

# Champion Ethical Equity Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

(Umbrella-Konstruktion)

## Geprüfter Jahresbericht

per 31. Dezember 2022

Asset Manager:

  
Q U O R U S

Anlageberater:

  
NEUE BANK  
LIECHTENSTEINER PRIVATBANK

Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis .....	2
Verwaltung und Organe .....	3
Tätigkeitsbericht .....	4
Champion Ethical Equity Fund – Global .....	13
Champion Ethical Equity Fund – Europe .....	15
Champion Ethical Equity Fund – USA .....	17
Champion Ethical Equity Fund – Switzerland .....	19
Konsolidierung .....	21
Verwendung des Erfolgs .....	23
Veränderung des Nettofondsvermögens .....	24
Anzahl Anteile im Umlauf .....	25
Kennzahlen.....	27
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	31
Ergänzende Angaben.....	49
Weitere Angaben .....	61
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....	63
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....	66
Informationen über das Nachhaltige Anlageziel .....	69

# Verwaltung und Organe

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>		IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Verwaltungsrat</b>		Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
<b>Geschäftsleitung</b>		Luis Ott Alexander Wymann Michael Oerhy
<b>Domizil und Administration</b>		IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Asset Manager, Vertriebsstelle und Promoter</b>	Teilfonds:	<b>Champion Ethical Equity – Global</b> <b>Champion Ethical Equity – Europe</b> <b>Champion Ethical Equity – USA</b> <b>Champion Ethical Equity - Switzerland</b>  Quorus Vermögensverwaltung AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Anlageberater, Vertriebsstelle und Verwahrstelle</b>	Teilfonds:	<b>Champion Ethical Equity – Global</b> <b>Champion Ethical Equity – Europe</b> <b>Champion Ethical Equity – USA</b> <b>Champion Ethical Equity - Switzerland</b>  NEUE BANK AG Marktgass 20 FL-9490 Vaduz
<b>Wirtschaftsprüfer</b>		Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

# Tätigkeitsbericht

## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des  
**Champion Ethical Equity Fund** vorlegen zu dürfen.

### Champion Ethical Equity Fund – Global

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF- ist seit dem 31. Dezember 2021 von CHF 205.04 auf CHF 153.31 gesunken und reduzierte sich somit um 25.23%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 212.18 auf EUR 166.40 gesunken und reduzierte sich somit um 21.58%.

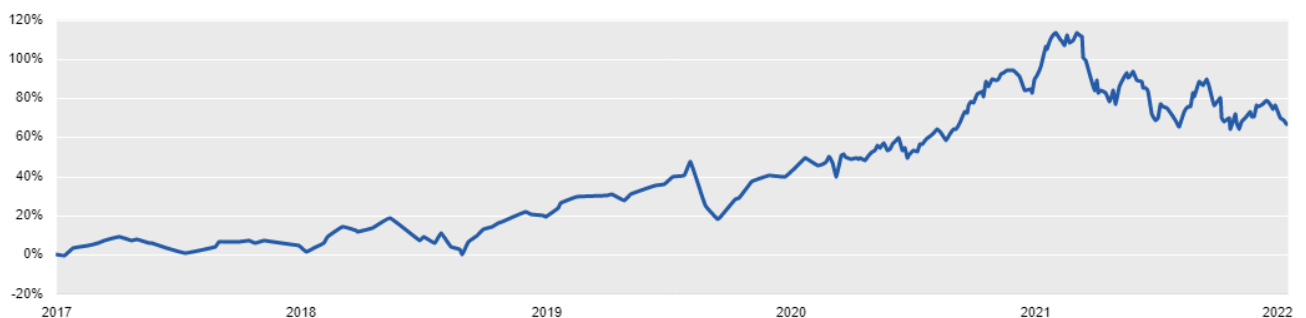
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD- ist seit dem 31. Dezember 2021 von USD 225.63 auf USD 166.21 gesunken und reduzierte sich somit um 26.34%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den Champion Ethical Equity Fund - Global auf USD 26.9 Mio. und es befanden sich 67'689.502 Anteile der Anteilsklasse -CHF-, 28'549.378 Anteile der Anteilsklasse -EUR- und 63'606 Anteile der Anteilsklasse -USD- im Umlauf.

### Performance Chart -CHF-



### Performance Chart -EUR-



# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Performance Chart -USD-



## Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Eli Lilly & Co.	5.25 %
NVIDIA Corp.	4.61 %
Novo Nordisk -B-	4.52 %
Deere & Co	4.27 %
Microsoft Corp.	4.27 %
Wolters Kluwer N.V.	3.58 %
ASML Holding	3.53 %
Old Dominion Freight Line	3.49 %
Sartorius	3.43 %
Tractor Supply	3.42 %
<b>Total</b>	<b>40.37 %</b>

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Ritchie Brothers Auctioneers Rg	CA	Baugewerbe & Baumaterial	3.11%
2 Unitedhealth Group	US	Gesundheits.- & Sozialwesen	3.10%
3 Automatic Data Processing	US	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	3.08%
4 Trane Tech Rg	IE	Maschinen & Apparate	3.06%
5 WW Grainger	US	Elektrische Geräte & Komponenten	3.06%
6 Merck KGaA	DE	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	3.02%
7 NIBE Industrier Rg	SE	Maschinen & Apparate	3.00%
8 Kesko -B-	FI	Detailhandel, Warenhäuser	2.99%
9 Estee Lauder -A-	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	2.98%
10 Verbund AG	AT	Energie & Wasserversorgung	2.97%

## Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Adobe Inc.	US	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	-3.63%
2 Fortescue Metals	AU	Edelmetalle & Edelsteine	-3.52%
3 Itochu Corp.	JP	Diverse Handelsfirmen	-3.34%
4 Zoetis -A-	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-3.22%
5 Intuit Corp	US	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	-3.15%
6 Pool Rg	US	Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	-3.10%
7 Sherwin-Williams Co	US	Baugewerbe & Baumaterial	-3.07%
8 Estee Lauder -A-	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-2.94%
9 Apple Inc.	US	Computer/Hardware	-2.92%
10 American Tower	US	Immobilien	-2.86%

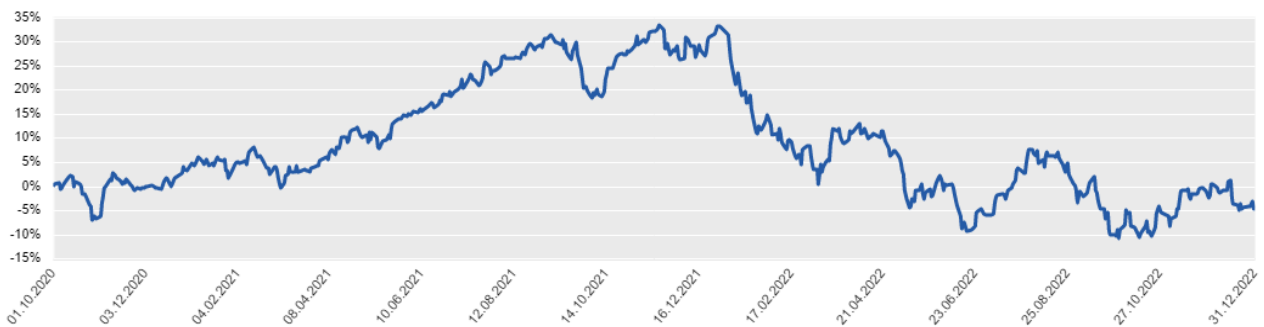
# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Champion Ethical Equity Fund – Europe

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 132.73 auf EUR 95.23 gesunken und reduzierte sich somit um 28.25%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den Champion Ethical Equity Fund - Europe auf EUR 14,7 Mio. und es befanden sich 154'308 Anteile der Anteilsklasse -EUR- im Umlauf.

## Performance Chart



## Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Novo Nordisk -B-	5.55%
Hermes International SA	4.77%
Wolters Kluwer N.V.	4.42%
Ferguson PLC Rg	4.08%
DSV	4.05%
IMCD N.V. Rg	3.92%
NIBE Industrier Rg	3.90%
Ashtead Group	3.81%
ASML Holding	3.80%
Merck KGaA	3.73%
<b>Total</b>	<b>42.02%</b>

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Sika	CH	Chemie	4.24%
2 Safestore Holdings Rg	GB	Diverse Dienstleistungen	4.19%
3 Verbund AG	AT	Energie & Wasserversorgung	4.14%
4 EDP Renovaveis	ES	Umwelt & Recycling	4.12%
5 Arcadis Rg	NL	Baugewerbe & Baumaterial	4.08%
6 L'Oreal SA	FR	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	4.07%
7 Croda International	GB	Chemie	4.05%
8 Fortnox Rg	SE	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	4.04%
9 Kesko -B-	FI	Detailhandel, Warenhäuser	4.03%
10 Deutsche Börse AG	DE	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	4.02%

## Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Acciona	ES	Baugewerbe & Baumaterial	-4.52%
2 Carl Zeiss Meditec AG	DE	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-4.07%
3 Elisa Corporation Rg	FI	Telekommunikation	-4.05%
4 Kühne + Nagel International AG	CH	Verkehr & Transport	-3.66%
5 Ampifon Rg	IT	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-3.62%
6 Coloplast -B-	DK	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-3.60%
7 Neste Oil	FI	Erdöl/-gas	-3.47%
8 Givaudan SA	CH	Chemie	-3.40%
9 Howden Joinery Group	GB	Diverse Investitionsgüter	-3.28%
10 Partners Group Holding	CH	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-3.24%



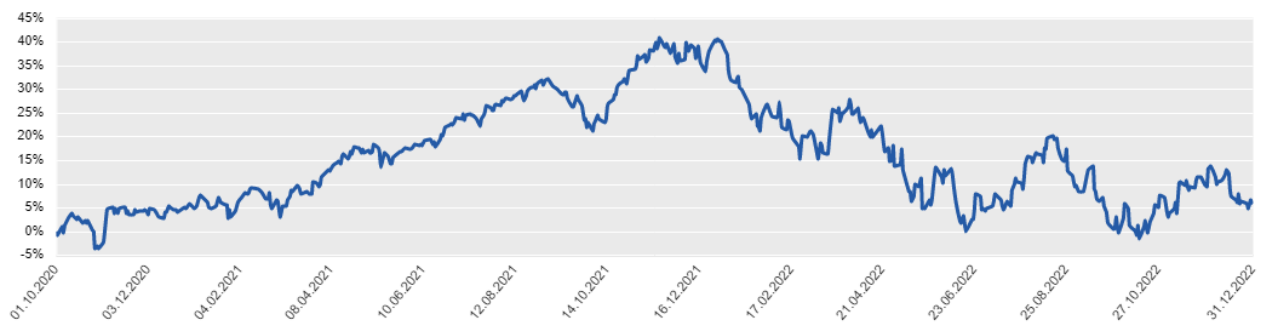
# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Champion Ethical Equity Fund – USA

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD- ist seit dem 31. Dezember 2021 von USD 140.00 auf USD 105.93 gesunken und reduzierte sich somit um 24.33%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den Champion Ethical Equity Fund - USA auf USD 18.2 Mio. und es befanden sich 171'662.907 Anteile der Anteilsklasse -USD- im Umlauf.

## Performance Chart



## Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Deere & Co	5.24%
Eli Lilly & Co.	5.15%
Trane Tech Rg	5.03%
Tractor Supply	4.73%
Marsh & McLennan	4.49%
WW Grainger	4.41%
Automatic Data Processing	4.19%
Old Dominion Freight Line	4.17%
Intuit Corp	4.03%
Lam Research Corp	3.95%
<b>Total</b>	<b>45.40%</b>

## Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

### Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Estee Lauder -A-	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	3.57%
2 Applied Materials Inc.	US	Elektronik & Halbleiter	3.56%
3 WW Grainger	US	Elektrische Geräte & Komponenten	3.51%
4 Ritchie Brothers Auctioneers Rg	CA	Baugewerbe & Baumaterial	3.50%
5 Sherwin-Williams Co	US	Baugewerbe & Baumaterial	3.50%
6 Automatic Data Processing	US	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	3.50%
7 Accenture	IE	Diverse Dienstleistungen	3.50%
8 Old Dominion Freight Line	US	Verkehr & Transport	3.50%
9 Apple Inc.	US	Computer/Hardware	3.49%
10 Resmed	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	3.49%

### Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Robert Half international Rg	US	Computer & Netzwerkausrüster	-4.15%
2 Adobe Inc.	US	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	-4.10%
3 MasterCard Inc -A-	US	Banken & andere Kreditinstitute	-4.05%
4 Fastenal Co	US	Maschinen & Apparate	-3.88%
5 Texas Instruments	US	Elektronik & Halbleiter	-3.84%
6 S&P Global	US	Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	-3.82%
7 Ball	US	Verpackungsindustrie	-3.79%
8 Sherwin-Williams Co	US	Baugewerbe & Baumaterial	-3.63%
9 Estee Lauder -A-	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-3.48%
10 Apple Inc.	US	Computer/Hardware	-3.45%

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Champion Ethical Equity Fund – Switzerland

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF- ist seit der Liberierung am 05. September 2022 von CHF 100.00 auf CHF 100.79 gestiegen und erhöhte sich somit um 0.79%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den Champion Ethical Equity Fund - Switzerland auf CHF 7.9 Mio. und es befanden sich 78'849 Anteile der Anteilsklasse -CHF- im Umlauf.

## Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Swissquote Group Holding SA	4.66%
BELIMO Holding Rg	4.43%
Logitech International SA	4.40%
Bachem Holding AG	4.40%
Inficon Holding AG	4.37%
VAT Group	4.10%
Galenica Sante	4.05%
ABB Rg	3.89%
Zurich Insurance Group AG	3.87%
Sika	3.80%
<b>Total</b>	<b>41.98%</b>

## Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

### Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Swiss Life Holding	CH	Versicherungen	4.16%
2 Kühne + Nagel International AG	CH	Verkehr & Transport	4.16%
3 Zurich Insurance Group AG	CH	Versicherungen	4.15%
4 Lonza Group AG	CH	Chemie	4.14%
5 ABB Rg	CH	Elektrische Geräte & Komponenten	4.14%
6 Sonova Holding AG	CH	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	4.14%
7 Geberit AG	CH	Baugewerbe & Baumaterial	4.14%
8 Givaudan SA	CH	Chemie	4.14%
9 Barry Callebaut AG	CH	Nahrungsmittel & Softdrinks	4.14%
10 Galenica Sante	CH	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	4.14%

### Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Daetwyler Holding AG	CH	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-3.20%
2 INTERROLL HOLDING AG	CH	Maschinen & Apparate	-3.14%
3 Accelleron Industries Rg	CH	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-0.11%
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

# Champion Ethical Equity Fund – Global

## Vermögensrechnung

	31. Dezember 2022 USD	31. Dezember 2021 USD
Bankguthaben auf Sicht	836'272.80	1'526'217.54
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	26'128'557.52	33'662'598.67
Derivate Finanzinstrumente	-26'062.09	-71'423.37
Sonstige Vermögenswerte	7'497.09	3'278.41
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>26'946'265.32</b>	<b>35'120'671.25</b>
Verbindlichkeiten	-76'267.36	-116'714.93
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>26'869'997.96</b>	<b>35'003'956.32</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

# Champion Ethical Equity Fund – Global

## Erfolgsrechnung

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Aktien	311'885.27	456'163.23
Ertrag Bankguthaben	15'564.78	-12.81
Sonstige Erträge	3'506.36	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	538.19	5'638.79
<b>Total Ertrag</b>	<b>331'494.60</b>	<b>461'789.21</b>
<b>Aufwand</b>		
Verwaltungsgebühr	193'826.82	369'819.44
Verwahrstellengebühr	34'004.70	0.00
Revisionsaufwand	10'333.76	11'089.45
Passivzinsen	498.17	395.72
Sonstige Aufwendungen	65'896.27	15'209.49
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	1'601.83	14'442.62
<b>Total Aufwand</b>	<b>306'161.55</b>	<b>410'956.72</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>25'333.05</b>	<b>50'832.49</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-364'061.85	7'385'236.23
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-338'728.80</b>	<b>7'436'068.72</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-9'119'032.97	300'719.54
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-9'457'761.77</b>	<b>7'736'788.24</b>

# Champion Ethical Equity Fund – Europe

## Vermögensrechnung

	31. Dezember 2022 EUR	31. Dezember 2021 EUR
Bankguthaben auf Sicht	971'468.57	917'429.71
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	13'730'509.63	15'701'270.42
Derivate Finanzinstrumente	29'248.08	-212.29
Sonstige Vermögenswerte	5'265.49	4'055.51
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>14'736'491.77</b>	<b>16'622'543.35</b>
Verbindlichkeiten	-41'794.09	-48'706.04
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>14'694'697.68</b>	<b>16'573'837.31</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

# Champion Ethical Equity Fund – Europe

## Erfolgsrechnung

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
	EUR	EUR
<b>Ertrag</b>		
Aktien	140'014.53	164'168.22
Ertrag Bankguthaben	945.31	0.00
Sonstige Erträge	598.96	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-5'650.42	-1'338.96
<b>Total Ertrag</b>	<b>135'908.38</b>	<b>162'829.26</b>
<b>Aufwand</b>		
Verwaltungsgebühr	91'562.06	146'153.92
Verwahrstellengebühr	16'063.52	0.00
Revisionsaufwand	9'833.99	9'359.92
Passivzinsen	0.00	53.96
Sonstige Aufwendungen	44'982.56	13'112.99
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-1'954.94	824.31
<b>Total Aufwand</b>	<b>160'487.19</b>	<b>169'505.10</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-24'578.81</b>	<b>-6'675.84</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'457'583.49	1'131'532.77
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-1'482'162.30</b>	<b>1'124'856.93</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-3'589'320.66	2'341'709.86
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-5'071'482.96</b>	<b>3'466'566.79</b>



# Champion Ethical Equity Fund – USA

## Vermögensrechnung

	31. Dezember 2022 USD	31. Dezember 2021 USD
Bankguthaben auf Sicht	922'566.73	1'368'272.61
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	17'304'393.06	22'746'772.49
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	8'763.49	9'981.31
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>18'235'723.28</b>	<b>24'125'026.41</b>
Verbindlichkeiten	-50'676.29	-70'490.56
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>18'185'046.99</b>	<b>24'054'535.85</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

# Champion Ethical Equity Fund – USA

## Erfolgsrechnung

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Aktien	152'942.45	126'268.23
Ertrag Bankguthaben	6'248.75	0.00
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-7'157.30	-20'345.05
<b>Total Ertrag</b>	<b>152'033.90</b>	<b>105'923.18</b>
<b>Aufwand</b>		
Verwaltungsgebühr	127'281.20	210'379.88
Verwahrstellengebühr	22'330.04	0.00
Revisionsaufwand	10'333.77	11'089.09
Passivzinsen	0.36	0.00
Sonstige Aufwendungen	54'443.89	15'618.97
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-7'795.45	-7'613.58
<b>Total Aufwand</b>	<b>206'593.81</b>	<b>229'474.36</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-54'559.91</b>	<b>-123'551.18</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'369'513.02	1'876'215.56
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-1'424'072.93</b>	<b>1'752'664.38</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-4'481'214.82	3'727'030.60
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-5'905'287.75</b>	<b>5'479'694.98</b>

# Champion Ethical Equity Fund – Switzerland

## Vermögensrechnung

31. Dezember 2022  
CHF

Bankguthaben auf Sicht	478'014.01
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	7'484'506.22
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	6'699.36
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>7'969'219.59</b>
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-21'887.31
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>7'947'332.28</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

# Champion Ethical Equity Fund – Switzerland

## Erfolgsrechnung

05.09.2022 - 31.12.2022

CHF

### Ertrag

Aktien	3'493.90
Ertrag Bankguthaben	23.90
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-1'455.16

### Total Ertrag

**2'062.64**

### Aufwand

Verwaltungsgebühr	13'968.96
Verwahrstellengebühr	2'450.70
Revisionsaufwand	9'378.90
Passivzinsen	0.15
Sonstige Aufwendungen	15'998.55
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-243.50

