			EUR		1.622,13	0,00
Gesamtaktiva								**118.066.802,16**	**100,14**
Verbindlichkeiten								**-166.529,69**	**-0,14**
Aus									
Managementvergütung			-18.764,08			EUR		-18.764,08	-0,02
Prüfungskosten			-14.427,26			EUR		-14.427,26	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-883,13			EUR		-883,13	-0,00
Taxe d'abonnement			-3.212,20			EUR		-3.212,20	-0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-500,00			EUR		-500,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung			-3.750,73			EUR		-3.750,73	-0,00
Verwaltungsvergütung			-116.754,34			EUR		-116.754,34	-0,10

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	im Berichtszeitraum Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-mögens
Zentralverwaltungsvergütung			-7.297,15			EUR		-7.297,15	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-940,80			EUR		-940,80	-0,00
Gesamtpassiva								**-166.529,69**	**-0,14**
Fondsvermögen**								**117.900.272,47**	**100,00**
Aktienwert						EUR		151,09	
Umlaufende Aktien						STK		780.326,071	

*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 27.12.2024
Schweizer Franken	CHF	0,9395	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0422	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
CSIF(IE)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Registered Acc.Shs B USD	IE00BJBYDP94	USD	4.485,00	-21.948,00
CSIF(IE)ETF-MSCI USA SCELB ETF Registered Acc.Shs B USD	IE00BMDX0L03	USD	0,00	-6.697,00
CSIF(IE)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.UC. Registered Acc.Shs B USD	IE00BJBYDQ02	USD	0,00	-11.925,00
iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Registered Shares	IE00B1XNHC34	USD	0,00	-59.378,00
JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Namens-Anteile I EUR Acc.	LU2076225163	EUR	43.740,00	-106.831,00
LGT-LGT Sust.Bd Gl Infl.Linked Nam.-An. C EUR	LI0247154680	EUR	0,00	-3.193,00
Vontobel-TF SST Bd Inc Act. Nom. HN(HGD) EUR Acc.	LU2081486644	EUR	0,00	-16.488,00
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C	IE00BFMNHK08	EUR	0,00	-37.986,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 gliedert sich wie folgt:

	in EUR
I. Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	28.480,46
Erträge aus Investmentanteilen	45.983,86
Ordentlicher Ertragsausgleich	-2.595,82
Summe der Erträge	**71.868,50**
II. Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-1.523.139,60
Verwahrstellenvergütung	-42.155,84
Depotgebühren	-29.470,06
Taxe d'abonnement	-13.496,17
Prüfungskosten	-14.807,50
Druck- und Veröffentlichungskosten	-51.185,24
Risikomanagementvergütung	-27.107,73
Transfer- und Registerstellenvergütung	-6.000,00
Zinsaufwendungen	-1.286,37
Vergütung Verwaltungsrat	-8.551,75
Zentralverwaltungsvergütung	-82.015,20
Sonstige Aufwendungen	-12.046,94
Ordentlicher Aufwandsausgleich	56.133,42
Summe der Aufwendungen	**-1.755.128,98**
III. Ordentliches Nettoergebnis	**-1.683.260,48**
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	2.478.709,71
Realisierte Verluste	-880.076,27
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-27.341,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**1.571.292,44**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**-111.968,04**
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**9.732.331,16**
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.545.186,01
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.187.145,15
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**9.620.363,12**

Entwicklung des Fondsvermögens SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S

Für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		115.906.811,21
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-7.600.705,26
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	20.268.158,07	
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-27.868.863,33	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-26.196,60
Ergebnis des Geschäftsjahres		9.620.363,12
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.545.186,01	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.187.145,15	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		117.900.272,47

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre *
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S

	in EUR
zum 31.12.2024	
Fondsvermögen	117.900.272,47
Aktienwert	151,09
Umlaufende Aktien	780.326,071
zum 31.12.2023	
Fondsvermögen	115.906.811,21
Aktienwert	139,17
Umlaufende Aktien	832.841,519
zum 31.12.2022	
Fondsvermögen	122.338.337,62
Aktienwert	129,58
Umlaufende Aktien	944.121,723

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Investmentanteile*								**100.047.567,76**	**99,84**
Gruppenfremde Investmentanteile									
Belgien									
DPAM B-Equties Europe Sustain. Actions Nom. F Inst. Cap.	BE0948492260	Anteile	2.351,00	0,00	-5.217,00	EUR	490,23	1.152.530,73	1,15
Irland									
Fed.Hermes IF-F.H.Gl.EM Equity Reg. Shares F Dis. USD	IE00B3DJ5P46	Anteile	630.595,00	0,00	-58.688,00	USD	3,02	1.826.404,98	1,82
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs CL-HDG EUR Acc.	IE00BMDFDY08	Anteile	113.925,00	0,00	0,00	EUR	5,41	616.243,11	0,61
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc.	IE00BJK55C48	Anteile	170.333,00	0,00	0,00	EUR	5,52	940.357,39	0,94
iShs VII-EO G.Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares	IE00B3VTML14	Anteile	4.881,00	0,00	-9.668,00	EUR	130,64	637.653,84	0,64
JPM ICAV-Glbl.Res.enh.Idx.Eq. Reg.Shs JPETF USD Acc.	IE000BXC49I6	Anteile	77.232,00	77.232,00	0,00	USD	31,59	2.340.711,72	2,34
Neub.Berm.Invt-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Acc. Shares P EUR	IE00BYXJQV46	Anteile	146.554,00	0,00	0,00	EUR	10,83	1.587.179,82	1,58
PIMCO Fds: G.In.S.-Gl.Bond ESG Regist.Acc.Shs Inst.EUR Hed.	IE00BYXVX196	Anteile	262.294,00	0,00	-31.799,00	EUR	10,06	2.638.677,64	2,63
UBS(Irl)ETF-M.US.ESG L.U.ETF Reg.Shs A USD Acc.	IE00063GNWK1	Anteile	22.764,00	26.975,00	-4.211,00	USD	235,00	5.133.176,61	5,12
UBS(Irl)ETF-M.US.W.ESG L.U.ETF Reg.Shs A USD Acc.	IE000TG1LGI4	Anteile	31.370,00	31.370,00	0,00	USD	211,05	6.352.865,23	6,34
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc.	IE00B6TYHG95	Anteile	35.962,00	35.962,00	0,00	EUR	45,77	1.645.955,57	1,64
Luxemburg									
AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Anteile I USD Cap.	LU1481506050	Anteile	23.562,00	0,00	-1.910,00	USD	251,40	5.683.955,21	5,67
abrdn I-E.Mkts SDG Corp.Bd Fd Act.Nom. I Acc Hgd EUR	LU0700927352	Anteile	142.015,00	41.728,00	0,00	EUR	14,63	2.077.438,02	2,07
AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc.	LU2182388236	Anteile	112.081,00	6.683,00	0,00	EUR	45,00	5.043.645,00	5,03
AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Anteile I Cap.EUR	LU1280196426	Anteile	35.124,00	0,00	-4.863,00	EUR	98,43	3.457.255,32	3,45
Axa WF-ACT US H.Y.Bds Low Ca. Act. Nom. I CAP H EUR Acc.	LU2257474663	Anteile	10.072,00	0,00	0,00	EUR	102,83	1.035.703,76	1,03
BNP Par.Fd-Social Bd Act. Nom. I EUR Acc.	LU2355551826	Anteile	16.059,00	7.837,00	-7.837,00	EUR	98,27	1.578.117,93	1,57
BNP Par.InstiCa.EUR 3M Namens-Anteile I	LU0423949717	Anteile	29.965,50	82.927,50	-54.181,89	EUR	107,36	3.217.159,44	3,21
Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc.	LU2227857401	Anteile	52.879,00	0,00	-4.852,00	USD	80,69	4.094.234,52	4,09
Carmignac Ptf-Grandchildren Act. Nom. IW uhgd EUR Acc.	LU2420652476	Anteile	34.879,00	11.691,00	0,00	EUR	117,60	4.101.770,40	4,09
GS Euro Sustainable Credit Act. Nom. I EUR Cap.	LU1106537605	Anteile	363,00	253,00	0,00	EUR	5.643,40	2.048.554,20	2,04

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	im Berichtszeitraum Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR	LU1365052627	Anteile	1.158,00	0,00	0,00	EUR	4.940,53	5.721.133,74	5,71
GSF-Emer. Mkts Equity ESG Ptf. Act. Nom. I USD Dis.	LU1876476141	Anteile	152.741,00	0,00	0,00	USD	11,98	1.755.828,99	1,75
JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C	LU0129459060	Anteile	62.500,00	0,00	-7.832,00	USD	82,09	4.923.115,67	4,91
JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Anteile C	LU0088300024	Anteile	5.981,00	0,00	0,00	USD	638,82	3.666.249,98	3,66
JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Act. Nom. I10 EUR Acc.	LU2794641170	Anteile	60.190,72	60.190,72	0,00	EUR	103,70	6.241.778,08	6,23
JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc.	LU2427700138	Anteile	46.798,00	0,00	-4.054,00	USD	130,41	5.856.092,87	5,84
JSS Inv.-JSS Sust.Eq.Gr.Planet Act. Nom. I10 EUR Acc.	LU2427703074	Anteile	25.689,00	0,00	0,00	EUR	116,20	2.985.061,80	2,98
Rob.Cap.Gr-Rob.Glob.Creds Act. Nom. ICH EUR Acc.	LU1811861431	Anteile	8.680,00	0,00	0,00	EUR	103,85	901.418,00	0,90
Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD	LU0226954369	Anteile	2.928,00	0,00	-5.340,00	USD	513,98	1.444.066,06	1,44
Swisscanto(LU)Bd-Res.COCO Namens-Ant. DTH EUR	LU1495639384	Anteile	3.090,00	0,00	0,00	EUR	213,63	660.116,70	0,66
UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile U Cap.CHF	LU0862308441	Anteile	1.815,00	0,00	0,00	CHF	441,20	852.390,23	0,85
UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Anteile A Acc. USD	LU0950674928	Anteile	145.786,00	0,00	0,00	EUR	10,73	1.564.283,78	1,56
UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF Inhaber-Anteile A Acc.EUR	LU1484799843	Anteile	284.675,00	20.589,00	-37.370,00	EUR	14,62	4.163.087,20	4,15
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis	LU0629460089	Anteile	9.214,00	0,00	0,00	USD	237,90	2.103.354,22	2,10
Bankguthaben								**303.939,92**	**0,30**
EUR – Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			303.939,92			EUR		303.939,92	0,30
Sonstige Vermögensgegenstände								**1.963,89**	**0,00**
Zinsansprüche aus Bankguthaben			1.963,89			EUR		1.963,89	0,00
Gesamtaktiva								**100.353.471,57**	**100,14**
Verbindlichkeiten								**-144.744,56**	**-0,14**
Aus									
Managementvergütung			-15.951,08			EUR		-15.951,08	-0,02
Prüfungskosten			-14.427,26			EUR		-14.427,26	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-843,97			EUR		-843,97	-0,00
Taxe d'abonnement			-3.129,51			EUR		-3.129,51	-0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-500,00			EUR		-500,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung			-3.188,42			EUR		-3.188,42	-0,00
Verwaltungsvergütung			-99.251,15			EUR		-99.251,15	-0,10

