

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Ethius Global Impact

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:



ETHIUS
INVEST

Jahresbericht Ethius Global Impact

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2023		31.12.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	11.507.476,05	99,94	8.969.132,85	100,28
DTG	9.412,10	0,08	-929,79	-0,01
Bankguthaben	6.065,75	0,05	-9.552,35	-0,11
Zins- und Dividendenansprüche	32.659,73	0,28	21.254,70	0,24
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-41.301,67	-0,36	-35.851,48	-0,40
Fondsvermögen	11.514.311,96	100,00	8.944.053,93	100,00

Jahresbericht Ethius Global Impact

Neben anhaltenden Problemen in den globalen Lieferketten im Jahr 2022 war das Jahr 2023 zwar geprägt von weiterhin anhaltend hohen Leitzinsen und einer hohen Inflation, letztere markierte jedoch zum Ende des Jahres einen möglichen Wendepunkt, so dass der stark ausgeprägte Rücklauf der US-Inflation ab Oktober 2023 zu einem stark ansteigenden Aktienmarkt zum Jahresende führte. Davon profitierten insbesondere kleinere- und mittelgroße börsennotierte Unternehmen.

Der Ethius Global Impact Fund (UCITS) gewann damit in einem positiven Marktumfeld und beschloss das Jahr in der institutionellen EUR-Tranche mit einem Plus von 18,79 %. Die Struktur des Portfolios wies im Vergleich zum MSCI Welt Index ein deutlich geringeres US-Exposure und damit einhergehend eine geringere USD-Quote auf. Dies hatte im Jahr 2023 einen negativen Einfluss auf die relative Wertentwicklung des Fonds. Im Ethius Global Impact Fonds waren Small- und Mid-Cap-Unternehmen im Vergleich zu einem MSCI Welt Portfolio auch im Jahr 2023 weiterhin Übergewichtet, was zu einer höheren Zinssensitivität führte als beim MSCI Welt Index. In einem stark von der Wertentwicklung der weltweit größten Technologiekonzerne getriebenen Bullenmarkt (bekannt als "Magnificent Seven") wirkte sich die auf Nachhaltigkeitsimpact ausgerichtete Struktur des Global Impact Fonds ebenfalls nachteilig auf die Performance aus.

Um den gesetzlichen Diversifikations-Vorschriften eines UCITS-Fonds gerecht zu werden, wurde bei der Disposition des Fonds in Anlehnung an den GCX-Index streng darauf geachtet, die im Index mit über 5% gewichteten Titel auf weniger als 40% im Portfolio zu limitieren. Einzelwertbezogene Risiken wurden so nochmals reduziert. Die aus der Gewichtsreduzierung der grössten Index-Komponenten stammende Liquidität (ca. 10% des Portfolios) wurde so allokiert, dass keine Position im Portfolio (zum Zeitpunkt der jeweiligen Portfolio-Anpassung) einen Anteil von weniger als ca. 0.41% auf sich vereint. Ergebnis war eine besonders ausgewogene Portfolio-Struktur sowie ein leicht erhöhter Mid-Cap-Bias, von dem wir langfristig positive Performance-Beiträge erwarten.

In dem Berichtszeitraum haben weiterhin ein Großteil der 50 Hauptversammlungen der Portfolio-Unternehmen des Fonds virtuell stattgefunden. Wir nehmen damit zu Kenntnis, dass sich insbesondere in Nordamerika der Trend auf eine rein virtuelle Hauptversammlung auch nach der Covid-19 Pandemie weiterhin fortsetzt. Um die Stimmrechtsvertretung strukturiert und zielgenau sowohl auf internationalen Best-Practice-Standards für Corporate Governance als auch präzisen ESG-Richtlinien zu stützen, wurde die eigene Abstimmungspolitik ergänzt (2022 Global ESG Proxy Voting Policy). Sie bildet die Grundlage des Abstimmungsverhaltens von Ethius Invest auf Hauptversammlungen und stellt hohe Anforderungen an die Portfoliounternehmen in allen Unternehmensbereichen, vor allem in Bezug auf Prüfungs- und Berichterstattungspflichten. Unsere Erwartungen an Unternehmen unterscheiden sich hier im Vergleich zu anderen Marktteilnehmern explizit durch die Einbindung von wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen. Gute Unternehmensführung und damit verbundenes nachhaltiges Wachstum der Unternehmen soll somit systematisch gefordert und unterstützt werden. Diese Grundprinzipien wendet Ethius Invest mithilfe eines maßgeschneiderten Abstimmungsleitlinienkatalogs in der Stimmrechtsausübung zu den Tagesordnungspunkten auf Hauptversammlungen an. Auf diesem Weg werden ESG-Risiken und -Chancen bei Unternehmen im Portfolio des Ethius Global Impact Fonds identifiziert und es wird gewährleistet, dass auf Hauptversammlungen informiert abgestimmt wird. Für den maßgeschneiderten Leitlinienkatalog wurden die Dienste eines Spezialisten in Anspruch genommen, dessen Expertise und internationale Erfahrung Ethius die Möglichkeit gibt ESG-Know-How in Verbindung mit einer innovativen technologischen Lösung für das Proxy Voting (VoteTech Solution) anzuwenden.

