



SWISS WORLD INVEST

R.C.S. B138101

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

Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2022

Sehr geehrte Damen und Herren,

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

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

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Aktionäre im Internet unter www.hal-privatbank.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular und dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

Ereignisse im Berichtszeitraum:

Aus dem Zusammenschluss von Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG und Bankhaus Lampe KG geht zum 1. Januar 2022 das neue Bankhaus Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG hervor.

Mit Wirkung zum 31. Oktober 2022 ist Wolfgang Bathis als Head of Portfoliomanagement ausgeschieden. Mit Wirkung zum 15. Dezember 2022 ist Bärbel Schneider als Mitglied des Verwaltungsrats der Gesellschaft und als COO der Alpina Fund Management S.A. ausgeschieden. Mit Wirkung zum 15. Dezember 2022 ist Jean-Christoph Arntz als Vorsitzender des Verwaltungsrats der Gesellschaft ausgeschieden. Mit Wirkung zum 4. November 2022 ist Michael Sanders in die Geschäftsleitung der Alpina Fund Management S.A. eingetreten.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag:

Mit Wirkung zum 4. November 2022 ist Alfred Brandner als Vorsitzender des Verwaltungsrats der Alpina Fund Management S.A. ausgeschieden. Mit Wirkung zum 15. Dezember 2022 ist Harald Steinbichler als Mitglied des Verwaltungsrats der Alpina Fund Management S.A. ausgeschieden. Mit Wirkung zum 23. Januar 2023 ist Alfred Brandner aus der Geschäftsleitung der Alpina Fund Management S.A. ausgeschieden.

Mit Wirkung zum 4. Januar 2023 sind Daniel Urs Baur und Irina Heintel in die Geschäftsleitung der Alpina Fund Management S.A. eingetreten. Mit Wirkung zum 23. Januar 2023 sind Irina Heintel und Stephan Hofer als Mitglieder in den Verwaltungsrat der Alpina Fund Management S.A. eingetreten. Mit Wirkung zum 25. Januar 2023 sind Thomas Christian Bächtold und Simon Götschmann als Mitglieder in den Verwaltungsrat der Gesellschaft eingetreten.

Management und Verwaltung	4
Bericht des Verwaltungsrates.....	6
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten (Anhang)	8
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S	11
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W	18
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F	25
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch	32
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch	39
SWISS WORLD INVEST Zusammenfassung	46
Prüfungsvermerk	49
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	52



Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

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

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Vorsitzender

Jean-Christoph Arntz (bis zum 15. Dezember 2022)
Managing Partner
ARKUS Governance Partners G.I.E, Luxemburg

Mitglieder

Daniel Fricker (vormals Daniel Nikolovski)
Founder and Managing Partner
Alpina Capital AG, Zug

Thomas Christian Bächtold (seit dem 25. Januar 2023)

Simon Götschmann (seit dem 25. Januar 2023)
Founder and CEO | ARKUDOS AG

Bärbel Schneider (bis zum 15. Dezember 2022)
Managing Director | COO
Alpina Fund Management S.A.

Ernannte Verwaltungsgesellschaft

Alpina Fund Management S.A.
2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwaltungsrat der ernannten Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Alfred Brandner (bis zum 4. November 2022)
Managing Director | CEO
Alpina Fund Management S.A.

Daniel Fricker (vormals Daniel Nikolovski)
Founder und Managing Partner
Alpina Capital AG, Zug

Mitglieder

Michael Sanders (seit dem 4. November 2022)
Alpina Fund Management S.A.

Irina Heintel (seit dem 23. Januar 2022)
Alpina Fund Management S.A.

Stephan Hofer (seit dem 23. Januar 2022)
Independent Director

Harald Steinbichler (bis zum 15. Dezember 2022)
Managing Partner
Axessum GmbH, Wien

Geschäftsleiter der ernannten Verwaltungsgesellschaft

Daniel Urs Baur (seit dem 4. Januar 2023)
Alpina Fund Management S.A.

Irina Heintel (seit dem 4. Januar 2023)
Alpina Fund Management S.A.

Michael Sanders (seit dem 4. November 2022)
Alpina Fund Management S.A.

Alfred Brandner (bis zum 23. Januar 2023)
Managing Director | CEO
Alpina Fund Management S.A.

Bärbel Schneider (bis zum 15. Dezember 2022)
Managing Director | COO
Alpina Fund Management S.A.

Wolfgang Bathis (bis zum 31. Oktober 2022)
Managing Director | Head of Portfolio Management
Alpina Fund Management S.A.

Zentralverwaltung

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

Verwahrstelle

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

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

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

Bundesrepublik Deutschland

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

Republik Österreich

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



Hauptvertriebsträger

ACOLIN Europe AG

Reichenaustrasse 11 a-c, D-78467 Konstanz

Portfoliomanager

Bank J. Safra Sarasin Ltd.

Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Bericht des Verwaltungsrates

Rückblick

Rückblick – Kein versöhnlicher Jahresausklang

Das Kalenderjahr 2022 war ein sehr schwieriges Jahr für Anleger. Mit wenigen Ausnahmen: Rohstoffe – insbesondere Energie – erzielten eine stark positive Performance, weshalb der stark von Rohstoffen getriebene britische Aktienmarkt ebenfalls das Jahr positiv beendete.

Auf der anderen Seite des Renditespektrums befinden sich die übrigen Aktienmärkte. Schwellenländeraktien mussten die grössten Verluste ertragen, gefolgt von den USA-Aktien.

Anleihen beenden das Jahr in erster Linie wegen des sehr raschen Zinsanstiegs und der damit verbundenen Neubewertung negativ. Das riskantere Anleihespektrum, Schwellenländer sowie Hochzinsanleihen, haben in diesem Umfeld mehr eingebüsst als qualitativ höherstehende Investmentgrade-Anleihen.

Gold hat dieses Jahr enttäuscht. Rekordhohe Inflation und ein Krieg in Europa waren nicht genug, um die negativen Effekte stark gestiegener Realzinsen und eines stärkeren US-Dollars zu kompensieren.

Entwicklung

Die Strategien entwickelten sich während des Geschäftsjahres 2022 wie folgt:

SWISS WORLD INVEST Vermögensverwaltungsfonds S	-15.37%
SWISS WORLD INVEST Vermögensverwaltungsfonds W	-14.93%
SWISS WORLD INVEST Vermögensverwaltungsfonds F	-15.80%
SWISS WORLD INVEST Vermögensverwaltungsfonds Klassisch	-15.49%
SWISS WORLD INVEST Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch	-16.44%

Ausblick

Ausblick – Von Inflations- zu Wachstumssorgen

Der Jahresanfang war geprägt von Inflations Sorgen, insbesondere getrieben durch den Angriffskrieg Russlands gegen die Ukraine. Nach den umfangreichen Zinserhöhungen globaler Zentralbanken sind die Inflationsraten inzwischen wieder rückläufig. Allerdings ist die geringere Inflation auch eine Folge schwächerer Nachfrage aufgrund sich verschlechternder Wirtschaftsaussichten. Zahlreiche Indikatoren deuten bereits auf eine Rezession in Europa hin, welche auch in den USA im kommenden Jahr zur Tatsache werden dürfte.

Die geldpolitische Wende der Zentralbanken als Reaktion auf den Inflationsanstieg ist im historischen Kontext hinsichtlich der Geschwindigkeit als auch in Bezug auf das Ausmass der Zinserhöhungen beispiellos und bietet ihnen wieder Spielraum für monetäre Massnahmen. Allerdings betonen die Zentralbanken die unverminderte Notwendigkeit weiterer Inflationsbekämpfung. Zinssenkungen in diesem Jahr sind somit eher unwahrscheinlich.

Anleihen – Massiver Renditeanstieg führt zu Verlusten

Letztes Jahr hatten wir uns Gedanken zu «Alternatives to Bonds» gemacht. Nach dem signifikanten Renditeanstieg in diesem Jahr ist diese Fragestellung obsolet geworden. Erstaunlicherweise haben sich Unternehmensanleihen in diesem Umfeld relativ robust gegenüber Staatsanleihen verhalten, wie die engen Bandbreiten der Renditeaufschläge von hochverzinslichen Anleihen wie auch Schwellenländeranleihen aufzeigen. Mit der restriktiveren Geldpolitik und dem schwächeren Wirtschaftszyklus erwarten wir allerdings auch steigende Ausfallraten im kommenden Jahr. Dies sollte auch mit entsprechend höheren Renditeaufschlägen einhergehen.

Aktien – Ertragsersparungen weiterhin hoch

Aktienmärkte haben in diesem Jahr vor allem aufgrund der Zinsentwicklung, insbesondere höheren Realrenditen, stark korrigiert. Die Ertragsersparungen der Unternehmen blieben jedoch hoch und sind seit Jahresanfang sogar angestiegen. Das schlechtere konjunkturelle Umfeld dürfte jedoch letztlich seine Spuren hinterlassen und sich negativ auf Erträge und Margen der Unternehmen auswirken, was sich auch im Aktienpreis widerspiegeln dürfte.

Sollte jedoch die geänderte COVID-Politik Chinas zu einer stark positiven Dynamik und damit einem Konsumanstieg in China führen, so könnten sich auch die konjunkturellen Perspektiven in anderen Teilen der Welt, insbesondere in Europa, verbessern. Insbesondere die Konsum- und Reisetätigkeit um das «Chinese New Year» Ende Januar dürfte diesbezüglich aufschlussreich sein. Unser Research sieht die Möglichkeit, dass durch die Öffnung der chinesischen Wirtschaft eine Rezession abgemildert werden kann. Wir bleiben im Moment jedoch aufgrund widersprüchlicher Informationen zu aktuellen COVID-Fällen vorsichtig und warten auf weitere Klarheit und positive Indikatoren.

Vorsichtige Positionierung zum Jahresbeginn

Wie erwähnt ist die Aktienperformance unter den schlechtesten fünf Jahren seit Mitte der 60-er Jahre (Datenverfügbarkeit). In den anderen Verlustjahren jedoch haben Staatsanleihen zur Milderung im Portfoliokontext beigetragen. Das einzige Jahr mit sowohl negativer Aktien- als auch Anleiheperformance ist 1969; damals jedoch in deutlich geringerem Ausmass. Auf der Anleiheperformance ist die Performance in diesem Jahr mit Abstand am Schlechtesten.



Während bei Anleihen ein Grossteil der Korrektur hinter uns liegen sollte, ist auf der Aktienseite das Risiko einer weiteren Korrektur immer noch relativ hoch, insbesondere falls die Ertrags Erwartungen enttäuschend ausfallen. Auch die aggressive Zentralbankpolitik macht aktuell ein «soft landing» Szenario ohne Rezession unwahrscheinlich. Aus diesem Grund bleiben wir zu Jahresbeginn untergewichtet in Aktien. Bei Anleihen sind Investmentgrade-Anleihen vor allem mit kurzer Laufzeit aufgrund der hohen Rendite interessant. Das Engagement in Investmentgrade Anleihen haben wir im Verlauf des Jahres 2022 bereits kontinuierlich erhöht.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die künftige Entwicklung.



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

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

Das Netto-Gesellschaftsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Gesellschaftsvermögen enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen von der Gesellschaft gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse der Gesellschaft abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Investmentgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).