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	im Berichtszeitraum Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-mögens
Zentralverwaltungsvergütung			-6.203,21			EUR		-6.203,21	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-1.249,96			EUR		-1.249,96	-0,00
Gesamtpassiva								**-144.744,56**	**-0,14**
Fondsvermögen**								**100.208.727,01**	**100,00**
Aktienwert						EUR		149,75	
Umlaufende Aktien						STK		669.170,588	

*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 27.12.2024
Schweizer Franken	CHF	0,9395	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0422	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
CSIF(IE)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Registered Acc.Shs B USD	IE00BJBYDP94	USD	6.152,00	-26.975,00
CSIF(IE)ETF-MSCI USA SCELB ETF Registered Acc.Shs B USD	IE00BMDX0L03	USD	0,00	-3.699,00
CSIF(IE)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.UC. Registered Acc.Shs B USD	IE00BJBYDQ02	USD	3.885,00	-24.895,00
iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Registered Shares	IE00B1XNHC34	USD	0,00	-58.257,00
JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Namens-Anteile I EUR Acc.	LU2076225163	EUR	17.740,00	-56.654,00
LGT-LGT Sust.Bd Gl Infl.Linked Nam.-An. C EUR	LI0247154680	EUR	0,00	-1.654,00
Vontobel-TF SST Bd Inc Act. Nom. HN(HGD) EUR Acc.	LU2081486644	EUR	0,00	-8.773,00
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C	IE00BFMNHK08	EUR	0,00	-51.102,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 gliedert sich wie folgt:

	in EUR
I. Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	16.608,76
Erträge aus Investmentanteilen	50.542,27
Ordentlicher Ertragsausgleich	1.004,52
Summe der Erträge	**68.155,55**
II. Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-1.213.218,12
Verwahrstellenvergütung	-33.578,04
Depotgebühren	-22.760,64
Taxe d'abonnement	-12.108,48
Prüfungskosten	-14.807,52
Druck- und Veröffentlichungskosten	-30.608,83
Risikomanagementvergütung	-27.107,73
Transfer- und Registerstellenvergütung	-6.000,00
Zinsaufwendungen	-1.479,62
Vergütung Verwaltungsrat	-7.758,07
Zentralverwaltungsvergütung	-65.327,05
Sonstige Aufwendungen	-11.235,84
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-30.906,23
Summe der Aufwendungen	**-1.476.896,17**
III. Ordentliches Nettoergebnis	**-1.408.740,62**
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	1.976.799,30
Realisierte Verluste	-592.616,81
Außerordentlicher Ertragsausgleich	4.366,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**1.388.549,41**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**-20.191,21**
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**10.764.395,44**
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	8.752.026,82
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.012.368,62
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**10.744.204,23**

Entwicklung des Fondsvermögens SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W

Für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		87.633.594,96
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		1.805.393,03
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	14.002.293,17	
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-12.196.900,14	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		25.534,79
Ergebnis des Geschäftsjahres		10.744.204,23
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	8.752.026,82	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.012.368,62	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		100.208.727,01

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre *
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W

	in EUR
zum 31.12.2024	
Fondsvermögen	100.208.727,01
Aktienwert	149,75
Umlaufende Aktien	669.170,588
zum 31.12.2023	
Fondsvermögen	87.633.594,96
Aktienwert	133,29
Umlaufende Aktien	657.443,429
zum 31.12.2022	
Fondsvermögen	85.445.435,56
Aktienwert	122,76
Umlaufende Aktien	696.037,187

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Investmentanteile*								**372.056.745,59**	**99,40**
Gruppenfremde Investmentanteile									
Belgien									
DPAM B-Equties Europe Sustain. Actions Nom. F Inst. Cap.	BE0948492260	Anteile	15.712,00	0,00	-32.072,00	EUR	490,23	7.702.493,76	2,06
Irland									
Fed.Hermes IF-F.H.Gl.EM Equity Reg. Shares F Dis. USD	IE00B3DJ5P46	Anteile	4.440.679,00	951.841,00	0,00	USD	3,02	12.861.627,88	3,44
JPM ICAV-Glbl.Res.enh.Idx.Eq. Reg.Shs JPETF USD Acc.	IE000BXC49I6	Anteile	402.723,00	402.723,00	0,00	USD	31,59	12.205.542,35	3,26
UBS(Irl)ETF-M.US.ESG L.U.ETF Reg.Shs A USD Acc.	IE00063GNWK1	Anteile	161.220,00	170.050,00	-8.830,00	USD	235,00	36.354.363,58	9,71
UBS(Irl)ETF-M.US.W.ESG L.U.ETF Reg.Shs A USD Acc.	IE000TG1LGI4	Anteile	178.515,00	178.515,00	0,00	USD	211,05	36.151.792,69	9,66
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc.	IE00B6TYHG95	Anteile	217.103,00	217.103,00	0,00	EUR	45,77	9.936.652,34	2,65
Luxemburg									
AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Anteile I USD Cap.	LU1481506050	Anteile	153.873,00	3.727,00	0,00	USD	251,40	37.119.397,35	9,92
BNP Par.InstiCa.EUR 3M Namens-Anteile I	LU0423949717	Anteile	462,80	97.854,20	-121.805,72	EUR	107,36	49.687,39	0,01
Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc.	LU2227857401	Anteile	336.713,00	0,00	0,00	USD	80,69	26.070.500,38	6,97
Carmignac Ptf-Grandchildren Act. Nom. IW uhgd EUR Acc.	LU2420652476	Anteile	224.638,01	75.610,05	0,00	EUR	117,60	26.417.429,39	7,06
GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR	LU1365052627	Anteile	295,00	295,00	0,00	EUR	4.940,53	1.457.456,35	0,39
GSF-Emer. Mkts Equity ESG Ptf. Act. Nom. I USD Dis.	LU1876476141	Anteile	1.093.666,00	210.063,00	0,00	USD	11,98	12.572.200,43	3,36
JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C	LU0129459060	Anteile	395.322,00	0,00	-30.805,00	USD	82,09	31.139.454,95	8,32
JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Anteile C	LU0088300024	Anteile	41.146,00	0,00	0,00	USD	638,82	25.221.789,30	6,74
JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc.	LU2427700138	Anteile	288.459,00	47.866,92	0,00	USD	130,41	36.096.471,90	9,64
JSS Inv.-JSS Sust.Eq.Gr.Planet Act. Nom. I10 EUR Acc.	LU2427703074	Anteile	189.214,59	0,00	0,00	EUR	116,20	21.986.735,36	5,87
Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD	LU0226954369	Anteile	19.772,00	0,00	-36.745,00	USD	513,98	9.751.391,41	2,61
UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile U Cap.CHF	LU0862308441	Anteile	11.010,17	2.455,17	0,00	CHF	441,20	5.170.779,00	1,38
UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Anteile A Acc. USD	LU0950674928	Anteile	1.020.322,00	133.043,00	0,00	EUR	10,73	10.948.055,06	2,92
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis	LU0629460089	Anteile	56.260,00	0,00	0,00	USD	237,90	12.842.924,72	3,43

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	im Berichtszeitraum Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben								**2.738.619,94**	**0,73**
EUR – Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			2.738.619,94			EUR		2.738.619,94	0,73
Sonstige Vermögensgegenstände								**5.585,17**	**0,00**
Zinsansprüche aus Bankguthaben			5.585,17			EUR		5.585,17	0,00
Gesamtaktiva								**374.800.950,70**	**100,13**
Verbindlichkeiten								**-499.107,66**	**-0,13**
Aus									
Managementvergütung			-59.537,16			EUR		-59.537,16	-0,02
Prüfungskosten			-14.427,26			EUR		-14.427,26	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.446,73			EUR		-1.446,73	-0,00
Taxe d'abonnement			-14.684,03			EUR		-14.684,03	-0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-500,00			EUR		-500,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung			-11.900,86			EUR		-11.900,86	-0,00
Verwaltungsvergütung			-370.453,53			EUR		-370.453,53	-0,10
Zentralverwaltungsvergütung			-23.153,34			EUR		-23.153,34	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-3.004,75			EUR		-3.004,75	-0,00
Gesamtpassiva								**-499.107,66**	**-0,13**
Fondsvermögen**								**374.301.843,04**	**100,00**
Aktienwert						EUR		285,89	
Umlaufende Aktien						STK		1.309.234,347	