### Total Aufwand

**41'553.76**

### Nettoertrag

**-39'491.12**

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-77'559.41
--	------------

### Realisierter Erfolg

**-117'050.53**

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	208'987.34
--	------------

### Gesamterfolg

**91'936.81**

# Konsolidierung

## Vermögensrechnung

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
	USD	USD
Bankguthaben auf Sicht	3'313'744.77	3'937'928.83
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	66'197'298.12	74'267'211.07
Derivate Finanzinstrumente	5'188.02	-71'664.82
Sonstige Vermögenswerte	29'131.40	17'872.25
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>69'545'362.31</b>	<b>78'151'347.34</b>
Verbindlichkeiten	-195'268.18	-242'601.30
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>69'350'094.13</b>	<b>77'908'746.03</b>

# Konsolidierung

## Erfolgsrechnung

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Aktien	618'204.66	769'148.19
Ertrag Bankguthaben	22'849.39	-12.81
Sonstige Erträge	4'146.32	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-14'229.96	-16'229.13
<b>Total Ertrag</b>	<b>630'970.41</b>	<b>752'906.25</b>
<b>Aufwand</b>		
Verwaltungsgebühr	434'043.98	746'427.48
Verwahrstellengebühr	76'148.07	0.00
Revisionsaufwand	41'317.30	32'824.05
Passivzinsen	498.69	457.09
Sonstige Aufwendungen	185'703.12	45'742.52
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-8'545.70	7'766.57
<b>Total Aufwand</b>	<b>729'165.46</b>	<b>833'217.71</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-98'195.05</b>	<b>-80'311.46</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-3'374'805.18	10'548'400.59
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-3'473'000.23</b>	<b>10'468'089.13</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-17'209'251.85	6'691'093.83
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-20'682'252.08</b>	<b>17'159'182.96</b>

# Verwendung des Erfolgs

01.01.2022 - 31.12.2022

USD

<b>Nettoertrag des Rechnungsjahres</b>	<b>-98'195.05</b>
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-98'195.05
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-98'195.05
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>

# Veränderung des Nettofondsvermögens

	Champion Ethical Equity Fund - Global 01.01.2022 - 31.12.2022	Champion Ethical Equity Fund - Europe 01.01.2022 - 31.12.2022
	USD	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	35'003'956.32	16'573'837.31
Saldo aus dem Anteilsverkehr	1'323'803.41	3'192'343.33
Gesamterfolg	-9'457'761.77	-5'071'482.96
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>26'869'997.96</b>	<b>14'694'697.68</b>

	Champion Ethical Equity Fund - USA 01.01.2022 - 31.12.2022	Champion Ethical Equity Fund - Switzerland 05.09.2022 - 31.12.2022
	USD	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	24'054'535.85	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	35'798.89	7'855'395.47
Gesamterfolg	-5'905'287.75	91'936.81
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>18'185'046.99</b>	<b>7'947'332.28</b>



# Anzahl Anteile im Umlauf

## Champion Ethical Equity Fund - Global -CHF-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	60'841.195
Neu ausgegebene Anteile	12'494.307
Zurückgenommene Anteile	-5'646.000
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>67'689.502</b>

---

## Champion Ethical Equity Fund - Global -EUR-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	28'177.386
Neu ausgegebene Anteile	6'610.277
Zurückgenommene Anteile	-6'238.285
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>28'549.378</b>

---

## Champion Ethical Equity Fund - Global -USD-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	64'309
Neu ausgegebene Anteile	4'997
Zurückgenommene Anteile	-5'700
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>63'606</b>

---

## Champion Ethical Equity Fund - Europe -EUR-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	124'867
Neu ausgegebene Anteile	46'444
Zurückgenommene Anteile	-17'003
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>154'308</b>

---

## Champion Ethical Equity Fund - USA -USD-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	171'817.907
Neu ausgegebene Anteile	30'615.000
Zurückgenommene Anteile	-30'770.000
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>171'662.907</b>

---

# Anzahl Anteile im Umlauf

**Champion Ethical Equity Fund - Switzerland -CHF-**

**05.09.2022 - 31.12.2022**

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0
Neu ausgegebene Anteile	80'150
Zurückgenommene Anteile	-1'301
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>78'849</b>

---

# Kennzahlen

<b>Champion Ethical Equity Fund - Global</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nettofondsvermögen in USD	26'869'997.96	35'003'956.32	28'415'663.78
Transaktionskosten in USD	30'356.83	45'415.80	58'619.81

<b>Champion Ethical Equity Fund - Global -CHF-</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nettofondsvermögen in CHF	10'377'519.47	12'475'174.05	9'896'155.46
Ausstehende Anteile	67'689.502	60'841.195	64'211.501
Inventarwert pro Anteil in CHF	153.31	205.04	154.12
Performance in %	-25.23	33.04	11.81
Performance in % seit Liberierung am 17.01.2017	53.31	105.04	54.12
OGC/TER 1 in %	1.06	1.23	1.22

<b>Champion Ethical Equity Fund - Global -EUR-</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nettofondsvermögen in EUR	4'750'591.92	5'978'615.61	4'228'726.14
Ausstehende Anteile	28'549.378	28'177.386	27'675.731
Inventarwert pro Anteil in EUR	166.40	212.18	152.80
Performance in %	-21.58	38.86	12.33
Performance in % seit Liberierung am 17.01.2017	66.40	112.18	52.80
OGC/TER 1 in %	1.06	1.23	1.29

<b>Champion Ethical Equity Fund - Global -USD-</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nettofondsvermögen in USD	10'571'648.12	14'510'243.46	12'046'436.90
Ausstehende Anteile	63'606	64'309	68'917
Inventarwert pro Anteil in USD	166.21	225.63	174.80
Performance in %	-26.34	29.08	22.51
Performance in % seit Liberierung am 17.01.2017	66.21	125.63	74.80
OGC/TER 1 in %	1.07	1.24	1.31

## Rechtliche Hinweise

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt

### OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse der Zielfonds, zusammen.

# Kennzahlen

<b>Champion Ethical Equity Fund - Europe</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nettofondsvermögen in EUR	14'694'697.68	16'573'837.31	10'424'288.58
Transaktionskosten in EUR	28'814.36	44'069.89	41'310.22

---

<b>Champion Ethical Equity Fund - Europe -EUR-</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nettofondsvermögen in EUR	14'694'697.68	16'573'837.31	10'424'288.58
Ausstehende Anteile	154'308	124'867	100'925
Inventarwert pro Anteil in EUR	95.23	132.73	103.29
Performance in %	-28.25	28.50	3.29
Performance in % seit Liberierung am 01.10.2020	-4.77	32.73	3.29
OGC/TER 1 in %	1.15	1.29	1.43

---

## Rechtliche Hinweise

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt

### OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

# Kennzahlen

<b>Champion Ethical Equity Fund - USA</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nettofondsvermögen in USD	18'185'046.99	24'054'535.85	15'094'298.45
Transaktionskosten in USD	12'743.33	21'365.27	24'554.02

---

<b>Champion Ethical Equity Fund - USA -USD-</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nettofondsvermögen in USD	18'185'046.99	24'054'535.85	15'094'298.45
Ausstehende Anteile	171'662.907	171'817.907	142'786
Inventarwert pro Anteil in USD	105.93	140.00	105.71
Performance in %	-24.33	32.43	5.71
Performance in % seit Liberierung am 01.10.2020	5.93	40.00	5.71
OGC/TER 1 in %	1.10	1.26	1.37

---

## Rechtliche Hinweise

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt

## OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

# Kennzahlen

## Champion Ethical Equity Fund - Switzerland

31.12.2022

Nettofondsvermögen in CHF	7'947'332.28
Transaktionskosten in CHF	8'948.36

---

## Champion Ethical Equity Fund - Switzerland -CHF-

31.12.2022

Nettofondsvermögen in CHF	7'947'332.28
Ausstehende Anteile	78'849
Inventarwert pro Anteil in CHF	100.79
Performance in %	0.79
Performance in % seit Liberierung am 05.09.2022	0.79
OGC/TER 1 in %	1.15

---

### Rechtliche Hinweise

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt

### OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Champion Ethical Equity Fund – Global

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
CHF	Lonza Group AG	0	0	1'410	453.10	690'895	2.57%
DKK	Novo Nordisk -B-	0	0	9'009	938.00	1'214'266	4.52%
EUR	ASML Holding	0	0	1'760	503.80	947'382	3.53%
EUR	Hermes International SA	588	0	588	1'445.00	907'819	3.38%
EUR	IMCD N.V. Rg	5'632	0	5'632	133.15	801'232	2.98%
EUR	L'Oreal SA	2'296	0	2'296	333.60	818'375	3.05%
EUR	Merck KGaA	4'492	0	4'492	180.90	868'225	3.23%
EUR	Sartorius	775	0	2'337	369.40	922'380	3.43%
EUR	Verbund AG	8'778	0	8'778	78.65	737'647	2.75%
EUR	Wolters Kluwer N.V.	0	0	9'200	97.76	960'955	3.58%
GBP	Ashtead Group	2'224	0	13'788	47.20	784'076	2.92%
GBP	Safestore Holdings Rg	52'630	0	52'630	9.45	599'212	2.23%
JPY	Fujitsu	0	0	5'400	17'615.00	721'357	2.68%
SEK	NIBE Industrier Rg	87'575	0	87'575	97.10	815'796	3.04%
USD	Automatic Data Processing	3'199	0	3'199	238.86	764'113	2.84%
USD	CDW	4'320	0	4'320	178.58	771'466	2.87%
USD	Deere & Co	0	0	2'679	428.76	1'148'648	4.27%
USD	Eli Lilly & Co.	0	0	3'856	365.84	1'410'679	5.25%
USD	Lam Research Corp	780	0	2'027	420.30	851'948	3.17%
USD	Marsh & McLennan	5'264	0	5'264	165.48	871'087	3.24%
USD	Microsoft Corp.	0	0	4'779	239.82	1'146'100	4.27%
USD	NVIDIA Corp.	0	0	8'475	146.14	1'238'537	4.61%
USD	Old Dominion Freight Line	3'308	0	3'308	283.78	938'744	3.49%
USD	Ritchie Brothers Auctioneers Rg	12'031	0	12'031	57.83	695'753	2.59%
USD	Target Corp	934	0	4'563	149.04	680'070	2.53%
USD	Tractor Supply	4'086	0	4'086	224.97	919'227	3.42%
USD	Trane Tech Rg	5'002	5'002	5'002	168.09	840'786	3.13%
USD	Unitedhealth Group	1'443	0	1'443	530.18	765'050	2.85%
USD	West Pharmaceutical Services Rg	0	0	2'156	235.35	507'415	1.89%
USD	WW Grainger	1'419	0	1'419	556.25	789'319	2.94%
						<b>26'128'558</b>	<b>97.24%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>26'128'558</b>	<b>97.24%</b>

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Champion Ethical Equity Fund – Global

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>							
USD	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					26'187	0.10%
USD	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-52'249	-0.19%
<b>TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>						<b>-26'062</b>	<b>-0.10%</b>
USD	Kontokorrentguthaben					836'273	3.11%
USD	Sonstige Vermögenswerte					7'497	0.03%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>26'946'265</b>	<b>100.28%</b>
USD	Forderungen und Verbindlichkeiten					-76'267	-0.28%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>26'869'998</b>	<b>100.00%</b>

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### Fussnoten:

- 1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten
- 2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)



# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Champion Ethical Equity Fund – Global

### Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
AUD	Fortescue Metals	0	68'576
CHF	Givaudan SA	0	206
CHF	Partners Group Holding	282	801
CHF	Sika	2'768	2'768
EUR	Kesko -B-	35'067	35'067
EUR	Neste Oil	0	16'878
GBP	Ferguson PLC Rg	0	6'553
GBP	Segro (REIT)	0	54'858
JPY	Itochu Corp.	0	33'300
USD	Adobe Inc.	0	2'579
USD	Agilent Tech	0	5'968
USD	American Tower	0	3'455
USD	Apple Inc.	5'410	5'410
USD	Estee Lauder -A-	3'299	3'299
USD	Expeditors International of Washington	0	7'660
USD	Intuit Corp	0	2'026
USD	Pool Rg	0	2'310
USD	S&P Global	2'291	2'291
USD	Sherwin-Williams Co	3'590	3'590
USD	T Rowe Price Group	0	4'572
USD	Zoetis -A-	0	5'208

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Champion Ethical Equity Fund – Global

### Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
11.01.2023	CHF	USD	600'000.00	638'773.55
11.01.2023	USD	CHF	639'522.49	600'000.00
11.01.2023	USD	JPY	615'763.55	85'000'000.00
23.01.2023	USD	DKK	1'000'428.76	7'000'000.00
23.01.2023	USD	EUR	1'276'920.00	1'200'000.00
23.01.2023	USD	GBP	1'218'000.00	1'000'000.00
23.01.2023	USD	SEK	723'449.41	7'500'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
14.01.2022	GBP	USD	1'200'000.00	1'601'520.00
14.01.2022	DKK	USD	5'800'000.00	876'371.22
14.01.2022	EUR	USD	1'450'000.00	1'629'655.00
24.01.2022	AUD	USD	1'100'000.00	779'790.00
24.01.2022	JPY	USD	190'000'000.00	1'674'746.58
24.01.2022	CHF	USD	1'500'000.00	1'625'135.43
14.02.2022	USD	EUR	1'591'240.00	1'400'000.00
14.02.2022	EUR	USD	1'400'000.00	1'591'240.00
14.02.2022	USD	GBP	1'635'480.00	1'200'000.00
14.02.2022	GBP	USD	1'200'000.00	1'635'480.00
14.02.2022	USD	DKK	826'029.09	5'400'000.00
14.02.2022	DKK	USD	5'400'000.00	826'029.09
24.02.2022	USD	JPY	1'574'734.26	180'000'000.00
24.02.2022	JPY	USD	180'000'000.00	1'574'734.26
24.02.2022	USD	AUD	867'960.00	1'200'000.00
24.02.2022	AUD	USD	1'200'000.00	867'960.00
24.02.2022	USD	CHF	1'531'728.67	1'400'000.00
24.02.2022	CHF	USD	1'400'000.00	1'531'728.67
14.03.2022	USD	DKK	830'105.15	5'400'000.00
14.03.2022	DKK	USD	5'400'000.00	830'105.15
14.03.2022	USD	EUR	1'488'370.00	1'300'000.00
14.03.2022	EUR	USD	1'300'000.00	1'488'370.00

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Champion Ethical Equity Fund – Global

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
14.03.2022	USD	GBP	1'492'700.00	1'100'000.00
14.03.2022	GBP	USD	1'100'000.00	1'492'700.00
24.03.2022	USD	JPY	1'478'260.87	170'000'000.00
24.03.2022	JPY	USD	170'000'000.00	1'478'260.87
24.03.2022	USD	AUD	867'240.00	1'200'000.00
24.03.2022	AUD	USD	1'200'000.00	867'240.00
24.03.2022	USD	CHF	1'409'519.68	1'300'000.00
24.03.2022	CHF	USD	1'300'000.00	1'409'519.68
14.04.2022	USD	DKK	825'836.90	5'600'000.00
14.04.2022	DKK	USD	5'600'000.00	825'836.90
14.04.2022	USD	GBP	1'440'010.00	1'100'000.00
14.04.2022	GBP	USD	1'100'000.00	1'440'010.00
14.04.2022	USD	EUR	1'427'140.00	1'300'000.00
14.04.2022	EUR	USD	1'300'000.00	1'427'140.00
25.04.2022	USD	JPY	1'494'892.45	180'000'000.00
25.04.2022	JPY	USD	180'000'000.00	1'494'892.45
25.04.2022	USD	CHF	1'498'127.34	1'400'000.00
25.04.2022	CHF	USD	1'400'000.00	1'498'127.34
26.04.2022	USD	AUD	812'900.00	1'100'000.00
26.04.2022	AUD	USD	1'100'000.00	812'900.00
26.04.2022	AUD	USD	1'100'000.00	827'970.00
26.04.2022	USD	AUD	827'970.00	1'100'000.00
16.05.2022	USD	GBP	1'495'230.00	1'150'000.00
16.05.2022	GBP	USD	1'150'000.00	1'495'230.00
16.05.2022	USD	DKK	949'598.25	6'500'000.00
16.05.2022	DKK	USD	6'500'000.00	949'598.25
16.05.2022	USD	EUR	1'467'315.00	1'350'000.00
16.05.2022	EUR	USD	1'350'000.00	1'467'315.00
23.05.2022	USD	CHF	1'549'831.08	1'468'000.00
23.05.2022	CHF	USD	1'468'000.00	1'549'831.08
23.05.2022	USD	JPY	792'048.45	102'000'000.00
23.05.2022	JPY	USD	102'000'000.00	792'048.45
16.06.2022	USD	GBP	1'341'670.00	1'100'000.00
16.06.2022	GBP	USD	1'100'000.00	1'341'670.00
16.06.2022	USD	DKK	846'441.42	6'000'000.00
16.06.2022	DKK	USD	6'000'000.00	846'441.42
16.06.2022	USD	EUR	1'361'230.00	1'300'000.00
16.06.2022	EUR	USD	1'300'000.00	1'361'230.00
23.06.2022	USD	CHF	1'336'623.48	1'300'000.00
23.06.2022	CHF	USD	1'300'000.00	1'336'623.48
23.06.2022	USD	JPY	742'767.79	95'000'000.00
23.06.2022	JPY	USD	95'000'000.00	742'767.79
18.07.2022	USD	DKK	846'931.29	6'000'000.00
18.07.2022	DKK	USD	6'000'000.00	846'931.29
18.07.2022	USD	GBP	1'268'085.00	1'050'000.00
18.07.2022	GBP	USD	1'050'000.00	1'268'085.00

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Champion Ethical Equity Fund – Global

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
18.07.2022	USD	EUR	1'259'880.00	1'200'000.00
18.07.2022	EUR	USD	1'200'000.00	1'259'880.00
25.07.2022	USD	CHF	1'241'079.74	1'200'000.00
25.07.2022	CHF	USD	1'200'000.00	1'241'079.74
25.07.2022	USD	JPY	587'414.64	80'000'000.00
25.07.2022	JPY	USD	80'000'000.00	587'414.64
18.08.2022	USD	DKK	981'693.12	7'250'000.00
18.08.2022	DKK	USD	7'250'000.00	981'693.12
18.08.2022	USD	GBP	1'241'730.00	1'050'000.00
18.08.2022	GBP	USD	1'050'000.00	1'241'730.00
18.08.2022	USD	EUR	1'253'590.50	1'245'000.00
18.08.2022	EUR	USD	1'245'000.00	1'253'590.50
25.08.2022	USD	JPY	664'844.50	90'000'000.00
25.08.2022	JPY	USD	90'000'000.00	664'844.50
25.08.2022	USD	CHF	1'235'966.63	1'200'000.00
25.08.2022	CHF	USD	1'200'000.00	1'235'966.63
19.09.2022	USD	DKK	862'245.95	6'300'000.00
19.09.2022	DKK	USD	6'300'000.00	862'245.95
19.09.2022	USD	EUR	1'422'820.00	1'400'000.00
19.09.2022	EUR	USD	1'400'000.00	1'422'820.00
19.09.2022	USD	GBP	1'444'200.00	1'200'000.00
19.09.2022	GBP	USD	1'200'000.00	1'444'200.00
26.09.2022	USD	JPY	606'016.36	83'000'000.00
26.09.2022	JPY	USD	83'000'000.00	606'016.36
26.09.2022	USD	CHF	1'348'687.62	1'300'000.00
26.09.2022	CHF	USD	1'300'000.00	1'348'687.62
19.10.2022	USD	GBP	1'254'660.00	1'100'000.00
19.10.2022	GBP	USD	1'100'000.00	1'254'660.00
19.10.2022	USD	DKK	807'471.81	6'000'000.00
19.10.2022	DKK	USD	6'000'000.00	807'471.81
19.10.2022	USD	EUR	1'301'300.00	1'300'000.00
19.10.2022	EUR	USD	1'300'000.00	1'301'300.00
19.10.2022	GBP	USD	200'000.00	225'040.00
19.10.2022	USD	GBP	225'040.00	200'000.00
26.10.2022	USD	CHF	1'247'401.25	1'200'000.00
26.10.2022	CHF	USD	1'200'000.00	1'247'401.25
26.10.2022	USD	JPY	516'991.80	75'000'000.00
26.10.2022	JPY	USD	75'000'000.00	516'991.80
26.10.2022	CHF	USD	600'000.00	597'847.75
26.10.2022	USD	CHF	597'847.75	600'000.00
21.11.2022	USD	SEK	647'932.83	7'300'000.00
21.11.2022	SEK	USD	7'300'000.00	647'932.83
21.11.2022	USD	EUR	1'172'400.00	1'200'000.00
21.11.2022	EUR	USD	1'200'000.00	1'172'400.00
21.11.2022	USD	GBP	1'013'850.00	900'000.00
21.11.2022	GBP	USD	900'000.00	1'013'850.00