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

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

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

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



Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Aktiengeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Aktiengeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

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

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S / LU0362406018 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-15,37 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W / LU0362406109 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-14,93 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F / LU0362406281 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-15,80 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch / LU0362406364 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-15,49 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch / LU0362406448 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-16,44 %

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

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

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,50 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,52 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,49 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	1,60 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	2,58 %

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

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	47 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	78 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	100 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	90 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	125 %

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

Verwendung der Erträge

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

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

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

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

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



Veröffentlichungen

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

Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

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

Besteuerung der Gesellschaft in Luxemburg

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

Transaktionskosten

Für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	18.554,96 EUR
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	16.165,11 EUR
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	47.169,46 EUR
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	7.598,54 EUR
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	3.102,64 EUR



Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile*									
Gruppenfremde Investmentanteile									
Belgien									
DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Nom. F Inst. Cap. o.N.	BE0948492260	Anteile	7.989,00	757,00	0,00	EUR	405,48	3.239.379,72	2,65
Irland									
CSIF(IE)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.UC. Reg. Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJYDQ02	Anteile	19.118,00	26.551,00	-7.433,00	USD	143,38	2.569.737,36	2,10
CSIF(IE)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Reg. Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJYDPP94	Anteile	21.837,00	29.255,00	-7.418,00	USD	145,22	2.972.878,17	2,43
Fed.Hermes IF-F.H.GI.EM Equity Reg. Shares F Dis. USD o.N.	IE00B3DJ5P46	Anteile	462.116,00	0,00	0,00	USD	2,78	1.202.792,60	0,98
iShs II-\$ C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Reg. Shs EUR-H. Acc.o.N.	IE00B55QQ390	Anteile	436.977,00	545.005,00	-108.028,00	EUR	4,90	2.141.886,46	1,75
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs CL-HDG EUR Acc. oN	IE00BMDFDY08	Anteile	249.257,00	0,00	-597.244,00	EUR	4,63	1.153.361,99	0,94
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BJK55C48	Anteile	349.443,00	0,00	-90.110,00	EUR	4,69	1.638.223,73	1,34
iShs VII-EO G.Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3V7ML14	Anteile	37.068,00	0,00	0,00	EUR	121,14	4.490.417,52	3,67
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	Anteile	118.756,00	0,00	-64.095,00	USD	11,42	1.270.946,37	1,04
Muz.F.-Ml.Enhan.yld Sh.-Term Fd Reg. Acc.Units Hedg.EUR H oN	IE00BYXHR262	Anteile	21.656,00	0,00	-5.344,00	EUR	99,23	2.148.924,88	1,76
Neub.Berm.Inv-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Acc. Shares P EUR o.N.	IE00BYXJQV46	Anteile	245.622,00	0,00	-64.378,00	EUR	9,57	2.350.602,54	1,92
PIMCO Fds: G.In.S.-Gl.Bond ESG Reg. Acc.Shs Inst.EUR Hed.oN	IE00BYXX196	Anteile	565.990,00	565.990,00	0,00	EUR	9,42	5.331.625,80	4,36
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08	Anteile	70.654,00	76.440,00	-5.786,00	EUR	24,12	1.703.821,21	1,39
Liechtenstein									
LGT-LGT Sust.Bd Gl Infl.Linked Nam.-An. C EUR o.N.	LI0247154680	Anteile	2.752,00	2.752,00	0,00	EUR	994,67	2.737.331,84	2,24
Luxemburg									
AAF Parnassus US Sust.Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	LU1481506050	Anteile	23.190,00	0,00	-1.650,00	USD	166,81	3.626.353,37	2,96
AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. oN	LU2182388236	Anteile	186.557,00	44.289,00	0,00	EUR	41,52	7.744.913,86	6,33
AS SICAV I - Em. Mkts Corp.Bd Act.Nom. I Acc Hgd EUR o.N.	LU0700927352	Anteile	202.355,00	0,00	-106.272,00	EUR	12,99	2.628.287,92	2,15
AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Anteile I Cap.EUR oN	LU1280196426	Anteile	74.672,00	30.672,00	0,00	EUR	89,81	6.706.292,32	5,48
AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Anteile ZI Cap.USD oN	LU0943665264	Anteile	14.726,00	14.726,00	0,00	USD	217,80	3.006.771,16	2,46
Axa WF-ACT US HY.Bds Low Ca. Act. Nom. I CAP H EUR Acc oN	LU2257474663	Anteile	17.198,00	17.198,00	0,00	EUR	89,65	1.541.800,70	1,26
BGF - World Healthscience Fd Act.Nom.CI.I2 USD o.N.	LU1960219225	Anteile	122.176,00	122.176,00	0,00	USD	14,81	1.696.284,39	1,39
Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. oN	LU2227857401	Anteile	68.747,00	24.461,00	0,00	USD	53,70	3.460.873,63	2,83
CSIF (Lux) Equity EM ESG Blue Act. Nom. QA USD Dis. oN	LU2152320003	Anteile	1.857,00	0,00	0,00	USD	854,27	1.487.184,20	1,22
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.B Cap.USD o.N.	LU1200235601	Anteile	20.898,00	0,00	-15.018,00	USD	105,71	2.070.992,39	1,69

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in % des	
								EUR	Fonds- vermögens
JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	LU0129459060	Anteile	58.159,00	0,00	-44.687,48	USD	48,36	2.636.701,27	2,16
JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Namens-Anteile I EUR Acc.o.N.	LU2076225163	Anteile	45.490,00	45.490,00	0,00	EUR	85,91	3.908.045,90	3,19
JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. oN	LU2427700138	Anteile	47.116,00	47.116,00	0,00	USD	85,08	3.757.972,51	3,07
NN (L) - Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	LU1365052827	Anteile	2.465,00	654,00	0,00	EUR	4.473,92	11.028.212,80	9,01
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0539144625	Anteile	336.337,00	0,00	-47.663,00	EUR	13,16	4.425.993,12	3,62
Rob.CGF.-R.SAM Glob.SDG Cred. Act. Nom. ICH EUR Acc. oN	LU1811861431	Anteile	16.161,00	16.161,00	0,00	EUR	95,83	1.548.708,63	1,27
Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD o.N.	LU0226954369	Anteile	6.699,00	6.699,00	0,00	USD	413,35	2.595.886,05	2,12
Swisscanto(LU)Bd-Res.COCO Namens-Ant. DTH EUR o.N.	LU1495639384	Anteile	5.862,00	5.862,00	0,00	EUR	179,59	1.052.756,58	0,86
UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile U Cap. CHF o.N.	LU0862308441	Anteile	1.753,00	1.753,00	0,00	CHF	385,27	685.698,07	0,56
UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Ant. A Acc USD oN	LU0950674928	Anteile	135.906,00	0,00	-19.634,00	EUR	8,97	1.218.940,91	1,00
UBS(L)FS-BB MSCI EO A.L.C.Sus. Inhaber-Ant. A Acc.EUR o.N.	LU1484799843	Anteile	838.303,00	0,00	0,00	EUR	12,95	10.859.796,21	8,88
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD)A-dis oN	LU0629460089	Anteile	6.949,00	0,00	-17.546,00	USD	152,78	995.282,85	0,81
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN	LU1852211991	Anteile	465.843,00	465.843,00	0,00	EUR	9,48	4.418.055,01	3,61
Vontobel-TF SST Bd Inc Act. Nom. HN(HGD) EUR Acc. oN	LU2081486644	Anteile	33.562,00	9.245,00	0,00	EUR	94,27	3.163.889,74	2,59
Bankguthaben								1.287.826,45	1,05
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.287.826,45			EUR		1.287.826,45	1,05
Sonstige Vermögensgegenstände								3.050,71	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben			3.050,71			EUR		3.050,71	0,00
Gesamtkтива								122.508.500,94	100,14
Verbindlichkeiten								-170.163,32	-0,14
aus									
Managementvergütung			-127.966,62			EUR		-127.966,62	-0,10
Prüfungskosten			-14.047,02			EUR		-14.047,02	-0,01
Risikomanagementvergütung			-400,00			EUR		-400,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.274,52			EUR		-1.274,52	0,00
Taxe d'abonnement			-4.509,64			EUR		-4.509,64	0,00
Verwahstellersvergütung			-3.836,88			EUR		-3.836,88	0,00
Verwaltungsvergütung			-10.663,91			EUR		-10.663,91	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			-7.464,73			EUR		-7.464,73	-0,01
Gesamtpassiva								-170.163,32	-0,14
Fondsvermögen								122.338.337,62	100,00**
Inventarwert je Aktie								129,58	
Umlaufende Aktien								944.121,723	

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	0,9850	per 29.12.2022
US-Dollar	USD	1,0667	= 1 Euro (EUR)
			= 1 Euro (EUR)



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

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

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Investmentanteile				
CSIF(IE)ETF-MSCI USA BLUE UCI. Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJBYDR19	USD	15.968,00	-15.968,00
CSIF(IE)ETF-MSCI USA SCELB ETF Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BMDX0L03	USD	0,00	-18.392,00
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ908	USD	0,00	-310.628,00
Polar Cap. Fds-Healthc.Opps Fd Registered Shares I USD o.N.	IE00B3K93X10	USD	0,00	-60.696,00
Polar Capital Fds-Gl Tech. Registered Shares I USD o.N.	IE00B42NVC37	USD	0,00	-25.987,58
UBS(L)FS-MSCI World Soc. Resp. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N	LU0629459743	USD	0,00	-37.680,00
Organisierter Markt				
Investmentanteile				
GSF-Emer. Mkts Equity ESG Pfif. Act. Nom. I USD Dis. oN	LU1876476141	USD	0,00	-45.737,00
nicht notiert				
Investmentanteile				
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile PT (EUR) o.N.	LU0256881631	EUR	0,00	-714,00
AXA World Fds-Gl.Infl.Sh.D.Bds Namens-Ant.I Cap.EUR Hdgd o.N.	LU1353952267	EUR	0,00	-39.290,00
Berenberg European Focus Fund Namens-Anteile M A o.N.	LU1637618239	EUR	0,00	-9.600,00
BlueBay Fds-Finl Capital Bd Fd Namens-Anteile Q-EUR o.N.	LU1163205096	EUR	0,00	-18.692,00
JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Namens-Ant.I USD Acc o.N.	LU1111705254	USD	0,00	-10.478,00
Robeco New World Financials Act. Nom. Class I USD o.N.	LU0955993034	USD	0,00	-22.606,00
UBS(Lux)Eq.-Gbl Em.Ma.Op.(USD) Namens-Ant. I-A1-Acc.o.N.	LU0399011708	USD	0,00	-10.000,00
Unilnstit.Gbl Conv.Sustainable Inhaber-Anteile EUR A o.N	LU0993947141	EUR	0,00	-37.963,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 gliedert sich wie folgt:

	in EUR
I. Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	11.946,95
Erträge aus Investmentanteilen	118.929,26
Erträge aus Bestandsprovisionen	5.959,10
Ordentlicher Ertragsausgleich	-3.373,02
Summe der Erträge	133.462,29
II. Aufwendungen	
Managementvergütung	-1.045.272,22
Verwaltungsvergütung	-133.521,92
Verwahrstellenvergütung	-48.041,22
Depotgebühren	-35.333,51
Taxe d'abonnement	-18.668,54
Prüfungskosten	-14.544,49
Druck- und Veröffentlichungskosten	-30.598,11
Risikomanagementvergütung	-4.800,00
Sonstige Aufwendungen	-24.016,06
Zinsaufwendungen	-23.373,45
Vergütung Verwaltungsrat	-2.291,11
Zentralverwaltungsvergütung	-93.465,33
Anlageverwaltergebühr	-556.990,10
Ordentlicher Aufwandsausgleich	46.313,11
Summe der Aufwendungen	-1.984.602,95
III. Ordentliches Nettoergebnis	-1.851.140,66
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	2.635.470,24
Realisierte Verluste	-8.099.584,73
Außerordentlicher Ertragsausgleich	115.384,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-5.348.729,70
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.199.870,36
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-325.334,14
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-15.162.055,78
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-15.487.389,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-22.687.260,28



Entwicklung des Fondsvermögens SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S

für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		147.284.981,54
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-2.101.058,76
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	26.109.412,98	
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-28.210.471,74	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-158.324,88
Ergebnis des Geschäftsjahres		-22.687.260,28
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	-325.334,14	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	-15.162.055,78	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		122.338.337,62



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

in EUR

zum 31.12.2022

Fondsvermögen	122.338.337,62
Umlaufende Aktien	944.121,723
Inventarwert je Aktie	129,58

zum 31.12.2021

Fondsvermögen	147.284.981,54
Umlaufende Aktien	961.869,518
Inventarwert je Aktie	153,12

zum 31.12.2020

Fondsvermögen	134.566.905,71
Umlaufende Aktien	919.825,250
Inventarwert je Aktie	146,30