*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 27.12.2024
Schweizer Franken	CHF	0,9395	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0422	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
CSIF(IE)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Registered Acc.Shs B USD	IE00BJBYDP94	USD	32.303,00	-170.050,00
CSIF(IE)ETF-MSCI USA SCELB ETF Registered Acc.Shs B USD	IE00BMDX0L03	USD	0,00	-45.614,00
CSIF(IE)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.UC. Registered Acc.Shs B USD	IE00BJBYDQ02	USD	36.232,00	-178.515,00
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C	IE00BFMNHK08	EUR	0,00	-258.894,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 gliedert sich wie folgt:

	in EUR
I. Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	50.586,28
Erträge aus Investmentanteilen	318.293,47
Ordentlicher Ertragsausgleich	1.891,86
Summe der Erträge	**370.771,61**
II. Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-4.477.509,24
Verwahrstellenvergütung	-123.923,62
Depotgebühren	-80.421,39
Taxe d'abonnement	-55.723,24
Prüfungskosten	-14.807,52
Druck- und Veröffentlichungskosten	-78.899,03
Risikomanagementvergütung	-27.107,73
Transfer- und Registerstellenvergütung	-6.000,00
Zinsaufwendungen	-3.392,82
Vergütung Verwaltungsrat	-14.935,39
Zentralverwaltungsvergütung	-241.096,68
Sonstige Aufwendungen	-18.912,68
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-30.768,27
Summe der Aufwendungen	**-5.173.497,61**
III. Ordentliches Nettoergebnis	**-4.802.726,00**
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	8.667.404,75
Realisierte Verluste	-89.426,40
Außerordentlicher Ertragsausgleich	19.097,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**8.597.075,65**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**3.794.349,65**
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**61.328.738,97**
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	58.792.587,72
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.536.151,25
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**65.123.088,62**

Entwicklung des Fondsvermögens SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F

Für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		302.084.794,85
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		7.084.180,46
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	59.396.888,38	
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-52.312.707,92	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		9.779,11
Ergebnis des Geschäftsjahres		65.123.088,62
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	58.792.587,72	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.536.151,25	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		374.301.843,04

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre *
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F

	in EUR
zum 31.12.2024	
Fondsvermögen	374.301.843,04
Aktienwert	285,89
Umlaufende Aktien	1.309.234,347
zum 31.12.2023	
Fondsvermögen	302.084.794,85
Aktienwert	235,85
Umlaufende Aktien	1.280.812,822
zum 31.12.2022	
Fondsvermögen	261.641.084,20
Aktienwert	211,75
Umlaufende Aktien	1.235.597,288

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Investmentanteile*								**25.652.378,55**	**100,01**
Gruppenfremde Investmentanteile									
Belgien									
DPAM B-Equties Europe Sustain. Actions Nom. F Inst. Cap.	BE0948492260	Anteile	581,00	0,00	-1.349,00	EUR	490,23	284.823,63	1,11
Irland									
Fed.Hermes IF-F.H.Gl.EM Equity Reg. Shares F Dis. USD	IE00B3DJ5P46	Anteile	153.043,00	0,00	-39.240,00	USD	3,02	443.261,52	1,73
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs CL-HDG EUR Acc.	IE00BMDFDY08	Anteile	40.346,00	0,00	0,00	EUR	5,41	218.239,58	0,85
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc.	IE00BJK55C48	Anteile	42.782,00	0,00	0,00	EUR	5,52	236.186,59	0,92
iShs VII-EO G.Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares	IE00B3VTML14	Anteile	1.441,00	0,00	-3.004,00	EUR	130,64	188.252,24	0,73
JPM ICAV-Glbl.Res.enh.Idx.Eq. Reg.Shs JPETF USD Acc.	IE000BXC49I6	Anteile	18.699,00	18.699,00	0,00	USD	31,59	566.720,64	2,21
Neub.Berm.Invt-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Acc. Shares P EUR	IE00BYXJQV46	Anteile	45.000,00	0,00	0,00	EUR	10,83	487.350,00	1,90
PIMCO Fds: G.In.S.-Gl.Bond ESG Regist.Acc.Shs Inst.EUR Hed.	IE00BYXVX196	Anteile	79.932,00	0,00	-11.975,00	EUR	10,06	804.115,92	3,13
UBS(Irl)ETF-M.US.ESG L.U.ETF Reg.Shs A USD Acc.	IE00063GNWK1	Anteile	5.284,00	5.620,00	-336,00	USD	235,00	1.191.517,54	4,65
UBS(Irl)ETF-M.US.W.ESG L.U.ETF Reg.Shs A USD Acc.	IE000TG1LGI4	Anteile	7.060,00	7.060,00	0,00	USD	211,05	1.429.749,08	5,57
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc.	IE00B6TYHG95	Anteile	8.597,00	8.597,00	0,00	EUR	45,77	393.478,67	1,53
Luxemburg									
AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Anteile I USD Cap.	LU1481506050	Anteile	5.717,00	0,00	-244,00	USD	251,40	1.379.134,71	5,38
abrdn I-E.Mkts SDG Corp.Bd Fd Act.Nom. I Acc Hgd EUR	LU0700927352	Anteile	42.355,00	11.688,00	0,00	EUR	14,63	619.581,65	2,42
AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc.	LU2182388236	Anteile	30.458,00	0,00	0,00	EUR	45,00	1.370.610,00	5,34
AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Anteile I Cap.EUR	LU1280196426	Anteile	10.353,00	0,00	-2.595,00	EUR	98,43	1.019.045,79	3,97
Axa WF-ACT US H.Y.Bds Low Ca. Act. Nom. I CAP H EUR Acc.	LU2257474663	Anteile	2.912,00	0,00	0,00	EUR	102,83	299.440,96	1,17
BNP Par.Fd-Social Bd Act. Nom. I EUR Acc.	LU2355551826	Anteile	4.876,00	0,00	0,00	EUR	98,27	479.164,52	1,87
BNP Par.InstiCa.EUR 3M Namens-Anteile I	LU0423949717	Anteile	2.439,66	10.095,73	-7.783,00	EUR	107,36	261.926,59	1,02
Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc.	LU2227857401	Anteile	12.824,00	0,00	-3.916,00	USD	80,69	992.917,10	3,87
Carmignac Ptf-Grandchildren Act. Nom. IW uhgd EUR Acc.	LU2420652476	Anteile	8.386,00	2.416,00	0,00	EUR	117,60	986.193,60	3,84
GS Euro Sustainable Credit Act. Nom. I EUR Cap.	LU1106537605	Anteile	108,00	75,00	0,00	EUR	5.643,40	609.487,20	2,38

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	im Berichtszeitraum Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-mögens
GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR	LU1365052627	Anteile	360,00	0,00	0,00	EUR	4.940,53	1.778.590,80	6,93
GSF-Emer. Mkts Equity ESG Ptf. Act. Nom. I USD Dis.	LU1876476141	Anteile	40.579,00	20.177,00	0,00	USD	11,98	466.474,52	1,82
JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C	LU0129459060	Anteile	12.141,86	0,00	-5.626,14	USD	82,09	956.412,19	3,73
JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Anteile C	LU0088300024	Anteile	1.689,90	0,00	0,00	USD	638,82	1.035.879,59	4,04
JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Act. Nom. I10 EUR Acc.	LU2794641170	Anteile	17.862,00	17.862,00	0,00	EUR	103,70	1.852.289,40	7,22
JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc.	LU2427700138	Anteile	11.241,00	0,00	0,00	USD	130,41	1.406.648,57	5,48
JSS Inv.-JSS Sust.Eq.Gr.Planet Act. Nom. I10 EUR Acc.	LU2427703074	Anteile	5.300,00	0,00	-1.573,00	EUR	116,20	615.860,00	2,40
Rob.Cap.Gr-Rob.Glob.Creds Act. Nom. ICH EUR Acc.	LU1811861431	Anteile	2.384,00	0,00	0,00	EUR	103,85	247.578,40	0,97
Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD	LU0226954369	Anteile	750,00	0,00	-1.533,00	USD	513,98	369.893,97	1,44
Swisscanto(LU)Bd-Res.COCO Namens-Ant. DTH EUR	LU1495639384	Anteile	893,00	0,00	0,00	EUR	213,63	190.771,59	0,74
UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile U Cap.CHF	LU0862308441	Anteile	525,00	0,00	0,00	CHF	441,20	246.559,16	0,96
UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Anteile A Acc. USD	LU0950674928	Anteile	36.595,00	0,00	0,00	EUR	10,73	392.664,35	1,53
UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF Inhaber-Anteile A Acc.EUR	LU1484799843	Anteile	88.810,00	10.837,00	-15.269,00	EUR	14,62	1.298.757,44	5,06
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis	LU0629460089	Anteile	2.334,00	0,00	0,00	USD	237,90	532.801,04	2,08
Bankguthaben								**46.502,15**	**0,18**
EUR – Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			46.502,15			EUR		46.502,15	0,18
Sonstige Vermögensgegenstände								**435,47**	**0,00**
Zinsansprüche aus Bankguthaben			435,47			EUR		435,47	0,00
Gesamtaktiva								**25.699.316,17**	**100,19**
Verbindlichkeiten								**-48.711,11**	**-0,19**
Aus									
Managementvergütung			-4.099,47			EUR		-4.099,47	-0,02
Prüfungskosten			-14.427,26			EUR		-14.427,26	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten			-679,88			EUR		-679,88	-0,00
Taxe d'abonnement			-780,34			EUR		-780,34	-0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-500,00			EUR		-500,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung			-819,41			EUR		-819,41	-0,00
Verwaltungsvergütung			-25.507,74			EUR		-25.507,74	-0,10

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	im Berichtszeitraum Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-mögens
Zentralverwaltungsvergütung			-1.594,24			EUR		-1.594,24	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-302,77			EUR		-302,77	-0,00
Gesamtpassiva								**-48.711,11**	**-0,19**
Fondsvermögen**								**25.650.605,06**	**100,00**
Aktienwert						EUR		184,33	
Umlaufende Aktien						STK		139.157,630	