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Champion Ethical Equity Fund – Global

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.11.2022	USD	DKK	788'539.89	6'000'000.00
21.11.2022	DKK	USD	6'000'000.00	788'539.89
28.11.2022	USD	CHF	596'777.40	600'000.00
28.11.2022	CHF	USD	600'000.00	596'777.40
28.11.2022	USD	JPY	496'820.35	75'000'000.00
28.11.2022	JPY	USD	75'000'000.00	496'820.35
21.12.2022	USD	EUR	1'298'750.00	1'250'000.00
21.12.2022	EUR	USD	1'250'000.00	1'298'750.00
21.12.2022	USD	GBP	1'133'920.00	950'000.00
21.12.2022	GBP	USD	950'000.00	1'133'920.00
21.12.2022	USD	DKK	908'519.11	6'500'000.00
21.12.2022	DKK	USD	6'500'000.00	908'519.11
21.12.2022	USD	SEK	708'476.21	7'500'000.00
21.12.2022	SEK	USD	7'500'000.00	708'476.21
11.01.2023	CHF	USD	600'000.00	638'773.55
11.01.2023	USD	CHF	639'522.49	600'000.00
11.01.2023	USD	JPY	615'763.55	85'000'000.00
23.01.2023	USD	DKK	1'000'428.76	7'000'000.00
23.01.2023	USD	EUR	1'276'920.00	1'200'000.00
23.01.2023	USD	GBP	1'218'000.00	1'000'000.00
23.01.2023	USD	SEK	723'449.41	7'500'000.00

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Champion Ethical Equity Fund – Europe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
CHF	Lonza Group AG	187	0	984	453.10	451'268	3.07%
CHF	Sika	2'231	0	2'231	221.70	500'622	3.41%
DKK	DSV	4'032	0	4'032	1'096.50	594'579	4.05%
DKK	Novo Nordisk -B-	437	0	6'464	938.00	815'426	5.55%
EUR	Arcadis Rg	14'828	0	14'828	36.70	544'188	3.70%
EUR	ASML Holding	118	0	1'108	503.80	558'210	3.80%
EUR	Capgemini SA	3'298	0	3'298	155.95	514'323	3.50%
EUR	Deutsche Börse AG	3'249	0	3'249	161.40	524'389	3.57%
EUR	EDP Renovaveis	26'050	0	26'050	20.58	536'109	3.65%
EUR	Hermes International SA	485	0	485	1'445.00	700'825	4.77%
EUR	IMCD N.V. Rg	452	0	4'326	133.15	576'007	3.92%
EUR	Kesko -B-	25'972	0	25'972	20.62	535'543	3.64%
EUR	L'Oreal SA	1'558	0	1'558	333.60	519'749	3.54%
EUR	Merck KGaA	3'032	0	3'032	180.90	548'489	3.73%
EUR	Sartorius	273	0	1'317	369.40	486'500	3.31%
EUR	Teleperformance	334	0	1'847	222.70	411'327	2.80%
EUR	Verbund AG	6'207	0	6'207	78.65	488'181	3.32%
EUR	Wolters Kluwer N.V.	481	0	6'638	97.76	648'931	4.42%
GBP	Ashtead Group	1'506	0	10'519	47.20	559'857	3.81%
GBP	Croda International	6'741	0	6'741	66.04	501'987	3.42%
GBP	Ferguson PLC Rg	699	0	5'091	104.40	599'328	4.08%
GBP	Polymetal International PLC	0	0	34'970	2.46	96'807	0.66%
GBP	Safestore Holdings Rg	42'630	0	42'630	9.45	454'264	3.09%
GBP	Spirax-Sarco Engineering	740	0	3'732	106.15	446'707	3.04%
SEK	Fortnox Rg	127'930	0	127'930	47.29	543'213	3.70%
SEK	NIBE Industrier Rg	8'495	0	65'800	97.10	573'685	3.90%
						<b>13'730'510</b>	<b>93.44%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>13'730'510</b>	<b>93.44%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>13'730'510</b>	<b>93.44%</b>

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Champion Ethical Equity Fund – Europe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					29'248	0.20%
<b>TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>						<b>29'248</b>	<b>0.20%</b>
EUR	Kontokorrentguthaben					971'469	6.61%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					5'265	0.04%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>14'736'492</b>	<b>100.28%</b>
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-41'794	-0.28%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>14'694'698</b>	<b>100.00%</b>

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### Fussnoten:

- 1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten
- 2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Champion Ethical Equity Fund – Europe

### Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
CHF	Givaudan SA	12	150
CHF	Kühne + Nagel International AG	0	2'209
CHF	Partners Group Holding	42	495
DKK	Coloplast -B-	319	4'344
EUR	Acciona	0	3'651
EUR	Ampilfon Rg	0	13'986
EUR	Carl Zeiss Meditec AG	4'570	4'570
EUR	Elisa Corporation Rg	10'806	10'806
EUR	Kering	0	851
EUR	Neste Oil	0	12'452
EUR	Puma SE	0	5'359
GBP	Howden Joinery Group	0	56'076
GBP	Segro (REIT)	2'843	41'615
GBP	Softcat	2'573	30'489
SEK	Atlas Copco -A-	0	9'904



# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Champion Ethical Equity Fund – Europe

### Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
16.01.2023	EUR	GBP	697'350.07	600'000.00
23.01.2023	EUR	SEK	726'315.31	8'000'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
14.01.2022	SEK	EUR	7'500'000.00	727'689.05
14.01.2022	SEK	EUR	844'000.00	82'462.14
14.02.2022	EUR	SEK	770'957.35	7'900'000.00
14.02.2022	SEK	EUR	7'900'000.00	770'957.35
14.03.2022	EUR	SEK	697'623.30	7'300'000.00
14.03.2022	SEK	EUR	7'300'000.00	697'623.30
14.04.2022	EUR	SEK	655'535.06	7'000'000.00
14.04.2022	SEK	EUR	7'000'000.00	655'535.06
16.05.2022	EUR	SEK	485'436.89	5'000'000.00
16.05.2022	SEK	EUR	5'000'000.00	485'436.89
16.06.2022	EUR	SEK	425'733.21	4'500'000.00
16.06.2022	SEK	EUR	4'500'000.00	425'733.21
11.07.2022	EUR	GBP	704'142.71	600'000.00
11.07.2022	GBP	EUR	600'000.00	704'142.71
18.07.2022	EUR	SEK	376'612.37	4'000'000.00
18.07.2022	SEK	EUR	4'000'000.00	376'612.37
11.08.2022	EUR	GBP	708'048.15	600'000.00
11.08.2022	GBP	EUR	600'000.00	708'048.15
18.08.2022	EUR	SEK	471'595.79	5'000'000.00
18.08.2022	SEK	EUR	5'000'000.00	471'595.79
12.09.2022	EUR	GBP	749'704.84	635'000.00
12.09.2022	GBP	EUR	635'000.00	749'704.84
19.09.2022	EUR	SEK	521'895.91	5'500'000.00
19.09.2022	SEK	EUR	5'500'000.00	521'895.91
12.10.2022	EUR	GBP	690'925.84	600'000.00
12.10.2022	GBP	EUR	600'000.00	690'925.84

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

### Champion Ethical Equity Fund – Europe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
19.10.2022	EUR	SEK	538'647.99	5'800'000.00
19.10.2022	SEK	EUR	5'800'000.00	538'647.99
14.11.2022	EUR	GBP	626'067.16	550'000.00
14.11.2022	GBP	EUR	550'000.00	626'067.16
21.11.2022	EUR	SEK	590'372.39	6'500'000.00
21.11.2022	SEK	EUR	6'500'000.00	590'372.39
21.11.2022	EUR	SEK	110'874.99	1'200'000.00
21.11.2022	SEK	EUR	1'200'000.00	110'874.99
14.12.2022	EUR	GBP	704'625.53	620'000.00
14.12.2022	GBP	EUR	620'000.00	704'625.53
21.12.2022	EUR	SEK	726'348.28	8'000'000.00
21.12.2022	SEK	EUR	8'000'000.00	726'348.28
16.01.2023	EUR	GBP	697'350.07	600'000.00
23.01.2023	EUR	SEK	726'315.31	8'000'000.00

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Champion Ethical Equity Fund – USA

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
USD	Accenture	2'283	0	2'283	266.84	609'196	3.35%
USD	Automatic Data Processing	3'188	0	3'188	238.86	761'486	4.19%
USD	CDW	3'586	0	3'586	178.58	640'388	3.52%
USD	Deere & Co	0	223	2'224	428.76	953'562	5.24%
USD	Eli Lilly & Co.	0	730	2'561	365.84	936'916	5.15%
USD	Enphase Energy	2'085	0	2'085	264.96	552'442	3.04%
USD	FactSet Research Systems Inc	1'685	0	1'685	401.21	676'039	3.72%
USD	General Mills	7'183	0	7'183	83.85	602'295	3.31%
USD	Intuit Corp	264	0	1'885	389.22	733'680	4.03%
USD	Lam Research Corp	388	0	1'710	420.30	718'713	3.95%
USD	Marsh & McLennan	0	0	4'937	165.48	816'975	4.49%
USD	Microsoft Corp.	262	0	2'960	239.82	709'867	3.90%
USD	Nasdaq	9'670	0	9'670	61.35	593'255	3.26%
USD	NVIDIA Corp.	0	0	4'360	146.14	637'170	3.50%
USD	Old Dominion Freight Line	2'673	0	2'673	283.78	758'544	4.17%
USD	Pool Rg	0	0	1'849	302.33	559'008	3.07%
USD	Resmed	3'057	0	3'057	208.13	636'253	3.50%
USD	Ritchie Brothers Auctioneers Rg	9'260	0	9'260	57.83	535'506	2.94%
USD	Target Corp	0	0	3'806	149.04	567'246	3.12%
USD	Tractor Supply	0	0	3'822	224.97	859'835	4.73%
USD	Trane Tech Rg	1'130	0	5'441	168.09	914'578	5.03%
USD	Unitedhealth Group	1'110	0	1'110	530.18	588'500	3.24%
USD	West Pharmaceutical Services Rg	0	0	2'049	235.35	482'232	2.65%
USD	WW Grainger	1'442	0	1'442	556.25	802'113	4.41%
USD	Zoetis -A-	326	0	4'494	146.55	658'596	3.62%
						<b>17'304'393</b>	<b>95.16%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>17'304'393</b>	<b>95.16%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>17'304'393</b>	<b>95.16%</b>

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Champion Ethical Equity Fund – USA

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	Kontokorrentguthaben					922'567	5.07%
USD	Sonstige Vermögenswerte					8'763	0.05%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>18'235'723</b>	<b>100.28%</b>
USD	Forderungen und Verbindlichkeiten					-50'676	-0.28%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>18'185'047</b>	<b>100.00%</b>

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### Fussnoten:

- 1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten
- 2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Champion Ethical Equity Fund USA

### Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
USD	Adobe Inc.	462	1'965
USD	Agilent Tech	0	5'222
USD	American Tower	0	2'863
USD	Apple Inc.	4'373	4'373
USD	Applied Materials Inc.	6'253	6'253
USD	Ball	0	9'077
USD	Estee Lauder -A-	2'666	2'666
USD	Expeditors International of Washington	0	6'538
USD	Fastenal Co	0	14'364
USD	MasterCard Inc -A-	0	2'334
USD	Nike Inc.	0	5'143
USD	Robert Half international Rg	0	7'672
USD	S&P Global	372	2'139
USD	Sherwin-Williams Co	2'902	2'902
USD	T Rowe Price Group	0	4'293
USD	Texas Instruments	0	4'479

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Champion Ethical Equity Fund – Switzerland

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
CHF	ABB Rg	11'031	0	11'031	28.06	309'530	3.89%
CHF	Bachem Holding AG	4'377	0	4'377	79.85	349'503	4.40%
CHF	Barry Callebaut AG	151	0	151	1'829.00	276'179	3.48%
CHF	BELIMO Holding Rg	801	0	801	440.00	352'440	4.43%
CHF	Galenica Sante	4'256	0	4'256	75.55	321'541	4.05%
CHF	Geberit AG	664	0	664	435.50	289'172	3.64%
CHF	Givaudan SA	96	0	96	2'833.00	271'968	3.42%
CHF	Inficon Holding AG	429	0	429	809.00	347'061	4.37%
CHF	Kühne + Nagel International AG	1'348	0	1'348	215.20	290'090	3.65%
CHF	Logitech International SA	6'135	0	6'135	57.06	350'063	4.40%
CHF	Lonza Group AG	570	0	570	453.10	258'267	3.25%
CHF	Nestle SA	2'594	0	2'594	107.14	277'921	3.50%
CHF	Novartis AG	3'535	0	3'535	83.59	295'491	3.72%
CHF	Partners Group Holding	325	0	325	816.80	265'460	3.34%
CHF	Roche Holding AG	929	0	929	290.50	269'875	3.40%
CHF	SGS SA	129	0	129	2'150.00	277'350	3.49%
CHF	Siegfried Holding AG	398	0	398	613.50	244'173	3.07%
CHF	Sika	1'361	0	1'361	221.70	301'734	3.80%
CHF	Sonova Holding AG	1'171	0	1'171	219.30	256'800	3.23%
CHF	Straumann Holding	2'804	0	2'804	105.60	296'102	3.73%
CHF	Swiss Life Holding	593	0	593	476.80	282'742	3.56%
CHF	Swisscom AG	586	0	586	506.60	296'868	3.74%
CHF	Swissquote Group Holding SA	2'777	0	2'777	133.50	370'730	4.66%
CHF	VAT Group	1'288	0	1'288	252.80	325'606	4.10%
CHF	Zurich Insurance Group AG	696	0	696	442.30	307'841	3.87%
						<b>7'484'506</b>	<b>94.18%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>7'484'506</b>	<b>94.18%</b>

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Champion Ethical Equity Fund – Switzerland

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>7'484'506</b>	<b>94.18%</b>
CHF	Kontokorrentguthaben					478'014	6.01%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					6'699	0.08%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>7'969'220</b>	<b>100.28%</b>
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-21'887	-0.28%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>7'947'332</b>	<b>100.00%</b>

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

#### Fussnoten:

- 1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten
- 2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Champion Ethical Equity Fund – Switzerland

### Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
CHF	Accelleron Industries Rg	504	504
CHF	Daetwyler Holding AG	1'400	1'400
CHF	INTERROLL HOLDING AG	123	123



# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	Champion Ethical Equity Fund		
Teilfonds	Global		
Anteilsklassen	-USD-	-CHF-	-EUR-
ISIN-Nummer	LI0348132080	LI0348132148	LI0348132296
Liberierung	17. Januar 2017		
Rechnungswährung des Teilfonds	US Dollar (USD)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	US Dollar (USD)	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 17. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017		
Erfolgsverwendung	thesaurierend		
Max. Ausgabeaufschlag	1%		
Max. Rücknahmeabschlag	0.125% zu Gunsten des Teilfonds		
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine		
Performance Fee	keine		
Max. Pauschalgebühr	0.80% p.a. zzgl. CHF 5000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse		
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Kursinformationen			
Bloomberg	CEEFUSD LE	CEEFCHF LE	CEEFEUR LE
Telekurs	34.813.208	34.813.214	34.813.229
Reuters	34813208X.CHE	34813214X.CHE	34813229X.CHE
Internet	<a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>		

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	Champion Ethical Equity Fund		
Teilfonds	Europe		
Anteilsklassen	-EUR-	-CHF-	-USD-
ISIN-Nummer	LI0568770866	LI0568770874	LI0568770882
Liberierung	1. Oktober 2020	offen	offen
Rechnungswährung des Teilfonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)	Schweizer Franken (CHF)	US Dollar (USD)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 1. Oktober 2020 bis 31. Dezember 2020		
Erfolgsverwendung	thesaurierend		
Max. Ausgabeaufschlag	1%		
Max. Rücknahmeabschlag	0.125% zu Gunsten des Teilfonds		
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine		
Performance Fee	keine		
Max. Pauschalgebühr	0.80% p.a. zzgl. CHF 5000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse		
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Kursinformationen			
Bloomberg	CEUROPE LE	n/a	n/a
Telekurs	56.877.086	56.877.087	56.877.088
Reuters	56877086X.CHE	56877087X.CHE	56877088X.CHE
Internet	<a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>		

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

Champion Ethical Equity Fund			
Teilfonds	USA		
Anteilsklassen	-USD-	-CHF-	-EUR-
ISIN-Nummer	LI0568770890	LI0568770908	LI0568770916
Liberierung	1. Oktober 2020	offen	offen
Rechnungswährung des Teilfonds	US Dollar (USD)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	US Dollar (USD)	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 1. Oktober 2020 bis 31. Dezember 2020		
Erfolgsverwendung	thesaurierend		
Max. Ausgabeaufschlag	1%		
Max. Rücknahmeabschlag	0.125% zu Gunsten des Teilfonds		
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine		
Performance Fee	keine		
Max. Pauschalgebühr	0.80% p.a. zzgl. CHF 5000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse		
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Kursinformationen			
Bloomberg	CEUSAUS LE	n/a	n/a
Telekurs	56.877.089	56.877.090	56.877.091
Reuters	56.877.089X.CHE	56877090X.CHE	56877091X.CHE
Internet	<a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>		

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	Champion Ethical Equity Fund		
Teilfonds	Switzerland		
Anteilsklassen	-CHF-	-EUR-	-USD-
ISIN-Nummer	LI1181028211	LI1181028237	LI1181028229
Liberierung	5. September 2022	offen	offen
Rechnungswährung des Teilfonds	Schweizer Franken (CHF)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)	US Dollar (USD)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 5. September 2022 bis 31. Dezember 2022		
Erfolgsverwendung	thesaurierend		
Max. Ausgabeaufschlag	1%		
Max. Rücknahmeabschlag	0.125% zu Gunsten des Teilfonds		
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine		
Performance Fee	keine		
Max. Pauschalgebühr	0.80% p.a. zzgl. CHF 5000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse		
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds für jeden weiteren Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. Zusatzabgabe CHF 1'000.-- p.a. 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Kursinformationen			
Bloomberg	CSWITZC LE	CSWITZE LE	CSWITZE LE
Telekurs	118.102.821	118.102.823	118.102.822
Reuters	118.102.821X.CHE	118.102.823X.CHE	118.102.822X.CHE
Internet	<a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>		

## Ergänzende Angaben

<b>Publikationen des Fonds</b>	<p>Die konstituierenden Dokumente, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.</p>
<b>TER Berechnung</b>	<p>Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.</p>
<b>Transaktionskosten</b>	<p>Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.</p>
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b>	<p>Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermäßiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.</p>
<b>Bewertungsgrundsätze</b>	<p>Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird zum Verkehrswert nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.</li> <li>2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.</li> <li>3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.</li> <li>4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.</li> <li>5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</li> <li>6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren, Bewertungsmodellen festlegt.</li> </ol>

## Ergänzende Angaben

7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das jeweilige Teilfondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Teilfondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

### Veränderung der Bilanzierungsgrundsätze

Seit dem 01.01.2022 sind wir verpflichtet in der Erfolgsrechnung die Aufwände betreffend Verwahrstelle und Fondleitung verändert aufzuführen. Neu hat die Verwahrstellengebühr eine eigene Position. Die Gebühren der Fondleitung sind neu unter den sonstigen Aufwendungen auszuweisen.