Der Katalog beinhaltet über 320 pointierte Fragen zu den Anforderungen an die Unternehmen in Bezug auf ESG-Kriterien, die bei jeder Abstimmung zum Tragen kommen. Auf 36 der 50 Hauptversammlungen wurden die Stimmrechte nach dem individuellen Leitlinienkatalog des Fonds wahrgenommen. Stimmrechte auf den übrigen Hauptversammlungen konnten aufgrund der bis jetzt noch fehlenden Länder-Anbindung der KVG / des Stimmrechtsvertreters nicht aktiv wahrgenommen werden. Das genaue Abstimmungsverhalten für 2022 ist auf der Webseite www.ethius.fund/fonds öffentlich zum Download verfügbar.

Jahresbericht Ethius Global Impact

Neben der oben aufgeführten aktiven Ausübung der Stimmrechte auf den Hauptversammlungen beinhaltet das Leistungsspektrum im Berichtszeitraum für eine wirkungseffektiven Investition ebenfalls das unterjährige Engagement mit den Portfolio-Unternehmen und dessen Stakeholdern. Dies geschieht sowohl individuell als auch in Investorenkooperation wie zum Beispiel dem professionell organisierten institutionellen Investoren-Netzwerk «Shareholders for Change». Die abgedeckten Themen und die Anzahl der Engagement-Fälle werden in einem separatem Impact-Report ausgewiesen und sind auf Anfrage zugänglich.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

Aktienrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

Jahresbericht Ethius Global Impact

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)¹.

Anteilklasse Privat EUR:	+18,31%
Anteilklasse Privat CHF:	+11,15%
Anteilklasse Inst EUR:	+18,79%
Anteilklasse Inst CHF:	+11,83%
Anteilklasse Inst CHF (EUR Hedged):	+16,68%

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

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	11.676.979,67	101,41
1. Aktien	11.507.476,05	99,94
Bundesrep. Deutschland	1.339.444,44	11,63
Canada	716.775,75	6,23
Dänemark	716.848,73	6,23
Frankreich	839.695,90	7,29
Großbritannien	902.334,71	7,84
Irland	866.506,49	7,53
Japan	253.635,80	2,20
Luxemburg	75.433,60	0,66
Niederlande	493.816,43	4,29
Norwegen	92.725,43	0,81
Österreich	47.423,70	0,41
Schweden	338.272,18	2,94
Schweiz	981.949,98	8,53
Spanien	377.872,40	3,28
USA	3.464.740,51	30,09
2. Derivate	9.412,10	0,08
3. Bankguthaben	127.431,79	1,11
4. Sonstige Vermögensgegenstände	32.659,73	0,28
II. Verbindlichkeiten	-162.667,71	-1,41
III. Fondsvermögen	11.514.311,96	100,00

Jahresbericht Ethius Global Impact

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	11.507.476,05	99,94
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	11.507.476,05	99,94
Aktien							EUR	11.507.476,05	99,94
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	6.267	650	150	CAD 166,550	716.775,75	6,23
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	512	130	0	CHF 539,000	296.931,35	2,58
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	929	252	0	CHF 274,400	274.281,90	2,38
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	4.037	635	0	CHF 94,560	410.736,73	3,57
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	2.811	674	0	DKK 772,000	291.115,58	2,53
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	6.404	1.895	0	DKK 374,300	321.557,36	2,79
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	393	0	0	DKK 1.976,000	104.175,79	0,90
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	1.238	0	0	EUR 74,260	91.933,88	0,80
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	2.143	0	0	EUR 35,200	75.433,60	0,66
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	1.793	529	0	EUR 100,600	180.375,80	1,57
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	11.617	1.340	1.050	EUR 44,235	513.878,00	4,46
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636		STK	1.648	0	0	EUR 51,800	85.366,40	0,74
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	14.931	4.632	0	EUR 18,525	276.596,78	2,40
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	1.321	550	0	EUR 110,100	145.442,10	1,26
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.726	433	0	EUR 216,300	373.333,80	3,24
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	2.826	900	0	EUR 72,860	205.902,36	1,79
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505		STK	1.334	0	0	EUR 35,550	47.423,70	0,41
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	7.495	0	0	EUR 10,400	77.948,00	0,68
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	9.600	9.600	0	EUR 52,600	504.960,00	4,39
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	3.064	650	0	EUR 30,320	92.900,48	0,81
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	4.298	4.298	0	EUR 35,880	154.212,24	1,34
Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01	ES0165386014		STK	5.442	5.442	0	EUR 18,610	101.275,62	0,88
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	8.861	450	1.300	EUR 45,245	400.915,95	3,48
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73		STK	32.500	32.500	0	GBP 2,442	91.613,76	0,80
Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05	GB0003452173		STK	66.511	9.000	0	GBP 1,750	134.357,90	1,17
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081		STK	13.092	4.940	0	GBP 9,642	145.715,18	1,27
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49		STK	7.890	1.684	0	GBP 7,515	68.444,36	0,59
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	4.300	1.570	0	GBP 25,790	128.012,24	1,11
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	14.841	5.535	0	GBP 10,785	184.763,00	1,60
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	12.218	4.620	0	GBP 10,595	149.428,27	1,30