*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 27.12.2024
Schweizer Franken	CHF	0,9395	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0422	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
CSIF(IE)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Registered Acc.Shs B USD	IE00BJBYDP94	USD	1.371,00	-7.385,00
CSIF(IE)ETF-MSCI USA SCELB ETF Registered Acc.Shs B USD	IE00BMDX0L03	USD	0,00	-1.695,00
CSIF(IE)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.UC. Registered Acc.Shs B USD	IE00BJBYDQ02	USD	1.779,00	-7.060,00
iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Registered Shares	IE00B1XNHC34	USD	0,00	-21.851,00
JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Namens-Anteile I EUR Acc.	LU2076225163	EUR	5.636,00	-17.291,00
LGT-LGT Sust.Bd Gl Infl.Linked Nam.-An. C EUR	LI0247154680	EUR	0,00	-518,00
Vontobel-TF SST Bd Inc Act. Nom. HN(HGD) EUR Acc.	LU2081486644	EUR	0,00	-2.660,00
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C	IE00BFMNHK08	EUR	0,00	-19.677,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 gliedert sich wie folgt:

	in EUR
I. Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	4.278,18
Erträge aus Investmentanteilen	13.511,91
Ordentlicher Ertragsausgleich	-481,54
Summe der Erträge	**17.308,55**
II. Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-327.762,84
Verwahrstellenvergütung	-9.071,49
Depotgebühren	-6.192,99
Taxe d'abonnement	-3.243,88
Prüfungskosten	-14.807,52
Druck- und Veröffentlichungskosten	-20.911,95
Risikomanagementvergütung	-27.107,73
Transfer- und Registerstellenvergütung	-6.000,00
Zinsaufwendungen	-446,52
Vergütung Verwaltungsrat	-5.754,79
Zentralverwaltungsvergütung	-17.648,74
Sonstige Aufwendungen	-9.117,22
Ordentlicher Aufwandsausgleich	13.722,22
Summe der Aufwendungen	**-434.343,45**
III. Ordentliches Nettoergebnis	**-417.034,90**
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	750.380,24
Realisierte Verluste	-242.237,47
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-7.002,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**501.140,13**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**84.105,23**
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**2.626.488,75**
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.035.880,10
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	590.608,65
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**2.710.593,98**

Entwicklung des Fondsvermögens SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch

Für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		24.511.706,85
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-1.565.457,73
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	104.659,31	
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-1.670.117,04	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-6.238,04
Ergebnis des Geschäftsjahres		2.710.593,98
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.035.880,10	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	590.608,65	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		25.650.605,06

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre *
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch

	in EUR
zum 31.12.2024	
Fondsvermögen	25.650.605,06
Aktienwert	184,33
Umlaufende Aktien	139.157,630
zum 31.12.2023	
Fondsvermögen	24.511.706,85
Aktienwert	165,51
Umlaufende Aktien	148.097,963
zum 31.12.2022	
Fondsvermögen	24.693.303,78
Aktienwert	153,43
Umlaufende Aktien	160.944,758

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

SWISS WORLD INVEST Zusammenfassung

Zusammengefasste Vermögensübersicht SWISS WORLD INVEST

zum 31. Dezember 2024

	in EUR	in %
Aktiva		
Investmentanteile	614.948.585,04	99,50
Bankguthaben	3.962.348,90	0,64
Zinsansprüche aus Bankguthaben	9.606,66	0,00
Gesamtaktiva	**618.920.540,60**	**100,14**
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Managementvergütung	-98.351,79	-0,02
Prüfungskosten	-57.709,04	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.853,71	-0,00
Taxe d'abonnement	-21.806,08	-0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung	-2.000,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung	-19.659,42	-0,00
Verwaltungsvergütung	-611.966,76	-0,10
Zentralverwaltungsvergütung	-38.247,94	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-5.498,28	-0,00
Gesamtpassiva	**-859.093,02**	**-0,14**
Zusammengefasstes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres*	**618.061.447,58**	**100,00**

*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung SWISS WORLD INVEST

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 gliedert sich wie folgt:

	in EUR
I. Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	99.953,68
Erträge aus Investmentanteilen	428.331,51
Ordentlicher Ertragsausgleich	-180,98
Summe der Erträge	**528.104,21**
II. Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-7.541.629,80
Verwahrstellenvergütung	-208.728,99
Depotgebühren	-138.845,08
Taxe d'abonnement	-84.571,77
Prüfungskosten	-59.230,06
Druck- und Veröffentlichungskosten	-181.605,05
Risikomanagementvergütung	-108.430,92
Transfer- und Registerstellenvergütung	-24.000,00
Zinsaufwendungen	-6.605,33
Vergütung Verwaltungsrat	-37.000,00
Zentralverwaltungsvergütung	-406.087,67
Sonstige Aufwendungen	-51.312,68
Ordentlicher Aufwandsausgleich	8.181,14
Summe der Aufwendungen	**-8.839.866,21**
III. Ordentliches Nettoergebnis	**-8.311.762,00**
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	13.873.294,00
Realisierte Verluste	-1.804.356,95
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-10.879,42
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**12.058.057,63**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**3.746.295,63**
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**84.451.954,32**
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	76.125.680,65
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	8.326.273,67
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**88.198.249,95**

Zusammengefasste Entwicklung des Fondsvermögens SWISS WORLD INVEST

Für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		530.136.907,87
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-276.589,50
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	93.771.998,93	
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-94.048.588,43	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		2.879,26
Ergebnis des Geschäftsjahres		88.198.249,95
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	76.125.680,65	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	8.326.273,67	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		618.061.447,58

Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
SWISS WORLD INVEST

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der SWISS WORLD INVEST (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der zusammengefassten Vermögensübersicht des Fonds zum 31. Dezember 2024;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Dezember 2024;
- der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der zusammengefassten Entwicklung des Fondsvermögens des Fonds und der Entwicklung des Fondsvermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé" für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;

- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;

- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative — Luxemburg, 30. April 2025
Vertreten durch

Electronically signed by:
Carsten Brengel

Carsten Brengel

Sonstige Hinweise (ungeprüft)

Risikomanagementverfahren des Fonds SWISS WORLD INVEST

Die ernannte Verwaltungsgesellschaft setzt für den Fonds und jeden Teilfonds ein Risikomanagementverfahren im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und sonstigen anwendbaren Vorschriften ein, insbesondere dem Rundschreiben 11/512 der CSSF. Im Rahmen des Risikomanagementverfahrens wird das Gesamtrisiko sämtlicher Teilfonds durch den sogenannten Commitment-Ansatz gemessen und kontrolliert. Die ernannte Verwaltungsgesellschaft hat die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. mit der Berechnung von im Rahmen der Beurteilung des Liquiditätsrisikos verwendeten Kennzahlen beauftragt.

Vergütungsrichtlinie

Seit dem 18. März 2016 ist die auf den Fonds anwendbare europäische Richtlinie 2014/91/EU zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in Kraft getreten. Sie ist durch das luxemburgische Gesetz vom 10. Mai 2016 zur Umsetzung der Richtlinie 2014/91/EU in nationales Recht umgesetzt worden. Aufgrund dieser rechtlichen Regelungen ist der Fonds gehalten, Informationen in Bezug auf die Vergütung von identifizierten Personen im Sinne des Gesetzes im Jahresbericht zu veröffentlichen. Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Internetseite www.ci-fund-services.com/de/documents verfügbar.

Gemessen am verwalteten Fondsvermögen betrug im Jahr 2024 die anteilige fixe Vergütung an die identifizierten Personen 401.871 EUR. Darüber hinaus wurden keine variablen Vergütungen gezahlt.

Die Vergütungsvorschriften gemäß Artikel 69 (3) a) der Richtlinie 2009/65/EG über OGAW gelten auch für das Personal des Beauftragten, dem Portfoliomanagement- oder Risikomanagementtätigkeiten übertragen wurden.

Die Portfoliomanagementaktivitäten wurden wie folgt delegiert:

- Für die Teilfonds „Vermögensverwaltungsfonds S“, „Vermögensverwaltungsfonds W“, „Vermögensverwaltungsfonds F“ und „Vermögensverwaltungsfonds Klassisch“ an die Bank J. Safra Sarasin Ltd., Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel

In ihrer Funktion als Portfoliomanager erhielt(en) die o.g. Gesellschaft(en) im abgelaufenen Geschäftsjahr eine Vergütung von 0,18% p.a. Neben dieser Portfoliomanagementvergütung wurden vom Fonds und / oder von der Verwaltungsgesellschaft keine anderen Vergütungen, weder eine fixe noch eine variable Vergütung, an die identifizierten Mitarbeiter des jeweiligen Beauftragten in Bezug auf die Portfoliomanagementaktivitäten gezahlt. Risikomanagementaktivitäten wurden nicht delegiert.

ANHANG IV

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, 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:
Swiss World Invest - Vermögensverwaltungsfonds S

Unternehmenskennung (LEI-Code):
52990003VUM4KTGZW313

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

- ☐ 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: ___%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11% 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.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Vermögensverwaltungsfonds S (nachfolgend „Fonds“) hat einen überwiegenden Anteil seines Netto-Fondsvermögens (d.h. mindestens 51%) in Anlagen investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen und sozialen Merkmalen leisten.

Der Fonds hat diese ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlagen in Zielfonds gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden.

Während des Berichtszeitraumes hat der Fonds 11% Investitionen in nachhaltige Anlagen, im Sinne von Artikel 2 (17) der Verordnung EU 2019/2088 (folgend „SFDR“) oder im Sinne der Verordnung (EU) 2020/851 („EU Taxonomie“), angestrebt.

Der Fonds hat in der Referenzperiode keine Benchmark verwendet.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds hat für die Auswahl der Anlagen verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Eignung der Anlagen in Bezug auf den Beitrag der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beurteilen zu können. Die jeweils angewandten Indikatoren, samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung, sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

Indikatoren	Grenzwerte		FY 2024	FY 2023
Anlagen mit E/S Charakteristika				
SFDR-Klassifizierung der Zielfonds Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards	51 %	Zielfonds sind als Artikel 8 oder Artikel 9 Produkt gemäß SFDR qualifiziert. Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertet der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung. Sofern vorübergehend keine Daten von Zielfonds bzw. Drittanbietern verfügbar sind, wird der Portfoliomanager gemäß des Best Effort-Prinzips die notwendigen Informationen bzgl. der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von den investierten Zielfonds erheben.	97,16%	94,17%
Nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR	11%	EET EU SFDR Minimum or Planned Investments Sustainable Investments	27,47%	35,79%
Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonimie konform sind	3%	EET EU SFDR Minimum Or Planned Sustainable Investments Environmental	15,15%	15,88%
Mindestanteil sozial nachhaltigen Investitionen	1%	EET EU SFDR Minimum Or Planned Sustainable Investments Social	3,49%	4,91%

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Siehe oben.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Teilfonds war über die Anlage in Zielfonds, welche nachhaltige Investitionen beabsichtigen, teilweise in nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR angelegt.