### Wechselkurse per Berichtsdatum

#### Champion Ethical Equity Fund – Global

USD	1	=	AUD	1.4712	AUD	1	=	USD	0.6797
USD	1	=	CAD	1.3533	CAD	1	=	USD	0.7389
USD	1	=	CHF	0.9247	CHF	1	=	USD	1.0814
USD	1	=	DKK	6.9593	DKK	1	=	USD	0.1437
USD	1	=	EUR	0.9359	EUR	1	=	USD	1.0685
USD	1	=	GBP	0.8300	GBP	1	=	USD	1.2048
USD	1	=	JPY	131.8640	JPY	100	=	USD	0.7584
USD	1	=	NZD	1.5783	NZD	1	=	USD	0.6336
USD	1	=	SEK	10.4236	SEK	1	=	USD	0.0959

#### Champion Ethical Equity Fund – Europe

EUR	1	=	CHF	0.9880	CHF	1	=	EUR	1.0122
EUR	1	=	DKK	7.4357	DKK	1	=	EUR	0.1345
EUR	1	=	GBP	0.8868	GBP	1	=	EUR	1.1276
EUR	1	=	SEK	11.1371	SEK	1	=	EUR	0.0898

#### Champion Ethical Equity Fund – USA

USD	1	=	CHF	0.9247	CHF	1	=	USD	1.0814
-----	---	---	-----	--------	-----	---	---	-----	--------

#### Champion Ethical Equity Fund – Switzerland

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

## Ergänzende Angaben

<b>Hinterlegungsstellen</b>	<p><b>Champion Ethical Equity Fund – Global</b> SIX SIS AG, Zürich</p> <p><b>Champion Ethical Equity Fund – Europe</b> SIX SIS AG, Zürich</p> <p><b>Champion Ethical Equity Fund – USA</b> SIX SIS AG, Zürich</p> <p><b>Champion Ethical Equity Fund – Switzerland</b> SIX SIS AG, Zürich</p>						
<b>Vertriebsländer</b>	<b>AT</b>	<b>CH</b>	<b>DE</b>	<b>FL</b>	<b>FR</b>	<b>GB</b>	<b>SWE</b>
Private Anleger	✓	✓	✓	✓			
Professionelle Anleger	✓		✓	✓			
Qualifizierte Anleger		✓					
<b>Berechnungsmethode Gesamtrisiko</b>	Modified Commitment-Approach						

# Ergänzende Angaben

## Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

### Prospektänderung 1

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft und die NEUE BANK AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, haben beschlossen, den Treuhandvertrag inklusive (teil)fondsspezifische Anhänge und Prospekt abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Umgestaltung des OGAW zu einem Art. 9 SFDR Fonds, die Hinzufügung eines neuen Teilfonds (Champion Ethical Equity Fund – Switzerland) sowie die Anpassung der Anlagepolitik bei allen vier Teilfonds.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

### Prospekt und Treuhandvertrag und Anhang

#### Bisherige Teilfonds:

Champion Ethical Equity Fund – Global  
Champion Ethical Equity Fund – Europe  
Champion Ethical Equity Fund – USA

#### Hinzufügung Teilfonds:

Champion Ethical Equity Fund – Switzerland

### Prospekt

#### Ziffer 6.2.1

ESG-Integration

#### Hinzufügung Passus zu ESG-Integration

##### ESG-Integration

Die Teilfonds sehen im Rahmen ihres Anlageziels vor, dass der Asset Manager Faktoren wie Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung, sogenannte ESG-Faktoren, in seiner Anlageanalyse, seinen Entscheidungsprozesse und der Praxis der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt. Dabei werden ebenfalls Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt, die in massgeblicher Weise erhebliche wesentliche negative Auswirkungen auf die Rendite einer Investition des Teilfonds haben können. Die vorgenannten ESG-Faktoren beziehen sich unter anderem auf die folgenden Themen:  
[...]

#### Ziffer 6.2.2

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken

#### Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken

Die wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken werden vom Asset Manager analysiert und erweitern damit die klassische Fundamentalanalyse um finanziell relevante Nachhaltigkeitsrisiken. Die Analyse der Nachhaltigkeitsrisiken erfolgt auf Basis von öffentlich verfügbaren Informationen der Emittenten (z.B. Geschäfts- und Nachhaltigkeitsberichte) oder einem internen Research sowie unter Verwendung von Daten und ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen.

Nachhaltigkeitsrisiken können auf alle bekannten Risikoarten (Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und operationelles Risiko) erheblich einwirken und als Faktor zur Wichtigkeit dieser Risikoarten beitragen. Unternehmen, in die investiert wird, können physischen Risiken des Klimawandels unterliegen wie z.B. einer zunehmenden Häufung und Intensität von akuten Extremwetterereignissen (z.B. Hitzewellen, Stürme, Überschwemmungen) und längerfristigen chronischen Änderungen von Mittelwerten und Schwankungsbreiten verschiedener Klimavariablen (z.B. Temperatur, Niederschlagsmengen, Meeresspiegel).

#### Ziffer 6.2.3

Auswirkung auf die Rendite

#### Auswirkung auf die Rendite

Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren kann langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung einer Investition haben. Emittenten mit mangelhaften Nachhaltigkeitsstandards können anfällig für Ereignis-, Reputations-, Regulierungs-, Klage- und Technologierisiken sein. Diese Risiken im Bereich Nachhaltigkeit können unter anderem Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung oder der Investition haben. Das Eintreten dieser Risiken kann zu einer negativen Bewertung der Investition führen, die wiederum Auswirkungen auf die Rendite des OGAW bzw. eines Teilfonds haben kann. Die im Einzelnen zu erwartenden Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf den OGAW bzw. eines Teilfonds finden sich in Anhang A "Teilfonds im Überblick".



# Ergänzende Angaben

## Ziffer 7.5.3

Wertpapierleihe (Securities Lending)

Streichung der Möglichkeit zu Wertpapierleihe

Die Verwaltungsgesellschaft tätigt keine **Wertpapierleihe**.

## Ziffer 8.2

Allgemeine Risiken

### Risiko von ESG-Investitionen

Die Teilfonds beabsichtigen, ihr Vermögen in Unternehmen mit messbaren gesellschaftlichen Ergebnissen, wie von der Verwaltungsgesellschaft bzw. dem Asset Manager bestimmt, zu investieren und bestimmte Unternehmen und Branchen auszuschließen. Die wichtigsten gemessenen gesellschaftlichen Ergebnisse sind ESG-bezogen. Dies kann sich auf das Engagement des jeweiligen Teilfonds in bestimmten Unternehmen oder Branchen auswirken, und der jeweilige Teilfonds wird auf bestimmte Investitionsmöglichkeiten verzichten. Die Ergebnisse der Teilfonds können niedriger sein als die anderer OGAW, die nicht versuchen, in Unternehmen auf der Grundlage der erwarteten ESG-Ergebnisse zu investieren und/oder bestimmte Unternehmen oder Branchen auszuschließen. Die Verwaltungsgesellschaft bzw. der Asset Manager ist bestrebt, Unternehmen zu identifizieren, von denen sie glauben, dass sie positive ESG-Auswirkungen haben könnten. Anleger können jedoch unterschiedliche Ansichten darüber haben, was positive oder negative ESG-Auswirkungen anbelangt. Infolgedessen können die Teilfonds in Unternehmen investieren, die nicht die Überzeugungen und Werte eines bestimmten Investors oder Investorengruppe widerspiegeln. Die teilfondsspezifischen Risiken von ESG Investitionen der einzelnen Teilfonds, befinden sich im Anhang A "Teilfonds im Überblick". Zudem sind weitere Informationen zu den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen in Anhang D zu finden.

### Anpassung Nachhaltigkeitsrisiken

Unter dem Begriff „Nachhaltigkeitsrisiken“ wird das Risiko von einem tatsächlichen oder potentiellen Wertverlust einer Anlage aufgrund des Eintretens von ökologischen, sozialen oder unternehmensführungsspezifischen Ereignissen (ESG = Environment / Social / Governance) verstanden. Diese Effekte können sich auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des OGAW auswirken. Nachhaltigkeitsrisiken können auf alle bekannten Risikoarten (Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und operationelles Risiko) erheblich einwirken und als Faktor zur Wesentlichkeit dieser Risikoarten beitragen. Unternehmen, in die der OGAW investiert, können physischen Risiken des Klimawandels unterliegen wie z.B. Temperaturschwankungen, Anstieg des Meeresspiegels etc.

### Steuerliches Risiko für Anleger in Deutschland

Mit Wirkung ab dem 1. Januar 2018 sind für in Deutschland steuerlich ansässige Privatanleger nach den Regeln über die sog. Teilfreistellung 30% der Investmenterträge aus einer Anlage in einen sog. Aktienfonds (wie in § 2 Abs. 6 des deutschen Investmentsteuergesetzes definiert) von der Einkommensteuer sowie dem Solidaritätszuschlag (und ggf. der Kirchensteuer) befreit. Ob diese Regelungen greifen, wird jeweils für ein Kalenderjahr beurteilt.

Ein Investmentfonds gilt als Aktienfonds, wenn

in seinen Anlagebedingungen bestimmt ist, dass er fortlaufend mindestens 51% seines Wertes in Kapitalbeteiligungen wie sie in § 2 Abs. 8 des deutschen Investmentsteuergesetzes definiert sind, anlegt; und

diese Vorgabe fortlaufend in dem entsprechenden Kalenderjahr eingehalten wird.

Ähnliche Regelungen (wenn auch mit anderen Prozentsätzen) gelten für Investmenterträge von betrieblichen Anlegern und Körperschaften, die in Deutschland steuerlich ansässig sind, vorbehaltlich bestimmter Ausnahmen, während ein entsprechender Teil der Betriebsausgaben und sonstiger Verluste, die mit einer Anlage in einen Aktienfonds im Zusammenhang stehen, steuerlich nicht abzugsfähig ist.

Wie in den Anlagebedingungen ausgeführt wird, strebt der OGAW bzw. seine Teilfonds an, fortlaufend die in Anhang A Bst. F „Anlagegrundsätze des OGAW“ genannte Mindestbeteiligung in Kapitalbeteiligungen anzulegen.

Ob diese Vorgaben fortlaufend in jedem Kalenderjahr erfüllt sein werden – und somit die Regelungen zur Teilfreistellung zur Anwendung kommen werden –, hängt jedoch von einer Reihe von Voraussetzungen ab, von denen einige nicht in der Kontrolle des Verwalters des OGAW bzw. des Teilfonds liegen, insbesondere davon, wie Steuerverwaltung und -gerichte in Deutschland die steuerrechtlichen Bestimmungen, namentlich den Begriffs der Kapitalbeteiligung, auslegen, wie die Vermögensgegenstände, in die der OGAW bzw. der Teilfonds investiert, eingestuft werden (durch deren jeweilige Emittenten und/oder die entsprechenden Datenbankbetreiber) sowie von dem Wert (Marktpreis) der von dem OGAW bzw. vom Teilfonds gehaltenen Vermögensgegenstände. Daher kann keine Gewährleistung übernommen werden, dass die Regeln über die Teilfreistellung zur Anwendung kommen werden. Somit kann es dazu kommen, dass in Deutschland steuerlich ansässige Investoren mit 100% ihrer Investmenterträge aus ihrer Anlage in den OGAW bzw. in den Teilfonds in Deutschland der Besteuerung unterliegen.

# Ergänzende Angaben

## Anhang A zum Treuhandvertrag

### A. Teilfonds im Überblick

A1. der Teilfonds im Überblick

Champion Ethical Equity Fund – Global mit drei Anteilsklassen USD, CHF und EUR

Hinzufügung SFDR-Klassifikation: Artikel 9

Anpassung Pauschalgebühr für alle Anteilsklassen USD, CHF & EUR

Bisher: 1.25% p.a.

Neu: 0.80% p.a.

F1. Anlagegrundsätze des Teilfonds

Anpassung der Anlagepolitik

Das Anlageziel des Champion Ethical Equity Fund – Global besteht hauptsächlich im Erzielen eines langfristigen Kapitalgewinns. Die Investitionen werden nach dem Grundsatz der Risikostreuung und unter Beachtung der ESG-Themen in Wertpapiere und andere Anlagen von Unternehmen getätigt, die im Branchenvergleich unterdurchschnittliche CO<sub>2</sub>-Emissionen aufweisen. Durch die Verfolgung dieses Anlageziels und das Engagement in den Klimakriterien (Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen), setzt sich der Teilfonds nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2, Ziff. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 des europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor zum Ziel.

Beim Teilfonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 9 Abs. 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 des europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (auch "dark green" Produkte genannt). Der Teilfonds zielt auf die Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen ab und leistet somit einen wesentlichen Beitrag zum Klimaschutz gem. Artikel 9 Bst. a) Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852 sowie zur Anpassung an den Klimawandel gemäss Artikel 9 Bst. b) Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852.

c) Profil des typischen Anlegers

Der Champion Ethical Equity Fund - Global eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont, die in ein breit diversifiziertes globales Portfolio von Beteiligungspapieren und -rechten investieren wollen, die dem Prinzip der „Nachhaltigkeit“ Rechnung tragen und auf Basis ökologischer, sozialer und ethischer Kriterien im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 des europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor verwaltet werden.

G1. Risiken und Risikoprofile des Teilfonds

Aufgrund der unter Beachtung der ESG-Themen überwiegenden Investition des Vermögens des Champion Ethical Equity Fund - Global in Beteiligungspapiere und -wertrechte von Unternehmen – die darauf abzielen, im Branchenvergleich unterdurchschnittliche CO<sub>2</sub>-Emissionen aufzuweisen, besteht bei diesem Anlagetyp ein Markt- und Emittentenrisiko, welches sich negativ auf das Nettovermögen auswirken kann. Daneben können andere Risiken wie etwa das Währungsrisiko und das Zinsänderungsrisiko in Erscheinung treten.

Beim Champion Ethical Equity Fund - Global handelt es sich um ein Art. 9-SFDR Produkt ohne taxonomiekonforme Investitionen (Taxonomy-Alignment bis 0%). Hinsichtlich der Taxonomiekonformität erfolgt aktuell aufgrund mangelnder verfügbarer Daten noch keine Messung und Ausweisung. Im Weiteren beschränkt sich der Teilfonds bei seinen Investitionen nicht auf einzelne Themen (kein Themenfonds).

Im Rahmen der Bewertung der zu erwartenden Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf den Teilfonds wird es als nicht wahrscheinlich erachtet, dass laufende, identifizierbare Nachhaltigkeitsrisiken das Renditeprofil des OGAW bzw. eines Teilfonds wesentlich verändern werden. Darüber hinaus wird eingeräumt, dass aussergewöhnliche oder unvorhersehbare Nachhaltigkeitsrisiken auftreten können, die sich auf diese laufende Bewertung auswirken können.[...]

## Ergänzende Angaben

A2. der Teilfonds im Überblick	Champion Ethical Equity Fund – Europe mit drei Anteilsklassen EUR, CHF und USD  Anpassung Pauschalgebühr für alle Anteilsklassen EUR, CHF und USD Bisher: 1.25% p.a. Neu: 0.80% p.a.
F2. Anlagegrundsätze des Teilfonds	Anpassung analog Teilfonds 1
G2. Risiken und Risikoprofile des Teilfonds	Anpassung analog Teilfonds 1
A3. der Teilfonds im Überblick	Champion Ethical Equity Fund – USA mit drei Anteilsklassen USD, CHF und EUR  Anpassung Pauschalgebühr für alle Anteilsklassen USD, CHF und EUR Bisher: 1.25% p.a. Neu: 0.80% p.a.
F3. Anlagegrundsätze des Teilfonds	Anpassung analog Teilfonds 1
G3. Risiken und Risikoprofile des Teilfonds	Anpassung analog Teilfonds 1
<b>Teilfonds 4:</b> Champion Ethical Equity Fund - Switzerland	Hinzufügung neuer Teilfonds Switzerland (Champion Ethical Equity Fund – Switzerland)

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 10. Juni 2022 genehmigt. Die Änderungen traten per 1. Juli 2022 in Kraft.

# Ergänzende Angaben

## Prospektänderung 2

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft und die Neue Bank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, haben beschlossen, den Treuhandvertrag inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Prospekt abzuändern.

Die Änderung betrifft im Wesentlichen die Hinzufügung der Neuen Bank AG, Vaduz, als zweite Vertriebsstelle für alle vier Teilfonds. Sämtliche Änderungen sind im beiliegenden Entwurf des Prospekts und Treuhandvertrages inklusive teilfondsspezifische Anhänge rot markiert.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

## Prospekt und Treuhandvertrag und Anhang

### Prospekt

#### Ziffer 5.6

Vertriebsstelle

Als Vertriebsstelle für nachstehende Teilfonds fungiert die Neue Bank AG, Markt-gass 20, FL-9490 Vaduz.

- ◆ Champion Ethical Equity Fund – Global
- ◆ Champion Ethical Equity Fund – Europe
- ◆ Champion Ethical Equity Fund – USA
- ◆ Champion Ethical Equity Fund – Switzerland

Die genaue Ausführung des Auftrags regelt ein zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Neue Bank AG abgeschlossener Vertriebsvertrag.

Als Vertriebsstelle für nachstehende Teilfonds fungiert zusätzlich die Quorus Vermö-gensverwaltung AG, Landstrasse 30, FL-9494 Schaan.

- ◆ Champion Ethical Equity Fund – Global
- ◆ Champion Ethical Equity Fund – Europe
- ◆ Champion Ethical Equity Fund – USA
- ◆ Champion Ethical Equity Fund – Switzerland

Die genaue Ausführung des Auftrags regelt ein zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Quorus Vermögensverwaltung AG abgeschlossener Vertriebsver-trag.

## Anhang B1 – B4 zum Treuhandvertrag;

### Aufgabenübertragung

Vertriebsstelle

Als Vertriebsstelle für diesen Teilfonds fungiert die Neue Bank AG, Markt-gass 20, FL-9490 Vaduz.

Zudem fungiert die Quorus Vermögensverwaltung AG, Landstrasse 30, FL-9494 Schaan, als Vertriebsstelle für diesen Teilfonds..

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 21. Juli 2022 genehmigt. Die Änderungen traten per 1. August 2022 in Kraft.

## Weitere Angaben

### Vergütungspolitik (ungeprüft)

#### Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die IFM Independent Fund Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS und AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für diesen Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"<sup>1</sup> sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

Die von der IFM Independent Fund Management AG verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf [www.lafv.li](http://www.lafv.li) einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf [www.ifm.li](http://www.ifm.li) abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien. Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

#### Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft<sup>2</sup>

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	4.53 – 4.58 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.05 Mio.
davon variable Vergütung <sup>3</sup>	CHF	0.48 – 0.54 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>4</sup>		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		49

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2022	Anzahl Teilfonds		Verwaltetes Vermögen
in UCITS	105	CHF	3'307 Mio.
in AIF	88	CHF	2'316 Mio.
in IU	2	CHF	9 Mio.
<b>Total</b>	<b>195</b>	<b>CHF</b>	<b>5'632 Mio.</b>

#### Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für " <b>Identifizierte</b> Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.03 – 2.07 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.62 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF	0.41 – 0.45 Mio.
Gesamtzahl der <b>Identifizierten</b> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		10

<sup>1</sup> Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

<sup>2</sup> Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

<sup>3</sup> Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

<sup>4</sup> Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

## Weitere Angaben

Gesamtvergütung für <b>andere</b> Mitarbeitende der Gesellschaft laufenden Kalenderjahr 2022	im abge-	CHF	2.50 – 2.51 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	2.42 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2</sup>		CHF	0.08 – 0.09 Mio.
Gesamtzahl der <b>anderen</b> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022			39

---

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Gesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

### Einrichtung nach § 306a KAGB:

IFM Independent Fund Management AG  
Landstrasse 30  
Postfach 355  
FL-9494 Schaan  
Email: [info@ifm.li](mailto:info@ifm.li)

Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahmeanträge und Umtauschanträge für die Anteile werden nach Massgabe der Verkaufsunterlagen verarbeitet.

Anleger werden von der Einrichtung darüber informiert, wie die vorstehend genannten Aufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausbezahlt werden.