Jahresbericht Ethius Global Impact

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.12.2023						
Benesse Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3835620000		STK	6.662	2.000	0	JPY 2.607,000	111.553,73	0,97	
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	23.500	3.200	0	JPY 412,800	62.308,31	0,54	
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	2.250	400	0	JPY 5.520,000	79.773,76	0,69	
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	12.661	3.564	0	NOK 82,150	92.725,43	0,81	
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	9.832	4.067	0	SEK 102,400	90.448,18	0,79	
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974		STK	10.108	1.538	0	SEK 108,200	98.254,06	0,85	
California Water Service Group Registered Shares o.N.	US1307881029		STK	1.398	1.398	0	USD 51,870	65.653,47	0,57	
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	18.930	1.790	1.400	USD 34,670	594.208,33	5,16	
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	1.547	434	0	USD 172,280	241.301,19	2,10	
Hannon Armstr.Sust.Inf.Cap.Inc Registered Shares DL -,01	US41068X1000		STK	4.083	1.728	0	USD 27,580	101.954,86	0,89	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	22.794	6.150	8.600	USD 50,250	1.037.028,97	9,01	
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044		STK	9.359	2.459	0	USD 12,620	106.935,79	0,93	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	9.550	9.750	200	USD 82,380	712.294,25	6,19	
MillerKnoll Inc. Registered Shares DL 0,20	US6005441000		STK	5.574	2.210	0	USD 26,680	134.644,02	1,17	
Oatly Group AB Namn-Akt.(Spon.ADS)/1 o.N.	US67421J1088		STK	140.000	140.000	0	USD 1,180	149.569,94	1,30	
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021		STK	1.265	330	0	USD 75,790	86.803,40	0,75	
Steelcase Inc. Registered Shares Class A o.N.	US8581552036		STK	11.731	1.600	0	USD 13,520	143.597,21	1,25	
SunPower Corp. Registered Shs DL -,01	US8676524064		STK	16.673	12.566	0	USD 4,830	72.911,35	0,63	
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	3.501	820	745	USD 245,620	778.556,47	6,76	
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062		STK	6.093	1.617	0	USD 18,335	101.145,45	0,88	
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	11.507.476,05	99,94	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	9.412,10	0,08
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	9.412,10	0,08
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	9.666,93	0,08
Offene Positionen									
EUR/CHF			0,6 Mio.				OTC	9.666,93	0,08
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	-254,83	0,00
Offene Positionen									
EUR/CHF			0,1 Mio.				OTC	-254,83	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	127.431,79	1,11
Bankguthaben							EUR	127.431,79	1,11
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	125.295,05			% 100,000	125.295,05	1,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	2.360,03			% 100,000	2.136,74	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	32.659,73	0,28
Dividendenansprüche			EUR	18.710,27				18.710,27	0,16
Quellensteueransprüche			EUR	13.949,46				13.949,46	0,12
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-121.366,04	-1,05
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	-112.797,60			% 100,000	-121.366,04	-1,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-41.301,67	-0,36
Verwaltungsvergütung			EUR	-33.956,88				-33.956,88	-0,29
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.861,46				-1.861,46	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-4.986,11				-4.986,11	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-497,22				-497,22	0,00
Fondsvermögen							EUR	11.514.311,96	100,00 1)

Jahresbericht Ethius Global Impact

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Ethius Global Impact Privat EUR									
Anteilwert							EUR	106,38	
Ausgabepreis							EUR	106,38	
Rücknahmepreis							EUR	106,38	
Anzahl Anteile							STK	59.232	
Ethius Global Impact Privat CHF									
Anteilwert							CHF	89,30	
Ausgabepreis							CHF	89,30	
Rücknahmepreis							CHF	89,30	
Anzahl Anteile							STK	5.783	
Ethius Global Impact Inst EUR									
Anteilwert							EUR	1.077,09	
Ausgabepreis							EUR	1.077,09	
Rücknahmepreis							EUR	1.077,09	
Anzahl Anteile							STK	2.576	
Ethius Global Impact Inst CHF									
Anteilwert							CHF	909,09	
Ausgabepreis							CHF	909,09	
Rücknahmepreis							CHF	909,09	
Anzahl Anteile							STK	1.410	

Jahresbericht Ethius Global Impact

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Ethius Global Impact Inst CHF (EUR Hedged)									
Anteilwert							CHF	1.138,96	
Ausgabepreis							CHF	1.138,96	
Rücknahmepreis							CHF	1.138,96	
Anzahl Anteile							STK	411	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht Ethius Global Impact

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2023	
CAD	(CAD)	1,4562000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9294000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4544000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8663000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	155,6903000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1312000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	940	10.806	
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	2.000	38.165	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	100	2.376	
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	GB00BLJNXL82	STK	0	1.548	
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK	0	25.477	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	12.116	12.116	
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009	STK	1.500	10.300	
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227	STK	0	4.645	
Andere Wertpapiere					
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797907	STK	11.824	11.824	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. Em.19/23 EO 5	ES0127797027	STK	157	157	
Andere Wertpapiere					
Lenzing AG Anrechte	AT0000A35PJ0	STK	1.334	1.334	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	EUR	618
EUR/CHF	CHF	2.317

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

EUR/CHF	CHF	1.693
---------	-----	-------

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

Jahresbericht

Ethius Global Impact Privat EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		8.672,73	0,15
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		112.538,01	1,89
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.511,25	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-1.300,91	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-22.750,61	-0,38
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		98.670,48	1,66
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-938,18	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-85.298,19	-1,44
- Verwaltungsvergütung	EUR	-85.298,19		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-4.932,55	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.403,58	-0,09
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-5.474,93	-0,09
- Depotgebühren	EUR	-1.608,35		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-244,75		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.621,84		
- davon Vertreterentschädigung	EUR	-2.092,60		
Summe der Aufwendungen	EUR		-102.047,44	-1,72
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-3.376,96	-0,06
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		198.154,53	3,35
2. Realisierte Verluste	EUR		-142.387,57	-2,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		55.766,96	0,95
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		52.390,00	0,89
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		510.879,71	8,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		374.698,47	6,33