Da der Teilfonds kein spezifisches nachhaltiges Ziel anstrebt hat und in Zielfonds mit unterschiedlichen nachhaltigen Zielsetzungen investieren kann (wie beispielsweise Klima- oder UN-SDG - bezogene Zielsetzungen), haben die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds zu einem ökologisch und/oder sozial nachhaltigem Ziel beigetragen.

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem ökologischen Ziel gemäß der EU-Taxonomie im Einklang stehen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses auf die relevanten Zielfonds berücksichtigte der Portfoliomanager, die aufsichtsrechtliche Anforderung des „Do not significant harm" (DNSH) Grundsatzes. Der DNSH-Test schließt demzufolge Zielfonds aus, die die Nachhaltigkeitspraktiken wesentlich beeinträchtigen. Dies wurde regelmäßig im Zielfonds Auswahlprozess erhoben.

Sofern Daten übergangsweise, nicht gänzlich verfügbar waren, hat der Portfoliomanager im Rahmen der Bewertung der nachhaltigen Investitionen gemäß des Best Effort-Prinzips die notwendigen Informationen von den investierten Zielfonds erhoben.

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses auf die Zielfonds, die (teilweise) nachhaltige Investition gem. Artikel 2 (17) SFDR aufwiesen, hat der Portfoliomanager überprüft, inwieweit der jeweilige Zielfondsmanager alle verpflichtenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen aus Tabelle 1 (gegebenenfalls nach Relevanz) sowie die relevanten Indikatoren aus Tabelle 2 und 3 in Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission zur Ergänzung der SFDR berücksichtigt hat. Zwecks Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen konnten die Zielfondsmanager zum Beispiel quantitative Schwellenwerte und/oder qualitative Werte, Ausschlusskriterien und/oder ggf. ein Engagement festlegen.

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:

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertete der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung. Sofern Daten übergangsweise nicht gänzlich verfügbar waren, hat der Portfoliomanager im Rahmen der Bewertung der nachhaltigen Investitionen gemäß des Best Effort- Prinzips die notwendigen Informationen von den investierten Zielfonds erhoben.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Nein, der Fonds hat, während des Berichtszeitraumes, die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIs) nicht berücksichtigt.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

#	Größte Investitionen	Sektor	%	Land
1	JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Act. Nom. I10 EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	9,71%	Luxemburg
2	GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	8,94%	Luxemburg
3	AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,88%	Luxemburg
4	UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,41%	Luxemburg
5	AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,12%	Luxemburg
6	JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,32%	Luxemburg

7	PIMCO Fds: G.In.S.-Gl.Bond ESG Regist.Acc.Shs Inst.EUR Hed.oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,21%	Irland
8	AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,88%	Luxemburg
9	UBS(Irl)ETF-M.US.ESG L.U.ETF Reg.Shs A USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,33%	Irland
10	abrdn I-E.Mkts SDG Corp.Bd Fd Act.Nom. I Acc Hgd EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,24%	Luxemburg
11	GS Euro Sustainable Credit Act. Nom. I EUR Cap. o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,11%	Luxemburg
12	JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,03%	Luxemburg
13	Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,78%	Luxemburg
14	Carmignac Ptf-Grandchildren Act. Nom. IW uhgd EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,62%	Luxemburg
15	JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Anteile C o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,62%	Luxemburg

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat einen überwiegenden Anteil seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen, investiert. Während der Berichtszeitraumes fand jedoch keine regelbasierte Aufteilung der Vermögensallokation gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 („SFDR RTS“ statt).

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte mindestens 51% seines Nettovermögens in Zielfonds, die mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale). Innerhalb dieser Kategorie qualifizierten sich mindestens 11% des Nettovermögens des Teilfonds als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR (#1A Nachhaltige Investitionen). Davon beträgt der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, 3% und der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen 1%.

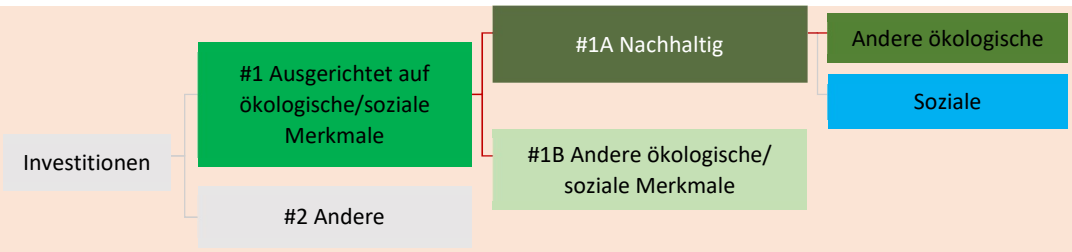
Der oben ausgewiesene Mindestanteil von 51% bezieht sich somit grundsätzlich auf die Nettovermögenswerte des Teilfonds, die in Zielfonds mit ESG-Merkmalen investiert sind, ohne hierbei die konkreten ESG-Mindestanteile der jeweiligen Zielfonds proportional anzurechnen. Dies gilt nicht für die nachhaltigen Investitionen, welche mindestens 11% des Nettovermögens des Teilfonds betragen.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen im Teilfonds wurde proportional zum Anteil der nachhaltigen Investitionen in den jeweils gehaltenen Zielfonds berechnet. Die gehaltenen Zielfonds berechnen den Anteil ihrer nachhaltigen Investitionen grundsätzlich über eine Vollanrechnung (d.h. 100%) der Investition in Emittenten bzw. Unternehmen. Bis zu 49 % der Investitionen erfüllen diese Merkmale nicht (#2 Andere Investitionen).

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemission



#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?

#	Sektor	Teilsektor	%
1	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	99,40%
2	SONSTIGE	Sonstige	0,60%

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

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

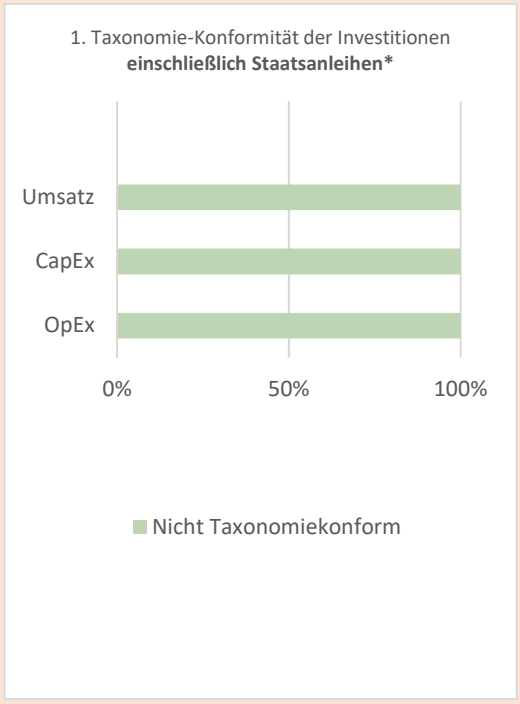
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

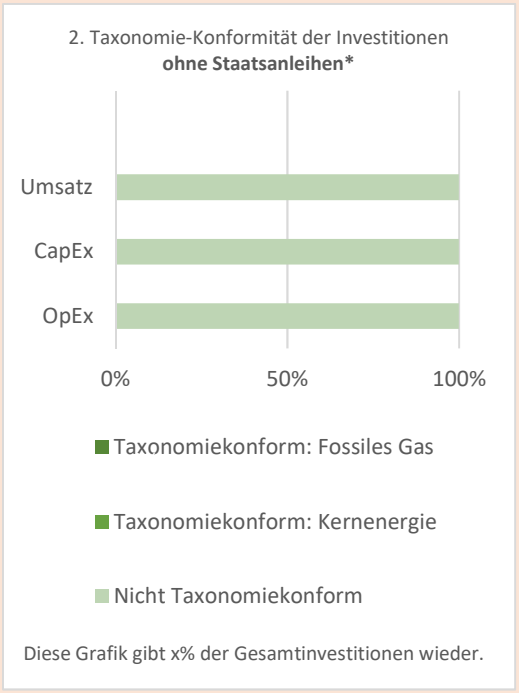
☒ Nein

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

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

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





*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?

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Fonds tätigte Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Berichtszeitraumes lag der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, 3%.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Während des Berichtszeitraumes lag der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen bei 1%.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ fielen Zielfonds, Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung, welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder nicht ausreichend Informationen zu einer angemessenen Beurteilung vorhanden waren.

Besondere Kriterien im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz waren für diese Art von Anlagen nicht vorgesehen.

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

Neben den gezielten Investitionen in ausgewählte Anlagen, die den einschlägigen ESG- & Nachhaltigkeitskriterien genügen und somit zu einer Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen, ist ein weiterführendes Engagement im Sinne von Proxy-Voting und / oder Shareholder-Engagement (bspw. Management Letter) nicht explizit Teil der ESG und / oder nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
  Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- ***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?***

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
  Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
  Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

ANHANG IV

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, 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:
Swiss World Invest - Vermögensverwaltungsfonds W

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900FYEAD6JE2DGD71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Vermögensverwaltungsfonds W (nachfolgend „Fonds“) hat einen überwiegenden Anteil seines Netto-Fondsvermögens (d.h. mindestens 51%) in Anlagen investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen und sozialen Merkmalen leisten.

Der Fonds hat diese ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlagen in Zielfonds gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden.

Während des Berichtszeitraumes hat der Fonds 11% Investitionen in nachhaltige Anlagen, im Sinne von Artikel 2 (17) der Verordnung EU 2019/2088 (folgend „SFDR“) oder im Sinne der Verordnung (EU) 2020/851 („EU Taxonomie“), angestrebt.

Der Fonds hat in der Referenzperiode keine Benchmark verwendet.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds hat für die Auswahl der Anlagen verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Eignung der Anlagen in Bezug auf den Beitrag der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beurteilen zu können. Die jeweils angewandten Indikatoren, samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung, sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

Indikatoren	Grenzwerte		FY 2024	FY 2023
Anlagen mit E/S Charakteristika				
SFDR-Klassifizierung der Zielfonds Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards	51 %	Zielfonds sind als Artikel 8 oder Artikel 9 Produkt gemäß SFDR qualifiziert. Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertet der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung. Sofern vorübergehend keine Daten von Zielfonds bzw. Drittanbietern verfügbar sind, wird der Portfoliomanager gemäß des Best Effort-Prinzips die notwendigen Informationen bzgl. der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von den investierten Zielfonds erheben.	98,46%	96,80%
Nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR	11%	EET EU SFDR Minimum or Planned Investments Sustainable Investments	24,68%	35,37%
Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonimie konform sind	3%	EET EU SFDR Minimum Or Planned Sustainable Investments Environmental	10,51%	12,90%
Mindestanteil sozial nachhaltigen Investitionen	1%	EET EU SFDR Minimum Or Planned Sustainable Investments Social	3,43%	4,92%

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Siehe oben.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Teilfonds war über die Anlage in Zielfonds, welche nachhaltige Investitionen beabsichtigen, teilweise in nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR angelegt.