Die IFM Independent Fund Management AG hat Verfahren eingerichtet und Vorkehrungen in Bezug auf die Wahrnehmung und Sicherstellung von Anlegerrechten nach Art. 15 der Richtlinie 2009/65/EG getroffen. Die Einrichtung erleichtert den Zugang im Geltungsbereich dieses Gesetzes und Anleger können bei der Einrichtung hierüber Informationen erhalten.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, der Treuhandvertrag des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder unter [www.ifm.li](http://www.ifm.li) oder auch bei der liechtensteinischen Verwahrstelle erhältlich.

Bei der Einrichtung sind kostenlos auch die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise sowie sonstige Angaben und Unterlagen, die im Fürstentum Liechtenstein zu veröffentlichen sind (z.B. die relevanten Verträge und Gesetze).

Die Einrichtung stellt Anlegern relevante Informationen über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt, auf einem dauerhaften Datenträger zur Verfügung.

Die Einrichtung fungiert ausserdem als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der BaFin.

### Veröffentlichungen

Die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise werden auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

In folgenden Fällen werden die Anleger mittels dauerhaften Datenträgers nach § 167 KAGB in deutscher Sprache und grundsätzlich in elektronischer Form informiert:

Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW, Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung, Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder anlegerbenachteiligende Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können, die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und die Umwandlung eines EU-OGAW in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Österreich

### Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäss den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
A-1100 Wien  
E-Mail: [foreignfunds0540@erstebank.at](mailto:foreignfunds0540@erstebank.at)



# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in der Schweiz

- 1. Vertreter**

Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich.
- 2. Zahlstelle**

Zahlstelle in der Schweiz ist die Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.
- 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente**

Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht (soweit bereits veröffentlicht) können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Diese Dokumente können ebenfalls bei der schweizerischen Zahlstelle oder bei der Verwaltungsgesellschaft des OGAW kostenlos bezogen werden.
- 4. Publikationen**
  - 4.1 Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Internetplattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).
  - 4.2 Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" werden täglich auf der Internetplattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.
- 5. Zahlungen von Retrozessionen und Rabatten**
  - 5.1 Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Als Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit, die darauf abzielt, den Vertrieb oder die Vermittlung von Fondsanteilen zu fördern, wie die Organisation von Road Shows, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Werbematerial, die Schulung von Vertriebsmitarbeitern etc.
  - 5.2 Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.
  - 5.3 Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten ein transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.
  - 5.4 Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.
  - 5.5 Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle bezahlen im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.
- 6. Erfüllungsort und Gerichtsstand**

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

# Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



Ernst & Young AG  
Schanzenstrasse 4a  
Postfach  
CH-3001 Bern

Telefon +41 58 286 61 11  
Fax +41 58 286 30 04  
www.ey.com/ch

Bericht des Wirtschaftsprüfers des Champion Ethical Equity Fund

Bern, 26. April 2023

## Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2022

### Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Champion Ethical Equity Fund und seiner Teilfonds (Seiten 13 bis 60) geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Champion Ethical Equity Fund und seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie deren Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

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

### Sonstige Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere und seiner Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder einen/mehrere seiner Teilfonds zu schliessen oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

### **Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- ▶ Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung 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 der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- ▶ Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- ▶ Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere oder einer seiner Teilfonds von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- ▶ Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer  
(Leitender Prüfer)

Bsc in Betriebsökonomie

# Informationen über das Nachhaltige Anlageziel

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

**Name des Produkts:**  
Champion Ethical Equity Fund - Global

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
5299008QPGDOA30Q0J46

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

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

## Nachhaltiges Investitionsziel

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 80%</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> in in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



**Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?**

Das Finanzprodukt verfolgt ein auf den Klimaschutz ausgerichtetes Ziel. Im ökologischen Bereich werden die CO<sub>2</sub>-Emissionen der verschiedenen Unternehmen und Finanzinstrumente überprüft. Investiert wird nur in jene Titel, die im Branchenvergleich unterdurchschnittliche CO<sub>2</sub>-Emissionen aufweisen. Damit strebt das Finanzprodukt im Portfoliokontext im Hinblick auf den Klimawandel geringere CO<sub>2</sub>-Emissionen (Scope 1+2) an, als in den Mindestanforderungen der EU Paris-Aligned Benchmark-Verordnung (EU PAB) für kohlestoffarme Investitionsstrategien vorgesehen ist und trägt somit zur Verwirklichung des Ziels des Paris-Übereinkommens bei.

Zur Erreichung des Anlageziels des Teilfonds kommt ein mehrstufiger Nachhaltigkeitsprozess zur Anwendung, welcher aus klar definierten sowie messbaren Ausschluss- und Positivkriterien besteht.

## I. Tätigkeitsbasierte negative Prüfung

In einem **ersten Schritt** werden aus einem globalen Aktienuniversum Unternehmen ausgeschlossen, die mit einem oder mehreren Standard-SRI-Ausschlussfaktoren in Verbindung gebracht werden. Dabei wird der Prozentsatz des Umsatzes des letzten Jahres oder der maximal geschätzte Prozentsatz, den ein Unternehmen in einem der relevanten Themen erzielt hat, herangezogen.

Gewisse Geschäftsfelder werden per se ausgeschlossen, bei anderen kommt ein Schwellenwert zur Anwendung. Ein Unternehmen, das nur einen kleinen – unter dem Schwellenwert liegenden – Teil seines Umsatzes in einem der umstrittenen Geschäftsfelder tätigt, wird dadurch nicht zwangsläufig ausgeschlossen.

Zur Erreichung seines Anlageziels legt der Teilfonds für den Erwerb bestimmter Vermögensgegenstände **Ausschlusskriterien** bzw. Schwellenwerte fest.

Dabei werden aus einem weltweiten Aktienuniversum Unternehmen ausgeschlossen, welche bedeutende Einnahmen aus folgenden kontroversen Geschäftsfeldern erzielen:

- Alkohol<sup>5</sup>
- Tabak
- Glücksspiel<sup>5</sup>
- konventionelle oder kontroverse Waffen
- Kernenergie<sup>6</sup>
- Erwachsenenunterhaltung<sup>5</sup>
- Gentechnik

## II. Normenbasierte negative Prüfung

In einem **zweiten Schritt** werden alle Unternehmen mit schwerwiegenden Kontroversen ausgeschlossen. Kontroverse Fälle sind definiert als Einzelfälle oder andauernde Situationen, in denen das Unternehmen oder seine Produkte negative Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft und / oder die Unternehmensführung haben. Analystenteams eines ESG Research Providers identifizieren und bewerten laufend den Schweregrad kontroverser Fälle der Unternehmen.

Im **dritten Schritt** werden Unternehmen ausgeschlossen, bei denen Kontroversen und mögliche Verwicklungen in unethische Geschäftspraktiken festgestellt werden. Bei der Prüfung werden primär mögliche Verstöße gegen die folgenden internationalen Standards berücksichtigt:

- die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen
- die Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO)
- die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs)
- der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und
- die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Die vorgenannten Ausschlüsse gelten nur bei direkten Investitionen.

## III. Positivkriterien

Des Weiteren werden zur Erfüllung ökologischer und sozialer Merkmale den Vermögensgegenständen des Teilfonds ein ESG-Score zugeordnet. Der ESG-Score zeigt die Exponierung jedes Unternehmens gegenüber den wichtigsten ESG-Faktoren auf. Er basiert auf der feingliedrigen Aufschlüsselung der

---

<sup>5</sup> Ausschluss, wenn Umsatz >5% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb

<sup>6</sup> Produktion von Nuklearenergie (Zulieferer von Materialien sind nicht ausgeschlossen)

Geschäftstätigkeit, der Hauptprodukte und Segmente, der Standorte, der Vermögenswerte und der Einnahmen sowie anderer relevanter Messgrößen wie der Produktionsauslagerung etc. Für das Anlageuniversum des Teilfonds sind nur Titel zugelassen, die ein ESG-Score von 58% und besser haben.

#### IV. Klimaschutz

Der Teilfonds verfolgt ein auf den Klimaschutz ausgerichtetes Ziel. Im ökologischen Bereich werden die CO<sub>2</sub>-Emissionen der verschiedenen Unternehmen und Finanzinstrumente überprüft. Investiert wird nur in jene Titel, die im Branchenvergleich unterdurchschnittliche CO<sub>2</sub>-Emissionen aufweisen. Damit strebt der Teilfonds im Portfoliokontext im Hinblick auf den Klimawandel geringere CO<sub>2</sub>-Emissionen (Scope 1+2) an, als in den Mindestanforderungen der EU Paris-Aligned Benchmark-Verordnung (EU PAB) für kohlestoffarme Investitionsstrategien vorgesehen ist und trägt somit zur Verwirklichung des Ziels des Paris-Übereinkommen bei.

Bei der Wahl der Investitionen überwacht die Verwaltungsgesellschaft,

- dass diese keine oder nur unbedeutende vorhersehbare Beeinträchtigungen auf eines der sechs Umweltziele (do no significant harm) im Sinne der Taxonomie-Verordnung Art. 17 (Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 haben,
- oder als 100%ige Unterstützung eines der sechs Umweltziele eingestuft werden,
- oder gemäss der Taxonomie-Verordnung einen "wesentlichen Beitrag" zu einem dieser sechs Umweltziele leistet.

Die „Do Not Significant Harm“-Kriterien (DNSH) und gute Unternehmensführung werden berücksichtigt. Der Teilfonds investiert in Unternehmen, die ein ESG-Score von 58% (oder besser) und tiefe CO<sub>2</sub>-Emissionen haben. Negative Auswirkungen können dadurch vermieden, jedoch niemals ausgeschlossen werden. Sollte ein Unternehmen auf eine Watch List gesetzt oder abgestuft werden, wird es verkauft bzw. durch eine andere Position ersetzt.

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gemäss SFDR zu tätigen. Per 31.12.2022 wurden für 97.24% des Portfolios nachhaltige Investitionen getätigt. Nachhaltigkeit versteht sich hier im Sinne des oben beschriebenen Beitrags zum Klimaschutz und ist auf Portfolioebene zu betrachten.

Für das Finanzprodukt konnten im Portfoliokontext folgende CO<sub>2</sub>-Werte per 31.12.2022 festgestellt werden:

	CO <sub>2</sub> -Emissionen In Tonnen CO <sub>2</sub> e / \$M investiert	Total CO <sub>2</sub> -Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> e	CO <sub>2</sub> -Intensität Tonnen CO <sub>2</sub> e / \$M Umsatz
Scope 1+2	7.1	191.2	26.5

Für einen entsprechenden Aktien-ETF eines renommierten Anbieters, welcher einen EU Paris Aligned Benchmark Index (EU PAB) mit Ausrichtung Global zugrundeliegend hat, wurden für den gleichen Stichtag die folgenden Werte ermittelt:

	CO <sub>2</sub> -Emissionen In Tonnen CO <sub>2</sub> e / \$M investiert	Total CO <sub>2</sub> -Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> e	CO <sub>2</sub> -Intensität Tonnen CO <sub>2</sub> e / \$M Umsatz
Scope 1+2	19.0	509.9	27.8

Diese Werte dienen nur der besseren Interpretation und sind nicht als Referenzwerte zu verstehen.

Die Einhaltung der Mindestausschlusskriterien sowie die Prüfung der Investitionen auf erhebliche Beeinträchtigungen eines Umweltziels fand laufend statt. Während der Berichtsperiode wurden keine Übertretungen festgestellt.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Anzahl direkter Investitionen mit Verletzungen gegen die Ausschlusskriterien;
- Anzahl direkter Investitionen bei welchen schwerwiegende Kontroversen festgestellt wurden;
- Anzahl von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen eine der zehn Prinzipien des UN Global Compact Compliance (UNGCC) der Vereinten Nationen verstossen;
- Anzahl von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen die UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP) verstossen;
- Anzahl von direkten Investitionen, die schwerwiegend gegen die International Labour Organization's (ILO) conventions verstossen;
- Minimum Rating-Score von 58% auf Titlebene;
- Auf Portfolioebene geringere CO2-Emissionen (Scope 1+2) wie in den Mindestanforderungen der EU Paris-Aligned Benchmark-Verordnung (EU PAB) für kohlestoffarme Investitionsstrategien vorgesehen.

Per 31.12.2022 wurden für 97.24% (Mindestquote gemäss vorvertraglichen Informationen: 80%) der Investitionen die definierten Nachhaltigkeitsindikatoren eingehalten. Bei den restlichen Investitionen handelt es sich um Investitionen gemäss "#2 Andere Investitionen". Informationen bezüglich des Abschneidens hinsichtlich der CO2-Emissionen auf Portfolioebene, können der vorangegangenen Frage entnommen werden.

Durchschnittlicher ESG-Score des Finanzprodukts:

**Portfolio-Score<sup>7</sup>**

Minimum	Maximum	Durchschnitt	per 31.12.2022*
87.84	90.02	89.18	87.92

\*) Ratingsignifikanz: 100 (max. 100)

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

n.a. aufgrund der ersten Berichterstattung für das Finanzprodukt.

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

*Durch die definierten Ausschlusskriterien, die Überwachung der normbasierten Vorgaben, die Vermeidung von Investitionen in Unternehmen mit schwerwiegenden Kontroversen als auch die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen eines Umweltziels werden erhebliche Beeinträchtigungen verhindert.*

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

*Durch die Kontrolle der Ausschlusskriterien, der Überwachung der Kontroversen und normbasierten Kriterien wie auch durch die Integration des Aspekt des Klimaschutzes werden nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.*

<sup>7</sup> Bewertungsskala: 0 = niedrigster Wert / 100 = höchster Wert



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.

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:

Die Überwachung der Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, der Arbeitsnormen der ILO wie auch die UNGC Prinzipien sind Teil des Nachhaltigkeitsprozesses und werden laufend überprüft.



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

Aufgrund des im Nachhaltigkeitsprozess verankerten Aspekts des Klimaschutzes fliessen Informationen hinsichtlich Treibhausgasemissionen laufend in den Nachhaltigkeitsprozess mit ein. Weitere Indikatoren wie Biodiversität, Wasser, Abfall sowie der Themenbereich Soziales und Beschäftigung werden durch die Prüfung der UNGC Prinzipien berücksichtigt. Schwere Kontroversen führen dabei zu einem Ausschluss der Unternehmen.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.07.2022 – 31.12.2022

Grösste Positionen	Sektor	in % NIW	Land
Eli Lilly & Co.	Konsumgüter (nicht zyklisch)	5.25	US
NVIDIA Corp.	Technologie	4.61	US
Novo Nordisk -B-	Konsumgüter (nicht zyklisch)	4.52	DK
Microsoft Corp.	Technologie	4.27	US
Deere & Co	Industrie	4.27	US
Wolters Kluwer N.V.	Kommunikation	3.58	NL
ASML Holding	Industrie	3.53	NL
Old Dominion Freight Line	Industrie	3.49	US
Sartorius	Industrie	3.43	DE
Tractor Supply	Konsumgüter (zyklisch)	3.42	US
Hermes International SA	Konsumgüter (zyklisch)	3.38	FR
Marsh & McLennan	Finanzdienstleister	3.24	US
Merck KGaA	Konsumgüter (nicht zyklisch)	3.23	DE
Lam Research Corp	Industrie	3.17	US
Trane Tech Rg	Industrie	3.13	IE

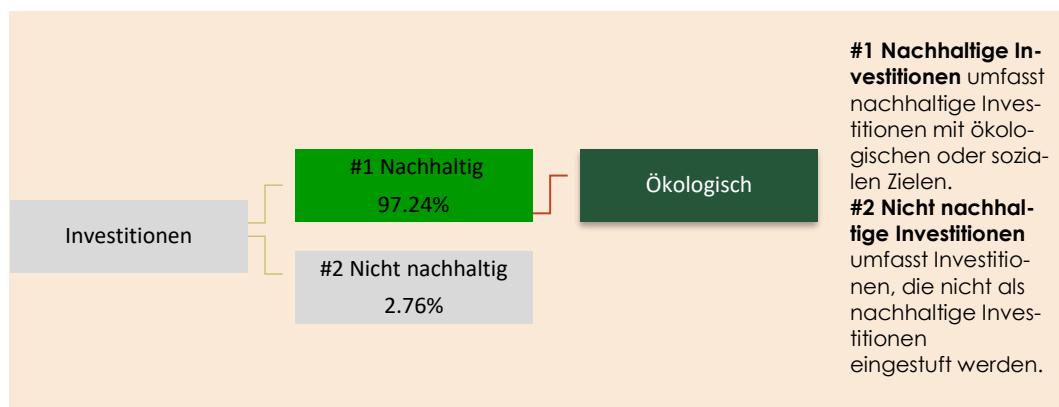
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gemäss SFDR zu tätigen. Per 31.12.2022 wurden für 97.24% des Portfolios nachhaltige Investitionen getätigt. Nachhaltigkeit versteht sich hier im Sinne des oben beschriebenen Beitrags zum Klimaschutz und ist auf Portfolioebene zu betrachten.



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

## Wie sah die Vermögensallokation aus?



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	in % NIW	in % NIW
Diverse Branchen	Diverse Branchen	2.98	2.98
Finanzdienstleister	Versicherung	3.24	3.24
Industrie	Maschinen / Gerätebau	16.79	32.51
	Elektronik	9.63	
	Transportunternehmen	3.49	
	Baugewerbe	2.59	
	Kommunikation	Medien	3.58
Konsumgüter (nicht zyklisch)	Pharma	14.89	23.01
	Healthcare-Produkte	3.05	
	Healthcare-Dienstleistungen	2.85	
	Verschiedene Dienstleistungen	2.23	
Konsumgüter (zyklisch)	Detailhandel	5.95	9.33
	Textilindustrie	3.38	
Liquidität	Liquidität	2.76	2.76
Rohstoffe / Zwischenprodukte	Chemikalien	2.57	2.57
	Technologie	Computer / Hardware	10.17
Versorger	Software	7.11	
	Wasser	2.75	2.75



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

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gemäss SFDR zu tätigen. Dabei verpflichtet sich das Finanzprodukt nicht explizit einen gewissen Teil des Portfolios taxonomiekonform anzulegen. Es kann aber nicht ausgeschlossen werden, dass die Anlagen zu Teilen taxonomiekonform sind.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>8</sup>?**

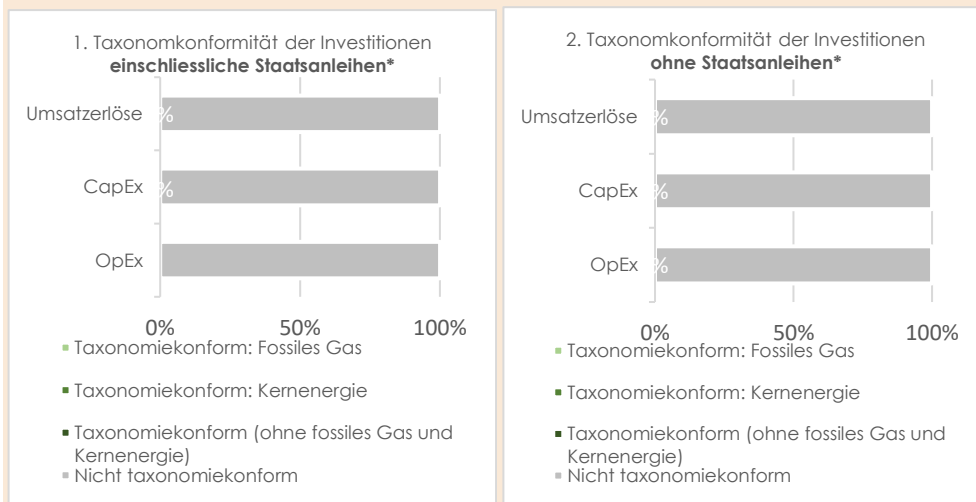
Keine Angaben

■ Ja:  
 ■ In fossiles Gas    ■ In Kernenergie  
 ■ Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten ist 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonmie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

n.a. aufgrund der ersten Berichterstattung für das Finanzprodukt.

<sup>8</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



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



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

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gemäss SFDR zu tätigen. Per 31.12.2022 wurden für 97.24% des Portfolios nachhaltige Investitionen getätigt. Nachhaltigkeit versteht sich hier im Sinne des oben beschriebenen Beitrags zum Klimaschutz und ist auf Portfolioebene zu betrachten.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt nicht einen fixen %-Satz an sozial nachhaltigen Investitionen zu tätigen. Es kann aber nicht ausgeschlossen werden, dass solche getätigt wurden.