Jahresbericht

Ethius Global Impact Privat EUR

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	885.578,18	14,96
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	937.968,18	15,85

Entwicklung des Sondervermögens

		2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	4.736.460,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	624.280,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.636.327,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.012.046,49	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	2.524,45
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	937.968,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	510.879,71	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	374.698,47	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	6.301.233,61

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	52.390,00	0,89	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00	
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00	
II. Wiederanlage	EUR	52.390,00	0,89	

Jahresbericht Ethius Global Impact Privat EUR

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021 *)	Stück	27.723	EUR	3.244.548,77	EUR 117,04
2022	Stück	52.676	EUR	4.736.460,28	EUR 89,92
2023	Stück	59.232	EUR	6.301.233,61	EUR 106,38

*) Auflegedatum 01.03.2021

Jahresbericht

Ethius Global Impact Privat CHF

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil	insgesamt
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	CHF		748,31	0,13 EUR	805,15
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	CHF		9.656,27	1,67 EUR	10.389,79
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	CHF		129,94	0,02 EUR	139,81
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	CHF		-112,25	-0,02 EUR	-120,77
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	CHF		-1.950,33	-0,34 EUR	-2.098,49
11. Sonstige Erträge	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00
Summe der Erträge	CHF		8.471,94	1,46 EUR	9.115,50
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	CHF		-77,61	-0,01 EUR	-83,50
2. Verwaltungsvergütung	CHF		-6.989,26	-1,21 EUR	-7.520,19
- Verwaltungsvergütung	CHF	-6.989,26 EUR		-7.520,19	
- Beratungsvergütung	CHF	0,00 EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	CHF	0,00 EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	CHF		-405,49	-0,07 EUR	-436,30
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	CHF		-442,98	-0,07 EUR	-476,63
5. Sonstige Aufwendungen	CHF		-1.936,74	-0,34 EUR	-2.083,86
- Depotgebühren	CHF	-122,17 EUR		-131,45	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	-461,49 EUR		-496,54	
- Sonstige Kosten	CHF	-1.353,08 EUR		-1.455,87	
- davon Vertreterentschädigung	CHF	-1.290,06 EUR		-1.388,06	
Summe der Aufwendungen	CHF		-9.852,08	-1,70 EUR	-10.600,48
III. Ordentliches Nettoergebnis	CHF		-1.380,14	-0,24 EUR	-1.484,98
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	CHF		16.858,97	2,92 EUR	18.139,63
2. Realisierte Verluste	CHF		-12.195,09	-2,11 EUR	-13.121,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	CHF		4.663,88	0,81 EUR	5.018,16
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF		3.283,74	0,57 EUR	3.533,18
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF		17.339,12	3,00 EUR	18.656,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF		30.243,96	5,23 EUR	32.541,38

Jahresbericht

Ethius Global Impact Privat CHF

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	47.583,08	8,23 EUR	51.197,63
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	50.866,81	8,80 EUR	54.730,81

Entwicklung des Sondervermögens

				2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	CHF			EUR	466.876,18
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	CHF			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	CHF			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	CHF			EUR	34.227,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	60.140,60 EUR	64.709,06		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	-28.329,11 EUR	-30.481,07		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	CHF			EUR	-197,69
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF			EUR	54.730,81
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	17.339,12 EUR	18.656,25		
davon nicht realisierte Verluste	CHF	30.243,96 EUR	32.541,38		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	CHF			EUR	555.637,28

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil	insgesamt
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	3.283,74	0,57 EUR	3.533,18
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00
II. Wiederanlage	CHF	3.283,74	0,57 EUR	3.533,18

Jahresbericht Ethius Global Impact Privat CHF

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

*) Auflegedatum 01.03.2021

Jahresbericht

Ethius Global Impact Inst EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		3.803,98	1,47
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		49.383,64	19,18
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		662,50	0,26
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-570,60	-0,22
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-9.983,25	-3,88
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		43.296,28	16,81
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-352,20	-0,14
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-21.976,50	-8,52
- Verwaltungsvergütung	EUR	-21.976,50		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.947,69	-0,76
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.049,56	-0,80
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-7.950,46	-3,09
- Depotgebühren	EUR	-587,69		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.295,97		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.066,79		
Summe der Aufwendungen	EUR		-34.276,41	-13,31
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		9.019,87	3,50
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		87.000,19	33,77
2. Realisierte Verluste	EUR		-62.504,67	-24,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		24.495,52	9,51
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		123.710,92	48,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		275.609,58	106,99

Jahresbericht

Ethius Global Impact Inst EUR

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		399.320,50	155,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		432.835,89	168,02

Entwicklung des Sondervermögens

				2023
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	2.031.867,36
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	315.332,67
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	749.549,12	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-434.216,45	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-5.450,25
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	432.835,89
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	123.710,92	
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	275.609,58	
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	2.774.585,67

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
I.	Für die Wiederanlage verfügbar				
1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	33.515,39	13,01	
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00	
3.	Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00	
II.	Wiederanlage	EUR	33.515,39	13,01	

Jahresbericht Ethius Global Impact Inst EUR

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021 *)	Stück	2.041	EUR	2.397.067,58	EUR 1.174,46
2022	Stück	2.241	EUR	2.031.867,36	EUR 906,68
2023	Stück	2.576	EUR	2.774.585,67	EUR 1.077,09