Da der Teilfonds kein spezifisches nachhaltiges Ziel anstrebt hat und in Zielfonds mit unterschiedlichen nachhaltigen Zielsetzungen investieren kann (wie beispielsweise Klima- oder UN-SDG - bezogene Zielsetzungen), haben die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds zu einem ökologisch und/oder sozial nachhaltigem Ziel beigetragen.

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem ökologischen Ziel gemäß der EU-Taxonomie im Einklang stehen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses auf die relevanten Zielfonds berücksichtigte der Portfoliomanager, die aufsichtsrechtliche Anforderung des „Do not significant harm“ (DNSH) Grundsatzes. Der DNSH-Test schließt demzufolge Zielfonds aus, die die Nachhaltigkeitspraktiken wesentlich beeinträchtigen. Dies wurde regelmäßig im Zielfonds Auswahlprozess erhoben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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.

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses auf die Zielfonds, die (teilweise) nachhaltige Investition gem. Artikel 2 (17) SFDR aufwiesen, hat der Portfoliomanager überprüft, inwieweit der jeweilige Zielfondsmanager alle verpflichtenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen aus Tabelle 1 (gegebenenfalls nach Relevanz) sowie die relevanten Indikatoren aus Tabelle 2 und 3 in Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission zur Ergänzung der SFDR berücksichtigt hat. Zwecks Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen konnten die Zielfondsmanager zum Beispiel quantitative Schwellenwerte und/oder qualitative Werte, Ausschlusskriterien und/oder ggf. ein Engagement festlegen.

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:

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertete der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Nein, der Fonds hat, während des Berichtszeitraumes, die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIs) nicht berücksichtigt.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

#	Größte Investitionen	Sektor	%	Land
1	UBS(Irl)ETF-M.US.W.ESG L.U.ETF Reg.Shs A USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,34%	Irland
2	JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Act. Nom. I10 EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,23%	Luxemburg
3	JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,84%	Luxemburg
4	GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,71%	Luxemburg
5	AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,67%	Luxemburg
6	UBS(Irl)ETF-M.US.ESG L.U.ETF Reg.Shs A USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,12%	Irland
7	AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,03%	Luxemburg
8	JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,91%	Luxemburg

9	UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,15%	Luxemburg
10	Carmignac Ptf-Grandchildren Act. Nom. IW uhgd EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,09%	Luxemburg
11	Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,09%	Luxemburg
12	JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Anteile C o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,66%	Luxemburg
13	AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,45%	Luxemburg
14	BNP Par.InstiCa.EUR 3M Namens-Anteile I o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,21%	Luxemburg
15	JSS Inv.-JSS Sust.Eq.Gr.Planet Act. Nom. I10 EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,98%	Luxemburg

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat einen überwiegenden Anteil seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen, investiert. Während der Berichtszeitraumes fand jedoch keine regelbasierte Aufteilung der Vermögensallokation gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 („SFDR RTS“ statt).

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte mindestens 51% seines Nettovermögens in Zielfonds, die mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale). Innerhalb dieser Kategorie qualifizierten sich mindestens 11% des Nettovermögens des Teilfonds als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR (#1A Nachhaltige Investitionen). Davon beträgt der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, 3% und der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen 1%.

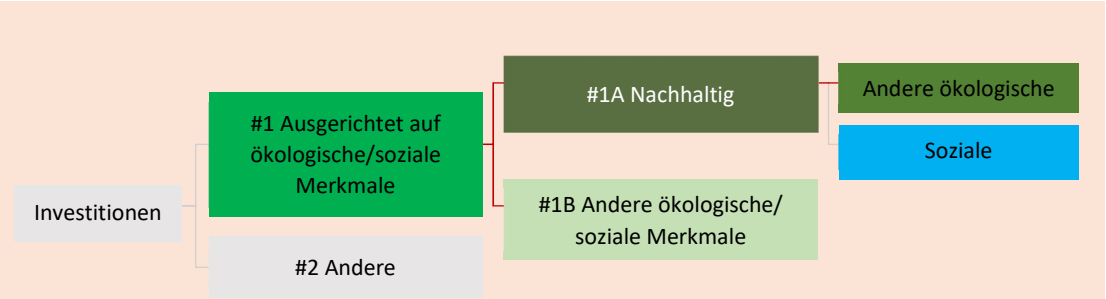
Der oben ausgewiesene Mindestanteil von 51% bezieht sich somit grundsätzlich auf die Nettovermögenswerte des Teilfonds, die in Zielfonds mit ESG-Merkmalen investiert sind, ohne hierbei die konkreten ESG-Mindestanteile der jeweiligen Zielfonds proportional anzurechnen. Dies gilt nicht für die nachhaltigen Investitionen, welche mindestens 11% des Nettovermögens des Teilfonds betragen.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen im Teilfonds wurde proportional zum Anteil der nachhaltigen Investitionen in den jeweils gehaltenen Zielfonds berechnet. Die gehaltenen Zielfonds berechnen den Anteil ihrer nachhaltigen Investitionen grundsätzlich über eine Vollanrechnung (d.h. 100%) der Investition in Emittenten bzw. Unternehmen. Bis zu 49 % der Investitionen erfüllen diese Merkmale nicht (#2 Andere Investitionen).

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

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

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



#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?

#	Sektor	Teilsektor	%
1	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	99,84%
2	SONSTIGE	Sonstige	0,16%

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

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

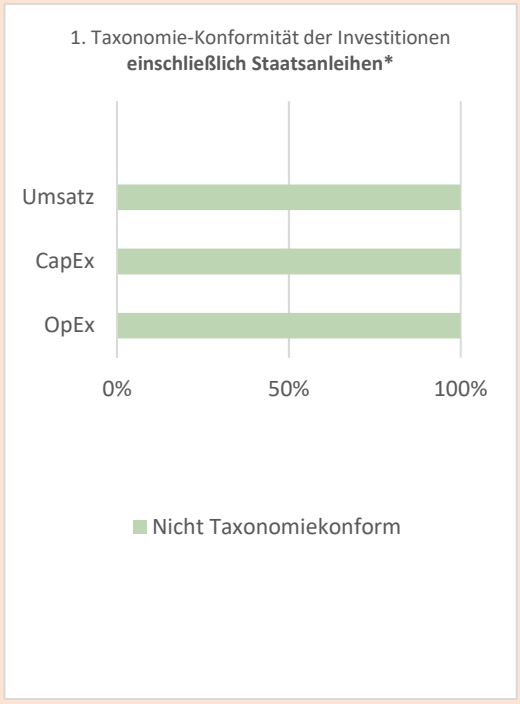
☒ Nein

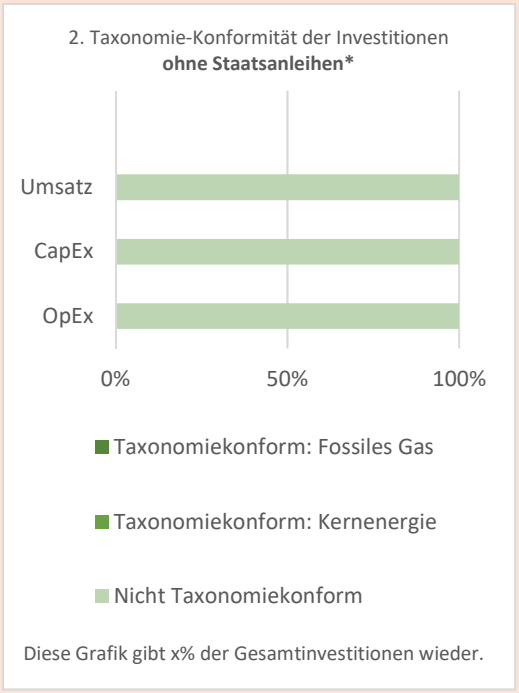
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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





*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?

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Fonds tätigte Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Berichtszeitraumes lag der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, 3%.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Während des Berichtszeitraumes lag der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen bei 1%.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ fielen Zielfonds, Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung, welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder nicht ausreichend Informationen zu einer angemessenen Beurteilung vorhanden waren.

Besondere Kriterien im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz waren für diese Art von Anlagen nicht vorgesehen.

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

Neben den gezielten Investitionen in ausgewählte Anlagen, die den einschlägigen ESG- & Nachhaltigkeitskriterien genügen und somit zu einer Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen, ist ein weiterführendes Engagement im Sinne von Proxy-Voting und / oder Shareholder-Engagement (bspw. Management Letter) nicht explizit Teil der ESG und / oder nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
  Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- ***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?***

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
  Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
  Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

ANHANG IV

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Name des Produkts:
Swiss World Invest - Vermögensverwaltungsfonds F

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900HMODWQBK5O2I17

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

- ☐ 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: ___%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11% 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.**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, 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.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Vermögensverwaltungsfonds S (nachfolgend „Fonds“) hat einen überwiegenden Anteil seines Netto-Fondsvermögens (d.h. mindestens 51%) in Anlagen investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen und sozialen Merkmalen leisten.

Der Fonds hat diese ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlagen in Zielfonds gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden.

Während des Berichtszeitraumes hat der Fonds 11% Investitionen in nachhaltige Anlagen, im Sinne von Artikel 2 (17) der Verordnung EU 2019/2088 (folgend „SFDR“) oder im Sinne der Verordnung (EU) 2020/851 („EU Taxonomie“), angestrebt.