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in % des Fonds- vermögens	
								EUR	
								81.454.522,05	
Investmentanteile*									
Gruppenfremde Investmentanteile									
Belgien									
DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Norm. F Inst. Cap. o.N.	BE0948492260	Anteile	7.968,00	0,00	0,00	EUR	405,48	3.230.864,64	3,78
Irland									
CSIF(I)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.UC. Reg. Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJBYDQ02	Anteile	21.474,00	26.440,00	-4.966,00	USD	143,38	2.886.418,04	3,38
CSIF(I)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Reg Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJBYDP94	Anteile	20.823,00	23.958,00	-3.135,00	USD	145,22	2.834.832,72	3,32
Fed.Hermes I F.F.H.GI.EM Equity Reg. Shares F Dis. USD o.N.	IE00B3DJ5P46	Anteile	552.092,00	0,00	0,00	USD	2,78	1.436.981,56	1,68
iShs II-\$ C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Reg. Shs EUR-H. Acc.o.N.	IE00BG5QQ390	Anteile	257.338,00	257.338,00	0,00	EUR	4,90	1.261.367,94	1,48
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs CL-HDG EUR Acc. oN	IE00BMDFDY08	Anteile	113.925,00	0,00	-256.101,00	EUR	4,63	527.153,76	0,62
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BJK55C48	Anteile	170.333,00	0,00	-19.866,00	EUR	4,69	798.538,14	0,93
iShs VII-EO G.Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3VTML14	Anteile	16.028,00	0,00	0,00	EUR	121,14	1.941.631,92	2,27
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	Anteile	116.514,00	0,00	-78.512,00	USD	11,42	1.246.952,12	1,46
Muz.F.-M.Enhan.yld Sh.-Term Fd Reg.Acc.Units Hedg.EUR H oN	IE00BYXHR262	Anteile	18.040,00	0,00	-4.460,00	EUR	99,23	1.790.109,20	2,10
PIMCO Fds: G.In.S.-GI.Bond ESG Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.oN	IE00BYXVX196	Anteile	294.093,00	294.093,00	0,00	EUR	9,42	2.770.356,06	3,24
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08	Anteile	65.952,00	76.021,00	-10.069,00	EUR	24,12	1.590.432,48	1,86
Liechtenstein									
LGT-LGT Sust.Bd GI Infl.Linked Nam.-An. C EUR o.N.	LI0247154680	Anteile	1.933,00	1.933,00	0,00	EUR	994,67	1.922.697,11	2,25
Luxemburg									
AAF Parnassus US Sust.Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	LU1481506050	Anteile	19.947,00	0,00	-7.617,00	USD	166,81	3.119.226,85	3,65
AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. oN	LU2182388236	Anteile	95.485,00	37.802,00	0,00	EUR	41,52	3.964.059,78	4,64
AS SICAV I - Em. Mkts Corp.Bd Act.Nom. I Acc Hgd EUR o.N.	LU0700927352	Anteile	100.287,00	0,00	-33.999,00	EUR	12,99	1.302.577,70	1,52
AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Anteile I Cap.EUR oN	LU1280196426	Anteile	39.708,00	26.858,00	0,00	EUR	89,81	3.566.175,48	4,17
AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Anteile ZI Cap.USD oN	LU0943665264	Anteile	11.867,00	11.867,00	0,00	USD	217,80	2.423.017,34	2,84
Axa WF-ACT US H.Y.Bds Low Ca. Act. Nom.I CAP H EUR Acc oN	LU2257474663	Anteile	10.072,00	10.072,00	0,00	EUR	89,65	902.954,80	1,06
BGF - World Healthscience Fd Act.Nom.CI.I2 USD o.N.	LU1960219225	Anteile	109.897,00	109.897,00	0,00	USD	14,81	1.525.803,48	1,79
BNP Par.InstiCa.EUR 3M Namens-Anteile I o.N.	LU0423949717	Anteile	15.068,27	15.068,27	0,00	EUR	99,86	1.504.662,09	1,76
Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. oN	LU2227857401	Anteile	57.731,00	10.214,00	0,00	USD	53,70	2.906.304,21	3,40
CSIF (Lux) Equity EM ESG Blue Act. Nom. QA USD Dis. oN	LU2152320003	Anteile	1.582,00	0,00	-698,00	USD	854,27	1.266.949,60	1,48

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in % des Fonds- vermögens
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.B Cap.USD o.N.	LU1200235601	Anteile	13.393,00	0,00	-2.320,00	USD	105,71	1.327.246,68
JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	LU0129459060	Anteile	54.720,00	0,00	-54.520,00	USD	48,36	2.480.790,48
JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Namens-Anteile I EUR Acc.o.N.	LU2076225163	Anteile	19.876,00	19.876,00	0,00	EUR	85,91	1.707.547,16
JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. oN	LU2427700138	Anteile	50.852,00	50.852,00	0,00	USD	85,08	4.055.955,90
NN (L) - Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	LU1365052627	Anteile	1.158,00	124,00	0,00	EUR	4.473,92	5.180.799,36
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0539144625	Anteile	172.300,00	25.076,00	0,00	EUR	13,16	2.267.364,62
Rob.CGF.-R.SAM Glob.SDG Cred. Act. Nom. ICH EUR Acc. oN	LU1811861431	Anteile	8.680,00	8.680,00	0,00	EUR	95,83	831.804,40
Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD o.N.	LU0226954369	Anteile	6.051,00	6.051,00	0,00	USD	413,35	2.344.783,77
Swisscanto(LU)Bd-Res.COCO Namens-Ant. DTH EUR o.N.	LU1495639384	Anteile	3.090,00	3.090,00	0,00	EUR	179,59	554.933,10
UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile U Cap. CHF o.N.	LU0862308441	Anteile	1.815,00	1.815,00	0,00	CHF	385,27	709.949,79
UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Ant. A Acc. USD o.N.	LU0950674928	Anteile	127.046,00	0,00	-38.785,00	EUR	8,97	1.139.475,57
UBS(L)FS-BB MSCI EO A.L.C.Sus. Inhaber- Ant A Acc.EUR o.N.	LU1484799843	Anteile	442.631,00	70.131,00	0,00	EUR	12,95	5.734.063,29
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD)A-dis oN	LU0629460089	Anteile	6.247,00	0,00	-19.737,00	USD	152,78	894.737,66
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN	LU1852211991	Anteile	233.454,00	233.454,00	0,00	EUR	9,48	2.214.077,74
Unilinst.Gbl Conv.Sustainable Inhaber-Anteile EUR A o.N	LU0993947141	Anteile	14.462,00	0,00	0,00	EUR	115,55	1.671.084,10
Vontobel-TF SST Bd Inc Act. Nom. HN(HGD) EUR Acc. oN	LU2081486644	Anteile	17.183,00	5.197,00	0,00	EUR	94,27	1.619.841,41
Bankguthaben								4.104.173,85
EUR - Guthaben								
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.593.467,25			EUR		1.593.467,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			2.678.170,73			USD		2.510.706,60
Sonstige Vermögensgegenstände								10.388,82
Zinsansprüche aus Bankguthaben			10.388,82			EUR		10.388,82
Gesamtfaktiva								85.569.084,72
Verbindlichkeiten								-123.649,16
aus								0,01
Managementvergütung			-89.271,00			EUR		-89.271,00
Prüfungskosten			-14.047,02			EUR		-14.047,02
Risikomanagementvergütung			-400,00			EUR		-400,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.078,66			EUR		-1.078,66
Taxe d'abonnement			-3.529,10			EUR		-3.529,10
Verwahrestellenvergütung			-2.676,66			EUR		-2.676,66
Verwaltungsvergütung			-7.439,25			EUR		-7.439,25
Zentralverwaltungsvergütung			-5.207,47			EUR		-5.207,47
Gesamtpassiva								-123.649,16



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fondsvermögen								85.445.435,56	100,00**
Inventarwert je Aktie								122,76	
Umlaufende Aktien								696.037,187	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	0,9850	per 29.12.2022
US-Dollar	USD	1,0667	= 1 Euro (EUR)
			= 1 Euro (EUR)



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

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

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Investmentanteile				
CSIF(E)ETF-MSCI USA BLUE UCI. Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJBYDR19	USD	12.206,00	-12.206,00
CSIF(E)ETF-MSCI USA SCELB ETF Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BMDXOL03	USD	0,00	-19.250,00
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ908	USD	0,00	-206.702,00
Polar Cap.Fds-Healthc.Opps Fd Registered Shares I USD o.N.	IE00B3K93X10	USD	0,00	-64.233,00
Polar Capital Fds-Gl Tech. Registered Shares I USD o.N.	IE00B42NVC37	USD	0,00	-27.475,68
UBS(L)FS-MSCI World Soc. Resp. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N	LU0629459743	USD	1.738,00	-35.943,00
Organisierter Markt				
Investmentanteile				
GSF-Emer. Mkts Equity ESG Ptf. Act. Nom. I USD Dis. oN	LU1876476141	USD	0,00	-50.341,00
nicht notiert				
Investmentanteile				
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile PT (EUR) o.N.	LU0256681631	EUR	0,00	-538,00
AXA World Fds-Gl.Infl.Sh.D.Bds Namens-Ant.I Cap.EUR Hdgd o.N.	LU1353952267	EUR	0,00	-19.991,00
Berenberg European Focus Fund Namens-Anteile M A o.N.	LU1637618239	EUR	0,00	-11.000,00
BlueBay Fds-Finl Capital Bd Fd Namens-Anteile Q-EUR o.N.	LU1163205096	EUR	0,00	-9.044,00
JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Namens-Ant.I USD Acc o.N.	LU1111705254	USD	0,00	-16.274,00
Robeco New World Financials Act. Nom. Class I USD o.N.	LU0955993034	USD	0,00	-24.967,00
UBS(Lux)Eq.-Gbl Em.Ma.Op.(USD) Namens-Ant. I-A1-Acc.o.N.	LU0399011708	USD	0,00	-9.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 gliedert sich wie folgt:

	in EUR
I. Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	29.401,46
Erträge aus Investmentanteilen	107.941,73
Erträge aus Bestandsprovisionen	6.196,90
Ordentlicher Ertragsausgleich	-1.215,63
Summe der Erträge	142.324,46
II. Aufwendungen	
Managementvergütung	-719.082,86
Verwaltungsvergütung	-91.575,80
Verwahrstellenvergütung	-32.948,98
Depotgebühren	-23.434,24
Taxe d'abonnement	-14.495,75
Prüfungskosten	-14.544,49
Druck- und Veröffentlichungskosten	-23.153,99
Risikomanagementvergütung	-4.800,00
Sonstige Aufwendungen	-17.708,62
Zinsaufwendungen	-25.981,27
Vergütung Verwaltungsrat	-2.291,11
Zentralverwaltungsvergütung	-64.103,13
Anlageverwaltergebühr	-379.826,93
Ordentlicher Aufwandsausgleich	11.761,90
Summe der Aufwendungen	-1.402.185,27
III. Ordentliches Nettoergebnis	-1.259.860,81
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	2.775.400,01
Realisierte Verluste	-6.389.864,19
Außerordentlicher Ertragsausgleich	29.855,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-3.584.608,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.844.469,68
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-572.532,48
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-9.698.340,41
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-10.270.872,89
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-15.115.342,57



Entwicklung des Fondsvermögens SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W

für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		101.436.295,44
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-835.115,73
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	8.658.214,95	
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-9.493.330,68	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-40.401,58
Ergebnis des Geschäftsjahres		-15.115.342,57
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	-572.532,48	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	-9.698.340,41	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		85.445.435,56