*) Auflegedatum 01.03.2021

Jahresbericht

Ethius Global Impact Inst CHF

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil	insgesamt
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	CHF		1.850,23	1,31 EUR	1.990,78
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	CHF		23.882,87	16,94 EUR	25.697,08
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	CHF		323,57	0,23 EUR	348,15
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	CHF		-277,53	-0,20 EUR	-298,62
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	CHF		-4.823,51	-3,42 EUR	-5.189,92
11. Sonstige Erträge	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00
Summe der Erträge	CHF		20.955,62	14,86 EUR	22.547,47
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	CHF		-205,33	-0,15 EUR	-220,93
2. Verwaltungsvergütung	CHF		-12.674,83	-8,99 EUR	-13.637,65
- Verwaltungsvergütung	CHF	-12.674,83 EUR			-13.637,65
- Beratungsvergütung	CHF	0,00 EUR			0,00
- Asset Management Gebühr	CHF	0,00 EUR			0,00
3. Verwahrstellenvergütung	CHF		-1.084,94	-0,77 EUR	-1.167,35
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	CHF		-1.187,42	-0,84 EUR	-1.277,62
5. Sonstige Aufwendungen	CHF		-1.449,03	-1,02 EUR	-1.559,10
- Depotgebühren	CHF	-348,14 EUR			-374,58
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	833,53 EUR			896,85
- Sonstige Kosten	CHF	-1.934,42 EUR			-2.081,36
- davon Vertreterentschädigung	CHF	-1.753,74 EUR			-1.886,95
Summe der Aufwendungen	CHF		-16.601,55	-11,77 EUR	-17.862,65
III. Ordentlicher Nettoertrag	CHF		4.354,08	3,09 EUR	4.684,83
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	CHF		41.723,30	29,59 EUR	44.892,73
2. Realisierte Verluste	CHF		-30.171,51	-21,40 EUR	-32.463,42
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	CHF		11.551,79	8,19 EUR	12.429,30
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF		15.905,87	11,28 EUR	17.114,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF		-8.737,70	-6,20 EUR	-9.401,44
	CHF		136.501,05	96,81 EUR	146.870,08

Jahresbericht

Ethius Global Impact Inst CHF

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	127.763,35	90,61 EUR	137.468,64
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	143.669,22	101,89 EUR	154.582,77

Entwicklung des Sondervermögens

				2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	CHF	1.255.922,53	EUR	1.351.326,16
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	CHF	0,00	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	CHF	0,00	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	CHF	-118.428,65	EUR	-127.424,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	0,00 EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	-118.428,65 EUR	-127.424,84	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	CHF	651,94	EUR	701,46
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	143.669,22	EUR	154.582,77
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	-8.737,70 EUR	-9.401,44	
davon nicht realisierte Verluste	CHF	136.501,05 EUR	146.870,08	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	CHF	1.281.815,04	EUR	1.379.185,54

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil	insgesamt
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	15.905,87	11,28 EUR	17.114,13
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00
II. Wiederanlage	CHF	15.905,87	11,28 EUR	17.114,13

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

*) Auflegedatum 01.03.2021

Jahresbericht

Ethius Global Impact Inst CHF (EUR Hedged)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil	insgesamt
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	CHF		644,79	1,57 EUR	693,77
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	CHF		8.412,10	20,46 EUR	9.051,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	CHF		114,56	0,28 EUR	123,26
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	CHF		-96,72	-0,23 EUR	-104,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	CHF		-1.698,66	-4,13 EUR	-1.827,69
11. Sonstige Erträge	CHF		0,00	0,00 EUR	0,00
Summe der Erträge	CHF		7.376,08	17,95 EUR	7.936,38
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	CHF		-84,20	-0,21 EUR	-90,59
2. Verwaltungsvergütung	CHF		-4.928,54	-11,99 EUR	-5.302,93
- Verwaltungsvergütung	CHF	-4.928,54 EUR			-5.302,93
- Beratungsvergütung	CHF	0,00 EUR			0,00
- Asset Management Gebühr	CHF	0,00 EUR			0,00
3. Verwahrstellenvergütung	CHF		-431,96	-1,05 EUR	-464,78
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	CHF		-466,06	-1,14 EUR	-501,46
5. Sonstige Aufwendungen	CHF		334,74	0,82 EUR	360,17
- Depotgebühren	CHF	-126,00 EUR			-135,58
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	882,22 EUR			949,23
- Sonstige Kosten	CHF	-421,47 EUR			-453,48
Summe der Aufwendungen	CHF		-5.576,01	-13,57 EUR	-5.999,59
III. Ordentlicher Nettoertrag	CHF		1.800,06	4,38 EUR	1.936,80
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	CHF		34.780,85	84,62 EUR	37.422,91
2. Realisierte Verluste	CHF		-21.194,44	-51,57 EUR	-22.804,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	CHF		13.586,42	33,05 EUR	14.618,48
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres					
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF		104.685,84	254,71 EUR	112.638,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF		-44.272,58	-107,72 EUR	-47.635,66

Jahresbericht Ethius Global Impact Inst CHF (EUR Hedged)

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	60.413,26	146,99 EUR	65.002,43
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	75.799,73	184,42 EUR	81.557,71