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

1. Barmittel und Barmitteläquivalente zu Liquiditätszwecken
2. Derivative Finanzinstrumente

Aufgrund der Natur der Anlagen unter Punkt 1 und 2 werden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften festgelegt.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Asset Manager verfügt über ein unabhängiges internes Risikomanagement welches mittels geeigneter technischer Systeme die spezifischen Anforderungen die sich aus dem ESG-Investmentprozess ergeben, überwacht (ex-ante Prüfung).

Das Investmentuniversum wird regelmässig hinsichtlich Einhaltung dieser Kriterien überprüft und entsprechend aktualisiert. Die Einhaltung des jeweils gültigen Anlageuniversums wird täglich kontrolliert.

Die Überwachung der Einhaltung der nachhaltigen Ziele sowie der zu deren Erreichung angewandten nachhaltigen Investmentprozesse ist durch die tägliche Prüfung aller Transaktionen (ex-post Prüfung) und Bestände des Finanzproduktes durch Investment Compliance sichergestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist überzeugt, durch eine aktive Stimmrechtsausübung einen Beitrag zu den Werten und Verhaltensweisen von Unternehmen zu leisten. Mit den Engagements der Verwaltungsgesellschaft ermutigt sie Unternehmen Best-practice Corporate Governance Standards anzunehmen. Bei der Stimmrechtsausübung berücksichtigt die Verwaltungsgesellschaft die interne Weisung betreffend der Stimmrechtspolitik. In der Gestaltung des Engagements mit Firmen, arbeitet die Verwaltungsgesellschaft eng mit einem Proxy Voting Anbieter zusammen und kombiniert dessen Analyse mit der Anlagepolitik des Finanzproduktes.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert für die Feststellung, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen nachhaltigen Investitionen erreicht, bestimmt. Zur Sicherstellung, dass das Ziel geringere CO<sub>2</sub>-Emissionen im Vergleich zu den Paris aligned Benchmark Kriterien (PAB-Kriterien) aufzuweisen erreicht wird, erfolgt lediglich ein Abgleich mit einem Aktien-ETF eines renomierten Anbieters, welcher einen EU Paris Aligned Benchmark Index (EU PAB) mit Ausrichtung Global zugrundeliegen hat.

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

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht anwendbar, siehe oben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**  
Nicht anwendbar, siehe oben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar, siehe oben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar, siehe oben.

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

Name des Produkts:  
Champion Ethical Equity Fund - Europe

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
5299008GI60BTEX28Y93

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

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

### Nachhaltiges Investitionsziel

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	●● <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 80%</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> in in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



#### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Finanzprodukt verfolgt ein auf den Klimaschutz ausgerichtetes Ziel. Im ökologischen Bereich werden die CO<sub>2</sub>-Emissionen der verschiedenen Unternehmen und Finanzinstrumente überprüft. Investiert wird nur in jene Titel, die im Branchenvergleich unterdurchschnittliche CO<sub>2</sub>-Emissionen aufweisen. Damit strebt das Finanzprodukt im Portfoliokontext im Hinblick auf den Klimawandel geringere CO<sub>2</sub>-Emissionen (Scope 1+2) an, als in den Mindestanforderungen der EU Paris-Aligned Benchmark-Verordnung (EU PAB) für kohlestoffarme Investitionsstrategien vorgesehen ist und trägt somit zur Verwirklichung des Ziels des Paris-Übereinkommens bei.

Zur Erreichung des Anlageziels des Teilfonds kommt ein mehrstufiger Nachhaltigkeitsprozess zur Anwendung, welcher aus klar definierten sowie messbaren Ausschluss- und Positivkriterien besteht.

## V. Tätigkeitsbasierte negative Prüfung

In einem **ersten Schritt** werden aus einem europäischen Aktienuniversum Unternehmen ausgeschlossen, die mit einem oder mehreren Standard-SRI-Ausschlussfaktoren in Verbindung gebracht werden. Dabei wird der Prozentsatz des Umsatzes des letzten Jahres oder der maximal geschätzte Prozentsatz, den ein Unternehmen in einem der relevanten Themen erzielt hat, herangezogen.

Gewisse Geschäftsfelder werden per se ausgeschlossen, bei anderen kommt ein Schwellenwert zur Anwendung. Ein Unternehmen, das nur einen kleinen – unter dem Schwellenwert liegenden – Teil seines Umsatzes in einem der umstrittenen Geschäftsfelder tätigt, wird dadurch nicht zwangsläufig ausgeschlossen.

Zur Erreichung seines Anlageziels legt der Teilfonds für den Erwerb bestimmter Vermögensgegenstände **Ausschlusskriterien** bzw. Schwellenwerte fest.

Dabei werden aus einem weltweiten Aktienuniversum Unternehmen ausgeschlossen, welche bedeutende Einnahmen aus folgenden kontroversen Geschäftsfeldern erzielen:

- Alkohol<sup>9</sup>
- Tabak
- Glücksspiel<sup>9</sup>
- konventionelle oder kontroverse Waffen
- Kernenergie<sup>10</sup>
- Erwachsenenunterhaltung<sup>9</sup>
- Gentechnik

## VI. Normenbasierte negative Prüfung

In einem **zweiten Schritt** werden alle Unternehmen mit schwerwiegenden Kontroversen ausgeschlossen. Kontroverse Fälle sind definiert als Einzelfälle oder andauernde Situationen, in denen das Unternehmen oder seine Produkte negative Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft und / oder die Unternehmensführung haben. Analystenteams eines ESG Research Providers identifizieren und bewerten laufend den Schweregrad kontroverser Fälle der Unternehmen.

Im **dritten Schritt** werden Unternehmen ausgeschlossen, bei denen Kontroversen und mögliche Verwicklungen in unethische Geschäftspraktiken festgestellt werden. Bei der Prüfung werden primär mögliche Verstöße gegen die folgenden internationalen Standards berücksichtigt:

- die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen
- die Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO)
- die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs)
- der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und
- die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Die vorgenannten Ausschlüsse gelten nur bei direkten Investitionen.

## VII. Positivkriterien

Des Weiteren werden zur Erfüllung ökologischer und sozialer Merkmale den Vermögensgegenständen des Teilfonds ein ESG-Score zugeordnet. Der ESG-Score zeigt die Exponierung jedes Unternehmens gegenüber den wichtigsten ESG-Faktoren auf. Er basiert auf der feingliedrigen Aufschlüsselung der

<sup>9</sup> Ausschluss, wenn Umsatz >5% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb

<sup>10</sup> Produktion von Nuklearenergie (Zulieferer von Materialien sind nicht ausgeschlossen)

Geschäftstätigkeit, der Hauptprodukte und Segmente, der Standorte, der Vermögenswerte und der Einnahmen sowie anderer relevanter Messgrößen wie der Produktionsauslagerung etc. Für das Anlageuniversum des Teilfonds sind nur Titel zugelassen, die ein ESG-Score von 58% und besser haben.

### VIII. Klimaschutz

Der Teilfonds verfolgt ein auf den Klimaschutz ausgerichtetes Ziel. Im ökologischen Bereich werden die CO<sub>2</sub>-Emissionen der verschiedenen Unternehmen und Finanzinstrumente überprüft. Investiert wird nur in jene Titel, die im Branchenvergleich unterdurchschnittliche CO<sub>2</sub>-Emissionen aufweisen. Damit strebt der Teilfonds im Portfoliokontext im Hinblick auf den Klimawandel geringere CO<sub>2</sub>-Emissionen (Scope 1+2) an, als in den Mindestanforderungen der EU Paris-Aligned Benchmark-Verordnung (EU PAB) für kohlestoffarme Investitionsstrategien vorgesehen ist und trägt somit zur Verwirklichung des Ziels des Paris-Übereinkommen bei.

Bei der Wahl der Investitionen überwacht die Verwaltungsgesellschaft,

- dass diese keine oder nur unbedeutende vorhersehbare Beeinträchtigungen auf eines der sechs Umweltziele (do no significant harm) im Sinne der Taxonomie-Verordnung Art. 17 (Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 haben,
- oder als 100%ige Unterstützung eines der sechs Umweltziele eingestuft werden,
- oder gemäss der Taxonomie-Verordnung einen "wesentlichen Beitrag" zu einem dieser sechs Umweltziele leistet.

Die „Do Not Significant Harm“-Kriterien (DNSH) und gute Unternehmensführung werden berücksichtigt. Der Teilfonds investiert in Unternehmen, die ein ESG-Score von 58% (oder besser) und tiefe CO<sub>2</sub>-Emissionen haben. Negative Auswirkungen können dadurch vermieden, jedoch niemals ausgeschlossen werden. Sollte ein Unternehmen auf eine Watch List gesetzt oder abgestuft werden, wird es verkauft bzw. durch eine andere Position ersetzt.

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gemäss SFDR zu tätigen. Per 31.12.2022 wurden für 92.78% des Portfolios nachhaltige Investitionen getätigt. Nachhaltigkeit versteht sich hier im Sinne des oben beschriebenen Beitrags zum Klimaschutz und ist auf Portfolioebene zu betrachten.

Für das Finanzprodukt konnten im Portfoliokontext folgende CO<sub>2</sub>-Werte per 31.12.2022 festgestellt werden:

	CO <sub>2</sub> -Emissionen In Tonnen CO <sub>2</sub> e / \$M investiert	Total CO <sub>2</sub> -Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> e	CO <sub>2</sub> -Intensität Tonnen CO <sub>2</sub> e / \$M Umsatz
Scope 1+2	12.3	193.0	36.1

Für einen entsprechenden Aktien-ETF eines renommierten Anbieters, welcher einen EU Paris Aligned Benchmark Index (EU PAB) mit Ausrichtung Global zugrundeliegend hat, wurden für den gleichen Stichtag die folgenden Werte ermittelt:

	CO <sub>2</sub> -Emissionen In Tonnen CO <sub>2</sub> e / \$M investiert	Total CO <sub>2</sub> -Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> e	CO <sub>2</sub> -Intensität Tonnen CO <sub>2</sub> e / \$M Umsatz
Scope 1+2	43.7	686.2	69.4

Diese Werte dienen nur der besseren Interpretation und sind nicht als Referenzwerte zu verstehen.



Die Einhaltung der Mindestausschlusskriterien sowie die Prüfung der Investitionen auf erhebliche Beeinträchtigungen eines Umweltziels fand laufend statt. Während der Berichtsperiode wurden keine Übertretungen festgestellt.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Anzahl direkter Investitionen mit Verletzungen gegen die Ausschlusskriterien;
- Anzahl direkter Investitionen, bei welchen schwerwiegende Kontroversen festgestellt wurden;
- Anzahl von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen eine der zehn Prinzipien des UN Global Compact Compliance (UNGCC) der Vereinten Nationen verstossen;
- Anzahl von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen die UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP) verstossen;
- Anzahl von direkten Investitionen, die schwerwiegend gegen die International Labour Organization's (ILO) conventions verstossen;
- Minimum Rating-Score von 58% auf Titelebene;
- Auf Portfolioebene geringere CO2-Emissionen (Scope 1+2) wie in den Mindestanforderungen der EU Paris-Aligned Benchmark-Verordnung (EU PAB) für kohlestoffarme Investitionsstrategien vorgesehen.

Per 31.12.2022 wurden für 92.78% (Mindestquote gemäss vorvertraglichen Informationen: 80%) der Investitionen die definierten Nachhaltigkeitsindikatoren eingehalten. Bei den restlichen Investitionen handelt es sich um Investitionen gemäss "#2 Andere Investitionen". Informationen bezüglich des Abschneidens hinsichtlich der CO2-Emissionen auf Portfolioebene, können der vorangegangenen Frage entnommen werden.

Durchschnittlicher ESG-Score des Finanzprodukts:

**Portfolio-Score<sup>11</sup>**

Minimum	Maximum	Durchschnitt	per 31.12.2022*
89.49	93.15	90.99	92.48

\*) Ratingsignifikanz: 96.03 (max. 100)

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

n.a. aufgrund der ersten Berichterstattung für das Finanzprodukt.

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

*Durch die definierten Ausschlusskriterien, die Überwachung der normbasierten Vorgaben, die Vermeidung von Investitionen in Unternehmen mit schwerwiegenden Kontroversen als auch die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen eines Umweltziels werden erhebliche Beeinträchtigungen verhindert.*

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

*Durch die Kontrolle der Ausschlusskriterien, der Überwachung der Kontroversen und normbasierten Kriterien wie auch durch die Integration des Aspekt des Klimaschutzes werden nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.*

<sup>11</sup> Bewertungsskala: 0 = niedrigster Wert / 100 = höchster Wert

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.

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:

Die Überwachung der Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, der Arbeitsnormen der ILO wie auch die UNGC Prinzipien sind Teil des Nachhaltigkeitsprozesses und werden laufend überprüft.



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

Aufgrund des im Nachhaltigkeitsprozess verankerten Aspekts des Klimaschutzes fließen Informationen hinsichtlich Treibhausgasemissionen laufend in den Nachhaltigkeitsprozess mit ein. Weitere Indikatoren wie Biodiversität, Wasser, Abfall sowie der Themenbereich Soziales und Beschäftigung werden durch die Prüfung der UNGC Prinzipien berücksichtigt. Schwere Kontroversen führen dabei zu einem Ausschluss der Unternehmen.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.07.2022 – 31.12.2022

Grösste Positionen	Sektor	in % NIW	Land
Novo Nordisk -B-	Konsumgüter (nicht zyklisch)	5.55	DK
Hermes International SA	Konsumgüter (zyklisch)	4.77	FR
Wolters Kluwer N.V.	Kommunikation	4.42	NL
Ferguson PLC Rg	Industrie	4.08	JE
DSV	Industrie	4.05	DK
IMCD N.V. Rg	Diverse Branchen	3.92	NL
NIBE Industrier Rg	Industrie	3.90	SE
Ashtead Group	Industrie	3.81	GB
ASML Holding	Industrie	3.80	NL
Merck KGaA	Konsumgüter (nicht zyklisch)	3.73	DE
Arcadis Rg	Industrie	3.70	NL
Fortnox Rg	Kommunikation	3.70	SE
EDP Renovaveis	Energie	3.65	ES
Kesko -B-	Konsumgüter (zyklisch)	3.64	FI
Deutsche Börse AG	Finanzdienstleister	3.57	DE

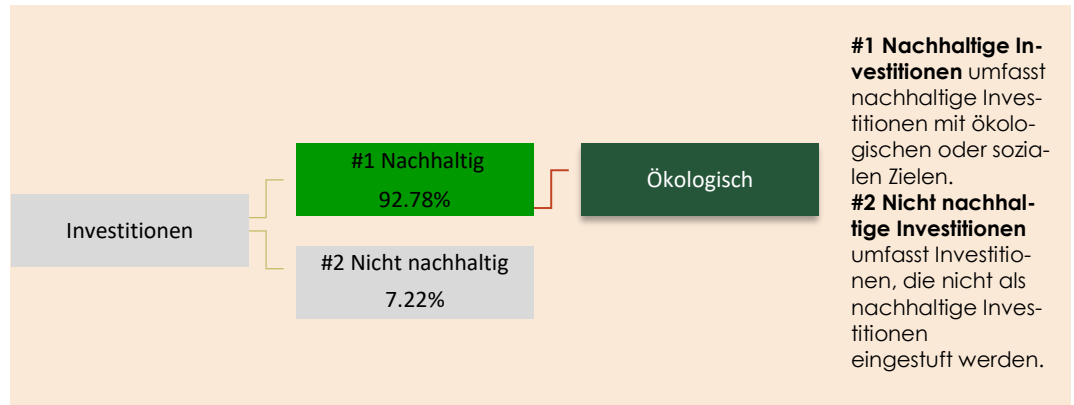
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gemäss SFDR zu tätigen. Per 31.12.2022 wurden für 92.78% des Portfolios nachhaltige Investitionen getätigt. Nachhaltigkeit versteht sich hier im Sinne des oben beschriebenen Beitrags zum Klimaschutz und ist auf Portfolioebene zu betrachten.



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

## Wie sah die Vermögensallokation aus?



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	in % NIW	in % NIW
Diverse Branchen	Diverse Branchen	3.92	3.92
Energie	Alternative Energien	3.65	3.65
Finanzdienstleister	Finanzdienstleister	3.57	3.57
Industrie	Maschinen / Gerätebau	14.06	30.35
	Baugewerbe	7.78	
	Transportunternehmen	4.05	
	Elektronik	3.80	
	Metallindustrie	0.66	
Kommunikation	Internet	7.20	14.41
	Medien	4.42	
	Telekommunikation	2.80	
Konsumgüter (nicht zyklisch)	Pharma	9.28	15.91
	Healthcare-Produkte	3.54	
	Verschiedene Dienstleistungen	3.09	
Konsumgüter (zyklisch)	Textilindustrie	4.77	8.41
	Detailhandel	3.64	
Liquidität	Liquidität	6.56	6.56
Rohstoffe / Zwischenprodukte	Chemikalien	9.89	9.89
Versorger	Wasser	3.32	3.32



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

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gemäss SFDR zu tätigen. Dabei verpflichtet sich das Finanzprodukt nicht explizit einen gewissen Teil des Portfolios taxonomiekonform anzulegen. Es kann aber nicht ausgeschlossen werden, dass die Anlagen zu Teilen taxonomiekonform sind.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>12</sup>?**

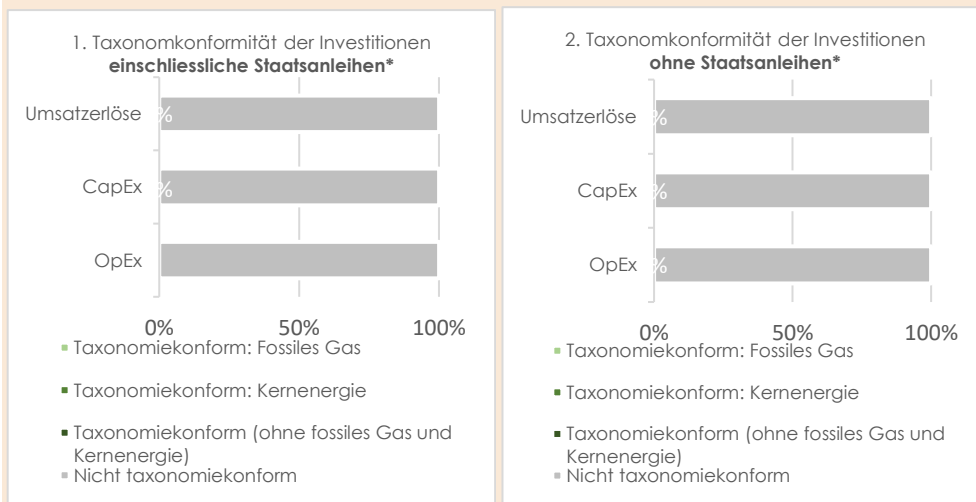
Keine Angaben

■ Ja:  
 ■ In fossiles Gas    ■ In Kernenergie  
 ■ Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten ist 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

n.a. aufgrund der ersten Berichterstattung für das Finanzprodukt.

<sup>12</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



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



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

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gemäss SFDR zu tätigen. Per 31.12.2022 wurden für 92.78% des Portfolios nachhaltige Investitionen getätigt. Nachhaltigkeit versteht sich hier im Sinne des oben beschriebenen Beitrags zum Klimaschutz und ist auf Portfolioebene zu betrachten.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt nicht einen fixen %-Satz an sozial nachhaltigen Investitionen zu tätigen. Es kann aber nicht ausgeschlossen werden, dass solche getätigt wurden.



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

1. Barmittel und Barmitteläquivalente zu Liquiditätszwecken
2. Derivative Finanzinstrumente

Aufgrund der Natur der Anlagen unter Punkt 1 und 2 werden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften festgelegt.



### **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Der Asset Manager verfügt über ein unabhängiges internes Risikomanagement welches mittels geeigneter technischer Systeme die spezifischen Anforderungen die sich aus dem ESG-Investmentprozess ergeben, überwacht (ex-ante Prüfung).

Das Investmentuniversum wird regelmässig hinsichtlich Einhaltung dieser Kriterien überprüft und entsprechend aktualisiert. Die Einhaltung des jeweils gültigen Anlageuniversums wird täglich kontrolliert.