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

in EUR

zum 31.12.2022

Fondsvermögen	85.445.435,56
Umlaufende Aktien	696.037,187
Inventarwert je Aktie	122,76

zum 31.12.2021

Fondsvermögen	101.436.295,44
Umlaufende Aktien	702.949,431
Inventarwert je Aktie	144,30

zum 31.12.2020

Fondsvermögen	93.894.701,76
Umlaufende Aktien	708.995,705
Inventarwert je Aktie	132,43

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in % des Fonds- vermögens
							EUR	249.390.160,93
							EUR	95,32
Investmentanteile*								
Gruppenfremde Investmentanteile								
Belgien								
DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Norm. F Inst. Cap. o.N.	BE0948492260	Anteile	40.888,00	4.586,00	0,00	EUR	405,48	16.579.266,24
Irland								
CSIF(E)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.UC. Reg. Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJBYDQ02	Anteile	123.118,00	123.118,00	0,00	USD	143,38	16.548.850,51
CSIF(E)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Reg Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJBYDP94	Anteile	121.494,00	137.276,00	-15.782,00	USD	145,22	16.540.131,88
CSIF(E)ETF-MSCI USA SCELB ETF Reg Acc.Shs B USD o.N.	IE00BMDX0L03	Anteile	15.378,00	0,00	-77.297,00	USD	141,36	2.037.970,64
Fed.Hermes IF-F.H.GI.EM Equity Reg. Shares F Dis. USD o.N.	IE00B3DJ5P46	Anteile	2.705.384,00	0,00	0,00	USD	2,78	7.041.556,33
iShs II-\$ C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Reg. Shs EUR-H. Acc.o.N.	IE00BG5QQ390	Anteile	520.193,00	520.193,00	0,00	EUR	4,90	2.549.778,01
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	Anteile	686.612,00	81.491,00	-359.963,00	USD	11,42	7.348.235,30
PIMCO Fds: G.In.S.-GI.Bond ESG Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.oN	IE00BYXX196	Anteile	283.996,00	283.996,00	0,00	EUR	9,42	2.675.242,32
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08	Anteile	258.894,00	258.894,00	0,00	EUR	24,12	6.243.228,81
Liechtenstein								
LGT-LGT Sust.Bd GI Infl.Linked Nam.-An. C EUR o.N.	LI0247154680	Anteile	3.810,00	3.810,00	0,00	EUR	994,67	3.789.692,70
Luxemburg								
AAF Parnassus US Sust.Equities Namens-Anteile I USD Cap o.N.	LU1481506050	Anteile	132.167,00	0,00	0,00	USD	166,81	20.667.712,20
AMUNDI Idx Sol.-EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. oN	LU2182388236	Anteile	57.282,00	57.282,00	0,00	EUR	41,52	2.378.062,23
AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Ant. I Cap.EUR o.N.	LU1280196426	Anteile	31.222,00	31.222,00	0,00	EUR	89,81	2.804.047,82
AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Ant. ZI Cap.USD o.N.	LU0943665264	Anteile	64.450,00	64.450,00	0,00	USD	217,80	13.159.473,14
BGF - World Healthscience Fd Act.Nom.CI.I2 USD o.N.	LU1960219225	Anteile	621.592,00	621.592,00	0,00	USD	14,81	8.630.146,73
BNP Par.InstitCa.EUR 3M Namens-Anteile I o.N.	LU0423949717	Anteile	163.780,49	163.780,49	0,00	EUR	99,86	16.354.513,84
Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. oN	LU2227857401	Anteile	336.713,00	106.894,00	0,00	USD	53,70	16.950.865,38
CSIF (Lux) Equity EM ESG Blue Act. Nom. QA USD Dis. oN	LU2152320003	Anteile	8.125,00	3.944,00	-2.451,00	USD	854,27	6.506.931,42
JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	LU0129459060	Anteile	388.037,00	37.050,00	-172.151,00	USD	48,36	17.592.077,74
JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Namens-Anteile I EUR Acc.o.N.	LU2076225163	Anteile	23.085,00	23.085,00	0,00	EUR	85,91	1.983.232,35
JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. oN	LU2427700138	Anteile	273.333,00	273.333,00	0,00	USD	85,08	21.801.042,13
NN (L) - Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	LU1365052627	Anteile	1.034,00	1.034,00	0,00	EUR	4.473,92	4.626.033,28
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0539144625	Anteile	100.489,00	100.489,00	0,00	EUR	13,16	1.322.374,95

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



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in % des Fonds- vermögens	
									EUR
Rob.CGF.-R.-SAM Glob.SDG Cred. Act. Nom. ICH EUR Acc. oN	LU1811861431	Anteile	7.654,00	7.654,00	0,00	EUR	95,83	733.482,82	0,28
Robeco CGF.-R.-BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD o.N.	LU0226954369	Anteile	17.057,00	17.057,00	0,00	USD	413,35	6.609.647,46	2,53
UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile U Cap. CHF o.N.	LU0862308441	Anteile	8.555,00	8.555,00	0,00	CHF	385,27	3.346.347,38	1,28
UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Ant. A Acc. USD o.N.	LU0950674928	Anteile	812.173,00	0,00	0,00	EUR	8,97	7.284.379,64	2,78
UBS(L)FS-BB MSCI EO A.L.C.Sus. Inhaber-Ant. A Acc. EUR o.N.	LU1484799843	Anteile	251.683,00	251.683,00	0,00	EUR	12,95	3.260.427,42	1,25
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD)A-dis oN	LU0629460089	Anteile	56.260,00	0,00	-67.604,00	USD	152,78	8.057.938,31	3,08
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN	LU1852211991	Anteile	142.876,00	142.876,00	0,00	EUR	9,48	1.355.035,98	0,52
Unilinstf.Gbl Conv.Sustainable Inhaber-Anteile EUR A o.N	LU0993947141	Anteile	9.220,00	0,00	0,00	EUR	115,55	1.065.371,00	0,41
Vontobel-TF SST Bd Inc Act. Nom. HN(HGD) EUR Acc. oN	LU2081486644	Anteile	16.411,00	16.411,00	0,00	EUR	94,27	1.547.064,97	0,59
Bankguthaben								12.570.268,16	4,80
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			5.484.920,66			EUR		5.484.920,66	2,10
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			0,32			GBP		0,36	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			7.557.939,79			USD		7.085.347,14	2,71
Sonstige Vermögensgegenstände								29.772,19	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben			29.772,19			EUR		29.772,19	0,01
Gesamtaktiva								261.990.201,28	100,13
Verbindlichkeiten								-349.117,08	-0,13
aus									
Managementvergütung			-274.102,01			EUR		-274.102,01	-0,10
Prüfungskosten			-14.047,02			EUR		-14.047,02	-0,01
Risikomanagementvergütung			-400,00			EUR		-400,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.816,40			EUR		-1.816,40	0,00
Taxe d'abonnement			-11.702,07			EUR		-11.702,07	0,00
Verwahrestellenvergütung			-8.218,48			EUR		-8.218,48	0,00
Verwaltungsvergütung			-22.841,83			EUR		-22.841,83	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			-15.989,27			EUR		-15.989,27	-0,01
Gesamtpassiva								-349.117,08	-0,13
Fondsvermögen								261.641.084,20	100,00**
Inventarwert je Aktie								211,75	
Umlaufende Aktien								1.235.597,288	

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britische Pfund	GBP	0,8848	per 29.12.2022
Schweizer Franken	CHF	0,9850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0667	= 1 Euro (EUR)
			= 1 Euro (EUR)



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

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Investmentanteile				
CSIF(E)ETF-MSCI USA BLUE UCI. Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJBYDR19	USD	64.570,00	-64.570,00
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ908	USD	0,00	-1.200.000,00
Polar Cap.Fds-Healthc.Opps Fd Registered Shares I USD o.N.	IE00B3K93X10	USD	0,00	-306.090,00
Polar Capital Fds-GI Tech. Registered Shares I USD o.N.	IE00B42NVC37	USD	33.570,00	-131.039,84
UBS(Ir)ETF-MSCI UK IMI Soc.R. Reg.Shs A Dis. GBP o.N.	IE00BMP3HN93	GBP	201.035,00	-201.035,00
UBS(L)FS-MSCI World Soc. Resp. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N	LU0629459743	USD	11.530,00	-194.738,00
Organisierter Markt				
Investmentanteile				
GSF-Emer. Mkts Equity ESG Pf. Act. Nom. I USD Dis. oN	LU1876476141	USD	0,00	-244.086,00
nicht notiert				
Investmentanteile				
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile PT (EUR) o.N.	LU0256681631	EUR	0,00	-2.750,00
Berenberg European Focus Fund Namens-Anteile M A o.N.	LU1637618239	EUR	3.309,00	-44.809,00
JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Namens-Ant.I USD Acc o.N.	LU1111705254	USD	0,00	-47.516,00
Robeco New World Financials Act. Nom. Class I USD o.N.	LU0955993034	USD	0,00	-120.985,00
UBS(Lux)Eq.-Gbl Em.Ma.Op.(USD) Namens-Ant. I-A1-Acc.o.N.	LU0399011708	USD	0,00	-51.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 gliedert sich wie folgt:

in EUR

I. Erträge

Zinsen aus Bankguthaben	91.624,37
Erträge aus Investmentanteilen	620.808,27
Erträge aus Bestandsprovisionen	32.871,21
Ordentlicher Ertragsausgleich	45.832,23
Summe der Erträge	791.136,08

II. Aufwendungen

Managementvergütung	-2.146.758,26
Verwaltungsvergütung	-267.062,08
Verwahrstellenvergütung	-96.088,90
Depotgebühren	-66.358,67
Taxe d'abonnement	-47.194,37
Prüfungskosten	-14.544,49
Druck- und Veröffentlichungskosten	-51.940,71
Risikomanagementvergütung	-4.800,00
Sonstige Aufwendungen	-45.150,59
Zinsaufwendungen	-65.807,57
Vergütung Verwaltungsrat	-2.291,11
Zentralverwaltungsvergütung	-186.943,46
Anlageverwaltergebühr	-1.057.987,06
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-184.955,13
Summe der Aufwendungen	-4.237.882,40

III. Ordentliches Nettoergebnis

-3.446.746,32

IV. Veräußerungsgeschäfte

Realisierte Gewinne	14.018.442,77
Realisierte Verluste	-23.774.055,76
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-334.257,59

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

-10.089.870,58

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

-13.536.616,90

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne -6.079.136,00

Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste -27.256.670,19

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

-33.335.806,19

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

-46.872.423,09



Entwicklung des Fondsvermögens SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F

für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		281.696.624,76
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		26.343.502,04
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	51.892.617,25	
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-25.549.115,21	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		473.380,49
Ergebnis des Geschäftsjahres		-46.872.423,09
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	-6.079.136,00	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	-27.256.670,19	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		261.641.084,20



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

in EUR

zum 31.12.2022

Fondsvermögen	261.641.084,20
Umlaufende Aktien	1.235.597,288
Inventarwert je Aktie	211,75

zum 31.12.2021

Fondsvermögen	281.696.624,76
Umlaufende Aktien	1.120.100,302
Inventarwert je Aktie	251,49

zum 31.12.2020

Fondsvermögen	224.536.725,40
Umlaufende Aktien	1.040.953,600
Inventarwert je Aktie	215,70