Der Fonds hat in der Referenzperiode keine Benchmark verwendet.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds hat für die Auswahl der Anlagen verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Eignung der Anlagen in Bezug auf den Beitrag der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beurteilen zu können. Die jeweils angewandten Indikatoren, samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung, sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

Indikatoren	Grenzwerte		FY 2024	FY 2023
Anlagen mit E/S Charakteristika				
SFDR-Klassifizierung der Zielfonds Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards	51 %	Zielfonds sind als Artikel 8 oder Artikel 9 Produkt gemäß SFDR qualifiziert. Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertet der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung. Sofern vorübergehend keine Daten von Zielfonds bzw. Drittanbietern verfügbar sind, wird der Portfoliomanager gemäß des Best Effort-Prinzips die notwendigen Informationen bzgl. der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von den investierten Zielfonds erheben.	99,26%	98,94%
Nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR	11%	EET EU SFDR Minimum or Planned Investments Sustainable Investments	21,32%	31,73%
Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonimie konform sind	3%	EET EU SFDR Minimum Or Planned Sustainable Investments Environmental	4,05%	4,84%
Mindestanteil sozial nachhaltigen Investitionen	1%	EET EU SFDR Minimum Or Planned Sustainable Investments Social	3,61%	4,95%

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Siehe oben.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Teilfonds war über die Anlage in Zielfonds, welche nachhaltige Investitionen beabsichtigen, teilweise in nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR angelegt.

Da der Teilfonds kein spezifisches nachhaltiges Ziel anstrebt hat und in Zielfonds mit unterschiedlichen nachhaltigen Zielsetzungen investieren kann (wie beispielsweise Klima- oder UN-SDG - bezogene Zielsetzungen), haben die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds zu einem ökologisch und/oder sozial nachhaltigem Ziel beigetragen.

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem ökologischen Ziel gemäß der EU-Taxonomie im Einklang stehen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses auf die relevanten Zielfonds berücksichtigte der Portfoliomanager, die aufsichtsrechtliche Anforderung des „Do not significant harm" (DNSH) Grundsatzes. Der DNSH-Test schließt demzufolge Zielfonds aus, die die Nachhaltigkeitspraktiken wesentlich beeinträchtigen. Dies wurde regelmäßig im Zielfonds Auswahlprozess erhoben.

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses auf die Zielfonds, die (teilweise) nachhaltige Investition gem. Artikel 2 (17) SFDR aufwiesen, hat der Portfoliomanager überprüft, inwieweit der jeweilige Zielfondsmanager alle verpflichtenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen aus Tabelle 1 (gegebenenfalls nach Relevanz) sowie die relevanten Indikatoren aus Tabelle 2 und 3 in Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission zur Ergänzung der SFDR berücksichtigt hat. Zwecks Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen konnten die Zielfondsmanager zum Beispiel quantitative Schwellenwerte und/oder qualitative Werte, Ausschlusskriterien und/oder ggf. ein Engagement festlegen.

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:

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertete der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Nein, der Fonds hat, während des Berichtszeitraumes, die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIs) nicht berücksichtigt.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

#	Größte Investitionen	Sektor	%	Land
1	AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	9,92%	Luxemburg
2	UBS(Irl)ETF-M.US.ESG L.U.ETF Reg.Shs A USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	9,71%	Irland
3	UBS(Irl)ETF-M.US.W.ESG L.U.ETF Reg.Shs A USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	9,66%	Irland
4	JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	9,64%	Luxemburg
5	JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	8,32%	Luxemburg
6	Carmignac Ptf-Grandchildren Act. Nom. IW uhgd EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	7,06%	Luxemburg
7	Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,97%	Luxemburg
8	JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Anteile C o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,74%	Luxemburg
9	JSS Inv.-JSS Sust.Eq.Gr.Planet Act. Nom. I10 EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,87%	Luxemburg

10	Fed.Hermes IF-F.H.Gl.EM Equity Reg. Shares F Dis. USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,44%	Irland
11	UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,43%	Luxemburg
12	GSF-Emer. Mkts Equity ESG Ptf. Act. Nom. I USD Dis. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,36%	Luxemburg
13	JPM ICAV-Glbl.Res.enh.Idx.Eq. Reg.Shs JPETF USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,26%	Irland
14	UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Anteile A Acc. USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,92%	Luxemburg
15	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,65%	Irland

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat einen überwiegenden Anteil seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen, investiert. Während der Berichtszeitraumes fand jedoch keine regelbasierte Aufteilung der Vermögensallokation gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 („SFDR RTS“ statt).

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte mindestens 51% seines Nettovermögens in Zielfonds, die mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale). Innerhalb dieser Kategorie qualifizierten sich mindestens 11% des Nettovermögens des Teilfonds als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR (#1A Nachhaltige Investitionen). Davon beträgt der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, 3% und der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen 1%.

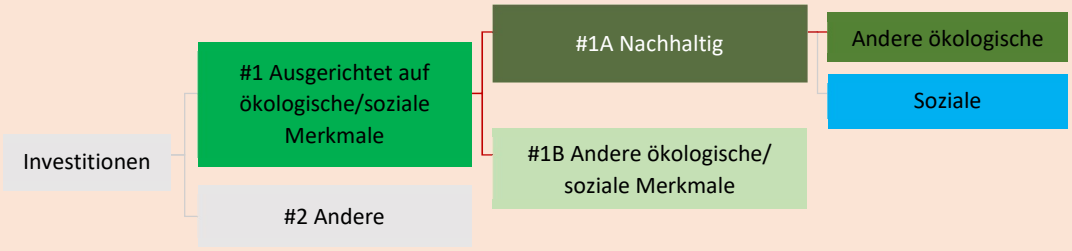
Der oben ausgewiesene Mindestanteil von 51% bezieht sich somit grundsätzlich auf die Nettovermögenswerte des Teilfonds, die in Zielfonds mit ESG-Merkmalen investiert sind, ohne hierbei die konkreten ESG-Mindestanteile der jeweiligen Zielfonds proportional anzurechnen. Dies gilt nicht für die nachhaltigen Investitionen, welche mindestens 11% des Nettovermögens des Teilfonds betragen.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen im Teilfonds wurde proportional zum Anteil der nachhaltigen Investitionen in den jeweils gehaltenen Zielfonds berechnet. Die gehaltenen Zielfonds berechnen den Anteil ihrer nachhaltigen Investitionen grundsätzlich über eine Vollanrechnung (d.h. 100%) der Investition in Emittenten bzw. Unternehmen. Bis zu 49 % der Investitionen erfüllen diese Merkmale nicht (#2 Andere Investitionen).

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

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

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



#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?

#	Sektor	Teilsektor	%
1	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	99,40%
2	SONSTIGE	Sonstige	0,60%

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

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

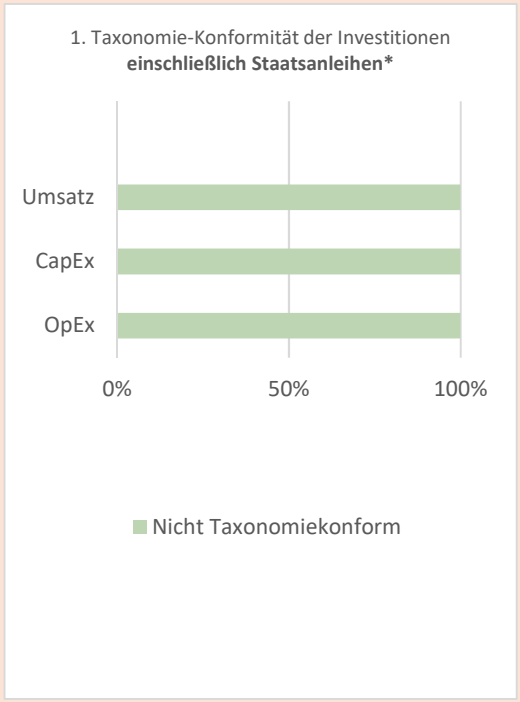
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

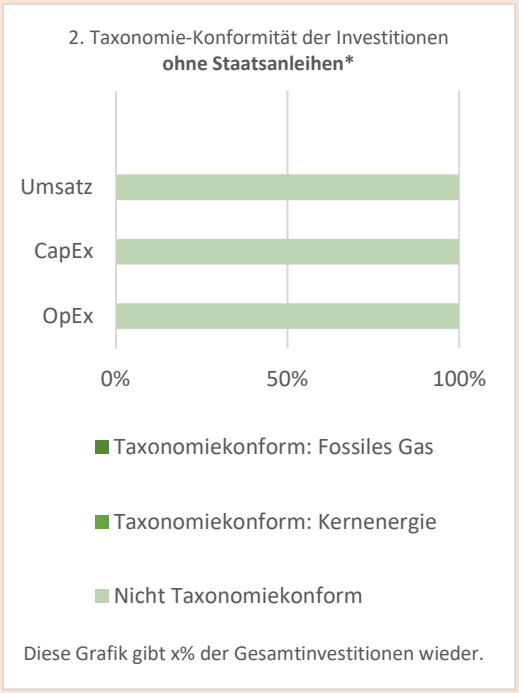
☒ Nein

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

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

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





*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?

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Fonds tätigte Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Berichtszeitraumes lag der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, 3%.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Während des Berichtszeitraumes lag der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen bei 1%.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ fielen Zielfonds, Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung, welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder nicht ausreichend Informationen zu einer angemessenen Beurteilung vorhanden waren.

Besondere Kriterien im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz waren für diese Art von Anlagen nicht vorgesehen.

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

Neben den gezielten Investitionen in ausgewählte Anlagen, die den einschlägigen ESG- & Nachhaltigkeitskriterien genügen und somit zu einer Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen, ist ein weiterführendes Engagement im Sinne von Proxy-Voting und / oder Shareholder-Engagement (bspw. Management Letter) nicht explizit Teil der ESG und / oder nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
  Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- ***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?***

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
  Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
  Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

ANHANG IV

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Name des Produkts:
Swiss World Invest - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900A53CLP5NCGQ587

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

- ☐ 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: ___%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11% 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.**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, 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.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Vermögensverwaltungsfonds S (nachfolgend „Fonds“) hat einen überwiegenden Anteil seines Netto-Fondsvermögens (d.h. mindestens 51%) in Anlagen investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen und sozialen Merkmalen leisten.

Der Fonds hat diese ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlagen in Zielfonds gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden.