Die Überwachung der Einhaltung der nachhaltigen Ziele sowie der zu deren Erreichung angewandten nachhaltigen Investmentprozesse ist durch die tägliche Prüfung aller Transaktionen (ex-post Prüfung) und Bestände des Finanzproduktes durch Investment Compliance sichergestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist überzeugt, durch eine aktive Stimmrechtsausübung einen Beitrag zu den Werten und Verhaltensweisen von Unternehmen zu leisten. Mit den Engagements der Verwaltungsgesellschaft ermutigt sie Unternehmen Best-practice Corporate Governance Standards anzunehmen. Bei der Stimmrechtsausübung berücksichtigt die Verwaltungsgesellschaft die interne Weisung betreffend der Stimmrechtspolitik. In der Gestaltung des Engagements mit Firmen, arbeitet die Verwaltungsgesellschaft eng mit einem Proxy Voting Anbieter zusammen und kombiniert dessen Analyse mit der Anlagepolitik des Finanzproduktes.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert für die Feststellung, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen nachhaltigen Investitionen erreicht, bestimmt. Zur Sicherstellung, dass das Ziel geringere CO<sub>2</sub>-Emissionen im Vergleich zu den Paris aligned Benchmark Kriterien (PAB-Kriterien) aufzuweisen erreicht wird, erfolgt lediglich ein Abgleich mit einem Aktien-ETF eines renomierten Anbieters, welcher einen EU Paris Aligned Benchmark Index (EU PAB) mit Ausrichtung Europa zugrundeliegen hat.

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

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht anwendbar, siehe oben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**  
Nicht anwendbar, siehe oben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar, siehe oben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar, siehe oben.

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

Name des Produkts:  
Champion Ethical Equity Fund - USA

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900KGD5QQ2300XV72

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

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

### Nachhaltiges Investitionsziel

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	●● <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 80%</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> in in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



#### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Finanzprodukt verfolgt ein auf den Klimaschutz ausgerichtetes Ziel. Im ökologischen Bereich werden die CO<sub>2</sub>-Emissionen der verschiedenen Unternehmen und Finanzinstrumente überprüft. Investiert wird nur in jene Titel, die im Branchenvergleich unterdurchschnittliche CO<sub>2</sub>-Emissionen aufweisen. Damit strebt das Finanzprodukt im Portfoliokontext im Hinblick auf den Klimawandel geringere CO<sub>2</sub>-Emissionen (Scope 1+2) an, als in den Mindestanforderungen der EU Paris-Aligned Benchmark-Verordnung (EU PAB) für kohlestoffarme Investitionsstrategien vorgesehen ist und trägt somit zur Verwirklichung des Ziels des Paris-Übereinkommens bei.

Zur Erreichung des Anlageziels des Teilfonds kommt ein mehrstufiger Nachhaltigkeitsprozess zur Anwendung, welcher aus klar definierten sowie messbaren Ausschluss- und Positivkriterien besteht.

## I. Tätigkeitsbasierte negative Prüfung

In einem **ersten Schritt** werden aus einem US-amerikanischen Aktienuniversum Unternehmen ausgeschlossen, die mit einem oder mehreren Standard-SRI-Ausschlussfaktoren in Verbindung gebracht werden. Dabei wird der Prozentsatz des Umsatzes des letzten Jahres oder der maximal geschätzte Prozentsatz, den ein Unternehmen in einem der relevanten Themen erzielt hat, herangezogen.

Gewisse Geschäftsfelder werden per se ausgeschlossen, bei anderen kommt ein Schwellenwert zur Anwendung. Ein Unternehmen, das nur einen kleinen – unter dem Schwellenwert liegenden – Teil seines Umsatzes in einem der umstrittenen Geschäftsfelder tätigt, wird dadurch nicht zwangsläufig ausgeschlossen.

Zur Erreichung seines Anlageziels legt der Teilfonds für den Erwerb bestimmter Vermögensgegenstände **Ausschlusskriterien** bzw. Schwellenwerte fest.

Dabei werden aus einem weltweiten Aktienuniversum Unternehmen ausgeschlossen, welche bedeutende Einnahmen aus folgenden kontroversen Geschäftsfeldern erzielen:

- Alkohol<sup>13</sup>
- Tabak
- Glücksspiel<sup>13</sup>
- konventionelle oder kontroverse Waffen
- Kernenergie<sup>14</sup>
- Erwachsenenunterhaltung<sup>13</sup>
- Gentechnik

## II. Normenbasierte negative Prüfung

In einem **zweiten Schritt** werden alle Unternehmen mit schwerwiegenden Kontroversen ausgeschlossen. Kontroverse Fälle sind definiert als Einzelfälle oder andauernde Situationen, in denen das Unternehmen oder seine Produkte negative Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft und / oder die Unternehmensführung haben. Analystenteams eines ESG Research Providers identifizieren und bewerten laufend den Schweregrad kontroverser Fälle der Unternehmen.

Im **dritten Schritt** werden Unternehmen ausgeschlossen, bei denen Kontroversen und mögliche Verwicklungen in unethische Geschäftspraktiken festgestellt werden. Bei der Prüfung werden primär mögliche Verstöße gegen die folgenden internationalen Standards berücksichtigt:

- die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen
- die Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO)
- die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs)
- der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und
- die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Die vorgenannten Ausschlüsse gelten nur bei direkten Investitionen.

## III. Positivkriterien

Des Weiteren werden zur Erfüllung ökologischer und sozialer Merkmale den Vermögensgegenständen des Teilfonds ein ESG-Score zugeordnet. Der ESG-Score zeigt die Exponierung jedes Unternehmens gegenüber den wichtigsten ESG-Faktoren auf. Er basiert auf der feingliedrigen Aufschlüsselung der

<sup>13</sup> Ausschluss, wenn Umsatz >5% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb

<sup>14</sup> Produktion von Nuklearenergie (Zulieferer von Materialien sind nicht ausgeschlossen)



Geschäftstätigkeit, der Hauptprodukte und Segmente, der Standorte, der Vermögenswerte und der Einnahmen sowie anderer relevanter Messgrößen wie der Produktionsauslagerung etc. Für das Anlageuniversum des Teilfonds sind nur Titel zugelassen, die ein ESG-Score von 58% und besser haben.

#### IV. Klimaschutz

Der Teilfonds verfolgt ein auf den Klimaschutz ausgerichtetes Ziel. Im ökologischen Bereich werden die CO<sub>2</sub>-Emissionen der verschiedenen Unternehmen und Finanzinstrumente überprüft. Investiert wird nur in jene Titel, die im Branchenvergleich unterdurchschnittliche CO<sub>2</sub>-Emissionen aufweisen. Damit strebt der Teilfonds im Portfoliokontext im Hinblick auf den Klimawandel geringere CO<sub>2</sub>-Emissionen (Scope 1+2) an, als in den Mindestanforderungen der EU Paris-Aligned Benchmark-Verordnung (EU PAB) für kohlestoffarme Investitionsstrategien vorgesehen ist und trägt somit zur Verwirklichung des Ziels des Paris-Übereinkommen bei.

Bei der Wahl der Investitionen überwacht die Verwaltungsgesellschaft,

- dass diese keine oder nur unbedeutende vorhersehbare Beeinträchtigungen auf eines der sechs Umweltziele (do no significant harm) im Sinne der Taxonomie-Verordnung Art. 17 (Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 haben,
- oder als 100%ige Unterstützung eines der sechs Umweltziele eingestuft werden,
- oder gemäss der Taxonomie-Verordnung einen "wesentlichen Beitrag" zu einem dieser sechs Umweltziele leistet.

Die „Do Not Significant Harm“-Kriterien (DNSH) und gute Unternehmensführung werden berücksichtigt. Der Teilfonds investiert in Unternehmen, die ein ESG-Score von 58% (oder besser) und tiefe CO<sub>2</sub>-Emissionen haben. Negative Auswirkungen können dadurch vermieden, jedoch niemals ausgeschlossen werden. Sollte ein Unternehmen auf eine Watch List gesetzt oder abgestuft werden, wird es verkauft bzw. durch eine andere Position ersetzt.

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gemäss SFDR zu tätigen. Per 31.12.2022 wurden für 95.16% des Portfolios nachhaltige Investitionen getätigt. Nachhaltigkeit versteht sich hier im Sinne des oben beschriebenen Beitrags zum Klimaschutz und ist auf Portfolioebene zu betrachten.

Für das Finanzprodukt konnten im Portfoliokontext folgende CO<sub>2</sub>-Werte per 31.12.2022 festgestellt werden:

	CO <sub>2</sub> -Emissionen In Tonnen CO <sub>2</sub> e / \$M investiert	Total CO <sub>2</sub> -Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> e	CO <sub>2</sub> -Intensität Tonnen CO <sub>2</sub> e / \$M Umsatz
Scope 1+2	6.8	123.9	24.2

Für einen entsprechenden Aktien-ETF eines renommierten Anbieters, welcher einen EU Paris Aligned Benchmark Index (EU PAB) mit Ausrichtung Global zugrundeliegend hat, wurden für den gleichen Stichtag die folgenden Werte ermittelt:

	CO <sub>2</sub> -Emissionen In Tonnen CO <sub>2</sub> e / \$M investiert	Total CO <sub>2</sub> -Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> e	CO <sub>2</sub> -Intensität Tonnen CO <sub>2</sub> e / \$M Umsatz
Scope 1+2	12.0	218.6	16.7

Diese Werte dienen nur der besseren Interpretation und sind nicht als Referenzwerte zu verstehen.

Die Einhaltung der Mindestausschlusskriterien sowie die Prüfung der Investitionen auf erhebliche Beeinträchtigungen eines Umweltziels fand laufend statt. Während der Berichtsperiode wurden keine Übertretungen festgestellt.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Anzahl direkter Investitionen mit Verletzungen gegen die Ausschlusskriterien;
- Anzahl direkter Investitionen bei welchen schwerwiegende Kontroversen festgestellt wurden;
- Anzahl von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen eine der zehn Prinzipien des UN Global Compact Compliance (UNGC) der Vereinten Nationen verstossen;
- Anzahl von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen die UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP) verstossen;
- Anzahl von direkten Investitionen, die schwerwiegend gegen die International Labour Organization's (ILO) conventions verstossen;
- Minimum Rating-Score von 58% auf Titelebene;
- Auf Portfolioebene geringere CO2-Emissionen (Scope 1+2) wie in den Mindestanforderungen der EU Paris-Aligned Benchmark-Verordnung (EU PAB) für kohlestoffarme Investitionsstrategien vorgesehen.

Per 31.12.2022 wurden für 95.16% (Mindestquote gemäss vorvertraglichen Informationen: 80%) der Investitionen die definierten Nachhaltigkeitsindikatoren eingehalten. Bei den restlichen Investitionen handelt es sich um Investitionen gemäss "#2 Andere Investitionen". Informationen bezüglich des Abschneidens hinsichtlich der CO2-Emissionen auf Portfolioebene, können der vorangegangenen Frage entnommen werden.

Durchschnittlicher ESG-Score des Finanzprodukts:

**Portfolio-Score<sup>15</sup>**

Minimum	Maximum	Durchschnitt	per 31.12.2022*
84.15	88.03	86.39	84.17

\*) Ratingsignifikanz: 100 (max. 100)

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

n.a. aufgrund der ersten Berichterstattung für das Finanzprodukt.

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

*Durch die definierten Ausschlusskriterien, die Überwachung der normbasierten Vorgaben, die Vermeidung von Investitionen in Unternehmen mit schwerwiegenden Kontroversen als auch die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen eines Umweltziels werden erhebliche Beeinträchtigungen verhindert.*

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

*Durch die Kontrolle der Ausschlusskriterien, der Überwachung der Kontroversen und normbasierten Kriterien wie auch durch die Integration des Aspekt des Klimaschutzes werden nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.*

<sup>15</sup> Bewertungsskala: 0 = niedrigster Wert / 100 = höchster Wert

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.

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:

Die Überwachung der Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, der Arbeitsnormen der ILO wie auch die UNGC Prinzipien sind Teil des Nachhaltigkeitsprozesses und werden laufend überprüft.



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

Aufgrund des im Nachhaltigkeitsprozess verankerten Aspekts des Klimaschutzes fließen Informationen hinsichtlich Treibhausgasemissionen laufend in den Nachhaltigkeitsprozess mit ein. Weitere Indikatoren wie Biodiversität, Wasser, Abfall sowie der Themenbereich Soziales und Beschäftigung werden durch die Prüfung der UNGC Prinzipien berücksichtigt. Schwere Kontroversen führen dabei zu einem Ausschluss der Unternehmen.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.07.2022 – 31.12.2022

Grösste Positionen	Sektor	in % NIW	Land
Deere & Co	Industrie	5.24	US
Eli Lilly & Co.	Konsumgüter (nicht zyklisch)	5.15	US
Trane Tech Rg	Industrie	5.03	IE
Tractor Supply	Konsumgüter (zyklisch)	4.73	US
Marsh & McLennan	Finanzdienstleister	4.49	US
WW Grainger	Industrie	4.41	US
Automatic Data Processing	Technologie	4.19	US
Old Dominion Freight Line	Industrie	4.17	US
Intuit Corp	Technologie	4.03	US
Lam Research Corp	Industrie	3.95	US
Microsoft Corp.	Technologie	3.90	US
FactSet Research Systems Inc	Technologie	3.72	US
Zoetis -A-	Konsumgüter (nicht zyklisch)	3.62	US
CDW	Technologie	3.52	US
Resmed	Konsumgüter (nicht zyklisch)	3.50	US

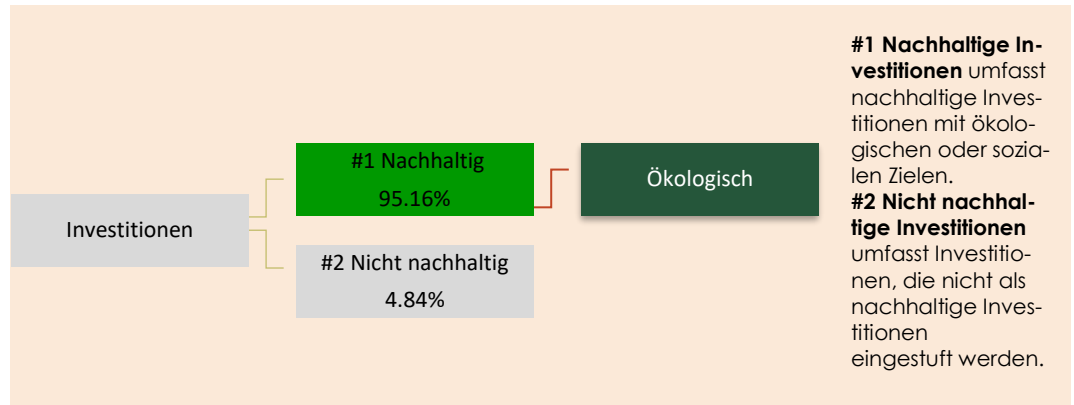
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gemäss SFDR zu tätigen. Per 31.12.2022 wurden für 95.16% des Portfolios nachhaltige Investitionen getätigt. Nachhaltigkeit versteht sich hier im Sinne des oben beschriebenen Beitrags zum Klimaschutz und ist auf Portfolioebene zu betrachten.



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

## Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.  
**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	in % NIW	in % NIW
Diverse Branchen	Diverse Branchen	6.61	6.61
Finanzdienstleister	Versicherung	4.49	4.49
Industrie	Elektronik	11.40	28.79
	Maschinen / Gerätebau	10.27	
	Transportunternehmen	4.17	
	Baugewerbe	2.94	
Konsumgüter (nicht zyklisch)	Pharma	14.92	21.47
	Nahrungsmittel	3.31	
	Healthcare-Dienstleistungen	3.24	
Konsumgüter (zyklisch)	Detailhandel	7.85	10.92
	Freizeit	3.07	
Liquidität	Liquidität	4.84	4.84
Technologie	Software	11.81	22.87
	Computer / Hardware	7.03	
	IT-Dienstleistungen	4.03	



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

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gemäss SFDR zu tätigen. Dabei verpflichtet sich das Finanzprodukt nicht explizit einen gewissen Teil des Portfolios taxonomiekonform anzulegen. Es kann aber nicht ausgeschlossen werden, dass die Anlagen zu Teilen taxonomiekonform sind.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>16</sup>?**

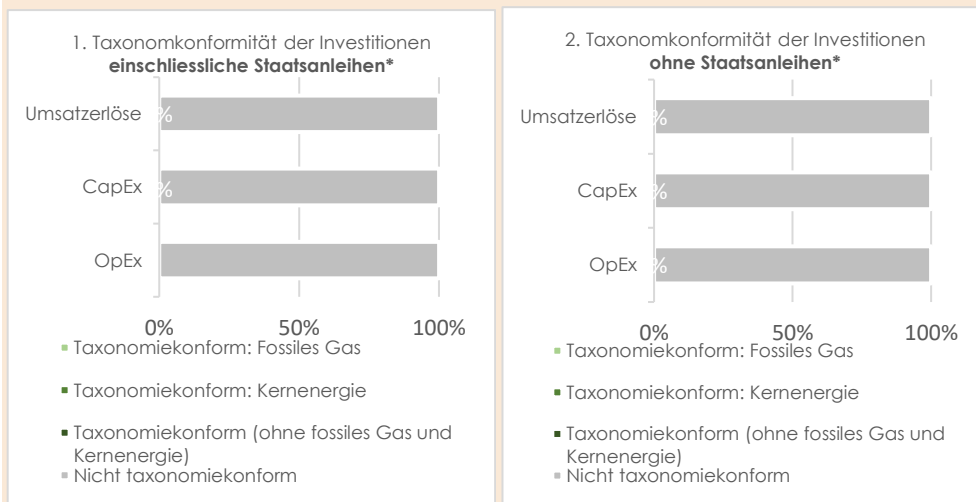
Keine Angaben

Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

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

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



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

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

Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten ist 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

n.a. aufgrund der ersten Berichterstattung für das Finanzprodukt.

<sup>16</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am 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.



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



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

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gemäss SFDR zu tätigen. Per 31.12.2022 wurden für 95.16% des Portfolios nachhaltige Investitionen getätigt. Nachhaltigkeit versteht sich hier im Sinne des oben beschriebenen Beitrags zum Klimaschutz und ist auf Portfolioebene zu betrachten.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt nicht einen fixen %-Satz an sozial nachhaltigen Investitionen zu tätigen. Es kann aber nicht ausgeschlossen werden, dass solche getätigt wurden.



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

1. Barmittel und Barmitteläquivalente zu Liquiditätszwecken
2. Derivative Finanzinstrumente

Aufgrund der Natur der Anlagen unter Punkt 1 und 2 werden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften festgelegt.



### **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Der Asset Manager verfügt über ein unabhängiges internes Risikomanagement welches mittels geeigneter technischer Systeme die spezifischen Anforderungen die sich aus dem ESG-Investmentprozess ergeben, überwacht (ex-ante Prüfung).

Das Investmentuniversum wird regelmässig hinsichtlich Einhaltung dieser Kriterien überprüft und entsprechend aktualisiert. Die Einhaltung des jeweils gültigen Anlageuniversums wird täglich kontrolliert.

Die Überwachung der Einhaltung der nachhaltigen Ziele sowie der zu deren Erreichung angewandten nachhaltigen Investmentprozesse ist durch die tägliche Prüfung aller Transaktionen (ex-post Prüfung) und Bestände des Finanzproduktes durch Investment Compliance sichergestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist überzeugt, durch eine aktive Stimmrechtsausübung einen Beitrag zu den Werten und Verhaltensweisen von Unternehmen zu leisten. Mit den Engagements der Verwaltungsgesellschaft ermutigt sie Unternehmen Best-practice Corporate Governance Standards anzunehmen. Bei der Stimmrechtsausübung berücksichtigt die Verwaltungsgesellschaft die interne Weisung betreffend der Stimmrechtspolitik. In der Gestaltung des Engagements mit Firmen, arbeitet die Verwaltungsgesellschaft eng mit einem Proxy Voting Anbieter zusammen und kombiniert dessen Analyse mit der Anlagepolitik des Finanzproduktes.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert für die Feststellung, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen nachhaltigen Investitionen erreicht, bestimmt. Zur Sicherstellung, dass das Ziel geringere CO<sub>2</sub>-Emissionen im Vergleich zu den Paris aligned Benchmark Kriterien (PAB-Kriterien) aufzuweisen erreicht wird, erfolgt lediglich ein Abgleich mit einem Aktien-ETF eines renomierten Anbieters, welcher einen EU Paris Aligned Benchmark Index (EU PAB) mit Ausrichtung Vereinigten Staaten von Amerika zugrundeliegt hat.