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in % des Fonds- vermögens	
								EUR	
								24.177.043,10	
Investmentanteile*									
Gruppenfremde Investmentanteile									
Belgien									
DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Norm. F Inst. Cap. o.N.	BE0948492260	Anteile	2.180,00	0,00	0,00	EUR	405,48	883.946,40	3,58
Irland									
CSIF(I)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.UC. Reg. Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJBYDQ02	Anteile	6.219,00	7.409,00	-1.190,00	USD	143,38	835.924,08	3,39
CSIF(I)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Reg. Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJBYDP94	Anteile	6.014,00	6.880,00	-866,00	USD	145,22	818.742,93	3,32
Fed.Hermes IF-F.H.GI.EM Equity Reg. Shares F Dis. USD o.N.	IE00B3DJ5P46	Anteile	141.534,00	0,00	0,00	USD	2,78	368.383,80	1,49
iShs II-\$ C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Reg. Shs EUR-H. Acc.o.N.	IE00B5GQQ390	Anteile	85.144,00	85.144,00	0,00	EUR	4,90	417.341,83	1,69
iShs II-E.H.Y'd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs CL-HDG EUR Acc.oN	IE00BMDFDY08	Anteile	40.346,00	0,00	-86.395,00	EUR	4,63	186.689,01	0,76
iShs II-E.H.Y'd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BJK55C48	Anteile	42.782,00	0,00	-22.436,00	EUR	4,69	200.566,29	0,81
iShs VII-EO G.Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3VTML14	Anteile	4.793,00	0,00	-1.193,00	EUR	121,14	580.624,02	2,35
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	Anteile	43.701,00	0,00	-26.299,00	USD	11,42	467.695,34	1,89
Muz.F.-M.Enhan.yld Sh.-Term Fd Reg.Acc.Units Hedg.EUR H oN	IE00BYXHR262	Anteile	5.709,00	0,00	-2.848,00	EUR	99,23	566.504,07	2,29
Neub.Berm.Inv-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Acc. Shares P EUR o.N.	IE00BYXJQV46	Anteile	45.000,00	0,00	0,00	EUR	9,57	430.650,00	1,74
PIMCO Fds: G.In.S.-GI.Bond ESG Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.oN	IE00BYXX196	Anteile	91.907,00	91.907,00	0,00	EUR	9,42	865.763,94	3,51
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08	Anteile	19.677,00	19.677,00	0,00	EUR	24,12	474.510,86	1,92
Liechtenstein									
LGT-LGT Sust.Bd GI Infl.Linked Nam.-An. C EUR o.N.	LI0247154680	Anteile	637,00	637,00	0,00	EUR	994,67	633.604,79	2,57
Luxemburg									
AAF Parnassus US Sust.Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	LU1481506050	Anteile	5.961,00	0,00	-1.520,00	USD	166,81	992.155,78	3,77
AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. oN	LU2182388236	Anteile	30.063,00	15.821,00	0,00	EUR	41,52	1.248.065,45	5,05
AS SICAV I - Em. Mkts Corp.Bd Act.Nom. I Acc Hgd EUR o.N.	LU0700927352	Anteile	30.667,00	0,00	-15.316,00	EUR	12,99	398.318,33	1,61
AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Ant. I Cap.EUR o.N.	LU1280196426	Anteile	11.634,00	5.284,00	0,00	EUR	89,81	1.044.849,54	4,23
AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Ant. ZI Cap.USD o.N.	LU0943665264	Anteile	4.083,00	4.083,00	0,00	USD	217,80	833.671,51	3,38
Axa WF-ACT US HY.Bds Low Ca. Act. Nom. I CAP H EUR Acc.oN	LU2257474663	Anteile	2.912,00	2.912,00	0,00	EUR	89,65	261.060,80	1,06
BGF - World Healthscience Fd Act.Nom.Cl.I2 USD o.N.	LU1960219225	Anteile	32.187,00	32.187,00	0,00	USD	14,81	446.882,41	1,81
Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. oN	LU2227857401	Anteile	16.740,00	2.922,00	0,00	USD	53,70	842.728,04	3,41
CSIF (Lux) Equity EM ESG Blue Act. Nom. QA USD Dis. oN	LU2152320003	Anteile	488,00	0,00	-186,00	USD	854,27	390.816,31	1,58

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in % des Fonds- vermögens
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.B Cap.USD o.N.	LU1200235601	Anteile	3.673,00	0,00	-1.736,00	USD	105,71	363.994,40
JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	LU0129459060	Anteile	16.003,00	0,00	-15.880,00	USD	48,36	725.513,34
JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Namens-Anteile I EUR Acc.o.N.	LU2076225163	Anteile	5.981,00	5.981,00	0,00	EUR	85,91	513.827,71
JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. oN	LU2427700138	Anteile	11.241,00	11.241,00	0,00	USD	85,08	896.582,24
NN (L) - Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	LU1365052627	Anteile	384,00	94,00	0,00	EUR	4.473,92	1.717.985,28
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0539144625	Anteile	58.197,00	0,00	-14.483,00	EUR	13,16	765.837,60
Rob.CGF.-R.SAM Glob.SDG Cred. Act. Nom. ICH EUR Acc. oN	LU1811861431	Anteile	2.384,00	2.384,00	0,00	EUR	95,83	228.458,72
Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD o.N.	LU0226954369	Anteile	1.768,00	1.768,00	0,00	USD	413,35	685.106,22
Swisscanto(LU)Bd-Res.COCO Namens-Ant. DTH EUR o.N.	LU1495639384	Anteile	893,00	893,00	0,00	EUR	179,59	160.373,87
UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile U Cap. CHF o.N.	LU0862308441	Anteile	525,00	525,00	0,00	CHF	385,27	205.357,38
UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Ant. A Acc. USD o.N.	LU0950674928	Anteile	36.595,00	0,00	-11.799,00	EUR	8,97	328.220,56
UBS(L)FS-BB MSCI EO A.L.C.Sus. Inhaber-Ant. A Acc.EUR o.N.	LU1484799843	Anteile	119.461,00	0,00	0,00	EUR	12,95	1.547.557,52
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD)A-dis oN	LU0629460089	Anteile	1.838,00	0,00	-7.199,00	USD	152,78	263.250,81
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN	LU1852211991	Anteile	77.229,00	77.229,00	0,00	EUR	9,48	732.439,84
Unilinst.Gbl Conv.Sustainable Inhaber-Anteile EUR A o.N	LU0993947141	Anteile	3.497,00	0,00	-1.753,00	EUR	115,55	404.078,35
Vontobel-TF SST Bd Inc Act. Nom. HN(HGD) EUR Acc. oN	LU2081486644	Anteile	5.399,00	1.532,00	0,00	EUR	94,27	508.963,73
Bankguthaben								560.938,88
EUR - Guthaben								
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			121.058,99			EUR		121.058,99
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			469.219,88			USD		439.879,89
Sonstige Vermögensgegenstände								1.854,25
Zinsansprüche aus Bankguthaben			1.854,25			EUR		1.854,25
Gesamtfaktiva								24.739.836,23
Verbindlichkeiten								-46.532,45
aus								0,01
Managementvergütung			-25.831,83			EUR		-25.831,83
Prüfungskosten			-14.047,02			EUR		-14.047,02
Risikomanagementvergütung			-400,00			EUR		-400,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-788,47			EUR		-788,47
Taxe d'abonnement			-1.031,03			EUR		-1.031,03
Verwahrestellenvergütung			-774,54			EUR		-774,54
Verwaltungsvergütung			-2.152,68			EUR		-2.152,68
Zentralverwaltungsvergütung			-1.506,88			EUR		-1.506,88
Gesamtpassiva								-46.532,45



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in % des Fonds- vermögens
Fondsvermögen								24.693.303,78
Inventarwert je Aktie		EUR						153,43
Umlaufende Aktien		STK						160.944,758

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	0,9850	per 29.12.2022
US-Dollar	USD	1,0667	= 1 Euro (EUR)
			= 1 Euro (EUR)



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

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

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Investmentanteile				
CSIF(E)ETF-MSCI USA BLUE UCI. Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJBYDR19	USD	3.587,00	-3.587,00
CSIF(E)ETF-MSCI USA SCELB ETF Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BMDXOL03	USD	0,00	-5.580,00
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ908	USD	0,00	-80.367,00
Polar Cap.Fds-Healthc.Opps Fd Registered Shares I USD o.N.	IE00B3K93X10	USD	0,00	-18.766,00
Polar Capital Fds-Gl Tech. Registered Shares I USD o.N.	IE00B42NVC37	USD	0,00	-8.158,38
UBS(L)FS-MSCI World Soc. Resp. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N. nicht notiert	LU0629459743	USD	0,00	-5.891,00
Investmentanteile				
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile PT (EUR) o.N.	LU0256881631	EUR	0,00	-340,00
AXA World Fds-Gl.Infl.Sh.D.Bds Namens-Ant.I Cap.EUR Hdgd o.N.	LU1353952267	EUR	0,00	-7.481,00
Berenberg European Focus Fund Namens-Anteile M A o.N.	LU1637618239	EUR	0,00	-3.400,00
BlueBay Fds-Finl Capital Bd Fd Namens-Anteile Q-EUR o.N.	LU1163205096	EUR	0,00	-2.967,00
JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Namens-Ant.I USD Acc o.N.	LU1111705254	USD	0,00	-3.432,00
Robeco New World Financials Act. Nom. Class I USD o.N.	LU0955993034	USD	0,00	-7.245,00
UBS(Lux)Eq.-Gbl Em.Ma.Op.(USD) Namens-Ant. I-A1-Acc.o.N.	LU0399011708	USD	0,00	-2.800,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 gliedert sich wie folgt:

in EUR

I. Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	4.475,49
Erträge aus Investmentanteilen	28.535,76
Erträge aus Bestandsprovisionen	1.940,92
Ordentlicher Ertragsausgleich	-1.392,00
Summe der Erträge	33.560,17
II. Aufwendungen	
Managementvergütung	-211.096,89
Verwaltungsvergütung	-27.162,47
Verwahrstellenvergütung	-9.773,02
Depotgebühren	-7.428,05
Taxe d'abonnement	-4.255,03
Prüfungskosten	-14.544,46
Druck- und Veröffentlichungskosten	-10.803,98
Risikomanagementvergütung	-4.800,00
Sonstige Aufwendungen	-7.838,40
Zinsaufwendungen	-3.080,56
Vergütung Verwaltungsrat	-2.291,12
Zentralverwaltungsvergütung	-19.013,72
Anlageverwaltergebühr	-114.851,47
Ordentlicher Aufwandsausgleich	13.439,96
Summe der Aufwendungen	-423.499,21
III. Ordentliches Nettoergebnis	-389.939,04
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	761.397,95
Realisierte Verluste	-2.072.289,12
Außerordentlicher Ertragsausgleich	36.941,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.273.949,72
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.663.888,76
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-129.329,47
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.868.724,95
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.998.054,42
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.661.943,18



Entwicklung des Fondsvermögens SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch

für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		31.006.593,25
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-1.602.356,88
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	156.980,34	
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-1.759.337,22	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-48.989,41
Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.661.943,18
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	-129.329,47	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	-2.868.724,95	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		24.693.303,78



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

in EUR

zum 31.12.2022

Fondsvermögen	24.693.303,78
Umlaufende Aktien	160.944,758
Inventarwert je Aktie	153,43

zum 31.12.2021

Fondsvermögen	31.006.593,25
Umlaufende Aktien	170.778,013
Inventarwert je Aktie	181,56

zum 31.12.2020

Fondsvermögen	31.264.275,10
Umlaufende Aktien	185.522,676
Inventarwert je Aktie	168,52