Entwicklung des Sondervermögens

				2023			
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				CHF	457.822,18	EUR	492.599,72
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				CHF	0,00	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen				CHF	0,00	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				CHF	-66.501,51	EUR	-71.553,16
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	120.047,02 EUR	129.166,15				
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	-186.548,53 EUR	-200.719,31				
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				CHF	990,37	EUR	1.065,60
5. Ergebnis des Geschäftsjahres				CHF	75.799,73	EUR	81.557,71
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	104.685,84 EUR	112.638,09				
davon nicht realisierte Verluste	CHF	-44.272,58 EUR	-47.635,66				
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				CHF	468.110,77	EUR	503.669,86

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil	insgesamt
I. Für die Wiederanlage verfügbar						
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	15.386,48	37,43 EUR	15.386,48	37,43 EUR	16.555,28
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00 EUR	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00 EUR	0,00
II. Wiederanlage	CHF	15.386,48	37,43 EUR	15.386,48	37,43 EUR	16.555,28

Jahresbericht

Ethius Global Impact Inst CHF (EUR Hedged)

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

*) Auflegedatum 01.07.2022

Jahresbericht

Ethius Global Impact

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	15.966,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	207.059,63
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	2.784,97
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-2.394,96
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-41.849,95
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	181.566,12
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.685,40
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-133.735,46
- Verwaltungsvergütung	EUR	-133.735,46	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-8.948,67
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.708,85
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-16.708,18
- Depotgebühren	EUR	-2.837,65	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.191,19	
- Sonstige Kosten	EUR	-10.679,35	
Summe der Aufwendungen		EUR	-170.786,56
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	10.779,56
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	385.609,99
2. Realisierte Verluste		EUR	-273.281,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	112.328,42
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	123.107,98
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	756.483,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	782.083,84

Jahresbericht Ethius Global Impact

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.538.567,37
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.661.675,35

Entwicklung des Sondervermögens

			2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 9.079.129,70
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 774.863,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.579.751,52	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.804.888,17	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -1.356,43
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 1.661.675,35
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	756.483,53	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	782.083,84	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 11.514.311,97

Anteilklassenmerkmale im Überblick

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

Jahresbericht Ethius Global Impact

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 662.020,54

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,94

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,08

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

Sonstige Angaben

Ethius Global Impact Privat EUR

Anteilwert	EUR	106,38
Ausgabepreis	EUR	106,38
Rücknahmepreis	EUR	106,38
Anzahl Anteile	STK	59.232

Ethius Global Impact Privat CHF

Anteilwert	CHF	89,30
Ausgabepreis	CHF	89,30
Rücknahmepreis	CHF	89,30
Anzahl Anteile	STK	5.783

Ethius Global Impact Inst EUR

Anteilwert	EUR	1.077,09
Ausgabepreis	EUR	1.077,09
Rücknahmepreis	EUR	1.077,09
Anzahl Anteile	STK	2.576

Jahresbericht Ethius Global Impact

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Ethius Global Impact Inst CHF

Anteilwert	CHF	909,09
Ausgabepreis	CHF	909,09
Rücknahmepreis	CHF	909,09
Anzahl Anteile	STK	1.410

Ethius Global Impact Inst CHF (EUR Hedged)

Anteilwert	CHF	1.138,96
Ausgabepreis	CHF	1.138,96
Rücknahmepreis	CHF	1.138,96
Anzahl Anteile	STK	411

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Ethius Global Impact Privat EUR

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,77 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Ethius Global Impact Privat CHF

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,99 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

CHF

0,00

Ethius Global Impact Inst EUR

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,34 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Ethius Global Impact Inst CHF

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,35 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

CHF

0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Ethius Global Impact Inst CHF (EUR Hedged)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,29 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

CHF

0,00

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

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

Jahresbericht Ethius Global Impact

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Ethius Global Impact Privat EUR

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 3.621,84
- davon Vertreterentschädigung EUR 2092,60

Ethius Global Impact Privat CHF

Wesentliche sonstige Erträge: CHF 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: CHF 1.353,08
- davon Vertreterentschädigung CHF 1.290,06

Ethius Global Impact Inst EUR

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Ethius Global Impact Inst CHF

Wesentliche sonstige Erträge: CHF 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: CHF 1.934,42
- davon Vertreterentschädigung CHF 1.753,74

Ethius Global Impact Inst CHF (EUR Hedged)

Wesentliche sonstige Erträge: CHF 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: CHF 0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	15.574,75
--------------------	-----	-----------

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

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

ANHANG

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

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

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

Name des Produkts:
Ethius Global Impact

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900580H7XIEQ0PF41

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 96,49 %

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

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

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

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

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

Der Fonds verfolgte das Ziel einer doppelten Rendite: eine marktadäquate Rendite als auch eine positive gesellschaftliche Wirkung.

Für die Auswahl der Fondsunternehmen war entscheidend, inwiefern sich die Unternehmen aktiv den sieben großen globalen Herausforderungen stellen. Die sieben Handlungsfelder sind im Einzelnen:

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

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

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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

- THG-Emissionen 295,4443
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 100,9143
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

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

- THG-Emissionen 2719,9298
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 396,3586
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 3163,6599
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 37,5472
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 299,4779
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1,2 und 3 Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 612,5677
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 612,5677
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1,2 und 3 Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 22,13%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 59,43%
(Messgröße: Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen in der Investitionsstrategie des Fonds berücksichtigt 59,43%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,0000
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE A)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,0000
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE B)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,3725

(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE C)

- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,3786
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE D)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,6603
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE E)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,0000
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE F)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,0000
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE G)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 1,7745
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE H)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,1762
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE L)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Emissionen in Wasser 0,0000
(Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle" in der Investmentstrategie des Fonds berücksichtigt 0,2872
(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 1,02%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)

- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 41,16%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13,98%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 39,09%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität 0,0000
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEOZUGENE INDIKATOREN			
1. THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	295,4443	197,4087
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	100,9143	77,7384

	Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	2719,9298	1686,8650
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	396,3586	275,1471
	Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	3163,6599	1956,8318
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	37,5472	31,7513
	CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	299,4779	225,7971
3. THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	612,5677	699,1520
	Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	612,5677	699,1520
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	22,13%	25,72%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	59,43%	67,51%
	Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	59,43%	67,51%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren)	klimaintensive Sektoren NACE A	0,0000	0,0000
	klimaintensive Sektoren NACE B	0,0000	0,0000
	klimaintensive Sektoren NACE C	0,3725	0,3784
	klimaintensive Sektoren NACE D	0,3786	1,2930
	klimaintensive Sektoren NACE E	0,6603	0,5086

	klimaintensive Sektoren NACE F	0,0000	0,0100
	klimaintensive Sektoren NACE G	0,0000	0,0900
	klimaintensive Sektoren NACE H	1,7745	1,2210
	klimaintensive Sektoren NACE L	0,1762	0,5007
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0,00%	0,00%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0000	156,4438
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,2872	0,8640
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	1,02%	0,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	41,16%	36,80%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,98%	14,73%

13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	39,09%	38,01%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,0000	0,0000
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0
	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0,00%	0,00%

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

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

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

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

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

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden im Global Challenges Index (GCX), der das Universum für Investitionen des Fonds bildet, berücksichtigt.

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

---*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

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



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

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

Zum Abschneiden der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen siehe Seite 2 bis 8 dieses Annexes.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

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

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2023 – 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	Information Technology	8,64	USA
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	Industrials	7,02	USA
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	Industrials	6,39	Canada
CSX Corp. Registered Shares DL 1	Industrials	5,45	USA
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	Information Technology	4,43	Frankreich
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	Information Technology	4,10	Niederlande
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	4,06	USA
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	Financials	3,54	Schweiz
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	Health Care	3,33	Irland
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	Utilities	3,26	Dänemark
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	Financials	2,94	Deutschland
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	Health Care	2,59	Dänemark
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	Health Care	2,26	Deutschland
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	Industrials	2,23	Schweiz
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	Utilities	2,21	Spanien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

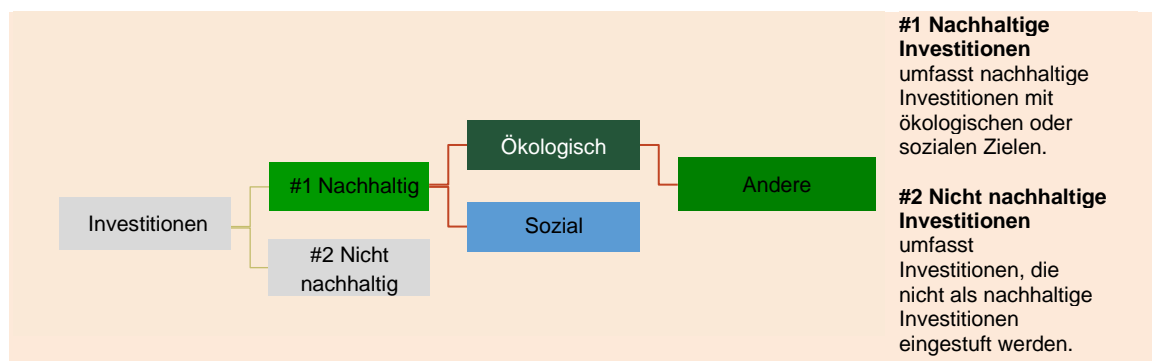
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch die Festlegung einer Mindestgrenze in Investitionen aus dem Anlageuniversum eines Referenzwertes.

Dieser Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 96,55% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Mindestanlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert (mindestens 51% gefordert). Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war am 31.12.2023 zu 99,94% in Aktien investiert. Die nicht nachhaltigen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel (0,06%).



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Zum Geschäftsjahresende war der Fonds hauptsächlich in folgenden Sektoren investiert:

- Industrials 29,63%,
- Information Technology 20,48%,

- Health Care 20,20%,
- Utilities 11,21% und
- Financials 7,70%.

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

Ja:

In fossiles Gas

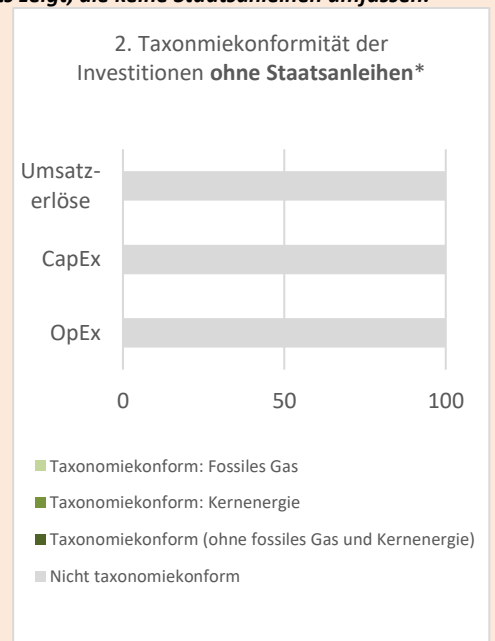
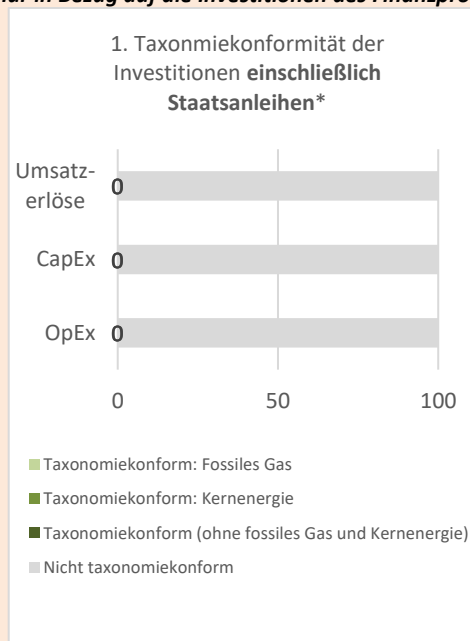
In Kernenergie

Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

¹ 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. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

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

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

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

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



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

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

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



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

Unter „nicht nachhaltige Investitionen“ fallen Derivate zu Absicherungszwecken sowie liquide Mittel zur Liquiditätssteuerung.

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



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

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

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

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

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

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Index Global Challenges Index der Börse Hamburg-Hannover wurde als Referenzbenchmark festgelegt, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen.

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

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

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



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

zu einem relevanten breiten Marktindex ersichtlich werden. Das Benchmark Statement kann hier abgerufen werden:

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

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

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

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

Der Fonds hat im abgelaufenen Geschäftsjahr aufgrund seiner diskretionären Gewichtung der Einzelwerte schlechter performt als der Referenzwert. Die relative Underperformance ist abhängig von der Kostenstruktur der Anteilsklasse (zwischen 5,00 % AK „Inst. EUR“ und 5,48 % AK „Privat EUR“ relative Underperformance).

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

Mit einer Performance von 18,79 % in der AK „Inst. EUR“ bzw. liegt die erzielte Performance auf dem Niveau des MSCI World Index, der das Jahr 2023 mit einer Entwicklung von 19,60% beendet hat. Der Referenzwert zum Vergleich hat mit ca. 23,79 % Performance das Jahr 2023 beendet.

**Jahresbericht
Ethius Global Impact**

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht Ethius Global Impact

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Ethius Global Impact - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Jahresbericht Ethius Global Impact

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 19. April 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse Privat EUR	1. März 2021
Anteilklasse Privat CHF	1. März 2021
Anteilklasse Inst EUR	1. März 2021
Anteilklasse Inst CHF	1. März 2021
Anteilklasse Inst CHF (EUR Hedged)	1. Juli 2022

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse Privat EUR	derzeit 0,00 %
Anteilklasse Privat CHF	derzeit 0,00 %
Anteilklasse Inst EUR	derzeit 0,00 %
Anteilklasse Inst CHF	derzeit 0,00 %
Anteilklasse Inst CHF (EUR Hedged)	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

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

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

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

Währung

Anteilklasse Privat EUR	EUR
Anteilklasse Privat CHF	CHF
Anteilklasse Inst EUR	EUR
Anteilklasse Inst CHF	CHF
Anteilklasse Inst CHF (EUR Hedged)	CHF

Ertragsverwendung

Anteilklasse Privat EUR	Thesaurierung
Anteilklasse Privat CHF	Thesaurierung
Anteilklasse Inst EUR	Thesaurierung
Anteilklasse Inst CHF	Thesaurierung
Anteilklasse Inst CHF (EUR Hedged)	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse Privat EUR	A2QCXY / DE000A2QCXY8
Anteilklasse Privat CHF	A2QCXZ / DE000A2QCXZ5
Anteilklasse Inst EUR	A2QCX0 / DE000A2QCX03
Anteilklasse Inst CHF	A2QCX1 / DE000A2QCX11
Anteilklasse Inst CHF (EUR Hedged)	A3DEBB / DE000A3DEBB4

Jahresbericht

Ethius Global Impact

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

3. Asset Management-Gesellschaft

CSR Beratungsgesellschaft mbH

Postanschrift:

Am Untertor 4
65719 Hofheim/Ts.

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

4. Vertrieb für die Bundesrepublik Deutschland

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

Postanschrift:

Untermainkai 20
60329 Frankfurt am Main

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

Ethius Invest Europe GmbH

Postanschrift:

Königsallee 27
40212 Düsseldorf

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

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

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

Vertreter

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

Zahlstelle

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

Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

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

Publikationen

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

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

Total Expense Ratio (TER)

Ethius Global Impact Privat EUR

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 1,77 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 1,77 %.

Ethius Global Impact Privat CHF

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 1,99 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 1,99 %.

Ethius Global Impact Inst EUR

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 1,34 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 1,34 %.

Ethius Global Impact Inst CHF

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 1,35 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 1,35 %.

Ethius Global Impact Inst CHF (EUR Hedged)

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 1,29 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 1,29 %.

Performance¹**Ethius Global Impact Privat EUR**

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei +18,31 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 31.12.2023 bei +2,21 % p.a.

Ethius Global Impact Privat CHF

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei +11,15 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 31.12.2023 bei -3,92 % p.a.

Ethius Global Impact Inst EUR

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei +18,79 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 31.12.2023 bei +2,66 % p.a.

Ethius Global Impact Inst CHF

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei +11,83 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 31.12.2023 bei -3,31 % p.a.

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

Ethius Global Impact Inst CHF (EUR Hedged)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei +16,68 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 31.12.2023 bei +9,09 % p.a.