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

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht anwendbar, siehe oben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**  
Nicht anwendbar, siehe oben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar, siehe oben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar, siehe oben.

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

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

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

Name des Produkts:  
Champion Ethical Equity Fund - Switzerland

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900S1Q0ZD2JAQVH16

### Nachhaltiges Investitionsziel

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 80%**

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_%**

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



#### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Finanzprodukt verfolgt ein auf den Klimaschutz ausgerichtetes Ziel. Im ökologischen Bereich werden die CO<sub>2</sub>-Emissionen der verschiedenen Unternehmen und Finanzinstrumente überprüft. Investiert wird nur in jene Titel, die im Branchenvergleich unterdurchschnittliche CO<sub>2</sub>-Emissionen aufweisen. Damit strebt das Finanzprodukt im Portfoliokontext im Hinblick auf den Klimawandel geringere CO<sub>2</sub>-Emissionen (Scope 1+2) an, als in den Mindestanforderungen der EU Paris-Aligned Benchmark-Verordnung (EU PAB) für kohlestoffarme Investitionsstrategien vorgesehen ist und trägt somit zur Verwirklichung des Ziels des Paris-Übereinkommens bei.

Zur Erreichung des Anlageziels des Teilfonds kommt ein mehrstufiger Nachhaltigkeitsprozess zur Anwendung, welcher aus klar definierten sowie messbaren Ausschluss- und Positivkriterien besteht.



## I. Tätigkeitsbasierte negative Prüfung

In einem **ersten Schritt** werden aus einem Schweizer Aktienuniversum Unternehmen ausgeschlossen, die mit einem oder mehreren Standard-SRI-Ausschlussfaktoren in Verbindung gebracht werden. Dabei wird der Prozentsatz des Umsatzes des letzten Jahres oder der maximal geschätzte Prozentsatz, den ein Unternehmen in einem der relevanten Themen erzielt hat, herangezogen.

Gewisse Geschäftsfelder werden per se ausgeschlossen, bei anderen kommt ein Schwellenwert zur Anwendung. Ein Unternehmen, das nur einen kleinen – unter dem Schwellenwert liegenden – Teil seines Umsatzes in einem der umstrittenen Geschäftsfelder tätigt, wird dadurch nicht zwangsläufig ausgeschlossen.

Zur Erreichung seines Anlageziels legt der Teilfonds für den Erwerb bestimmter Vermögensgegenstände **Ausschlusskriterien** bzw. Schwellenwerte fest.

Dabei werden aus einem weltweiten Aktienuniversum Unternehmen ausgeschlossen, welche bedeutende Einnahmen aus folgenden kontroversen Geschäftsfeldern erzielen:

- Alkohol<sup>17</sup>
- Tabak
- Glücksspiel<sup>17</sup>
- konventionelle oder kontroverse Waffen
- Kernenergie<sup>18</sup>
- Erwachsenenunterhaltung<sup>17</sup>
- Gentechnik

## II. Normenbasierte negative Prüfung

In einem **zweiten Schritt** werden alle Unternehmen mit schwerwiegenden Kontroversen ausgeschlossen. Kontroverse Fälle sind definiert als Einzelfälle oder andauernde Situationen, in denen das Unternehmen oder seine Produkte negative Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft und / oder die Unternehmensführung haben. Analystenteams eines ESG Research Providers identifizieren und bewerten laufend den Schweregrad kontroverser Fälle der Unternehmen.

Im **dritten Schritt** werden Unternehmen ausgeschlossen, bei denen Kontroversen und mögliche Verwicklungen in unethische Geschäftspraktiken festgestellt werden. Bei der Prüfung werden primär mögliche Verstösse gegen die folgenden internationalen Standards berücksichtigt:

- die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen
- die Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO)
- die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs)
- der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und
- die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Die vorgenannten Ausschlüsse gelten nur bei direkten Investitionen.

## III. Positivkriterien

Des Weiteren werden zur Erfüllung ökologischer und sozialer Merkmale den Vermögensgegenständen des Teilfonds ein ESG-Score zugeordnet. Der ESG-Score zeigt die Exponierung jedes Unternehmens gegenüber den wichtigsten ESG-Faktoren auf. Er basiert auf der feingliedrigen Aufschlüsselung der

<sup>17</sup> Ausschluss, wenn Umsatz >5% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb

<sup>18</sup> Produktion von Nuklearenergie (Zulieferer von Materialien sind nicht ausgeschlossen)

Geschäftstätigkeit, der Hauptprodukte und Segmente, der Standorte, der Vermögenswerte und der Einnahmen sowie anderer relevanter Messgrößen wie der Produktionsauslagerung etc. Für das Anlageuniversum des Teilfonds sind nur Titel zugelassen, die ein ESG-Score von 58% und besser haben.

#### IV. Klimaschutz

Der Teilfonds verfolgt ein auf den Klimaschutz ausgerichtetes Ziel. Im ökologischen Bereich werden die CO<sub>2</sub>-Emissionen der verschiedenen Unternehmen und Finanzinstrumente überprüft. Investiert wird nur in jene Titel, die im Branchenvergleich unterdurchschnittliche CO<sub>2</sub>-Emissionen aufweisen. Damit strebt der Teilfonds im Portfoliokontext im Hinblick auf den Klimawandel geringere CO<sub>2</sub>-Emissionen (Scope 1+2) an, als in den Mindestanforderungen der EU Paris-Aligned Benchmark-Verordnung (EU PAB) für kohlestoffarme Investitionsstrategien vorgesehen ist und trägt somit zur Verwirklichung des Ziels des Paris-Übereinkommen bei.

Bei der Wahl der Investitionen überwacht die Verwaltungsgesellschaft,

- dass diese keine oder nur unbedeutende vorhersehbare Beeinträchtigungen auf eines der sechs Umweltziele (do no significant harm) im Sinne der Taxonomie-Verordnung Art. 17 (Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 haben,
- oder als 100%ige Unterstützung eines der sechs Umweltziele eingestuft werden,
- oder gemäss der Taxonomie-Verordnung einen "wesentlichen Beitrag" zu einem dieser sechs Umweltziele leistet.

Die „Do Not Significant Harm“-Kriterien (DNSH) und gute Unternehmensführung werden berücksichtigt. Der Teilfonds investiert in Unternehmen, die ein ESG-Score von 58% (oder besser) und tiefe CO<sub>2</sub>-Emissionen haben. Negative Auswirkungen können dadurch vermieden, jedoch niemals ausgeschlossen werden. Sollte ein Unternehmen auf eine Watch List gesetzt oder abgestuft werden, wird es verkauft bzw. durch eine andere Position ersetzt.

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gemäss SFDR zu tätigen. Per 31.12.2022 wurden für 94.18% des Portfolios nachhaltige Investitionen getätigt. Nachhaltigkeit versteht sich hier im Sinne des oben beschriebenen Beitrags zum Klimaschutz und ist auf Portfolioebene zu betrachten.

Für das Finanzprodukt konnten im Portfoliokontext folgende CO<sub>2</sub>-Werte per 31.12.2022 festgestellt werden:

	CO <sub>2</sub> -Emissionen In Tonnen CO <sub>2</sub> e / \$M investiert	Total CO <sub>2</sub> -Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> e	CO <sub>2</sub> -Intensität Tonnen CO <sub>2</sub> e / \$M Umsatz
Scope 1+2	6.2	53.4	16.2

Für einen entsprechenden Aktien-ETF eines renommierten Anbieters, welcher einen breiten Schweizer Aktienindex zugrundeliegend hat, wurden für den gleichen Stichtag die folgenden Werte ermittelt:

	CO <sub>2</sub> -Emissionen In Tonnen CO <sub>2</sub> e / \$M investiert	Total CO <sub>2</sub> -Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> e	CO <sub>2</sub> -Intensität Tonnen CO <sub>2</sub> e / \$M Umsatz
Scope 1+2	69.2	594.5	154.1

Diese Werte dienen nur der besseren Interpretation und sind nicht als Referenzwerte zu verstehen.

Die Einhaltung der Mindestausschlusskriterien sowie die Prüfung der Investitionen auf erhebliche Beeinträchtigungen eines Umweltziels fand laufend statt. Während der Berichtsperiode wurden keine Übertretungen festgestellt.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Anzahl direkter Investitionen mit Verletzungen gegen die Ausschlusskriterien;
- Anzahl direkter Investitionen bei welchen schwerwiegende Kontroversen festgestellt wurden;
- Anzahl von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen eine der zehn Prinzipien des UN Global Compact Compliance (UNGC) der Vereinten Nationen verstossen;
- Anzahl von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen die UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP) verstossen;
- Anzahl von direkten Investitionen, die schwerwiegend gegen die International Labour Organization's (ILO) conventions verstossen;
- Minimum Rating-Score von 58% auf Titlebene;
- Auf Portfolioebene geringere CO2-Emissionen (Scope 1+2) wie in den Mindestanforderungen der EU Paris-Aligned Benchmark-Verordnung (EU PAB) für kohlestoffarme Investitionsstrategien vorgesehen.

Per 31.12.2022 wurden für 94.18% (Mindestquote gemäss vorvertraglichen Informationen: 80%) der Investitionen die definierten Nachhaltigkeitsindikatoren eingehalten. Bei den restlichen Investitionen handelt es sich um Investitionen gemäss "#2 Andere Investitionen". Informationen bezüglich des Abschneidens hinsichtlich der CO2-Emissionen auf Portfolioebene, können der vorangegangenen Frage entnommen werden.

Durchschnittlicher ESG-Score des Finanzprodukts:

**Portfolio-Score<sup>19</sup>**

Minimum	Maximum	Durchschnitt	per 31.12.2022*
84.40	86.92	85.76	86.14

\*) Ratingsignifikanz: 100 (max. 100)

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

n.a. aufgrund der ersten Berichterstattung für das Finanzprodukt.

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

*Durch die definierten Ausschlusskriterien, die Überwachung der normbasierten Vorgaben, die Vermeidung von Investitionen in Unternehmen mit schwerwiegenden Kontroversen als auch die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen eines Umweltziels werden erhebliche Beeinträchtigungen verhindert.*

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

*Durch die Kontrolle der Ausschlusskriterien, der Überwachung der Kontroversen und normbasierten Kriterien wie auch durch die Integration des Aspekt des Klimaschutzes werden nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.*

<sup>19</sup> Bewertungsskala: 0 = niedrigster Wert / 100 = höchster Wert

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.

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:

Die Überwachung der Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, der Arbeitsnormen der ILO wie auch die UNGC Prinzipien sind Teil des Nachhaltigkeitsprozesses und werden laufend überprüft.



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

Aufgrund des im Nachhaltigkeitsprozess verankerten Aspekts des Klimaschutzes fließen Informationen hinsichtlich Treibhausgasemissionen laufend in den Nachhaltigkeitsprozess mit ein. Weitere Indikatoren wie Biodiversität, Wasser, Abfall sowie der Themenbereich Soziales und Beschäftigung werden durch die Prüfung der UNGC Prinzipien berücksichtigt. Schwere Kontroversen führen dabei zu einem Ausschluss der Unternehmen.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 31.08.2022 – 31.12.2022

Grösste Positionen	Sektor	in % NIW	Land
Swissquote Group Holding SA	Finanzdienstleister	4.66	CH
BELIMO Holding Rg	Industrie	4.43	CH
Bachem Holding AG	Finanzdienstleister	4.40	CH
Logitech International SA	Technologie	4.40	CH
Inficon Holding AG	Industrie	4.37	CH
VAT Group	Diverse Branchen	4.10	CH
Galenica Sante	Konsumgüter (nicht zyklisch)	4.05	CH
ABB Rg	Industrie	3.89	CH
Zurich Insurance Group AG	Finanzdienstleister	3.87	CH
Sika	Rohstoffe / Zwischenprodukte	3.80	CH
Swisscom AG	Kommunikation	3.74	CH
Straumann Holding	Konsumgüter (nicht zyklisch)	3.73	CH
Novartis AG	Konsumgüter (nicht zyklisch)	3.72	CH
Kühne + Nagel International AG	Industrie	3.65	CH
Geberit AG	Industrie	3.64	CH

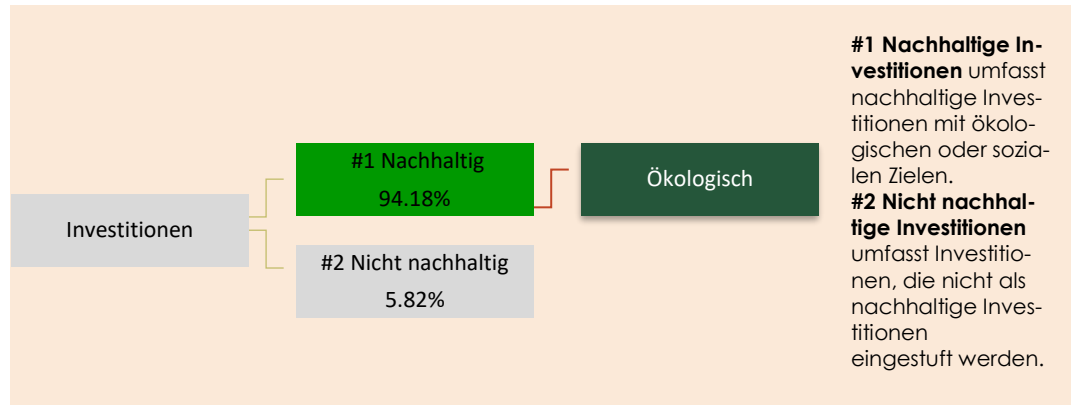
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gemäss SFDR zu tätigen. Per 31.12.2022 wurden für 94.18% des Portfolios nachhaltige Investitionen getätigt. Nachhaltigkeit versteht sich hier im Sinne des oben beschriebenen Beitrags zum Klimaschutz und ist auf Portfolioebene zu betrachten.



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

## Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.  
**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	in % NIW	in % NIW
Diverse Branchen	Diverse Branchen	4.10	4.10
Finanzdienstleister	Versicherung	7.43	19.83
	Banken	4.66	
	Diverse Finanzdienstleister	4.40	
	Finanzdienstleister	3.34	
Industrie	Elektronik	8.33	19.99
	Maschinen / Gerätebau	4.37	
	Transportunternehmen	3.65	
	Baumaterialien	3.64	
	Kommunikation	Telekommunikation	3.74
Konsumgüter (nicht zyklisch)	Pharma	14.39	28.58
	Nahrungsmittel	6.97	
	Healthcare-Produkte	3.73	
	Verschiedene Dienstleistungen	3.49	
Liquidität	Liquidität	5.82	5.82
Rohstoffe / Zwischenprodukte	Chemikalien	13.54	13.54
Technologie	Computer / Hardware	4.40	4.40



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

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gemäss SFDR zu tätigen. Dabei verpflichtet sich das Finanzprodukt nicht explizit einen gewissen Teil des Portfolios taxonomiekonform anzulegen. Es kann aber nicht ausgeschlossen werden, dass die Anlagen zu Teilen taxonomiekonform sind.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>20</sup>?**

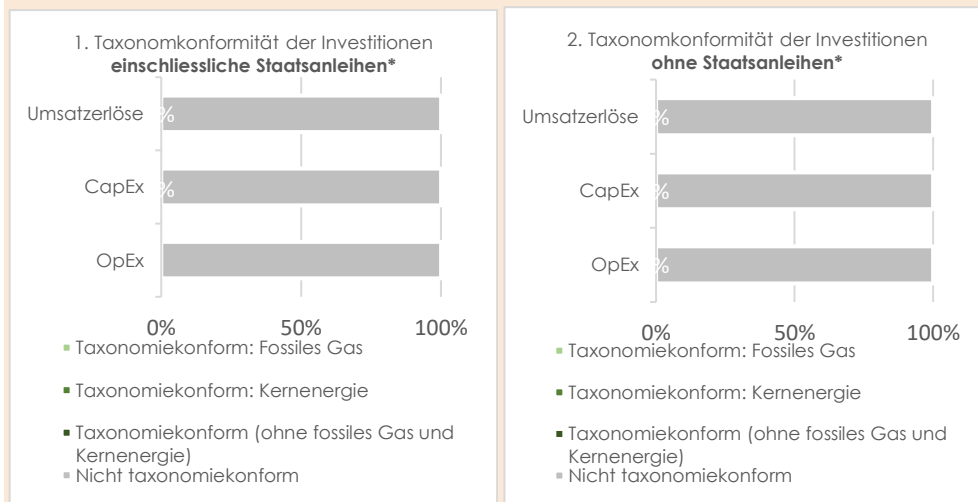
Keine Angaben

Ja:  In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten ist 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonmie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

n.a. aufgrund der ersten Berichterstattung für das Finanzprodukt.

<sup>20</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



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



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

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gemäss SFDR zu tätigen. Per 31.12.2022 wurden für 94.18% des Portfolios nachhaltige Investitionen getätigt. Nachhaltigkeit versteht sich hier im Sinne des oben beschriebenen Beitrags zum Klimaschutz und ist auf Portfolioebene zu betrachten.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt nicht einen fixen %-Satz an sozial nachhaltigen Investitionen zu tätigen. Es kann aber nicht ausgeschlossen werden, dass solche getätigt wurden.



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

1. Barmittel und Barmitteläquivalente zu Liquiditätszwecken
2. Derivative Finanzinstrumente

Aufgrund der Natur der Anlagen unter Punkt 1 und 2 werden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften festgelegt.



### **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Der Asset Manager verfügt über ein unabhängiges internes Risikomanagement welches mittels geeigneter technischer Systeme die spezifischen Anforderungen die sich aus dem ESG-Investmentprozess ergeben, überwacht (ex-ante Prüfung).

Das Investmentuniversum wird regelmässig hinsichtlich Einhaltung dieser Kriterien überprüft und entsprechend aktualisiert. Die Einhaltung des jeweils gültigen Anlageuniversums wird täglich kontrolliert.

Die Überwachung der Einhaltung der nachhaltigen Ziele sowie der zu deren Erreichung angewandten nachhaltigen Investmentprozesse ist durch die tägliche Prüfung aller Transaktionen (ex-post Prüfung) und Bestände des Finanzproduktes durch Investment Compliance sichergestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist überzeugt, durch eine aktive Stimmrechtsausübung einen Beitrag zu den Werten und Verhaltensweisen von Unternehmen zu leisten. Mit den Engagements der Verwaltungsgesellschaft ermutigt sie Unternehmen Best-practice Corporate Governance Standards anzunehmen. Bei der Stimmrechtsausübung berücksichtigt die Verwaltungsgesellschaft die interne Weisung betreffend der Stimmrechtspolitik. In der Gestaltung des Engagements mit Firmen, arbeitet die Verwaltungsgesellschaft eng mit einem Proxy Voting Anbieter zusammen und kombiniert dessen Analyse mit der Anlagepolitik des Finanzproduktes.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert für die Feststellung, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen nachhaltigen Investitionen erreicht, bestimmt. Zur Sicherstellung, dass das Ziel geringere CO<sub>2</sub>-Emissionen im Vergleich zu den Paris aligned Benchmark Kriterien (PAB-Kriterien) aufzuweisen erreicht wird, erfolgt lediglich ein Abgleich mit einem Aktien-ETF eines renomierten Anbieters, welcher einen Aktien-Index mit Ausrichtung Schweiz zugrundeliegen hat.

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

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

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

Nicht anwendbar, siehe oben.

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

Nicht anwendbar, siehe oben.





**IFM Independent Fund Management AG**

Landstrasse 30 Postfach 355 9494 Schaan Fürstentum Liechtenstein T +423 235 04 50 F +423 235 04 51  
info@ifm.li www.ifm.li HR FL-0001.532.594-8