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in % des Fonds- vermögens
								EUR
								2.410.022,76
Investmentanteile*								96,61
Gruppenfremde Investmentanteile								
Belgien								
DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Norm. F Inst. Cap. o.N.	BE0948492260	Anteile	389,00	0,00	0,00	EUR	405,48	157.731,72
Irland								
CSIF(E)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.UC. Reg. Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJBYDQ02	Anteile	1.155,00	1.155,00	0,00	USD	143,38	155.248,80
CSIF(E)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Reg Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJBYDP94	Anteile	668,00	1.337,00	-669,00	USD	145,22	90.941,18
Fed.Hermes IF-F.H.GI.EM Equity Reg. Shares F Dis. USD o.N.	IE00B3DJ5P46	Anteile	24.370,00	0,00	0,00	USD	2,78	63.430,08
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	Anteile	5.261,00	0,00	-5.239,00	USD	11,42	56.304,09
PIMCO Fds: G.In.S.-GI.Bond ESG Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.oN	IE00BYXVX196	Anteile	6.439,00	6.439,00	0,00	EUR	9,42	60.655,38
UBS(Ir)ETF-MSCI UK IMI Soc.R. Reg.Shs A Dis. GBP o.N.	IE00BMP3HN93	Anteile	2.596,00	2.596,00	0,00	GBP	15,05	44.156,65
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08	Anteile	4.044,00	4.044,00	0,00	EUR	24,12	97.521,06
Liechtenstein								
LGT-LGT Sust.Bd GI Infl.Linked Nam.-An. C EUR o.N.	LI0247154680	Anteile	72,00	72,00	0,00	EUR	994,67	71.616,24
Luxemburg								
AAF Parnassus US Sust.Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	LU1481506050	Anteile	1.081,00	0,00	-363,00	USD	166,81	169.042,17
AMUNDI Idx Sol. - EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. oN	LU2182388236	Anteile	1.735,00	1.735,00	0,00	EUR	41,52	72.028,53
AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Ant. ZI Cap.USD o.N.	LU0943665264	Anteile	718,00	718,00	0,00	USD	217,80	146.602,04
BGF - World Healthscience Fd Act.Nom.CI.I2 USD o.N.	LU1960219225	Anteile	5.899,00	5.899,00	0,00	USD	14,81	81.901,37
BNP Par.InstiCa.EUR 3M Namens-Anteile I o.N.	LU0423949717	Anteile	1.004,55	1.004,55	0,00	EUR	99,86	100.310,75
Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. oN	LU2227857401	Anteile	2.748,00	0,00	0,00	USD	53,70	138.340,30
CSIF (Lux) Equity EM ESG Blue Act. Nom. QA USD Dis. oN	LU2152320003	Anteile	127,00	0,00	0,00	USD	854,27	101.708,34
JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	LU0129459060	Anteile	4.379,00	0,00	-1.364,00	USD	48,36	198.526,71
JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. oN	LU2427700138	Anteile	2.480,00	2.480,00	0,00	USD	85,08	197.804,82
NN (L) - Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	LU1365052627	Anteile	16,00	16,00	0,00	EUR	4.473,92	71.582,72
Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD o.N.	LU0226954369	Anteile	161,00	161,00	0,00	USD	413,35	62.388,07
UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile U Cap. CHF o.N.	LU0862308441	Anteile	93,00	93,00	0,00	CHF	385,27	36.377,59
UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UF Namens-Ant. A Acc. USD o.N.	LU0950674928	Anteile	8.643,00	0,00	0,00	EUR	8,97	77.519,07
UBS(L)FS-BB MSCI EO A.L.C.Sus. Inhaber-Ant. A Acc.EUR o.N.	LU1484799843	Anteile	9.446,00	9.446,00	0,00	EUR	12,95	122.368,21

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in % des Fonds- vermögens
		Anteile				EUR	EUR	EUR
Vontobel-TF SST Bd Inc Act. Nom. HN(HGD) EUR Acc. oN	LU2081486644		381,00	0,00	0,00	EUR	94,27	35.916,87
Bankguthaben								102.680,31
EUR - Guthaben								4,12
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			20.241,15			EUR		20.241,15
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								0,81
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			753,87			GBP		852,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								0,03
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			87.029,00			USD		81.587,14
Sonstige Vermögensgegenstände								3,27
Zinsansprüche aus Bankguthaben			387,29			EUR		387,29
Gesamtkтива								2.513.090,36
Verbindlichkeiten								-18.385,54
aus								-0,74
Managementvergütung			-2.686,99			EUR		-2.686,99
Prüfungskosten			-14.047,02			EUR		-14.047,02
Risikomanagementvergütung			-400,00			EUR		-400,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-675,64			EUR		-675,64
Taxe d'abonnement			-110,30			EUR		-110,30
Verwahrestellenvergütung			-80,51			EUR		-80,51
Verwaltungsvergütung			-223,89			EUR		-223,89
Zentralverwaltungsvergütung			-156,77			EUR		-156,77
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-4,42			EUR		-4,42
Gesamtpassiva								-18.385,54
Fondsvermögen								2.494.704,82
Inventarwert je Aktie		EUR						182,29
Umlaufende Aktien		STK						13.685,587

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britische Pfund	GBP	0,8848	per 29.12.2022
Schweizer Franken	CHF	0,9850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0667	= 1 Euro (EUR)
			= 1 Euro (EUR)



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

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

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Investmentanteile				
CSIF(E)ETF-MSCI USA BLUE UCI. Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJBYDR19	USD	1.218,00	-1.218,00
CSIF(E)ETF-MSCI USA SCELB ETF Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BMDXOL03	USD	0,00	-1.022,00
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ908	USD	0,00	-14.461,00
Polar Cap.Fds-Healthc.Opps Fd Registered Shares I USD o.N.	IE00B3K93X10	USD	0,00	-3.345,00
Polar Capital Fds-GI Tech. Registered Shares I USD o.N.	IE00B42NVC37	USD	0,00	-1.427,49
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	USD	0,00	-1.351,00
UBS(L)FS-MSCI World Soc. Resp. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N	LU0629459743	USD	0,00	-1.840,00
nicht notiert				
Investmentanteile				
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile PT (EUR) o.N.	LU0256681631	EUR	0,00	-38,00
AXA World Fds-Gl.Inff.Sh.D.Bds Namens-Ant.I Cap.EUR Hdgd o.N.	LU1353952267	EUR	704,00	-704,00
Berenberg European Focus Fund Namens-Anteile M A o.N.	LU1637618239	EUR	0,00	-700,00
JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Namens-Ant.I USD Acc o.N.	LU1111705254	USD	0,00	-572,00
Robeco New World Financials Act. Nom. Class I USD o.N.	LU0955993034	USD	0,00	-1.369,00
UBS(Lux)Eq.-Gbl.Em.Ma.Op.(USD) Namens-Ant. I-A1-Acc.o.N.	LU0399011708	USD	0,00	-560,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 gliedert sich wie folgt:

in EUR

I. Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	894,04
Erträge aus Investmentanteilen	6.205,63
Erträge aus Bestandsprovisionen	364,33
Ordentlicher Ertragsausgleich	-533,02
Summe der Erträge	6.930,98
II. Aufwendungen	
Managementvergütung	-22.199,78
Verwaltungsvergütung	-2.849,69
Verwahrstellenvergütung	-1.025,31
Depotgebühren	-741,71
Taxe d'abonnement	-485,96
Prüfungskosten	-14.544,47
Druck- und Veröffentlichungskosten	-6.449,11
Risikomanagementvergütung	-4.800,00
Sonstige Aufwendungen	-4.138,06
Zinsaufwendungen	-806,42
Vergütung Verwaltungsrat	-2.291,13
Zentralverwaltungsvergütung	-1.994,84
Anlageverwaltergebühr	-11.996,91
Ordentlicher Aufwandsausgleich	4.276,18
Summe der Aufwendungen	-70.047,21
III. Ordentliches Nettoergebnis	-63.116,23
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	141.942,43
Realisierte Verluste	-312.809,12
Außerordentlicher Ertragsausgleich	9.892,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-160.974,06
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-224.090,29
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-33.109,90
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-254.521,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-287.631,79
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-511.722,08



Entwicklung des Fondsvermögens SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch

für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		3.270.337,73
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-250.275,04
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	81.795,40	
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-332.070,44	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-13.635,79
Ergebnis des Geschäftsjahres		-511.722,08
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	-33.109,90	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	-254.521,89	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.494.704,82



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

in EUR

zum 31.12.2022

Fondsvermögen	2.494.704,82
Umlaufende Aktien	13.685,587
Inventarwert je Aktie	182,29

zum 31.12.2021

Fondsvermögen	3.270.337,73
Umlaufende Aktien	14.990,708
Inventarwert je Aktie	218,16

zum 31.12.2020

Fondsvermögen	3.050.106,43
Umlaufende Aktien	15.718,432
Inventarwert je Aktie	194,05

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



SWISS WORLD INVEST Zusammenfassung

Zusammengefasste Vermögensübersicht SWISS WORLD INVEST

zum 31. Dezember 2022

	in EUR	in %
Aktiva		
Investmentanteile	478.649.372,62	96,38
Bankguthaben	18.625.887,65	3,75
Zinsansprüche aus Bankguthaben	45.453,26	0,01
Gesamtaktiva	497.320.713,53	100,14
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-70.235,10	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-15.587,07	0,00
Risikomanagementvergütung	-2.000,00	0,00
Taxe d'abonnement	-20.882,14	0,00
Verwaltungsvergütung	-43.321,56	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-5.633,69	0,00
Zentralverwaltungsvergütung	-30.325,12	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-4,42	0,00
Managementvergütung	-519.858,45	-0,10
Gesamtpassiva	-707.847,55	-0,14
Zusammengefasstes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	496.612.865,98	100,00*

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



Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung SWISS WORLD INVEST

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 gliedert sich wie folgt:

	in EUR
I. Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	138.342,31
Erträge aus Investmentanteilen	882.420,65
Erträge aus Bestandsprovisionen	47.332,46
Ordentlicher Ertragsausgleich	39.318,56
Summe der Erträge	1.107.413,98
II. Aufwendungen	
Managementvergütung	-4.144.410,01
Verwaltungsvergütung	-522.171,96
Verwahrstellenvergütung	-187.877,43
Depotgebühren	-133.296,18
Taxe d'abonnement	-85.099,65
Prüfungskosten	-72.722,40
Druck- und Veröffentlichungskosten	-122.945,90
Risikomanagementvergütung	-24.000,00
Sonstige Aufwendungen	-98.851,73
Zinsaufwendungen	-119.049,27
Vergütung Verwaltungsrat	-11.455,58
Zentralverwaltungsvergütung	-365.520,48
Anlageverwaltergebühr	-2.121.652,47
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-109.163,98
Summe der Aufwendungen	-8.118.217,04
III. Ordentliches Nettoergebnis	-7.010.803,06
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	20.332.653,40
Realisierte Verluste	-40.648.602,92
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-142.183,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-20.458.132,93
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-27.468.935,99
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-7.139.442,09
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-55.240.313,12
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-62.379.755,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-89.848.691,20



Zusammengefasste Entwicklung des Fondsvermögens SWISS WORLD INVEST

für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	564.694.832,72
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	21.554.695,63
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	86.899.020,92
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-65.344.325,29
Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	212.028,83
Ergebnis des Geschäftsjahres	-89.848.691,20
davon nicht realisierte Gewinne	-7.139.442,09
davon nicht realisierte Verluste	-55.240.313,12
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	496.612.865,98





Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
SWISS WORLD INVEST

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der SWISS WORLD INVEST (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der zusammengefassten Vermögensübersicht des Fonds zum 31. Dezember 2022;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Dezember 2022;
- der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der zusammengefassten Entwicklung des Fondsvermögens des Fonds und der Entwicklung des Fondsvermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

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

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

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

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

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

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



- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 21. April 2023

Carsten Brengel

Risikomanagementverfahren des Fonds SWISS WORLD INVEST

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

Vergütungsrichtlinie

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

Gemessen am verwalteten Fondsvermögen betrug im Jahr 2022 die anteilige fixe Vergütung an die identifizierten Personen 397.271 EUR. Die fixe Vergütung an die identifizierten Personen des Verwaltungsrats des Fonds betrug 22.500 EUR. Darüber hinaus wurden keine variablen Vergütungen gezahlt.

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

Die Portfoliomanagementaktivitäten wurden wie folgt delegiert:

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

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

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Das Vermögen der Teilfonds wird mehrheitlich in Anteile von Investmentfonds (im Folgenden „Zielfonds“) angelegt, die entsprechend definierten Mindeststandards in Bezug auf ökologische (z.B. Umwelt- und Klimaschutz), soziale (z.B. Menschenrechte, Sicherheit und Gesundheit) und die verantwortungsvolle Unternehmensführung (z.B. Transparenz, Berichterstattung, Bekämpfung von Bestechung und Korruption) betreffende Kriterien (‘ESG’-Kriterien) ausgewählt werden.