Während des Berichtszeitraumes hat der Fonds 11% Investitionen in nachhaltige Anlagen, im Sinne von Artikel 2 (17) der Verordnung EU 2019/2088 (folgend „SFDR“) oder im Sinne der Verordnung (EU) 2020/851 („EU Taxonomie“), angestrebt.

Der Fonds hat in der Referenzperiode keine Benchmark verwendet.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds hat für die Auswahl der Anlagen verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Eignung der Anlagen in Bezug auf den Beitrag der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beurteilen zu können. Die jeweils angewandten Indikatoren, samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung, sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

Indikatoren	Grenzwerte		FY 2024	FY 2023
Anlagen mit E/S Charakteristika				
SFDR-Klassifizierung der Zielfonds Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards	51 %	Zielfonds sind als Artikel 8 oder Artikel 9 Produkt gemäß SFDR qualifiziert. Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertet der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung. Sofern vorübergehend keine Daten von Zielfonds bzw. Drittanbietern verfügbar sind, wird der Portfoliomanager gemäß des Best Effort-Prinzips die notwendigen Informationen bzgl. der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von den investierten Zielfonds erheben.	99,15%	97,10%
Nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR	11%	EET EU SFDR Minimum or Planned Investments Sustainable Investments	26,04%	35,38%
Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonimie konform sind	3%	EET EU SFDR Minimum Or Planned Sustainable Investments Environmental	11,87%	13,93%
Mindestanteil sozial nachhaltigen Investitionen	1%	EET EU SFDR Minimum Or Planned Sustainable Investments Social	3,47%	4,91%

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Siehe oben.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Teilfonds war über die Anlage in Zielfonds, welche nachhaltige Investitionen beabsichtigen, teilweise in nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR angelegt.

Da der Teilfonds kein spezifisches nachhaltiges Ziel anstrebt hat und in Zielfonds mit unterschiedlichen nachhaltigen Zielsetzungen investieren kann (wie beispielsweise Klima- oder UN-SDG - bezogene Zielsetzungen), haben die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds zu einem ökologisch und/oder sozial nachhaltigem Ziel beigetragen.

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem ökologischen Ziel gemäß der EU-Taxonomie im Einklang stehen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses auf die relevanten Zielfonds berücksichtigte der Portfoliomanager, die aufsichtsrechtliche Anforderung des „Do not significant harm" (DNSH) Grundsatzes. Der DNSH-Test schließt demzufolge Zielfonds aus, die die Nachhaltigkeitspraktiken wesentlich beeinträchtigen. Dies wurde regelmäßig im Zielfonds Auswahlprozess erhoben.

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses auf die Zielfonds, die (teilweise) nachhaltige Investition gem. Artikel 2 (17) SFDR aufwiesen, hat der Portfoliomanager überprüft, inwieweit der jeweilige Zielfondsmanager alle verpflichtenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen aus Tabelle 1 (gegebenenfalls nach Relevanz) sowie die relevanten Indikatoren aus Tabelle 2 und 3 in Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission zur Ergänzung der SFDR berücksichtigt hat. Zwecks Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen konnten die Zielfondsmanager zum Beispiel quantitative Schwellenwerte und/oder qualitative Werte, Ausschlusskriterien und/oder ggf. ein Engagement festlegen.

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:

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertete der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Nein, der Fonds hat, während des Berichtszeitraumes, die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIs) nicht berücksichtigt.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

#	Größte Investitionen	Sektor	%	Land
1	JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Act. Nom. I10 EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	7,22%	Luxemburg
2	GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,93%	Luxemburg
3	UBS(Irl)ETF-M.US.W.ESG L.U.ETF Reg.Shs A USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,57%	Irland
4	JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,48%	Luxemburg
5	AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,38%	Luxemburg
6	AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,34%	Luxemburg
7	UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,06%	Luxemburg

8	UBS(Irl)ETF-M.US.ESG L.U.ETF Reg.Shs A USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,65%	Irland
9	JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Anteile C o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,04%	Luxemburg
10	AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,97%	Luxemburg
11	Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,87%	Luxemburg
12	Carmignac Ptf-Grandchildren Act. Nom. IW uhgd EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,84%	Luxemburg
13	JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,73%	Luxemburg
14	PIMCO Fds: G.In.S.-Gl.Bond ESG Regist.Acc.Shs Inst.EUR Hed.oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,13%	Irland
15	abrdn I-E.Mkts SDG Corp.Bd Fd Act.Nom. I Acc Hgd EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,42%	Luxemburg

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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat einen überwiegenden Anteil seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen, investiert. Während der Berichtszeitraumes fand jedoch keine regelbasierte Aufteilung der Vermögensallokation gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 („SFDR RTS“ statt).

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

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

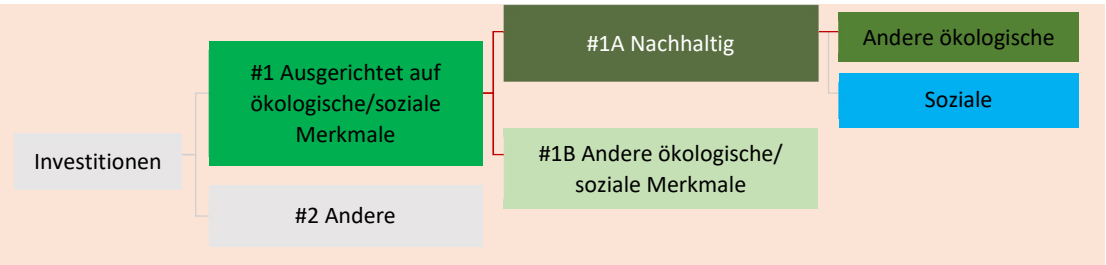
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte mindestens 51% seines Nettovermögens in Zielfonds, die mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale). Innerhalb dieser Kategorie qualifizierten sich mindestens 11% des Nettovermögens des Teilfonds als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR (#1A Nachhaltige Investitionen). Davon beträgt der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, 3% und der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen 1%.

Der oben ausgewiesene Mindestanteil von 51% bezieht sich somit grundsätzlich auf die Nettovermögenswerte des Teilfonds, die in Zielfonds mit ESG-Merkmalen investiert sind, ohne hierbei die konkreten ESG-Mindestanteile der jeweiligen Zielfonds proportional anzurechnen. Dies gilt nicht für die nachhaltigen Investitionen, welche mindestens 11% des Nettovermögens des Teilfonds betragen.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen im Teilfonds wurde proportional zum Anteil der nachhaltigen Investitionen in den jeweils gehaltenen Zielfonds berechnet. Die gehaltenen Zielfonds berechnen den Anteil ihrer nachhaltigen Investitionen grundsätzlich über eine Vollanrechnung (d.h. 100%) der Investition in Emittenten bzw. Unternehmen. Bis zu 49 % der Investitionen erfüllen diese Merkmale nicht (#2 Andere Investitionen).



#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?

#	Sektor	Teilsektor	%
1	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	100,0%
2	SONSTIGE	Sonstige	0%

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

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

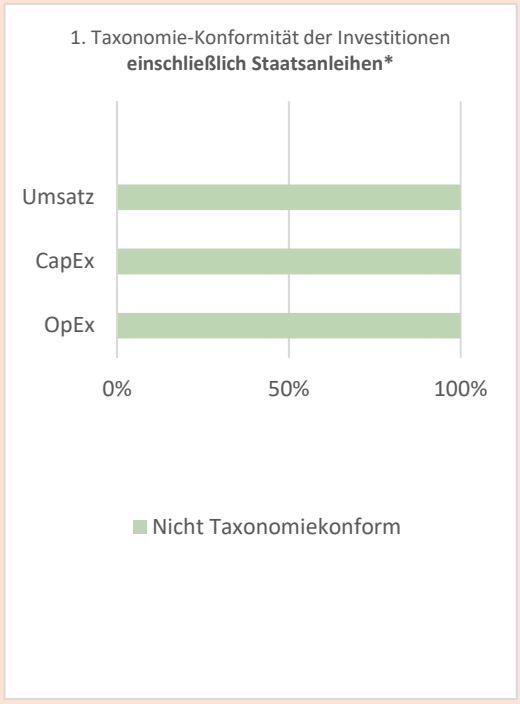
☐ Ja:
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

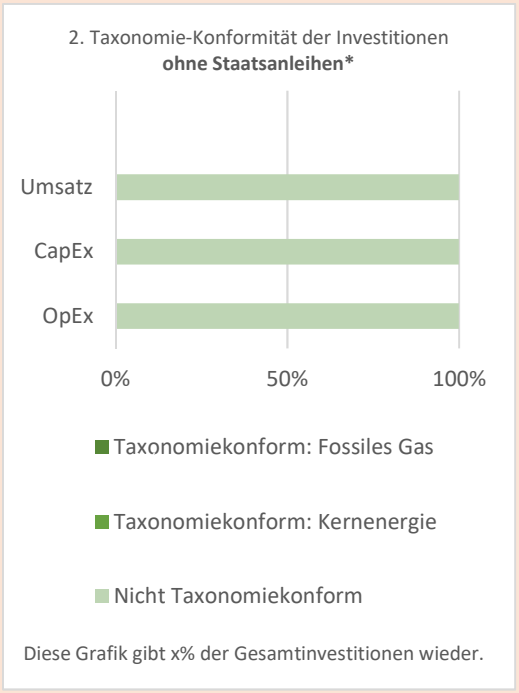
☒ Nein

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

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

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





*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?

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Fonds tätigte Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Berichtszeitraumes lag der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, 3%.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Während des Berichtszeitraumes lag der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen bei 1%.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ fielen Zielfonds, Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung, welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder nicht ausreichend Informationen zu einer angemessenen Beurteilung vorhanden waren.

Besondere Kriterien im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz waren für diese Art von Anlagen nicht vorgesehen.

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

Neben den gezielten Investitionen in ausgewählte Anlagen, die den einschlägigen ESG- & Nachhaltigkeitskriterien genügen und somit zu einer Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen, ist ein weiterführendes Engagement im Sinne von Proxy-Voting und / oder Shareholder-Engagement (bspw. Management Letter) nicht explizit Teil der ESG und / oder nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
  Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- ***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?***

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
  Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
  Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.