Hierzu wird der Portfoliomanager mehrheitlich in solche Zielfonds investieren, die ihrerseits ökologische und / oder soziale Ziele im Sinne von Art. 8 SFDR bewerben bzw. eine nachhaltige Investition im Sinne von Art. 9 SFDR anstreben und als solche Produkte klassifiziert sind. Soweit ein Zielfonds keine Klassifikation in diesem Sinne aufweist wird der Portfoliomanager anhand geeigneter Recherche und Analyse sicherstellen, dass die durch einen Zielfonds verfolgten ökologischen und / oder sozialen Ziele bzw. Nachhaltigkeitsziele im Einklang mit den durch die Teilfonds beworbenen Merkmalen stehen.

Der Portfoliomanager stellt auf der Basis betriebseigener Analysen die ESG-konforme Vermögensauswahl auf Ebene der Zielfonds entsprechend der verfolgten Qualitätsstandards mit ESG Schwerpunkt sicher. Hierzu prüft der Portfoliomanager die ESG-Offenlegungen der Zielfonds und führt ggf. Interviews direkt mit dem jeweiligen Zielfondsmanagement.

Luxembourg Anhang IV

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

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten 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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Vermögensverwaltungsfonds S

Unternehmenskennung (LEI-Code):
52990003VUM4KTGZW313

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein

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

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

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

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

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

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

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

Der Fonds hat in der Referenzperiode keine Benchmark verwendet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Indikatoren	Grenzwerte	FY 2022
Anlagen mit E/S Charakteristika		
SFDR-Klassifizierung der Zielfonds	51 %	Zielfonds sind als Artikel 8 oder Artikel 9 Produkt gemäß SFDR qualifiziert.
Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards		Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertet der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung. Sofern vorübergehend keine Daten von Zielfonds bzw. Drittanbietern verfügbar sind, wird der Portfoliomanager gemäß des Best Effort-Prinzips die notwendigen Informationen bzgl. der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von den investierten Zielfonds erheben.
Nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR	11 %	EET EU SFDR Minimum or Planned Investments Sustainable Investments
		95,41 %
		33,71 %

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

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

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

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

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

Während des Berichtszeitraumes haben hierzu noch keine durchgängigen Daten vorgelegen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraumes haben hierzu noch keine durchgängigen Daten vorgelegen.
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:

Während des Berichtszeitraumes haben hierzu noch keine durchgängigen Daten vorgelegen.

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.

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

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

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



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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

#	Größte Investitionen	Sektor	%	Land
1	NN (L) - Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	9,01%	Luxemburg
2	UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	8,88%	Luxemburg
3	AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,33%	Luxemburg
4	AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,48%	Luxemburg
5	PIMCO Fds: G.In.S.-Gl.Bond ESG Regist.Acc.Shs Inst.EUR Hed.oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,36%	Irland
6	iShs VII-EO G.Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,67%	Irland
7	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,62%	Luxemburg
8	UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,61%	Luxemburg
9	JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Namens-Anteile I EUR Acc.o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,19%	Luxemburg
10	JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,07%	Luxemburg
11	AAF Parnassus US Sust.Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,96%	Luxemburg
12	Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,83%	Luxemburg
13	DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Nom. F Inst. Cap. o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,65%	Belgien
14	Vontobel-TF SST Bd Inc Act. Nom. HN(HGD) EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,59%	Luxemburg
15	AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Anteile ZI Cap.USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,46%	Luxemburg

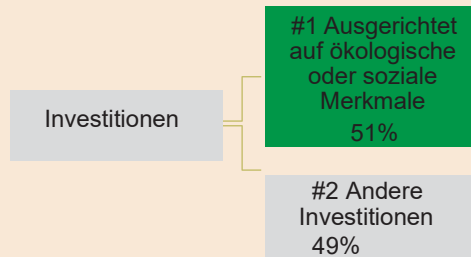


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

#	Sektor	Teilssektor	%
1	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	99,08%
2	SONSTIGE	Sonstige	0,92%

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

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

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

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

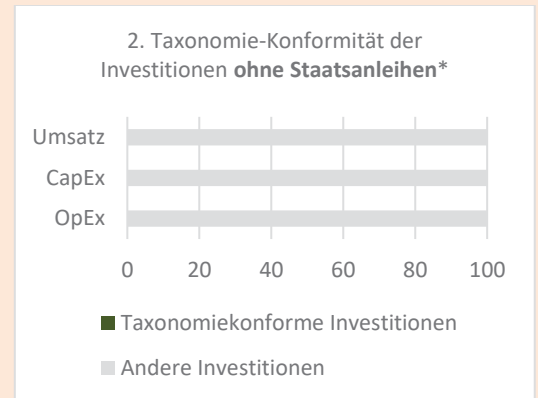
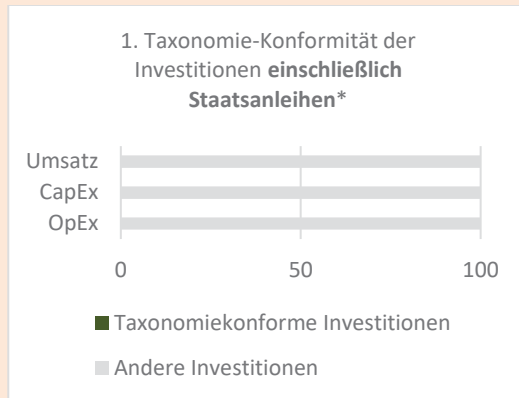
Nein



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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



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

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

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

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



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

Für diesen Vergleich stehen noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem Geschäftsjahr 2022 um die erste Berichtsperiode handelt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Während des Berichtszeitraumes hat der Fonds keine Investitionen in nachhaltige Anlagen, im Sinne von Artikel 2 (17) „SFDR“ Verordnung, angestrebt



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

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

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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
 - **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
 - **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
 - **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
-

Luxembourg Anhang IV

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

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten 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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Vermögensverwaltungsfonds W

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900FYEAD6JE2DGD71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein

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

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

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

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

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

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

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

Der Fonds hat in der Referenzperiode keine Benchmark verwendet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Indikatoren	Grenzwerte		FY 2022
Anlagen mit E/S Charakteristika			
SFDR-Klassifizierung der Zielfonds	51 %	Zielfonds sind als Artikel 8 oder Artikel 9 Produkt gemäß SFDR qualifiziert.	93,06 %
Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards		Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertet der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung. Sofern vorübergehend keine Daten von Zielfonds bzw. Drittanbietern verfügbar sind, wird der Portfoliomanager gemäß des Best Effort-Prinzips die notwendigen Informationen bzgl. der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von den investierten Zielfonds erheben.	
Nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR	11 %	EET EU SFDR Minimum or Planned Investments Sustainable Investments	29,51 %

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

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

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

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

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

Während des Berichtszeitraumes haben hierzu noch keine durchgängigen Daten vorgelegen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraumes haben hierzu noch keine durchgängigen Daten vorgelegen.
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:

Während des Berichtszeitraumes haben hierzu noch keine durchgängigen Daten vorgelegen.

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.

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

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

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



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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

#	Größte Investitionen	Sektor	%	Land
1	UBS(L)JFS-BBG MSCI EO ALCS.UETF Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,71%	Luxemburg
2	NN (L) - Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,06%	Luxemburg
3	JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,75%	Luxemburg
4	AMUNDI Idx Sol. - EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,64%	Luxemburg
5	AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,17%	Luxemburg
6	DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Nom. F Inst. Cap. o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,78%	Belgien
7	AAF Parnassus US Sust.Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,65%	Luxemburg
8	Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,40%	Luxemburg
9	CSIF(IE)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.UC. Registered Acc.Shs B USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,38%	Irland
10	CSIF(IE)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Registered Acc.Shs B USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,32%	Irland
11	PIMCO Fds: G.In.S.-GI.Bond ESG Regist.Acc.Shs Inst.EUR Hed.oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,24%	Irland
12	JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,90%	Luxemburg
13	AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Anteile ZI Cap.USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,84%	Luxemburg
14	Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,74%	Luxemburg
15	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,65%	Luxemburg

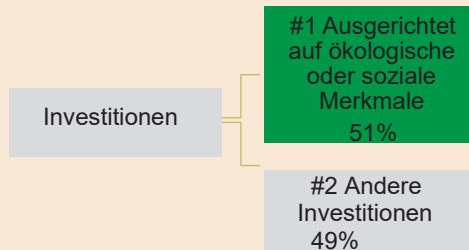


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

#	Sektor	Teilsektor	%
1	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	95,33%
2	SONSTIGE	Sonstige	4,67%



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

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt. Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

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

Ja:

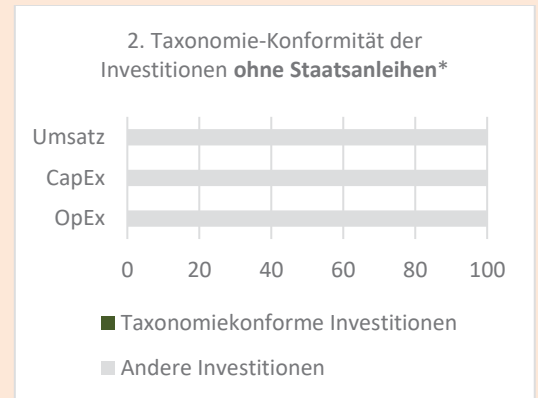
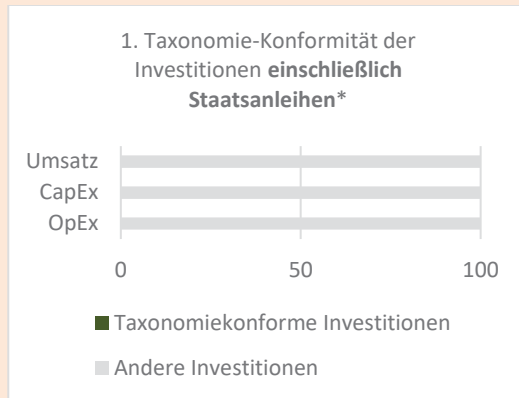
In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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



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

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

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

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

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



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

Für diesen Vergleich stehen noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem Geschäftsjahr 2022 um die erste Berichtsperiode handelt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Während des Berichtszeitraumes hat der Fonds keine Investitionen in nachhaltige Anlagen, im Sinne von Artikel 2 (17) „SFDR“ Verordnung, angestrebt



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

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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
 - **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
 - **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
 - **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
-

Luxembourg Anhang IV

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

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten 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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Vermögensverwaltungsfonds F

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900HMODWQBK502117

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein

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

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

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

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

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

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

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

Der Fonds hat in der Referenzperiode keine Benchmark verwendet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Indikatoren	Grenzwerte		FY 2022
Anlagen mit E/S Charakteristika			
SFDR-Klassifizierung der Zielfonds	51 %	Zielfonds sind als Artikel 8 oder Artikel 9 Produkt gemäß SFDR qualifiziert.	95,32 %
Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards		Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertet der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung. Sofern vorübergehend keine Daten von Zielfonds bzw. Drittanbietern verfügbar sind, wird der Portfoliomanager gemäß des Best Effort-Prinzips die notwendigen Informationen bzgl. der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von den investierten Zielfonds erheben.	
Nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR	11 %	EET EU SFDR Minimum or Planned Investments Sustainable Investments	24,85 %

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

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

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

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

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

Während des Berichtszeitraumes haben hierzu noch keine durchgängigen Daten vorgelegen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraumes haben hierzu noch keine durchgängigen Daten vorgelegen.

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:

Während des Berichtszeitraumes haben hierzu noch keine durchgängigen Daten vorgelegen.

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.

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

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

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



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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

#	Größte Investitionen	Sektor	%	Land
1	JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. 110 USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	8,33%	Luxemburg
2	AAF Parnassus US Sust.Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	7,90%	Luxemburg
3	JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,72%	Luxemburg
4	Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,48%	Luxemburg
5	DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Nom. F Inst. Cap. o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,34%	Belgien
6	CSIF(IE)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.UC. Registered Acc.Shs B USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,33%	Irland
7	CSIF(IE)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Registered Acc.Shs B USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,32%	Irland
8	BNP Par.InstiCa.EUR 3M Namens-Anteile I o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,25%	Luxemburg
9	AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Anteile ZI Cap.USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,03%	Luxemburg
10	BGF - World Healthscience Fd Act.Nom.CI.I2 USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,30%	Luxemburg
11	UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,08%	Luxemburg
12	iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,81%	Irland
13	UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Anteile A Acc. USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,78%	Luxemburg
14	Fed.Hermes IF-F.H.Gl.EM Equity Reg. Shares F Dis. USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,69%	Irland
15	Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,53%	Luxemburg

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

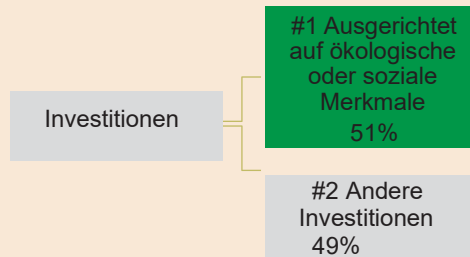


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

#	Sektor	Teilsektor	%
1	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	95,32%
2	SONSTIGE	Sonstige	4,68%



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

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

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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

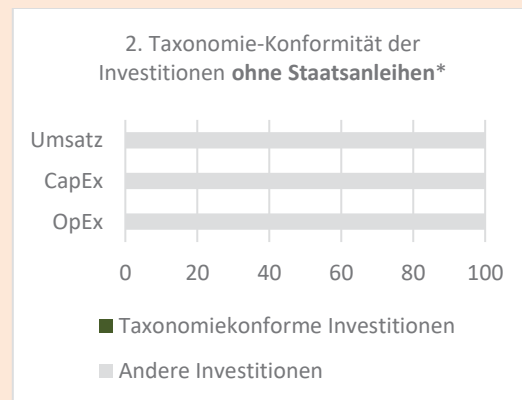
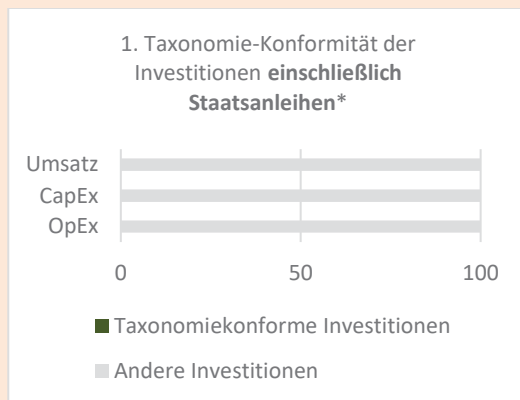
Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

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



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

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

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

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



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

Für diesen Vergleich stehen noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem Geschäftsjahr 2022 um die erste Berichtsperiode handelt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Während des Berichtszeitraumes hat der Fonds keine Investitionen in nachhaltige Anlagen, im Sinne von Artikel 2 (17) „SFDR“ Verordnung, angestrebt



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

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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
 - **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
 - **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
 - **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
-

Luxembourg Anhang IV

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

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten 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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

Vermögensverwaltungsfonds Klassisch

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900A53CLP5NCGQ587

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein

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

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

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

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

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

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

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

Der Fonds hat in der Referenzperiode keine Benchmark verwendet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Indikatoren	Grenzwerte	FY 2022
Anlagen mit E/S Charakteristika		
SFDR-Klassifizierung der Zielfonds	51 %	Zielfonds sind als Artikel 8 oder Artikel 9 Produkt gemäß SFDR qualifiziert.
Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards		Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertet der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung. Sofern vorübergehend keine Daten von Zielfonds bzw. Drittanbietern verfügbar sind, wird der Portfoliomanager gemäß des Best Effort-Prinzips die notwendigen Informationen bzgl. der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von den investierten Zielfonds erheben.
Nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR	11 %	EET EU SFDR Minimum or Planned Investments Sustainable Investments
		95,56 %
		30,47 %

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

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

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

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

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

Während des Berichtszeitraumes haben hierzu noch keine durchgängigen Daten vorgelegen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraumes haben hierzu noch keine durchgängigen Daten vorgelegen.
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:

Während des Berichtszeitraumes haben hierzu noch keine durchgängigen Daten vorgelegen.

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.

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

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

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



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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

#	Größte Investitionen	Sektor	%	Land
1	NN (L) - Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,96%	Luxemburg
2	UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,27%	Luxemburg
3	AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,05%	Luxemburg
4	AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,23%	Luxemburg
5	AAF Pamassus US Sust.Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,77%	Luxemburg
6	JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,63%	Luxemburg
7	DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Nom. F Inst. Cap. o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,58%	Belgien
8	PIMCO Fds: G.In.S.-Gl.Bond ESG Regist.Acc.Shs Inst.EUR Hed.oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,51%	Irland
9	Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,41%	Luxemburg
10	CSIF(IE)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.UC. Registered Acc.Shs B USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,39%	Irland
11	AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Anteile ZI Cap.USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,38%	Luxemburg
12	CSIF(IE)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Registered Acc.Shs B USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,32%	Irland
13	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,10%	Luxemburg
14	UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,97%	Luxemburg
15	JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,94%	Luxemburg

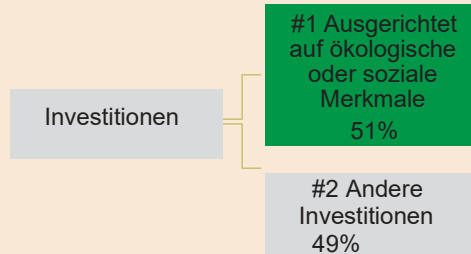


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

#	Sektor	Teilsektor	%
1	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	97,91%
2	SONSTIGE	Sonstige	2,09%



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

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

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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?

Ja:

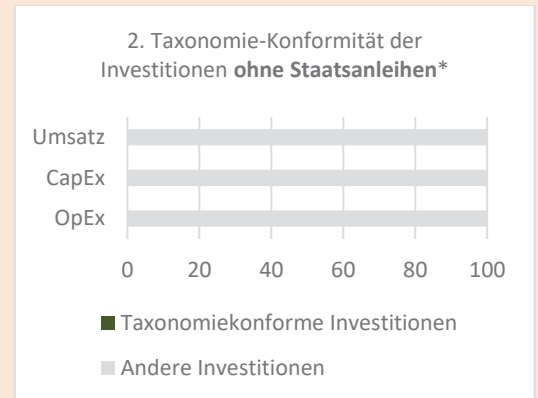
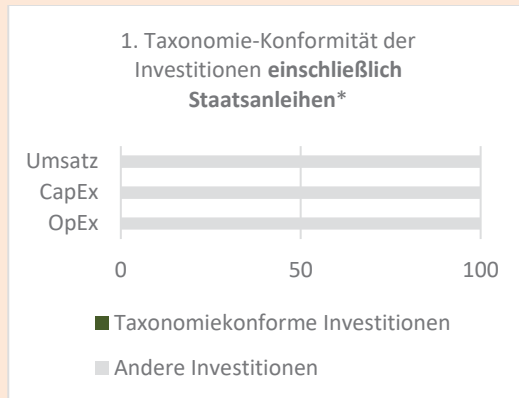
In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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



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

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

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

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

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



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

Für diesen Vergleich stehen noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem Geschäftsjahr 2022 um die erste Berichtsperiode handelt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Während des Berichtszeitraumes hat der Fonds keine Investitionen in nachhaltige Anlagen, im Sinne von Artikel 2 (17) „SFDR“ Verordnung, angestrebt



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

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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
 - **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
 - **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
 - **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
-

Luxembourg Anhang IV

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

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten 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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900CWLC3UMZ4TI058

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein

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

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

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

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

Der „Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch“ (nachfolgend „Fonds“) hat einen überwiegenden Anteil seines Nettofondsvermögens in Anlagen investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen und sozialen Merkmalen leisten.

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

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

Der Fonds hat in der Referenzperiode keine Benchmark verwendet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Indikatoren	Grenzwerte	FY 2022
Anlagen mit E/S Charakteristika		
SFDR-Klassifizierung der Zielfonds		
Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards	51 %	96,61 %
Nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR	11 %	24,27 %

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

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

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

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

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

Während des Berichtszeitraumes haben hierzu noch keine durchgängigen Daten vorgelegen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraumes haben hierzu noch keine durchgängigen Daten vorgelegen.
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:

Während des Berichtszeitraumes haben hierzu noch keine durchgängigen Daten vorgelegen.

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.

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

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

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



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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

#	Größte Investitionen	Sektor	%	Land
1	JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	7,96%	Luxemburg
2	JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	7,93%	Luxemburg
3	AAF Parnassus US Sust.Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,78%	Luxemburg
4	DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Nom. F Inst. Cap. o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,32%	Belgien
5	CSIF (IE)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.UC. Registered Acc.Shs B USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,22%	Irland
6	AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Anteile ZI Cap.USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,88%	Luxemburg
7	Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,55%	Luxemburg
8	UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,91%	Luxemburg
9	CSIF (Lux) Equity EM ESG Blue Act. Nom. QA USD Dis. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,08%	Luxemburg
10	BNP Par.InstiCa.EUR 3M Namens-Anteile I o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,02%	Luxemburg
11	Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,91%	Irland
12	CSIF(IE)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Registered Acc.Shs B USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,65%	Irland
13	BGF - World Healthscience Fd Act.Nom.Cl.I2 USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,28%	Luxemburg
14	UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Anteile A Acc. USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,11%	Luxemburg
15	AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,89%	Luxemburg

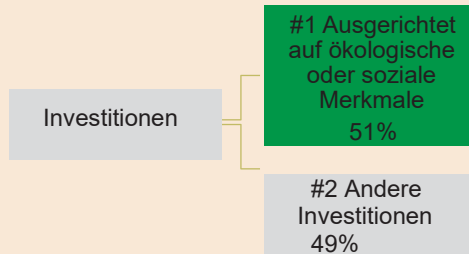


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

#	Sektor	Teilsektor	%
1	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	96,61%
2	SONSTIGE	Sonstige	3,39%

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

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

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

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

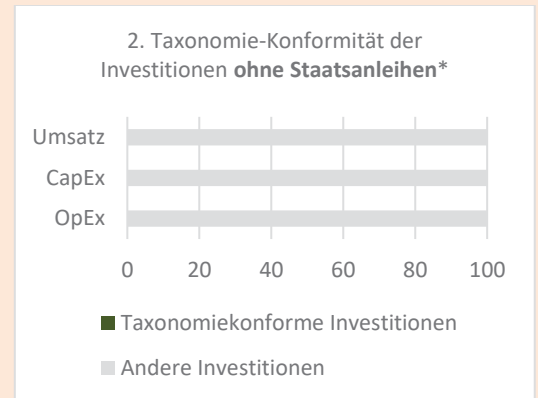
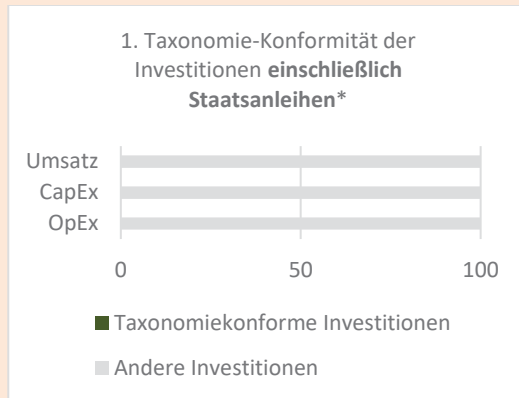
Nein



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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



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

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

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

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

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



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

Für diesen Vergleich stehen noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem Geschäftsjahr 2022 um die erste Berichtsperiode handelt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Während des Berichtszeitraumes hat der Fonds keine Investitionen in nachhaltige Anlagen, im Sinne von Artikel 2 (17) „SFDR“ Verordnung, angestrebt



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

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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
 - **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
 - **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
 - **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.
-